

Kvartalsrapport – 2.kvartal 2021

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av andre kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 10,0 mill. kroner mot 10,0 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,77 %. Ordinært resultat etter skatt var 9,3 mill. kroner mot 6,5 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 6,98 %. Hovedårsakene til oppgangen fra samme periode i fjor har sin bakgrunn i økte rente- og provisjonsinntekter som følge av vekst, og tilbakeføring på tidligere tapsavsetninger. Banken opplever fortsatt 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 17,2 mill. kroner mot 15,1 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,33 % mot 1,42 % ved samme tidspunkt i fjor. Årsakene til reduksjonen er en betydelig vekst i innskuddene siste året, samtidig som utlånsrentene i markedet er på et historisk lavt nivå. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 5,7 mill. kroner mot 5,2 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes økning i formidlingsprovisjon som følge av økt salg.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 17,2 mill. kroner mot 15,3 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes til dels økte kostnader knyttet til IKT-området, samt økte avskrivninger.

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. Banken har gjennom pandemien hatt ekstra tett oppfølging mot sine næringsengasjementer, men ser at svært mange av bankens næringsengasjementer har hatt en god utviklingen gjennom pandemien. 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 nok en positiv sommer. Det samme kan sies om markedet for fritidsboliger i vårt område. Omløpshastighet og prisene som er oppnådd i vårt primærmarked viser et velfungerende marked. Avsetningen for engasjement i stage 1 og 2 er på 3,6 mill. kroner, dette inkluderer avsetning på garantier og ubenyttede kreditter. 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 0,2 mill. fra første kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av andre kvartal 2.777 mill. kroner, en økning på 401,3 mill. kroner tilsvarende 16,90 % fra samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån utgjorde 2.110 mill. kroner mot 1.893 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 216,8 mill. Dette tilsvarer en økning på 11,45 %. Utlån hos Eika Boligkreditt er redusert fra 202,0 mill. kroner til 136,6 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Som følge av fortsatt høy innskuddsvekst og god innskuddsdekning i andre kvartal, plasseres færre lån gjennom Eika Boligkreditt. Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 7,23 %. Innskudd fra kunder utgjorde 2.441 mill. kroner mot 2.043 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 397,7 mill. kroner tilsvarende 19,47 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 429,6 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 34,4 mill. kroner og Eika Boligkreditt 9,3 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapital på 237,6 mill. kroner. Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 18,72 %, mot 20,62 % per andre kvartal 2020. 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 gruppen har tiltrådt FNs bærekrafts prinsipper. Bærekraft er et viktig satsningsområde i alliansen, og gjennom det også fått et godt fokus på bærekraft hos vår viktigste samarbeidspartner. Vi som lokalbank tar bærekraft og samfunnsansvar på alvor, og Valdres Sparebank skal være et forbilde for hvordan næringslivet kan bidra i Valdres-samfunnet. Dette innebærer at vi har høyt fokus på å ta vare på våre ansatte og arbeidsmiljøet, gode rutiner og prosedyrer for å hindre korrupsjon og hvitvasking, samt økt fokus på aktivt å redusere vår miljøbelastningen både direkte og indirekte.

Vi som lokalbank skal være en støttespiller og samarbeidspartner for våre kunder, og derigjennom bidra til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring innen bærekraft. Gjennom andre halvår er målsettingen å bli miljøsertifisert etter standarden for finansnæringen.

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

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.

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

UTSIKTENE FREMOVER

Bankens vekst for både utlån, innskudd og forsikring har fortsatt gjennom andre kvartal, og det forventes fortsatt god vekst fremover, men det knyttes noe usikkerhet til fremtidige renteøkninger fra Norges Bank. Aktiviteten i store deler av markedet har vært svært god, og det meldes om høy aktivitet fremover i mange bransjer, da spesielt innen fritidsmarkedet. Dette er positivt både på lang og kort sikt for lokalt næringsliv. Banken har ingen eksponering mot bransjene som er hardest rammet av koronakrisen. Noe usikkerhet knyttet til reiselivsnæringen ved en ny nedstengning av samfunnet vil det likevel kunne være.

Selv om banken opplever en sunn vekst og har «verktøykassen» full med tanke på at det ikke er utstedt ansvarlig lån eller egenkapitalbevis, vil det kunne være et fremtidig behov for å ta i bruk deler av «verktøykassen». Valdres Sparebank er med dette robust og kunne vokse ytterligere.

Styringsrenten er fortsatt på 0 prosent hos Norges Bank, samt gjennomgående lave markedsrenter, har dette over en lengre periode lagt press på bankens rentenetto og avkastning på bankens overskuddslikviditet. Det signaliseres nå renteøkninger fra sentralbanken fremover, noe som da skal styrke bankens rentenetto.

Det forventes fortsatt god kundetilstrømmingen ettersom kombinasjonen av tilgjengelige og kompetente rådgivere, sammen med våre gode digitale løsninger er jevnt økende.

Gjennom andre kvartal har man opplevd en god vekst i etterspørselen på alle områder, 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 beholder sin popularitet blant de besøkende.

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

ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

Vi bekrefter herved at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2021 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
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		12.589	12.002	24.751	27.922	52.097
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		643	605	1.248	1.198	2.162
Rentekostnader og lignende kostnader		4.435	6.782	8.823	14.011	24.119
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.797	5.825	17.176	15.110	30.140
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.378	2.750	6.530	5.742	13.541
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		397	420	854	843	1.870
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.736	4.962	3.827	5.029	5.693
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	335	1.746	442	218	1.038
Andre driftsinntekter		41	42	82	72	146
Netto andre driftsinntekter		7.094	9.080	10.026	10.218	18.547
Lønn og andre personalkostnader		2.627	2.462	6.507	6.244	14.637
Andre driftskostnader		4.911	4.400	9.686	8.645	18.474
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		521	265	1.028	454	1.181
Sum driftskostnader		8.058	7.126	17.221	15.343	34.292
Resultat før tap		7.832	7.779	9.981	9.985	14.395
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	24	3.366	-1.129	3.015	3.118
Resultat før skatt		7.808	4.413	11.110	6.969	11.278
Skattekostnad		1.025	-250	1.825	500	2.208
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.783	4.663	9.285	6.469	9.070
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 8	-3.729	-5.051	-3.297	-4.892	3.457
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-3.729	-5.051	-3.297	-4.892	3.457
Totalresultat		3.054	-388	5.988	1.577	12.526

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		5.257	5.440	4.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		221.578	195.504	198.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.102.944	1.884.639	2.010.554
Rentebærende verdipapirer	Note 8	309.868	191.993	287.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	119.697	86.173	95.886
Eierinteresser i konsernselskaper		940	1.863	1.300
Varige driftsmidler		12.417	7.329	7.272
Andre eiendeler		4.023	2.421	4.285
Sum eiendeler		2.776.724	2.375.362	2.610.011

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner	45.933	65.902	45.887
Innskudd fra kunder	2.440.667	2.042.982	2.287.596
Annen gjeld	11.011	8.204	9.070
Pensjonsforpliktelser	465	697	465
Forpliktelser ved skatt	1.509	2.918	1.343
Andre avsetninger	5.905	412	403
Sum gjeld	2.505.490	2.121.114	2.344.765
Opptjent egenkapital	261.949	247.778	265.246
Periodens resultat etter skatt	9.285	6.469	0
Sum egenkapital	271.234	254.248	265.246
Sum gjeld og egenkapital	2.776.724	2.375.362	2.610.011

KONSERN

Resultat - Konsern		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		12.589	12.002	24.751	27.922	52.087
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		643	605	1.248	1.198	2.162
Rentekostnader og lignende kostnader		4.437	6.785	8.827	14.016	24.138
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		8.795	5.822	17.172	15.105	30.111
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.378	2.750	6.530	5.742	13.541
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		397	420	854	843	1.870
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.736	4.962	3.827	5.029	5.693
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	335	1.746	442	218	1.038
Andre driftsinntekter		2.955	535	5.047	1.489	10.644
Netto andre driftsinntekter		10.008	9.573	14.991	11.635	29.045
Lønn og andre personalkostnader		4.038	3.268	9.216	8.218	20.469
Andre driftskostnader		6.306	3.614	12.369	9.708	23.870
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		542	283	1.071	489	1.251
Sum driftskostnader		10.885	7.164	22.656	18.415	45.590
Resultat før tap		7.917	8.231	9.507	8.325	13.566
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	24	3.366	-1.129	3.015	3.118
Resultat før skatt		7.893	4.865	10.636	5.309	10.449
Skattekostnad		1.025	-250	1.825	500	2.208
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.868	5.115	8.811	4.809	8.241
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 8	-3.729	-5.051	-3.297	-4.892	3.457
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-3.729	-5.051	-3.297	-4.892	3.457
Totalresultat		3.139	64	5.514	-83	11.698
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		6.839	4.964	8.970	5.363	8.518
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		28	151	-159	-554	-277
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		3.111	-87	5.672	470	11.975
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		28	151	-158	-553	-277
Balanse - Eiendeler - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			30.6.21	30.6.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter				5.257	5.440	4.647
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker				221.578	195.504	198.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6			2.102.944	1.884.639	2.010.554
Rentebærende verdipapirer	Note 8			309.868	191.993	287.445
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8			119.702	86.178	95.891
Eierinteresser i konsernselskaper				-	-	-
Varige driftsmidler				12.690	7.646	7.588
Andre eiendeler				6.071	4.511	5.957
Sum eiendeler				2.778.110	2.375.911	2.610.704
Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>				30.6.21	30.6.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner				45.933	65.902	45.887
Innskudd fra kunder				2.439.603	2.042.818	2.285.765
Annen gjeld				12.909	9.644	11.490
Pensjonsforpliktelser				465	697	465
Forpliktelser ved skatt				1.509	2.918	1.343
Andre avsetninger				5.905	412	403
Sum gjeld				2.506.324	2.122.390	2.345.354
Opptjent egenkapital				262.318	247.776	264.694
Minoritetsandel				497	379	656
Periodens resultat etter skatt				8.971	5.365	-
Sum egenkapital				271.786	253.521	265.350
Sum gjeld og egenkapital				2.778.110	2.375.911	2.610.704




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 vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2020	237.124	100		28.022		265.246
Resultat etter skatt	9.285					9.285
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat				-3.297		-3.297
Totalresultat 30.06.2021	9.285	-	-	-3.297	-	5.988
Egenkapital 30.06.2021	246.410	100		24.724		271.234
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 på finansielle eiendeler over utvidet resultat				-4.892		-4.892
Totalresultat 30.06.2020	6.469	-	-	-4.892	-	1.577
Egenkapital 30.06.2020	234.474	100		19.673		254.248

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	-	28.022	656	265.350
Resultat etter skatt	8.970				-159	8.811
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat				-3.297		-3.297
Totalresultat 30.06.2021	8.970	-	-	-3.297	-159	5.514
Andre egenkapitaltransaksjoner	922					922
Egenkapital 30.06.2021	246.464	100	-	24.725	497	271.786
Egenkapital 31.12.2019	225.324	100	-	-	933	226.357
Overgang til IFRS	2.681			24.565		27.246
Egenkapital 01.01.2020	228.005	100	-	24.565	933	253.603
Resultat etter skatt	5.363				-554	4.809
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat				-4.892		-4.892
Totalresultat 30.06.2020	5.363	-	-	-4.892	-554	-83
Andre egenkapitaltransaksjoner	1					1
Egenkapital 30.06.2020	233.369	100	-	19.673	379	253.521

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	75,09 %	76,41 %	81,73 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,10 %	24,75 %	28,16 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,30 %	-0,25 %	-0,31 %
Utlånsmargin hittil i år	2,06 %	1,94 %	1,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,33 %	1,42 %	1,27 %
Egenkapitalavkastning ¹	6,98 %	5,41 %	3,69 %
¹ EK-avkastning etter beregnet skatt			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,66 %	21,75 %	20,16 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	7,55 %	12,00 %	9,27 %
Innskuddsdekning	115,68 %	107,92 %	113,34 %
Innskuddsvekst (12mnd)	19,47 %	19,55 %	34,15 %
Utlånsvekst (12 mnd)	11,45 %	11,90 %	12,86 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,23 %	12,53 %	8,90 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.600.478	2.126.765	2.369.373
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.747.082	2.346.342	2.570.289
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,11 %	0,33 %	0,67 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,32 %	0,44 %	0,38 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,72 %	20,62 %	18,92 %
Kjernekapitaldekning	18,72 %	20,62 %	18,92 %
Kapitaldekning	18,72 %	20,62 %	18,92 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,41 %	9,50 %	8,68 %
Likviditet			
LCR	163	227	201
NSFR	149	149	147

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Halvårsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.06.2021. Halvårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 delårsrapportering.

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

Delårsregnskapet 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 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 gjennom pandemien kommet godt ut av koronakrisen, sett fra et overordnet nivå. Det er foretatt vurdering av det langsiktige bilde med tanke på en mer normalisering og gjenåpning av Norge, og om man vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kunder har indikasjon på økt kredittisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at enkelt bransjer og kundesegmenter man kan forventes å bli hardt rammet. 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 ikke gitt statsgaranterte lån eller garantier 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 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.

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	1491	-474	940

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 2.kvartal 2021.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	237.124	228.005	237.124
Gavefond	100	100	100
Fond for urealiserte gevinster	28.022	24.565	28.022
Sum egenkapital	265.246	252.670	265.246
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-431	-	-385
Fradrag i ren kjernekapital	-27.185	-27.318	-35.088
Ren kjernekapital	237.631	225.352	229.773
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	237.631	225.352	229.773
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	237.631	225.352	229.773
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	20.062	14.489	16.043
Institusjoner	10.431	8.041	10.380
Foretak	68.074	87.545	60.171
Pantsikkerhet eiendom	769.647	682.977	744.567
Forfalte engasjementer	25.315	54.676	33.943
Høyrisiko engasjementer	77.952	-	84.875
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.232	9.747	17.304
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30.637	25.483	25.896
Andeler verdipapirfond	26.394	15.527	16.073
Egenkapitalposisjoner	29.127	30.700	30.032
Øvrige engasjementer	100.507	79.381	81.528
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.175.378	1.008.566	1.120.814
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	93.737	84.397	93.737
Beregningsgrunnlag	1.269.116	1.092.964	1.214.551
Kapitaldekning i %	18,72 %	20,62 %	18,92 %
Kjernekapitaldekning	18,72 %	20,62 %	18,92 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,72 %	20,62 %	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 0,18 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	266.126	253.402	255.250
Kjernekapital	268.137	255.816	257.652
Ansvarlig kapital	270.663	258.852	260.687
Beregningsgrunnlag	1.394.247	1.216.799	1.362.496
Kapitaldekning i %	19,41 %	21,27 %	19,13 %
Kjernekapitaldekning	19,23 %	21,02 %	18,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,09 %	20,83 %	18,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,60 %	9,26 %	8,57 %

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

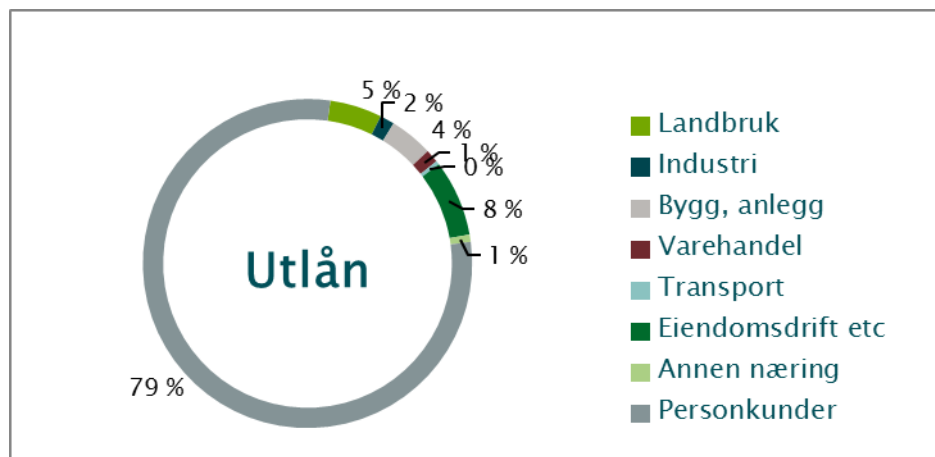
Mislighold over 90 dager	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.495	9.244	12.754
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	10.796	9.431	9.705
Nedskrivninger i steg 3	-2.701	-2.568	-2.123
Netto misligholdte engasjementer	16.590	16.108	20.336

Andre kredittforringede	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	5.117	0	1.565
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	1.844	2.892	2.645
Nedskrivninger i steg 3	-595	-792	-892
Netto andre kredittforringede engasjement	6.367	2.099	3.319

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	107.906	106.172	108.424
Industri	30.035	27.534	31.005
Bygg, anlegg	90.040	95.420	88.791
Varehandel	27.413	29.512	29.950
Transport	7.460	7.566	8.361
Eiendomsdrift etc	158.234	136.769	130.580
Annen næring	14.896	8.717	9.685
Sum næring	435.985	411.690	406.796
Personkunder	1.673.807	1.481.283	1.611.526
Brutto utlån	2.109.791	1.892.973	2.018.323
Steg 1 nedskrivninger	-2.456	-2.367	-2.365
Steg 2 nedskrivninger	-1.097	-2.607	-2.389
Steg 3 nedskrivninger	-3.293	-3.360	-3.015
Netto utlån til kunder	2.102.944	1.884.639	2.010.554
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	136.600	201.982	164.675
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.239.544	2.086.621	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.

30.06.2021	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	15	-219	-	-204
Overføringer til steg 2	-1	64	-	63
Overføringer til steg 3	-1	-41	126	85
Endringer som følge av nye eller økte utlån	15	0	70	85
Utlån som er fraregnet i perioden	-30	-211	-8	-249
Konstaterte tap				-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-132	-47	-	-179
Andre justeringer	29	31	0	60
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	722	388	574	1.685

30.06.2021	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:				
Overføringer til steg 1	31.838	-31.838	-	-
Overføringer til steg 2	-15.803	15.803	-	-
Overføringer til steg 3	-201	-1.544	1.745	-
Nye utlån utbetalt	339.229	3.670	0	342.900
Utlån som er fraregnet i perioden	-262.196	-17.158	-1.265	-280.619
Konstaterte tap				-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	1.618.804	41.390	13.613	1.673.807

30.06.2021	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	37	-715	-	-678
Overføringer til steg 2	-23	162	-	139
Overføringer til steg 3	-	-31	90	60
Endringer som følge av nye eller økte utlån	233	37	1	272
Utlån som er fraregnet i perioden	-29	-173	-1	-203
Konstaterte tap				-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-77	-152	-	-228
Andre justeringer	56	2	-	58
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.734	709	2.719	5.163

30.06.2021	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	35.482	-35.482	-	-
Overføringer til steg 2	-11.434	11.434	-	-
Overføringer til steg 3	-	-1.121	1.121	-
Nye utlån utbetalt	66.149	140	-	66.289
Utlån som er fraregnet i perioden	-27.998	-8.205	-897	-37.100
Konstaterte tap				-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	375.132	48.398	12.454	435.985

30.06.2021	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	-	385
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12	-97	-	-84
Overføringer til steg 2	-2	7	-	6
Overføringer til steg 3	-	-	2	2
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	9	48	-	57
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-3	-58	-	-61
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-57	-49	-	-107
Andre justeringer	31	-	-	31
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	135	91	2	228

30.06.2021	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:				-
Overføringer til steg 1	5.362	-5.362	-	-
Overføringer til steg 2	-543	543	-22	-22
Overføringer til steg 3	-	-22	-22	-45
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	3.965	-	-	3.965
Engasjement som er fraregnet i perioden	-571	-2.954	110	-3.414
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	87.352	13.140	186	100.679

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2021	30.06.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.015	3.235
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	286	790
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-8	-357
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-308
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.293	3.360

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-230	125	-220
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-	-	-
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.359	2.571	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	-	7	-
Tapskostnader i perioden	1.129	3.015	3.118

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

30.06.2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		309.868		309.868
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		66.785	4.232	71.017
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			48.685	48.685
Sum	-	376.653	52.917	429.570

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	(3.297)	
Investering		
Salg	(3.711)	
Utgående balanse	48.685	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.

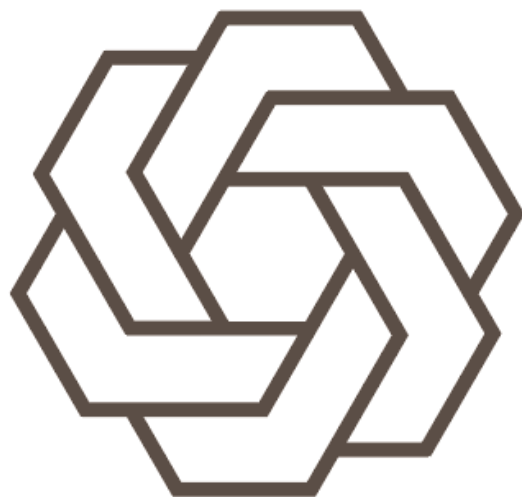
Nivå 2: verdi utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

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 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 43,7 mill. kroner av totalt 52,9 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