

Kvartalsrapport – 1.kvartal 2021

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av første kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 2,1 mill. kroner mot 2,2 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,09 %. Ordinært resultat etter skatt var 2,5 mill. kroner mot 1,8 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 4,46 %. Hovedårsaken til oppgangen fra samme periode i fjor skyldes i stor grad positiv netto verdiendring på finansielle instrumenter og tilbakeføring på kredittap. Banken har siste året hatt en svært høy innskuddsvekst, og deler av overskuddslikviditeten er plassert i finansielle instrumenter med lav risiko, men avkastningen på overskuddslikviditeten som er plassert er lav i dagens marked.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 8,4 mill. kroner mot 9,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,36 % mot 1,82 % ved samme tidspunkt i fjor. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 2,7 mill. kroner mot 2,6 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes økt formidlingsprovisjon og økt salg innen forsikring.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 9,2 mill. kroner mot 8,2 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes til dels økte avskrivninger og kostnader knyttet til fremtidig konvertering av kjernebank-system.

TAP

Under IFRS 9 skal selskapet avsette for forventede fremtidige tap basert på historisk- og ny informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Selv om vi i dag ikke har objektiv informasjon som tilsier tap på utlån, er usikkerheten høy på lengre sikt som følge av covid-19 restriksjonene.

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

Banken har siste året, som følge av covid-19, hatt ekstra tett oppfølging av våre næringsengasjementer, og eventuelle lettelser.

Bankens BM portefølje har en lavere risiko enn gjennomsnittet for bankene i vår gruppering. Kvalitet i utlånsporteføljen ansees å være god, men det hersker fortsatt noe usikkerhet knyttet til covid-19 situasjonen. Bankens primærmarked har i all hovedsak kommet seg relativt bra gjennom koronaåret, selv om enkelte bedrifter har merket det hardere enn andre.

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

Avsetningen for engasjement i stage 1 og 2 er på 4,0 mill. kroner, dette inkluderer avsetning på garantier og ubenyttede kreditter.

Banken har per første kvartal i overkant av 3,1 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3. Noe som er nær uendret fra fjerde kvartal.

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

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av første kvartal 2.687 mill. kroner, en økning på 418,7 mill. kroner tilsvarende 18,46 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.037 mill. kroner mot 1.807 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 230,0 mill. Dette tilsvarer en økning på 12,73 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt er redusert fra 225,5 mill. kroner i fjor til 144,6 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Årsaken til reduksjon har vært høy innskuddsvekst siste året, og behovet for å avlaste egen bok har derfor ikke vært tilstede.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 7,34 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.357 mill. kroner mot 1.895 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 462,1 mill. kroner tilsvarende 24,39 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 405,3 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 37,9 mill. kroner og Eika Boligkreditt 13,4 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av første kvartal en ren kjernekapital på 256,0 mill. kroner. Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 18,79 %, mot 21,88 % per første kvartal 2020. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital. Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

ESG/SAMFUNNSANSVAR

Som lokalbank tar vi bærekraft og samfunnsansvar på alvor. Valdres Sparebank ønsker å være et forbilde for hvordan vi mener næringslivet kan bidra til samfunnet i Valdres. I dette ligger det at vi blant annet tar vare på våre ansatte og arbeidsmiljøet, at vi har gode rutiner og prosedyrer for å hindre korrupsjon og hvitvasking, samt fokus på at vi jobber aktivt for å redusere miljøbelastningen vår både direkte og indirekte. Vi som lokalbank skal i positiv retning bidra til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. I tillegg jobbes det med miljøsertifisering av banken etter standarden for finansnæringen som Miljøfyrtårn i løpet av 2021. Som en del av vår samfunnsrolle støtter vi opp om frivillige organisasjoner, arrangementer og lokal utvikling.

UTSIKTENE FREMOVER

Valdres Sparebank opplever fortsatt en god vekst både på både utlåns- og innskuddssiden. Kundetilstrømmingen av nye kunder fortsetter, og underbygger bankens strategi på å kombinere tilgjengelige, kompetente rådgivere sammen med gode digitale løsninger er med på å sikre banken en god og sunn vekst. Antall lånesaker har økt, sammenlignet med første kvartal 2021, og etterspørselen oppleves som god. Banken har en god utvikling på nye kunder innen både privat- og næringsmarkedet. Det er gjennom det siste trekvart året ansatt flere nye medarbeidere, noe som vil styrke bankens utvikling fremover og ikke minst videreutvikle de gode kundeopplevelsene. Bankens tapskostander er fortsatt lave, og ut fra signalene i markedet forventes disse å være lave fremover.

Vi har fortsatt historisk lav rente i Norge, og Norges Banks fattet enstemmig beslutning om å holde styringsrenten uendret på null prosent. Slik komiteen nå vurderer utsiktene og risikobildet, vil styringsrenten mest sannsynlig bli satt opp i løpet av andre halvår i år. Samtidig hersker det noe usikkerhet rundt fremdrift på vaksineringen av den norske befolkning, noe den gradvise åpningen av landet trolig vil være avhengig av.

Valdres som distrikt står sterkt, og etterspørselen i eiendomsmarkedet er stor for tiden, både i privat- og fritidsmarkedet. Tomtesalget har i tillegg vært høyt, noe som innebærer økt omsetning både på kort sikt, og ikke minst gjennom økende antall deltidsinnbyggere.

Stemningen og investeringsviljen oppleves fortsatt som positiv innen mange næringer til tross for covid-19.

Styret er fornøyd med den underliggende driften for første kvartal 2021.

Regnskap

MORBANK

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		12.162	15.920	52.097
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		605	594	2.162
Rentekostnader og lignende kostnader		4.388	7.229	24.119
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.380	9.285	30.140
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.151	2.992	13.541
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		457	423	1.870
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		90	67	5.693
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	107	-1.528	1.038
Andre driftsinntekter		41	30	146
Netto andre driftsinntekter		2.933	1.138	18.547
Lønn og andre personalkostnader		3.880	3.783	14.637
Andre driftskostnader		4.776	4.245	18.474
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		507	189	1.181
Sum driftskostnader		9.163	8.217	34.292
Resultat før tap		2.149	2.206	14.395
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-1.153	-351	3.118
Resultat før skatt		3.303	2.556	11.278
Skattekostnad		800	750	2.208
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.503	1.806	9.070
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 8	432	159	3.457
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		432	159	3.457
Totalresultat		2.934	1.965	12.526

Balanse - Eiendeler		31.3.21	31.3.20	31.12.20
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		4.536	5.636	4.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		231.329	249.419	198.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.029.946	1.801.654	2.010.554
Rentebærende verdipapirer	Note 8	307.702	120.997	287.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	96.822	81.235	95.886
Eierinteresser i konsernselskaper		770	1.863	1.300
Varige driftsmidler		12.938	4.590	7.272
Andre eiendeler		3.204	3.155	4.285
Sum eiendeler		2.687.246	2.268.548	2.610.011

Balanse - Gjeld og egenkapital		31.3.21	31.3.20	31.12.20
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		45.918	106.275	45.887
Innskudd fra kunder		2.357.055	1.894.913	2.287.596
Annen gjeld		9.130	7.404	9.070
Pensjonsforpliktelser		465	697	465
Forpliktelser ved skatt		484	4.300	1.343
Andre avsetninger		6.014	324	403
Sum gjeld		2.419.066	2.013.913	2.344.765
Opptjent egenkapital		265.678	252.829	265.246
Periodens resultat etter skatt		2.503	1.806	0
Sum egenkapital		268.180	254.635	265.246
Sum gjeld og egenkapital		2.687.246	2.268.548	2.610.011

KONSERN

Resultat - Konsern		1. kvartal	1. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		12.162	15.920	52.087
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		605	594	2.162
Rentekostnader og lignende kostnader		4.390	7.231	24.138
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.378	9.283	30.111
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.151	2.992	13.541
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		457	423	1.870
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		90	67	5.693
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	107	-1.528	1.038
Andre driftsinntekter		2.092	954	10.644
Netto andre driftsinntekter		4.984	2.062	29.045
Lønn og andre personalkostnader		5.178	4.951	20.469
Andre driftskostnader		6.064	6.094	23.870
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		529	206	1.251
Sum driftskostnader		11.771	11.251	45.590
Resultat før tap		1.590	94	13.566
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-1.153	-351	3.118
Resultat før skatt		2.744	444	10.449
Skattekostnad		800	750	2.208
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.944	-306	8.241

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 8	432	159	3.457
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		432	159	3.457

Totalresultat		2.375	-147	11.698
----------------------	--	--------------	-------------	---------------

Resultat etter skatt

Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		2.131	397	8.518
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		-187	-703	-277

Totalresultat

Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		2.562	556	11.975
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-187	-703	-277

Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		4.536	5.636	4.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		231.329	249.419	198.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.029.946	1.801.654	2.010.554
Rentebærende verdipapirer	Note 8	307.702	120.997	287.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	96.827	81.240	95.891
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	
Varige driftsmidler		13.232	4.925	7.588
Andre eiendeler		4.651	3.917	5.957
Sum eiendeler		2.688.222	2.267.787	2.610.704

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

Tall i tusen kroner		31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		45.918	106.275	45.887
Innskudd fra kunder		2.355.333	1.893.687	2.285.765
Annen gjeld		11.192	9.050	11.490
Pensjonsforpliktelser		465	697	465
Forpliktelser ved skatt		484	4.300	1.343
Andre avsetninger		6.014	324	403
Sum gjeld		2.419.406	2.014.333	2.345.354
Opptjent egenkapital		266.217	252.827	264.694
Minoritetsandel		469	230	656
Periodens resultat etter skatt majoritet		2.131	397	0
Sum egenkapital		268.816	253.454	265.350
Sum gjeld og egenkapital		2.688.222	2.267.787	2.610.704

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 11.05.2021



Normann Helle
Styrets leder



Steinar Trøen
Nestleder



Heidi Arnesen
Styremedlem



Marit Øvstebø
Styremedlem



Oddvin Magne Almenning
Styremedlem



Arne Hodne
Ansattevalgt styremedlem



Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2020	237.124	100		28.022		265.246
Resultat etter skatt	2.503					2.503
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat				432		432
Totalresultat 31.03.2021	2.503	0	0	432	0	2.934
Egenkapital 31.03.2021	239.627	100	0	28.453	0	268.180
Egenkapital 31.12.2019	225.324	100				225.424
Overgang til IFRS	2.681			24.565		27.246
Egenkapital 01.01.2020	228.005	100	0	24.565	0	252.670
Resultat etter skatt	1.806					1.806
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat				159		159
Totalresultat 31.03.2020	1.806	0	0	159	0	1.965
Egenkapital 31.03.2020	229.811	100	0	24.724	0	254.635

Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2020	236.572	100	0	28.022	656	265.350
Resultat etter skatt	2.131				-187	1.944
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat				432		432
Totalresultat 31.03.2021	2.131	0	0	432	-187	2.375
Andre egenkapitaltransaksjoner	1.091					1.091
Egenkapital 31.03.2021	239.794	100	0	28.454	469	268.816
Egenkapital 31.12.2019	225.324	100	0	0	933	226.357
Overgang til IFRS	2.681			24.565		27.246
Egenkapital 01.01.2020	228.005	100	0	24.565	933	253.603
Resultat etter skatt	397				-703	-306
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat				159		159
Totalresultat 31.03.2020	397	0	0	159	-703	-147
Andre egenkapitaltransaksjoner	-2					-2
Egenkapital 31.03.2020	228.400	100	0	24.724	230	253.454

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	82,44 %	69,15 %	81,73 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,60 %	21,87 %	28,16 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,22 %	0,21 %	-0,31 %
Utlånsmargin hittil i år	1,96 %	1,86 %	1,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,36 %	1,82 %	1,27 %
Egenkapitalavkastning ¹	4,46 %	3,28 %	5,09 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,88 %	21,45 %	20,16 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	8,14 %	13,71 %	9,27 %
Innskuddsdekning	115,73 %	104,89 %	113,34 %
Innskuddsvekst (12mnd)	24,39 %	13,84 %	34,15 %
Utlånsvekst (12 mnd)	12,73 %	10,77 %	12,86 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,34 %	11,85 %	8,90 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.493.761	2.042.337	2.369.373
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.646.813	2.269.264	2.570.289
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,23 %	-0,08 %	0,67 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,33 %	0,28 %	0,38 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,66 %	21,23 %	18,92 %
Kjernekapitaldekning	18,66 %	21,23 %	18,92 %
Kapitaldekning	18,66 %	21,23 %	18,92 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,41 %	9,50 %	8,68 %
Likviditet			
LCR	186	263	201
NSFR	149	136	147

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.03.2021. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 delårsrapportering.

Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

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

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – 1. kvartal 2021

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene på landsbasis har blitt lavere. Bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres likevel på scenarioer og forutsetninger som ble lagt til grunn når usikkerheten var som størst, til tross for at Valdres som region har på overordnet nivå kommet godt ut av Corona-krisen så langt. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som kan forventes å rammes hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger. Det er ikke gitt statsgaranterte lån i perioden.

Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay - UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisen instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieidelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieidelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieidelen avskrives over leieperioden. Banken leier filial på Fagernes og Bagn som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteieidelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering. For implementeringseffekt av IFRS 16 henvises det til årsregnskapet 2020 note 38.

NOTE 2 – DATTERSELSKAP

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK Verdi	Resultat Verdi	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	Nord-Aurdal	1800	1199	66,6	1406	-559	770

Valdres Eiendomskontor AS er et 66,61 % eid datterselskap og er et rent eiendomsmeglerforetak.

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Ingen vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 1.kvartal 2021.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	237.124	228.005	237.124
Gavefond	100	100	100
Fond for urealiserte gevinster	28.022	24.724	28.022
Sum egenkapital	265.246	252.829	265.246
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-405	0	-385
Fradrag i ren kjernekapital	-35.522	-32.687	-35.088
Ren kjernekapital	229.319	220.142	229.773
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	229.319	220.142	229.773
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	229.319	220.142	229.773
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	20.064	5.675	16.043
Institusjoner	10.432	1.276	10.380
Foretak	63.453	90.494	60.171
Pantsikkerhet eiendom	746.106	672.938	744.567
Forfalte engasjementer	23.760	27.431	33.943
Høyrisiko engasjementer	88.123	0	84.875
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.315	8.715	17.304
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	32.395	35.972	25.896
Andeler verdipapirfond	15.931	9.670	16.073
Egenkapitalposisjoner	28.705	28.490	30.032
Øvrige engasjementer	89.218	71.907	81.528
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.135.502	952.569	1.120.814
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	93.737	84.397	93.737
Beregningsgrunnlag	1.229.239	1.036.967	1.214.551
Kapitaldekning i %	18,66 %	21,23 %	18,92 %
Kjernekapitaldekning	18,66 %	21,23 %	18,92 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,66 %	21,23 %	18,92 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 0,95 % i Eika Gruppen AS og på 0,26 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	255.993	251.815	255.250
Kjernekapital	258.152	254.221	257.652
Ansvarlig kapital	261.187	257.240	260.687
Beregningsgrunnlag	1.373.630	1.161.862	1.362.496
Kapitaldekning i %	19,01 %	22,14 %	19,13 %
Kjernekapitaldekning	18,79 %	21,88 %	18,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,64 %	21,67 %	18,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,37 %	9,58 %	8,57 %

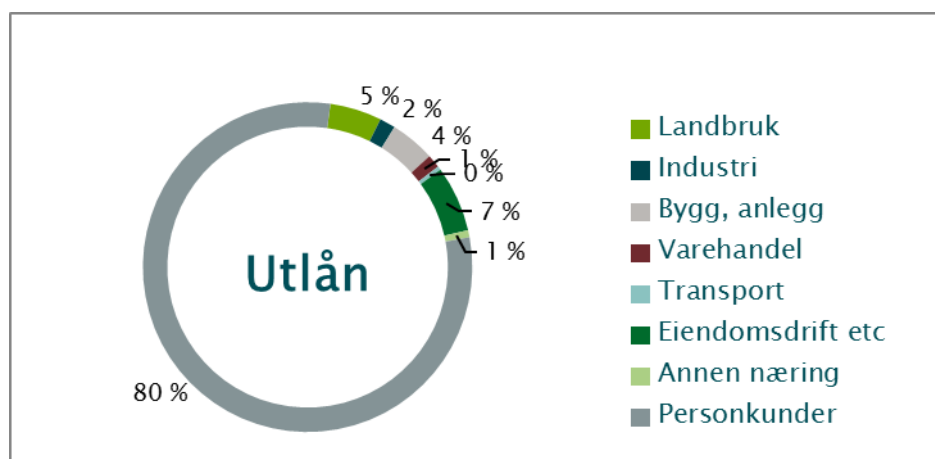
NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.487	10.226	12.754
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	7.080	4.230	9.705
Nedskrivninger i steg 3	-2.469	-1.972	-2.123
Netto misligholdte engasjementer	15.098	12.484	20.336

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.546	0	1.565
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	4.969	5.359	2.645
Nedskrivninger i steg 3	-595	-598	-892
Netto andre kredittforringede engasjement	6.921	4.761	3.319

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	103.329	104.876	108.424
Industri	31.649	27.869	31.005
Bygg, anlegg	89.722	76.998	88.791
Varehandel	26.522	28.354	29.950
Transport	7.776	7.639	8.361
Eiendomsdrift etc	131.729	133.452	130.580
Annen næring	14.069	8.251	9.685
Sum næring	404.798	387.440	406.796
Personkunder	1.631.889	1.419.198	1.611.526
Brutto utlån	2.036.687	1.806.638	2.018.323
Steg 1 nedskrivninger	-2.368	-615	-2.365
Steg 2 nedskrivninger	-1.309	-1.799	-2.389
Steg 3 nedskrivninger	-3.064	-2.570	-3.015
Netto utlån til kunder	2.029.946	1.801.654	2.010.554
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	144.624	225.551	164.675
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.174.570	2.027.206	2.175.229



NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	828	810	386	2.024
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	33	-374	0	-341
Overføringer til steg 2	-1	11	0	10
Overføringer til steg 3	0	0	1	1
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	36	0	56	92
Utlån som er fraregnet i perioden	-19	-19	-8	-46
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-51	-64	0	-114
Andre justeringer	2	72	0	74
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	829	436	435	1.700

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.525.937	72.457	13.133	1.611.526
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	41.313	-41.313	0	0
Overføringer til steg 2	-4.372	4.372	0	0
Overføringer til steg 3	0	-11	11	0
Nye utlån utbetalt	180.952	5	0	180.957
Utlån som er fraregnet i perioden	-155.834	-4.642	-118	-160.594
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	1.587.996	30.867	13.026	1.631.889

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.537	1.579	2.629	5.745
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	73	-778	0	-705
Overføringer til steg 2	-15	110	0	96
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	7	53	1	60
Utlån som er fraregnet i perioden	-17	-37	-1	-55
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-66	18	0	-48
Andre justeringer	20	-72	0	-52
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.539	873	2.629	5.041

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	312.933	81.633	12.230	406.796
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38.253	-38.253	0	0
Overføringer til steg 2	-7.766	7.766	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	17.445	2	0	17.447
Utlån som er fraregnet i perioden	-19.933	816	-329	-19.446
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	340.933	51.963	11.901	404.798

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	146	239	0	385
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-58	0	-57
Overføringer til steg 2	-55	114	0	60
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	7	3	0	11
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-4	-64	0	-68
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-11	-49	0	-60
Andre justeringer	7	0	0	7
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	93	185	0	278

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	79.139	20.936	120	100.196
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.222	-1.222	0	0
Overføringer til steg 2	-5.947	5.947	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	2.229	0	0	2.229
Engasjement som er fraregnet i perioden	5.216	-5.293	27	-50
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	81.859	20.368	147	102.376

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	31.03.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.015	3.235
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	56	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-7	-357
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-308
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.064	2.570

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	31	686	-220
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.184	-24	2.355
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		-308	979
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		-4	4
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			
Tapskostnader i perioden	-1.153	351	3.118

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

31.03.2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	307.702	-	307.702
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	36.470	4.232	40.702
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	56.124	56.124
Sum	-	344.173	60.356	404.529

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

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3: verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert

på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 51,3 mill. kroner av totalt 60,4 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 9 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



Valdres

SPAREBANK