

Kvartalsrapport – 2.kvartal 2020

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av andre kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 10,0 mill. kroner mot 11,7 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,94 %. Ordinært resultat etter skatt var 6,5 mill. kroner mot 9,4 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 5,41 %. Hovedårsakene til nedgangen fra samme periode i fjor skyldes i stor grad at banken, som en del av sitt samfunnsansvar, valgte å redusere sine utlånsrenter raskt etter at Norges Bank senket sin styringsrente i flere omganger i første halvår. Det er i tillegg foretatt tilleggsavsetninger til tap som følge av covid-19 situasjonen. Videre så har banken opplevd en høy vekst i innskudd, hvor vi av mange oppleves som en «trygg havn» i urolige tider som vi nå har opplevd.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 15,1 mill. kroner mot 16,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,42 % mot 1,72 % ved samme tidspunkt i fjor. Årsakene til reduksjonen er at banken satte ned utlånsrenten kort tid etter Norges Bank sin reduksjon, mens man for innskudd er renten endret ihht. varslingsfristene. Normalt sett følger rentendringene for innskudd og utlån hverandre tidsmessig. Denne mismatchen har påvirket bankens rentenetto vesentlig i 2. kvartal. I tillegg til en betydelig vekst i innskuddene som gir økte rentekostnader for banken.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 4,9 mill. kroner mot 4,7 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes økning i formidlingsprovisjon som følge av økt salg.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 15,3 mill. kroner mot 14,3 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. Vi har fortsatt ikke objektiv informasjon som tilsier tap på utlån som følge av covid-19, men usikkerheten er fortsatt til stede på lengre sikt.

Samtlige engasjementer i RKL 10 - 12 blir gjennomgått og vurdert månedlig. Bankens har siden mars hatt ekstra tett oppfølging mot sine næringsengasjementer.

Bankens BM portefølje har lavere risiko enn gjennomsnittet for bankene i vår gruppering. Kvalitet i utlånsporteføljen ansees derfor fortsatt som god. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske utviklingen på landsbasis. Arbeidsledigheten har forholdt seg lav i vårt primærområde, samtidig som man ser at både reiseliv og handelsnæringen har opplevd en svært positiv sommer. Det samme kan sies om markedet for fritidsboliger i vårt område. Omløpshastighet og prisene som er oppnådd i vårt primærmarked viser et fungerende marked.

I en normal situasjon er det bankens automatiserte kredittmodeller for tapsberegninger sammen med subjektive vurderinger som benyttes. Bankens har med bakgrunn i den spesielle situasjonen samfunnet fortsatt befinner seg i, økt nedskrivningene i 2. kvartal med totalt kr 2,0 mill. kroner, fordelt som følger:

- PM steg 1: 528'
- PM steg 2: 72'
- Bm steg 1: 1.232'
- BM steg 2: 168'

Banken har per andre kvartal i overkant av 3,3 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en økning på 0,8 mill. fra første kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av andre kvartal 2.375 mill. kroner, en økning på 391,2 mill. kroner tilsvarende 19,72 % fra samme tidspunkt i fjor. Se note 26 i årsrapport 2019 for effekt av overgang til IFRS. Brutto utlån utgjorde 1.893 mill. kroner mot 1.692 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 201,3 mill. Dette tilsvarer en økning på 11,90 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt har økt fra 170,1 mill. kroner i fjor til 202,0 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Som følge av fortsatt høy innskuddsvekst i andre kvartal, plasseres færre lån gjennom Eika Boligkreditt i dette kvartalet.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 12,53 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.043 mill. kroner mot 1.709 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 334,1 mill. kroner tilsvarende 19,55 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 280,0 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 225,4 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 20,62 %, mot 20,15 % per andre kvartal 2019. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital.

Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

ESG/SAMFUNNSANSVAR

Valdres Sparebank er en del av lokalbankene i Eika-alliansen, og Eika-bankene er nylig kåret til bransjens mest bærekraftige av de norske forbrukerne!

Banken er opptatt av å hjelpe både privatpersoner og lokale bedrifter med å ta gode, bærekraftige valg for egen virksomhet og økonomi – samtidig som vi hjelper kundene med å virkeliggjøre sine planer, mål og muligheter.

Gjennom utdeling fra bankens gavefond og ulike samarbeids- og sponsoraktiviteter tar banken et stort samfunnsansvar gjennom året.

Vi som lokalbank skal i positiv retning bidra til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring.

Bærekraft (ESG) og klimarisiko skal inngå som en fast del i bankens risikostyring og kredittvurdering på BM. ESG og klimarisiko vil da bli en del av den framtidige risikovurderingen i den enkelte kredittsaken. Gjennom fokus på dette vil vi sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraft i lokalsamfunnet over tid, både for privatpersoner og lokalt næringsliv

Deler av bankens overskuddslikviditet plasseres gjennom Eika Kapitalforvaltning AS (EKF). Når det gjøres en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (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.

Målsettingen om å bli Miljøfyrtårn i løpet av 2020 er et viktig satsningsområde for banken.

Banken jobber aktivt for å motvirke økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelser og korrupsjon. Deler av vår hovedoppgave på område er gjennomføring av identitets- og kundekontroll, samt løpende kontroller på eksisterende portefølje.

UTSIKTENE FREMOVER

Gjennom andre kvartal har vi opplevd en svært sunn og god vekst, noe som ser ut til å fortsette fremover. Aktiviteten i store deler av markedet har tatt seg svært godt opp, og man det forventes en økning innen fritidsmarkedet. Dette er positiv faktor for lokalt næringsliv fremover, både på kort og lang sikt. Banken har ingen eksponering mot bransjene som er hardest rammet av coronakrisen, selv om det kan være noe usikkerhet knyttet til reiselivsnæringen ved en ny nedstengning av samfunnet. Utfordringen er at vi fortsatt beveger oss i til dels helt ukjent farvann med tanke på covid-19 situasjonen, og en eventuell oppblomstring. Dette gjør det vanskeligere å spå utsiktene fremover

Banken er godt kapitalisert, opplever en sunn vekst og har «verktøykassen» full med tanke på at det ikke er utstedt ansvarlig lån eller egenkapitalbevis. Valdres Sparebank er med dette robust og vil kunne utgjøre en forskjell i lokalsamfunnet gjennom at vi både er godt rustet likviditetsmessig og er kapitalisert for ytterligere vekst.

Med en styringsrente på 0 prosent fra Norges Bank, samt gjennomgående lave markedsrenter, legger dette press på både bankens rentenetto fremover. Dette samme gjelder for avkastning på bankens overskuddslikviditet.

Det forventes fortsatt god kundetilstrømmingen da vi ser økende etterspørsel av kunder som setter pris på kombinasjon av tilgjengelige og kompetente rådgivere, sammen med våre gode digitale løsninger. Gjennom andre kvartal har man opplevd en god vekst i etterspørselen etter utlån, og trenden opprettholdes inn i tredje kvartal innen både PM og BM.

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

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

ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

Vi bekrefter herved at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2020 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Regnskap

MORBANK

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		12.002	13.099	27.922	25.738	55.947
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		605	494	1.198	966	2.144
Rentekostnader og lignende kostnader		6.782	5.327	14.011	10.474	22.766
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		5.825	8.266	15.110	16.231	35.326
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.750	2.881	5.742	5.583	13.229
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		420	457	843	905	1.845
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.962	4.567	5.029	5.062	5.455
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	1.746	112	218	-68	-596
Andre driftsinntekter		42	40	72	80	143
Netto andre driftsinntekter		9.080	7.143	10.218	9.751	16.386
Lønn og andre personalkostnader		2.462	2.545	6.244	6.243	15.107
Andre driftskostnader		4.400	4.026	8.645	7.721	15.523
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		265	146	454	362	906
Sum driftskostnader		7.126	6.717	15.343	14.327	31.536
Resultat før tap		7.779	8.691	9.985	11.654	20.176
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	3.366	-90	3.015	-318	-125
Resultat før skatt		4.413	8.781	6.969	11.973	20.301
Skatt på resultat		-250	1.850	500	2.558	4.137
Resultat etter skatt		4.663	6.931	6.469	9.415	16.165
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	-5.051	0	-4.892	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-5.051	0	-4.892	0	0
Totalresultat		-388	6.931	1.577	9.415	16.165

Balanse - Eiendeler					
Tall i tusen kroner	Note		30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter			5.440	4.609	3.961
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken			195.504	136.517	101.362
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6		1.884.639	1.680.445	1.782.457
Rentebærende verdipapirer	Note 9		191.993	111.588	117.705
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9		86.173	43.477	36.071
Eierinteresser i konsernselskaper			1.863	2.008	2.008
Varige driftsmidler			7.329	3.688	3.230
Andre eiendeler			2.421	1.843	1.738
Sum eiendeler			2.375.362	1.984.176	2.048.532

Balanse - Gjeld og egenkapital					
Tall i tusen kroner			30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner			65.902	45.965	106.329
Innskudd og andre innlån fra kunder			2.042.982	1.708.869	1.705.204
Annen gjeld			8.204	9.670	10.878
Avsetninger			4.027	697	697
Sum gjeld			2.121.114	1.765.201	1.823.108
Opptjent egenkapital			247.778	209.559	225.424
Periodens resultat etter skatt			6.469	9.415	0
Sum egenkapital			254.248	218.975	225.424
Sum gjeld og egenkapital			2.375.362	1.984.176	2.048.532

KONSERN

Resultat - Konsern	Note	2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner		2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		12.014	13.107	27.952	25.764	55.988
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		605	494	1.198	966	2.144
Rentekostnader og lignende kostnader		6.784	5.329	14.015	10.478	22.777
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		5.835	8.272	15.136	16.253	35.356
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.750	2.881	5.742	5.583	13.229
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		420	457	843	905	1.845
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.962	4.567	5.029	5.062	5.455
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	1.746	112	218	-68	-596
Andre driftsinntekter		2.347	1.823	3.285	4.409	9.525
Netto andre driftsinntekter		11.385	8.926	13.431	14.080	25.768
Lønn og andre personalkostnader		3.268	3.518	8.218	8.705	20.506
Andre driftskostnader		5.406	4.814	11.502	9.559	19.689
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		283	146	489	362	980
Sum driftskostnader		8.956	8.478	20.209	18.627	41.175
Resultat før tap		8.264	8.719	8.358	11.705	19.949
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	3.366	-90	3.015	-318	-125
Resultat før skatt		4.898	8.809	5.342	12.024	20.074
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-250	1.850	500	2.558	4.133
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.148	6.959	4.842	9.466	15.942
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9	-5.051	0	-4.892	0	0
Sum utvidet resultat		-5.051	0	-4.892	0	0
Totalresultat		97	6.959	-50	9.466	15.942
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		4.999	6.952	5.396	9.458	16.017
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		149	7	-554	8	-75
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-52	6.952	504	9.458	16.017
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		149	7	-554	8	-75
Balanse - Eiendeler - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter				5.440	4.609	3.961
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken				195.504	136.517	101.362
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6			1.884.639	1.680.445	1.782.457
Rentebærende verdipapirer	Note 9			191.993	111.588	117.705
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9			86.173	43.477	36.071
Varige driftsmidler				7.651	4.065	3.570
Andre eiendeler				4.510	5.155	4.018
Sum eiendeler				2.375.910	1.985.856	2.049.144
Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>				30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner				65.902	45.965	106.329
Innskudd og andre innlån fra kunder				2.043.146	1.682.294	1.703.841
Annen gjeld				10.780	36.921	12.066
Avsetninger				4.027	697	697
Sum gjeld				2.123.854	1.765.877	1.822.933
Innskutt egenkapital				600	600	600
Opptjent egenkapital				246.613	209.912	225.611
Periodens resultat etter skatt				4.842	9.466	0
Sum egenkapital				252.056	219.979	226.211
Sum gjeld og egenkapital				2.375.910	1.985.856	2.049.144

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 14.08.2020

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	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
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	24.565	252.670
Resultat etter skatt	6.469			6.469
Verdiendring egenkapitalinstr. over utvidet resultat			-4.892	-4.892
Totalresultat 30.06.2020	6.469	0	-4.892	1.577
Egenkapital 30.06.2020	234.474	100	19.673	254.247
Egenkapital 31.12.2018	209.309	100	0	209.409
Resultat etter skatt	9.415			9.415
Verdiendring egenkapitalinstr. over utvidet resultat				0
Totalresultat 30.06.2019	9.415	0	0	9.415
Andre egenkapitaltransaksjoner:				0
Tilbakeført gaveavsetning ført direkte mot egenkapitalen	150			150
Egenkapital 30.06.2019	218.875	100	0	218.975

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Halvårsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.6.2020. Halvårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 delårsrapportering.

Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømpoppstilling, banken har anvendt dette unntaket. Halvårsregnskapet er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Halvårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 note 22.

Halvårsregnskapet 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 – 2. 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 fortsatt usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene på landsbasis. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger, selv om Valdres som region på et overordnet nivå har kommet godt ut av corona-krisen.

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 kredittisiko 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 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 kredittisiko, 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.

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 kredittisiko, 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.

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	1136	-1654	1863

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Ingen vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2.kvartal 2020.

NOTE 4 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	9.244	12.870	6.898
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.431	3.538	1.315
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.568	-4.300	-2.625
Netto misligholdte utlån	16.108	12.108	5.588

Andre tapsutsatte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	0	1.570	12
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.892	6.857	5.230
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-792	-2.026	-610
Netto tapsutsatte engasjement	2.099	6.401	4.632

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	228.005	209.459	225.324
Gavefond	100	100	100
Fond for urealiserte gevinster	24.565	0	0
Sum egenkapital	252.670	209.559	225.424
Fradrag i ren kjernekapital	-27.318	-10.473	-9.957
Ren kjernekapital	225.352	199.086	215.467
Sum kjernekapital	225.352	199.086	215.467
Netto ansvarlig kapital	225.352	199.086	215.467

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	14.489	1.611	5.635
Institusjoner	8.041	5.647	678
Foretak	87.545	87.007	82.159
Pantsikkerhet eiendom	682.977	651.997	661.690
Forfalte engasjementer	54.676	33.612	12.690
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.747	8.236	8.746
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.483	13.580	6.405
Andeler verdipapirfond	15.527	7.381	5.235
Egenkapitalposisjoner	30.700	24.728	35.856
Øvrige engasjementer	79.381	86.685	71.371
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	0	0	-9.957
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.008.566	920.484	880.508
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	84.397	67.347	84.397
Beregningsgrunnlag	1.092.964	987.831	964.906
Kapitaldekning i %	20,62 %	20,15 %	22,33 %
Kjernekapitaldekning	20,62 %	20,15 %	22,33 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,62 %	20,15 %	22,33 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

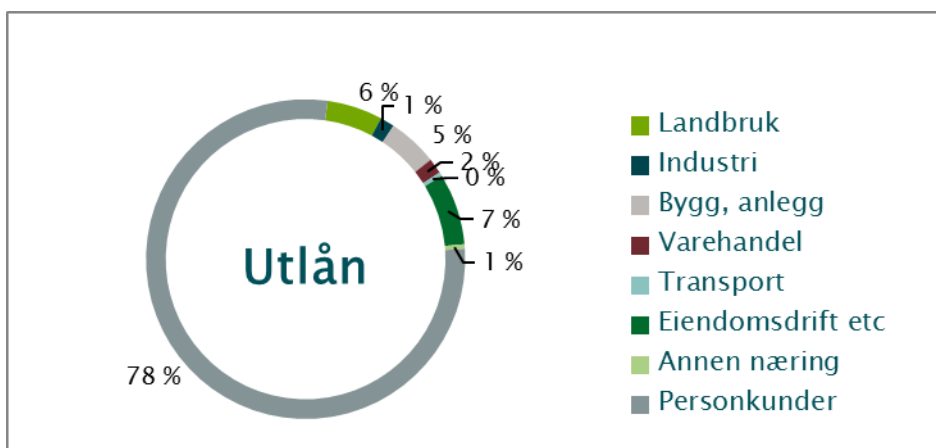
Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,97 % i Eika Gruppen AS og på 0,25 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	253.402	209.349	225.449
Kjernekapital	255.816	211.765	227.849
Ansvarlig kapital	258.852	214.677	230.867
Beregningsgrunnlag	1.216.799	1.109.006	1.086.700
Kapitaldekning i %	21,27 %	19,36 %	21,24 %
Kjernekapitaldekning	21,02 %	19,10 %	20,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,83 %	18,88 %	20,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,26 %	9,00 %	9,44 %

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	106.172	97.700	113.623
Industri	27.534	17.072	23.772
Bygg, anlegg	95.420	63.518	71.611
Varehandel	29.512	24.185	27.403
Transport	7.566	8.876	8.188
Eiendomsdrift etc	136.769	96.067	127.163
Annen næring	8.717	9.220	9.579
Sum næring	411.690	316.638	381.339
Personkunder	1.481.283	1.372.691	1.409.233
Brutto utlån	1.892.973	1.689.329	1.790.572
Steg 1 nedskrivninger	-2.367	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-2.607	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-4.880	-4.880
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.360	-6.326	-3.235
Netto utlån til kunder	1.884.639	1.678.124	1.782.457
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	201.982	170.050	216.166
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.086.621	1.848.173	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.

30.06.2020	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	4	-140	0	-136
Overføringer til steg 2	-50	-322	0	-372
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	96	1	3	99
Utlån som er fraregnet i perioden	-106	-341	-356	-802
Konstaterte tap			-309	-309
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-88	279	-3	188
Andre justeringer	561	673	0	1.234
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	838	1.049	763	2.650

30.06.2020	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	21.642	-21.642	0	0
Overføringer til steg 2	-32.130	32.130	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	278.076	5	0	278.082
Utlån som er fraregnet i perioden	-194.733	-9.869	-2.871	-207.473
Konstaterte tap	0	0	-309	-309
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	1.413.024	66.493	1.766	1.481.283

30.06.2020	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	78	-614	0	-536
Overføringer til steg 2	-47	287	0	240
Overføringer til steg 3	0	-53	790	736
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	26	4	13	42
Utlån som er fraregnet i perioden	-58	-13	-3	-73
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-76	-30	-10	-116
Andre justeringer	1.258	1.075	0	2.333
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	1.528	1.558	2.597	5.683

30.06.2020	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	37.654	-37.654	0	0
Overføringer til steg 2	-34.241	34.241	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.720	2.720	0
Nye utlån utbetalt	71.435	7.289	0	78.724
Utlån som er fraregnet i perioden	-41.674	-2.850	71	-44.452
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	349.914	52.455	9.322	411.690

30.06.2020	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	4	-18	0	-13
Overføringer til steg 2	-9	111	0	102
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	3	2	0	5
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-30	-2	0	-32
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-35	-22	0	-57
Andre justeringer	14	91	0	105
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	90	311	0	401

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	95.044	15.030	105	110.179
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.558	-2.558	0	0
Overføringer til steg 2	-1.430	1.430	0	0
Overføringer til steg 3	0	-158	158	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	8.692	4.270	0	12.962
Engasjement som er fraregnet i perioden	-15.126	-1.509	25	-16.610
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	89.737	16.507	288	106.532

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.235	6.255
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	831
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	790	461
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-357	-1.004
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-308	-3.308
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.360	3.235

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	125	-287	-3.019
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	2.571	71	-287
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	308	0	3.308
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	4	0	37
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	7	-102	-164
Tapskostnader i perioden	3.015	-318	-125

NOTE 8 – SEGMENTINFORMASJON

Resultat	2020				2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter			15.110	15.110			16.231	16.231	51.032	38.092	-53.798	35.326
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			5.029	5.029			5.062	5.062			5.455	5.455
Netto provisjonsinntekter			4.899	4.899			4.677	4.677			11.384	11.384
Inntekter verdipapirer			218	218			-68	-68			-596	-596
Andre inntekter			72	72			80	80			143	143
Sum andre driftsinntekter	0	0	10.218	10.218	0	0	9.751	9.751	0	0	16.386	16.386
Lønn og andre personalkostnader			6.244	6.244			6.243	6.243			15.107	15.107
Avskrivninger på driftsmidler			454	454			362	362			906	906
Andre driftskostnader			8.645	8.645			7.721	7.721			15.523	15.523
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	15.343	15.343	0	0	14.327	14.327	0	0	31.536	31.536
Tap på utlån	1.589	1.426	0	3.015	254	-572	0	-318	587	-712	0	-125
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	-1.589	-1.426	9.984	6.969	-254	572	11.655	11.974	50.445	38.804	-68.948	20.302
Balanse												
Utlån og fordringer på kunder	1.481.283	403.356		1.884.639	1.372.691	307.753		1.680.444	1.409.233	373.224		1.782.457
Innskudd fra kunder	1.283.074	759.908		2.042.982	1.014.452	694.417		1.708.869	1.018.848	686.356		1.705.204

NOTE 9 – VERDIPAPIRER

30.06.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	191.993			191.993
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		40.691		40.691
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			47.344	47.344
Sum	191.993	40.691	47.344	280.028

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	52.074	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(4.892)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat		
Investering	296	
Salg	(134)	
Utgående balanse	47.344	-

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.

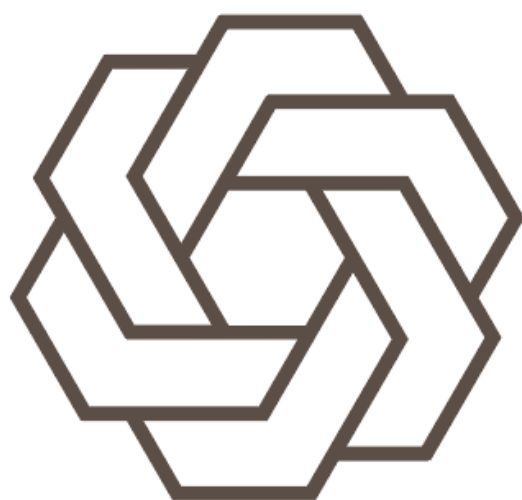
Nivå 3: verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 42,4 mill. kroner av totalt 47,3 mill. kroner i nivå 3.

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	111.588
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	13.297
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	32.189
Sum verdipapirer	157.074

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	117.296
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	5.235
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
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