

Kvartalsrapport – 1.kvartal 2020

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av første kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 2,2 mill. kroner mot 3,0 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,43 %. Ordinært resultat etter skatt var 1,8 mill. kroner mot 2,5 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 3,02 %. Hovedårsaken til nedgangen fra samme periode i fjor skyldes i stor grad negativ netto verdiendring på finansielle instrumenter. Banken har opplevd en svært høy innskuddsvekst, og deler av overskuddslikviditeten er plassert i finansielle instrumenter med lav risiko, men er likevel påvirket av den spesielle situasjonen med covid-19 som påvirker oss alle.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 9,3 mill. kroner mot 8,0 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,82 % mot 1,66 % ved samme tidspunkt i fjor. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 2,6 mill. kroner mot 2,3 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes økt formidlingsprovisjon og økt salg innen forsikring.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 8,2 mill. kroner mot 7,6 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes til dels økte kostnader knyttet til IKT-området, samt engangskostnader knyttet til utvidelse av kontor på Fagernes og etablering av nytt kontor på Bagn.

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 i denne perioden hatt ekstra tett oppfølging mot sine næringsengasjementer, og eventuelle lettelser.

Videre er det, uavhengig av risikoklasse, foretatt en individuell vurdering på alle engasjementer som på grunn av bransje og covid-19 situasjonen er definert med en risiko «middels høy» til høy».

Bankens BM portefølje har en lavere risiko enn gjennomsnittet for bankene i vår gruppering. Kvalitet i utlånsporteføljen ansees å være god, men usikkerhet knyttet til gjenåpning av samfunnet og re-start av økonomien tilsier en konservativ og forsiktig tilnærming til situasjonen fremover. Det vil derfor fra april gjøres en økning i tapsavsetninger knyttet til engasjement i stage 1 og 2 (tidl. gruppevis) som følge av usikkerheten i det makroøkonomiske bilde for øyeblikket.

På landsbasis forventes det en svekkelse av boligprisene, men basert på historisk erfaring har vi ikke store svingninger i prisene i vårt primærmarked. Både omløpshastighet og prisene som er oppnådd i vårt primærmarked viser et fungerende marked.

Avsetningen for engasjement i stage 1 og 2 er på 2,8 mill. kroner.

Banken har per første kvartal i overkant av 2,6 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3. Noe som er en reduksjon på 0,7 mill. 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 2.269 mill. kroner, en økning på 316,7 mill. kroner tilsvarende 16,24 % fra samme tidspunkt i fjor. Se note 26 i årsrapport 2019 for effekt av overgang til IFRS. Brutto utlån utgjorde 1.807 mill. kroner mot 1.631 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 175,7 mill. Dette tilsvarer en økning på 10,77 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt har økt fra 185,8 mill. kroner i fjor til 225,5 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Årsaken til oppgangen har vært høy utlånsvekst over tid, og man har dermed avlastet egen bok. Som følge av høy innskuddsvekst i første kvartal, er færre lån plassert gjennom Eika Boligkreditt i dette kvartalet.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 9,19 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 1.895 mill. kroner mot 1.665 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 230,4 mill. kroner tilsvarende 13,84 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 204,1 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 34,6 mill. kroner og Eika Boligkreditt 13,0 mill. kroner. Se note 24 i årsrapport for 2019 for effekt av overgang til IFRS.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapital på 220,1 mill. kroner. Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 21,23 %, mot 20,60 % per første kvartal 2019. 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, og vi ser at det er et område som heldigvis får større og større plass i dagens samfunn. Det å kunne levere på bærekraft vil bli stadig viktigere strategisk for de fleste bedriftene.

For vår næring er en viktig del av vår rolle å ta samfunnsansvar, gjøre etiske og bærekraftige plasseringer, sørge for finansiering og derigjennom skape god og samfunnsnyttige verdier uten at dette går på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Vi som lokalbank skal i positiv retning bidra til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. I tillegg jobbes det med å miljøsertifisere banken etter den nye standarden for finansnæringen som Miljøfyrtårn i løpet av 2020.

En del av vår samfunnsrolle er å støtte opp om frivillige organisasjoner, arrangementer og lokal utvikling, noe vi har gjort og gjør i det daglige.

En annen viktig rolle vi har, er å sørge for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteundragelser og korrupsjon gjennom godt og systematisk anti-hvitvaskingsarbeid.

UTSIKTENE FREMOM

Valdres Sparebank opplever fortsatt en god vekst både på både utlån- og innskuddssiden. Utlånsveksten bremses dog noe opp på slutten av kvartalet, mens man opplevde motsatt utvikling på innskudd.

Kundetilstrømningen av nye kunder fortsetter, og det å kombinere tilgjengelige, kompetente rådgivere sammen med gode digitale løsninger er med på å sikre banken en god og sunn vekst.

Selv om man i slutten av første kvartal opplevde en nedgang i låneforespørsler, ser man at denne tok seg positivt opp igjen i løpet av april.

Til tross for situasjonen oppleves det til dels god etterspørsel på finansiering innen både privat- og bedriftsmarkedet. Det samme gjelder den positive utviklingen banken har hatt innen skade- og personforsikringsområdet.

En tett dialog med næringskundene viser at etterspørselen i markedet holder seg godt innen de fleste næringer om man ser bort fra reiseliv og opplevelsesbasert turisme.

Bankens tapskostander er fortsatt lave, men forventes en økning fremover.

Det antas at noen næringer som tradisjonelt har bygd likviditet i påskeperioden for å takle lavsesongene, vil kunne oppleve likviditetsutfordringer mot slutten av fjerde kvartal. En forlengelse av kontantstøtteordningen ut året vil kunne bøte på noen av utfordringene, men banken vil som følge av covid-19 simulere økte nedskrivninger og effektivere disse i andre kvartal.

Norges Bank valgte i mars å foreta to rentekutt som følge av covid-19, og senket styringsrenten fra 1,50 % til rekordlave 0,25 % for å motvirke de negative følgene av covid-19 og smittereduserende tiltakene. Normalt følger rentjusteringene for innskudd og utlån hverandre på grunn av varslingsplikten. Valdres Sparebank valgte å effektivere rentenedsettelsen på utlån og kreditter kort tid etter Norges Bank. Valdres Sparebank ser på det som en del av sitt samfunnsbidrag i denne spesielle situasjonen, og det vil påvirke bankens rentenetto negativt fremover.

Problemstillingen nå er at vi alle beveger oss i til dels helt ukjent farvann. Norsk økonomi har forverret seg ytterligere siden rentejusteringene, og vi har sett et kraftig fall i oljeprisene. Tiltakene for å begrense spredningen av koronaviruset medførte at mange virksomheter måtte stenge helt eller delvis. Arbeidstakere har blitt permittert og arbeidsledigheten har økt til det høyeste siden andre verdenskrig.

Samtidig vil restriksjonene kunne medføre økt popularitet for norske fritidseiendommer og Norge som reisemål. Reiseliv gir store ringvirkninger i Valdres, og dette vil trolig slå positivt ut på sikt. Når covid-19 tiltakene nå trappes ned og situasjonen normaliseres, vil i tillegg de lave rentene kunne bidra til at aktiviteten tar seg opp raskere.

Samtidig har Norges Bank signalisert at man ikke kan utelukke at renten kan bli satt ytterligere ned.

Tilbakemelding fra mange aktører er at aktiviteten innen bygg og fritidseiendommer fikk seg en kort nedtur, men at man opplever fortsatt god etterspørsel i store deler av Valdres. Det er hovedsakelig vest i Valdres at man opplever noe oppbremsing i den totale aktiviteten. Utbedring av infrastrukturen på E16 fortsetter, og anbud for den varslede utbyggingen av ny tunnel forbi Kvamskleiva er nå sendt ut. Veiutbyggingen gjennom Valdres er positivt på kort sikt med tanke på lokal verdiskapning, samt på lengre sikt med at bedre og raskere veier gir oss en konkurransefordel med tane på turisme. Videre ser man at gjennomgangstrafikken har betydning for lokal omsetning.

Stemningen og investeringsviljen oppleves fortsatt som positiv innen mange næringer til tross for covid-19. Med tanke på rentejusteringen, svak norsk krone og økte tapsavsetninger, forventer styret et betydelig lavere resultat for 2020 enn hva banken oppnådde for 2019.

Styret er fornøyd med den underliggende driften for første kvartal 2020.

Regnskap

MORBANK

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		15.920	12.639	55.947
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		594	472	2.144
Rentekostnader og lignende kostnader		7.229	5.146	22.766
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		9.285	7.965	35.326
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.992	2.702	13.229
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		423	449	1.845
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		67	495	5.455
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-1.528	-179	-596
Andre driftsinntekter		30	40	143
Netto andre driftsinntekter		1.138	2.608	16.386
Lønn og andre personalkostnader		3.783	3.698	15.107
Andre driftskostnader		4.245	3.695	15.523
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		189	216	906
Sum driftskostnader		8.217	7.610	31.536
Resultat før tap		2.206	2.963	20.176
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-351	-228	-125
Resultat før skatt		2.556	3.191	20.301
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		750	708	4.137
Resultat av ordinær drift etter skatt		1.806	2.484	16.165
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	159	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		159	0	0
Totalresultat		1.965	2.484	16.165

Balanse - Eiendeler		31.3.20	31.3.19	31.12.19
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		5.636	4.341	3.961
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		249.419	166.247	101.362
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	1.801.654	1.619.720	1.782.457
Rentebærende verdipapirer	Note 9	120.997	110.462	117.705
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	81.235	43.092	36.071
Eierinteresser i konsernselskaper		1.863	2.008	2.008
Varige driftsmidler		4.590	3.766	3.230
Andre eiendeler		3.155	1.952	1.738
Sum eiendeler		2.268.548	1.951.588	2.048.532

Balanse - Gjeld og egenkapital		31.3.20	31.3.19	31.12.19
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		106.275	66.008	106.329
Innskudd og andre innlån fra kunder		1.894.913	1.664.561	1.705.204
Annen gjeld		7.404	8.429	10.878
Avsetninger		5.321	697	697
Sum gjeld		2.013.913	1.739.695	1.823.108
Opptjent egenkapital		252.829	209.409	225.424
Periodens resultat etter skatt		1.806	2.484	0
Sum egenkapital		254.635	211.893	225.424
Sum gjeld og egenkapital		2.268.548	1.951.588	2.048.532

KONSERN

Resultat - Konsern		1. kvartal	1. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		15.938	12.657	55.988
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		594	472	2.144
Rentekostnader og lignende kostnader		7.231	5.148	22.777
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		9.301	7.981	35.356
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.992	2.702	13.229
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		423	449	1.845
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		67	495	5.455
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-1.528	-179	-596
Andre driftsinntekter		938	2.571	9.525
Netto andre driftsinntekter		2.046	5.139	25.768
Lønn og andre personalkostnader		4.951	5.187	20.506
Andre driftskostnader		6.096	4.730	19.689
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		206	235	980
Sum driftskostnader		11.253	10.153	41.175
Resultat før tap		94	2.967	19.949
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-351	-228	-125
Resultat før skatt		444	3.195	20.074
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		750	708	4.133
Resultat av ordinær drift etter skatt		-306	2.488	15.942
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	159	0	0
Sum utvidet resultat		159	0	0
Totalresultat		-147	2.488	15.942
Resultat etter skatt				
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		397	2.487	16.017
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		-703	1	-75
Totalresultat				
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		556	2.487	16.017
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-703	1	-75
Balanse - Eiendeler - Konsern				
Tall i tusen kroner	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		5.636	4.341	3.961
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		249.419	166.247	101.362
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	1.801.654	1.619.720	1.782.457
Rentebærende verdipapirer	Note 9	120.997	110.462	117.705
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	81.235	43.092	36.071
Varige driftsmidler		4.930	4.161	3.570
Andre eiendeler		3.917	4.907	4.018
Sum eiendeler		2.267.787	1.952.930	2.049.144
Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern				
Tall i tusen kroner		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		106.275	66.008	106.329
Innskudd og andre innlån fra kunder		1.893.687	1.642.114	1.703.841
Annen gjeld		9.050	31.201	12.066
Avsetninger		5.321	701	697
Sum gjeld		2.014.333	1.740.023	1.822.933
Innskutt egenkapital		600	600	600
Oppjent egenkapital		253.160	209.818	225.611
Periodens resultat etter skatt		-306	2.488	0
Sum egenkapital		253.454	212.906	226.211
Sum gjeld og egenkapital		2.267.787	1.952.930	2.049.144

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 15.05.2020

Normann Helle
Styrets leder

Steinar Trøen
Nestleder

Oddvin Magne Almenning
Styremedlem

Jorun Karlsen
Styremedlem

Heidi Arnesen
Styremedlem

Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

Stine Celius
Ansattes representant

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
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
Verdiendring tilgjengelig for salg				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
Egenkapital 31.12.2018	209.309	100				209.409
Resultat etter skatt	2.484					2.484
Totalresultat 31.03.2019	2.484	0	0	0	0	2.484
Egenkapital 31.03.2019	211.793	100	0	0	0	211.893

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.3.2020. 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 forøvrig 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 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 note 22.

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 2020

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.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene 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 må forventes å rammes ekstra 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 stor 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.

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 prise 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.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0,25 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt tilsvarende redusert, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

NOTE 2 – KONSERNREGNSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

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	682	-2113	1863

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Ingen vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 1.kvartal 2020.

NOTE 4 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.226	9.771	6.898
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.230	6.105	1.315
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.972	-5.632	-2.625
Netto misligholdte utlån	12.484	10.244	5.588

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	0	1.575	12
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.359	5.203	5.320
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-598	-465	-610
Netto tapsutsatte engasjement	4.761	6.313	4.722

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	228.005	209.309	225.324
Gavefond	100	100	100
Fond for urealiserte gevinster	24.724	0	0
Sum egenkapital	252.829	209.409	225.424
Fradrag i ren kjernekapital	-32.687	-10.165	-9.957
Ren kjernekapital	220.142	199.244	215.467
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	220.142	199.244	215.467
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	220.142	199.244	215.467

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	5.675	610	5.635
Institusjoner	1.276	5.044	678
Foretak	90.494	82.057	82.159
Pantsikkerhet eiendom	672.938	628.015	661.690
Forfalte engasjementer	27.431	39.510	12.690
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.715	8.926	8.746
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	35.972	19.553	6.405
Andeler verdipapirfond	9.670	7.410	5.235
Egenkapitalposisjoner	28.490	24.713	35.856
Øvrige engasjementer	71.907	83.927	71.371
CVA-tillegg	0	0	0
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	0	0	-9.957
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	952.569	899.766	880.508
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	84.397	67.347	84.397
Beregningsgrunnlag	1.036.967	967.113	964.906
Kapitaldekning i %	21,23 %	20,60 %	22,33 %
Kjernekapitaldekning	21,23 %	20,60 %	22,33 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,23 %	20,60 %	22,33 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

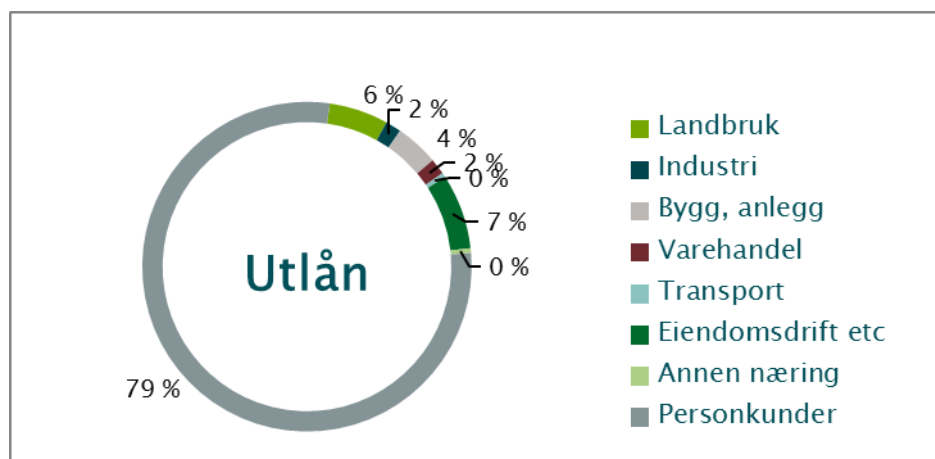
Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,97 % i Eika Gruppen AS og på 0,25 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	251.815	209.330	225.449
Kjernekapital	254.221	211.746	227.849
Ansvarlig kapital	257.240	214.658	230.867
Beregningsgrunnlag	1.161.862	1.089.303	1.086.700
Kapitaldekning i %	22,14 %	19,71 %	21,24 %
Kjernekapitaldekning	21,88 %	19,44 %	20,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,67 %	19,22 %	20,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,58 %	9,06 %	9,44 %

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	104.876	97.621	113.623
Industri	27.869	17.979	23.772
Bygg, anlegg	76.998	62.686	71.611
Varehandel	28.354	26.212	27.403
Transport	7.639	8.673	8.188
Eiendomsdrift etc	133.452	89.267	127.163
Annen næring	8.251	8.075	9.579
Sum næring	387.440	310.513	381.339
Personkunder	1.419.198	1.320.470	1.409.233
Brutto utlån	1.806.638	1.630.984	1.790.572
Steg 1 nedskrivninger	-615	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-1.799	0	0
Gruppevisse nedskrivninger	0	-5.167	-4.880
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.570	-6.097	-3.235
Netto utlån til kunder	1.801.654	1.619.720	1.782.457
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	225.551	185.836	216.166
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.027.206	1.805.556	1.998.623



NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	421	899	1.428	2.748
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-100	0	-91
Overføringer til steg 2	-5	333	0	328
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	22	2	0	25
Utlån som er fraregnet i perioden	-42	-327	-268	-637
Konstaterte tap			-308	-308
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-128	142	0	14
Andre justeringer	-39	12	-89	-116
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	237	961	763	1.961

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.340.168	65.870	4.946	1.410.983
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.256	-18.256	0	0
Overføringer til steg 2	-28.861	31.480	-2.619	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	112.769	1.605	0	114.374
Utlån som er fraregnet i perioden	-98.682	-6.914	-254	-105.850
Konstaterte tap			-309	-309
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	1.343.649	73.786	1.764	1.419.198

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	347	903	1.807	3.057
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	61	-401	0	-340
Overføringer til steg 2	-66	342	0	276
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	29	1	6	37
Utlån som er fraregnet i perioden	-28	-14	-1	-43
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-81	7	-5	-79
Andre justeringer	116	0	0	116
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	378	838	1.807	3.023

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	316.739	54.149	6.531	377.418
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24.769	-24.769	0	0
Overføringer til steg 2	-26.499	26.499	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	41.315	1	0	41.316
Utlån som er fraregnet i perioden	-29.521	-1.811	39	-31.294
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	326.802	54.069	6.569	387.440

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	143	149	0	292
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-17	0	-10
Overføringer til steg 2	-8	114	0	106
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	3	5	0	8
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-26	-3	0	-28
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-23	-38	0	-61
Andre justeringer	56	0	0	56
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	152	210	0	362

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	-96.844	-15.030	-105	-111.979
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.171	-2.171	0	0
Overføringer til steg 2	-2.898	2.898	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	1.649	71	0	1.720
Engasjement som er fraregnet i perioden	-3.806	645	-1	-3.162
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	-99.728	-13.586	-106	-113.421

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.235	6.255
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-357	-158
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-308	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.570	6.097

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	686	-158	-3.019
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	-24		-287
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-308		3.308
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-4		37
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-70	-164
Tapkostnader i perioden	351	-228	-125

NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

Resultat	1. kvartal 2020				1. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	7.425	1.860	1	9.285	6.383	1.413	169	7.965	28.607	6.178	541	35.326
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			67	67			495	495			5.455	5.455
Netto provisjonsinntekter			2.569	2.569			2.253	2.253			11.384	11.384
Inntekter verdipapirer			-1.528	-1.528			-179	-179			-596	-596
Andre inntekter			30	30			40	40			143	143
Sum andre driftsinntekter	0	0	1.138	1.138	0	0	2.608	2.608	0	0	16.386	16.386
Lønn og andre personalkostnader			3.783	3.783			3.698	3.698			15.107	15.107
Avskrivninger på driftsmidler			189	189			216	216			906	906
Andre driftskostnader			4.245	4.245			3.695	3.695			15.523	15.523
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	8.217	8.217	0	0	7.610	7.610	0	0	31.536	31.536
Tap på utlån	-394	43	0	-351	-28	-200	0	-228	587	-712	0	-125
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	7.819	1.817	-7.079	2.555	6.411	1.613	-4.833	3.191	28.020	6.890	-14.609	20.301
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.417.237	384.417		1.801.654	1.316.435	303.284		1.619.720	1.405.511	376.946		1.782.457
Innskudd fra kunder	1.187.993	706.920		1.894.913	982.247	682.314		1.664.561	1.018.848	686.356		1.705.204

NOTE 9 – VERDIPAPIRER

31.03.2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	120.997			120.997
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		30.569		30.569
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			52.529	52.529
Sum	120.997	30.569	52.529	204.094

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	52.370	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	159	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	52.529	-

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	110.257
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	12.235
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	33.071
Sum verdipapirer	155.563

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	117.296
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	5.235
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	33.252
Sum verdipapirer	155.784

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