



Kvartalsrapport

1. kvartal 2021

www.sb1.no

NO 937 889 631



Visjon, verdier og mål

Visjon

Bærekraft i alt vi gjør. Anbefalt av kunden.

Misjon

SpareBank 1 Hallingdal Valdres skal sikre at privatpersoner og bedrifter i størst mulig grad får anledning til å realisere sine drømmer og skape verdier.

Bærekraft og miljø skal være integrert i hele organisasjonen og være en sentral del i våre beslutningsprosesser, rådgivning og tjenester.

Vi bryr oss om våre målgrupper, setter deres behov først og de skal være trygge på at vi stiller opp når det trengs. Som en totalleverandør med lokal tilstedeværelse er det vi som kjenner regionen best og kan gi personer og bedrifter skreddersydde råd, hjelp og støtte tilpasset den enkelte.

I alt vi gjør har vi fokus på at regionen, bedrifter og personer lykkes i å realisere sine mål og vi skal være det naturlige førstevalget.

Verdier

Engasjert, Relevant og Dyktig

Hovedmål

- Målgruppen er kunder med tilknytning til Hallingdal og Valdres.
- Sparebank er kjernevirksomheten. Vi styrker verdikjeden og lønnsomheten gjennom formidling av forsikring, eiendomsmegling, regnskap og økonomisk rådgivning.
- Vi skal i Hallingdal og Valdres være den mest attraktive arbeidsplassen og med de beste og mest fornøyde medarbeidere, med høy endringskapasitet og medarbeidere som er resultatorientert.
- Konsernet er en pådriver i arbeidet med grønn omstilling. Konsernet skal være en foregangsvirksomhet i egne bransjer på miljøengasjement i egen drift og utvikle tjenester som stimulerer kundene til gode miljøtiltak.
- Vi skaper merverdi gjennom å påta oss risiko. Konsernets risikoprofil skal være moderat.

4 HOVEDTALL

5 NØKKELTALL

6 STYRETS BERETNING

DELÅRSREGNSKAP

13 RESULTATREGNSKAP

14 BALANSE

15 ENDRING EGENKAPITAL

NOTER TIL REGNSKAPET

17 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

18 2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER

19 3. FINANSIELL RISIKO

20 4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.

23 5. BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

23 6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

24 7. FINANSIELLE DERIVATER

26 8. ANDRE EIENDELER

27 9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

28 10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER

29 11. KAPITALDEKNING

31 12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 31.03.2021

32 13. SEGMENTINFORMASJON

33 14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.

34 15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

36 16. IFRS 16 LEIEAVTALER

36 17. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN



Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG	31.03.2021		31.03.2020		Året 2020	
(Hele tusen kroner)		%		%		%
Netto renteinntekter	48.300	1,63	49.715	1,78	186.641	1,57
Netto provisjons- og andre inntekter	18.746	0,63	18.981	0,68	71.189	0,60
Netto resultat fra finansielle eiendeler	19.848	0,67	-8.081	-0,29	70.645	0,60
Andre driftsinntekter	34.488	1,17	24.853	0,89	110.110	0,93
Sum inntekter	121.382	4,11	85.468	3,06	438.585	3,69
Sum driftskostnader	67.489	2,28	61.615	2,21	255.320	2,15
Driftsresultat før tap	53.893	1,82	23.853	0,85	183.265	1,54
Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	-812	-0,03	11.861	0,43	13.789	0,12
Resultat før skatt	54.705	1,85	11.992	0,42	169.476	1,43
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	9.308	0,31	455	0,02	23.067	0,19
Periodens resultat	45.397	1,54	11.537	0,40	146.409	1,23
IV Resultat før andre inntekter og kostnader	45.397		11.537		146.409	
<i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i>			-	-		
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i>						
Endring i virkelig verdi utlån PM	-84		80	-	1.328	
Skatt virkelig verdi utlån PM	21		-20		-332	
Andre endringer	-		321	0,01	897	
Sum andre inntekter og kostnader	-63	-0,00	381	0,01	1.893	0,02
Periodens totalresultat	45.334	1,53	11.918	0,42	148.302	1,25



Nøkkeltall

NØKKELTALL	31.03.2021	31.03.2020	Året 2020
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	10,7 %	2,9 %	9,0 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,7 %	3,0 %	9,2 %
Kostnadsprosent (morbank)	44,8 %	87,5 %	52,1 %
Kostnadsprosent (konsern)	55,6 %	72,1 %	58,2 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	9.936.134	9.069.587	9.998.248
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	12.707.386	11.602.749	12.665.095
Innskudd fra kunder	9.119.470	8.281.223	8.816.540
Innskuddsdekning	91,8 %	91,3 %	88,2 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	9,6 %	4,9 %	10,9 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	9,5 %	4,2 %	10,0 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	10,1 %	7,2 %	7,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11.987.385	11.141.245	11.871.491
Forvaltningskapital	12.490.006	11.484.763	12.341.706
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	15.261.258	14.017.925	15.008.553
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	-0,01 %	0,10 %	0,11 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,36 %	1,2 %	0,5 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,42 %	0,1 %	0,1 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	22,8 %	22,6 %	23,2 %
Kjernekapitaldekningsprosent	20,9 %	20,7 %	21,3 %
Ren kjernekapitalprosent	20,7 %	20,5 %	21,2 %
Ren kjernekapitalprosent, morbank	21,7 %	21,6 %	22,1 %
Netto ansvarlig kapital	1.730.215	1.662.925	1.727.361
Kjernekapital	1.589.418	1.523.989	1.589.750
Ren kjernekapital	1.576.026	1.504.815	1.577.510
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,6 %	9,6 %	9,7 %
LCR, morbank	143,6 %	112,0 %	155,4 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	10	10	10
Antall årsverk	167,2	163,3	166,9



Styrets beretning

Konsernet

Konsernets virksomhet omfatter følgende områder:

- Bankvirksomhet
- Eiendomsmegling
- Regnskapsføring.

Alle disse forretningsområdene er konsesjonspliktige.

Den samlede virksomheten blir utført av banken som morselskap og 6 heleide datterselskaper.

Konsernregnskapet omfatter også en felleskontrollert virksomhet – Samarbeidende Sparebanker AS som er deleier av Alliansesamarbeidet i SpareBank 1.

Konsernet har et samlet resultat etter skatt på 45,4 mill. kroner i 1. kvartal 2021. Dette er 33,9 mill. høyere enn resultatet i 1. kvartal i fjor, men det var regnskapsmessig et svært spesielt kvartal som i stor grad var preget av koronapandemien og markedsutviklingen i kjølvannet av pandemien.

Bankvirksomheten

Bankvirksomheten (morbanken) har i kvartalet hatt 94,6 årsverk.

Banken har et totalresultat for 1. kvartal 2021 på 44,5 mill. kroner. Dette gir en egenkapital-avkastning på 10,7 % etter skatt. Resultatet er 50,6 mill. bedre enn tilsvarende periode i fjor. Resultatet i 2020 var sterkt påvirket av pandemiens inntog og nedstengningen i en tidlig fase. Hittil i 2021 er resultatet godt over forventet nivå til tross for at vi fortsatt må leve med strenge smitteverntiltak. Virksomheten går sin gang og har på sett og vis funnet en ny «normalitet». Finansmarkedet er fortsatt preget

av lave renter og høy etterspørsel etter boliger, fritidsboliger, biler og båter.

Flere resultatelementer har utviklet seg positivt gjennom kvartalet og er kommentert nedenfor.

Netto renteinntekter i 1. kvartal endte på 47,9 mill. kroner. Dette er 2 mill. kroner (-4 %) lavere enn tilsvarende periode i fjor. Rentenivået er lavt og konkurransen i utlånsmarkedet er merkbar og gir noe lavere inntekter enn forventet. Inntektene gir en rentenetto på 1,57 % (1,77 %). Renteinntekter fra lån overført til kredittforetak resultatføres som provisjonsinntekter og utgjorde 5,6 mill. kroner og er 1,1 mill. høyere enn tilsvarende periode i fjor. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak var på 53,5 mill. (54,4 mill.).

Samlede netto provisjons- og andre inntekter har en reduksjon fra 1. kvartal 2020 på 0,9 mill. kroner. Nedgangen skyldes i hovedsak mindre provisjonsinntekter fra betalingsformidling og finansiering. De andre provisjonsområdene har inntekter på forventet nivå.

Aktiviteten hos Fjellmegleren har vært ekstremt høy det siste året. Dette har generert et godt resultat som gjør at morbanken kan inntektsføre en resultatandel på 5,4 mill. for kvartalet. Denne posten gjør at samlet utbytte i kvartalet ligger godt over tilsvarende periode i fjor.

Posten resultat fra finansielle eiendeler viser store endringer fra fjoråret som var sterkt preget av nedgangen i finansmarkedene da pandemiene gjorde sitt inntog for fullt i mars-20. I motsetning til fjoråret er det i dette kvartalet ført inntekter som følge av både realiserte og urealiserte gevinster. SpareBank 1 Helgeland kom 15. mars inn som nytt medlem i SpareBank 1-alliansen og SpareBank 1 Hallingdal Valdres har solgt 0,29 %-poeng av sine aksjer i

Samarbeidende Sparebanker AS til Helgeland. Denne transaksjonen har gitt en realisert gevinst på 10,7 mill. kroner. Bankens eierandel i selskapet er med transaksjonen redusert fra 7,75 % til 7,46 %.

Bankens aksjefond og rentebytteavtaler viser en positiv verdistigning i kvartalet.

Driftskostnadene i 1. kvartal 2021 er på 41,6 mill. noe som er 0,9 mill. over samme periode i fjor. Kostnadene er på et forventet nivå i kvartalet. Lønnskostnadene øker med 1,2 % mot samme periode i fjor.

Fra og med 1.1.2021 fører banken leieavtaler etter IFRS 16. Dette gir en endret kostnadsføring av leieavtalene i tillegg til at leierettigheter og leieforpliktelsen blir ført opp i balansen. Kostnadmessig vil avskrivning av leierettigheten vises i resultatregnskapet. Nærmere redegjørelse av endringen og effekter finnes i note 1 og 16.

Fra 1.1.2020 er IFRS 9 tatt i bruk for måling av tap. Denne standarden er nærmere omtalt i note 2 i årsregnskapet for 2020. Banken har bokført en kredittapskostnad på -0,8 mill. (netto inntekt) kroner i 1. kvartal 2021. I samme kvartal i fjor var tapskostnaden på 11,9 mill. Tapskostnaden i fjor var i hovedsak økte avsetninger pga. usikkerhet rundt effekter av pandemien. I etterfølgende kvartaler er avsetningene holdt på samme nivå eller litt redusert noe som er tilfelle i dette kvartalet.

Banken har ved utgangen av året en forvaltningskapital på 12,4 mrd. kroner. Balanseveksten siste 12 måneder er på 8,7 %.

Balanseførte utlån i banken samt overførte lån til kredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt AS (boligkreditt) og SpareBank 1 Næringskreditt AS (næringskreditt) har en samlet vekst siste 12

måneder på 1,11 mrd. kroner eller 9,5 %. Banken har overført boliglån for 2,74 mrd. kroner til boligkreditt. Dette utgjør 21,5 % av balanseførte og overførte lån. Samlede utlån fordeler seg med 72,8 % til privatmarkedet og 27,2 % til bedriftsmarkedet.

Sum engasjement som er misligholdt lengre enn 90 dager utgjør 35,7 mill. og er en reduksjon hittil i år på 17,1 mill. kroner. Brutto misligholdte lån er med det på 0,36 % av brutto utlån. Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier fordeler seg med 35,2 mill. knyttet til bedriftsmarkedet og 13,8 mill. knyttet til privatmarkedet, til sammen 49 mill. kroner. Så langt har ikke følgene av korona-pandemien ført til nevneverdig endring i misligholdte lån.

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet. Tapsutviklingen i banken vil være påvirket av den generelle økonomiske utviklingen i Norge. Bokførte tap hittil i år er på et langt lavere nivå enn forventet og tilsvarer en tapskostnad hittil i år på -0,01 % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av 1. kvartal er 96,0 % av bankens utlånsportefølge klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). For ett år siden var tilsvarende tall 93,7 %.

Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

Mer om tap og tapsvurderinger i note 2 og 4.

Eiendomsmegling

Kvartal (hele tusen kroner)	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021
Netto andre inntekter	13.273	10.663	19.966	23.051	25.159
Driftskostnader	-11.842	-8.668	-16.411	-20.128	-18.774
Finansposter	6	83	-46	122	546
Resultat før skatt	1.437	2.078	3.509	3.044	6.931

Hittil i år (hele tusen kroner)	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021
Netto andre inntekter	13.273	23.936	43.901	66.952	25.159
Driftskostnader	-11.842	-20.510	-36.921	-57.049	-18.774
Finansposter	6	89	43	165	546
Resultat før skatt	1.437	3.515	7.024	10.068	6.931

Denne virksomheten drives av datterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS og har i 1. kvartal hatt 25,8 årsverk. Selskapet har kontor i 5 Hallingdalskommuner og på Fagernes og Beitostølen i Valdres. Selskapet har hatt en sterk aktivitetsvekst det siste året. Selskapet har en ledende markedsposisjon i Hallingdal. I Valdres er selskapet i en utfordrerposisjon, men er i ferd med å etablere seg som en av de større aktørene i lokalmarkedet.

Selskapet har et driftsresultat før skatt i 1. kvartal 2021 på 6,9 mill. som er 5,5 mill. høyere enn samme periode i fjor. Driftsinntektene på 25,2 mill. er nær en dobling i forhold til tilsvarende periode i fjor. Riktignok ble 1. kvartal i fjor preget av reiseforbud og hytteforbud mot slutten av kvartalet. Selskapet omsatte hele 404

eiendommer mot 196 i samme periode i fjor. Omsetningen de fire siste kvartalene er dermed oppe i 1.311 eiendommer. Dette er imponerende tall og våre medarbeidere har virkelig stått på det siste året som har vært både utfordrende og uforutsigbart. Nye tidkrevende rutiner med fokus på smittevern i tillegg til høy aktivitet har vært krevende.

Et satsingsområde i året har vært prosjekt-megling. Dette har vært en avgjørende faktor for å nå et så høyt omsetningsvolum som vi nå ser. Rekruttering har også vært et prioritert område og selskapet har fått på plass nye meglerressurser det siste året som gjør selskapet godt rigget for høy aktivitet fremover.

Regnskap og økonomisk rådgivning

Kvartal (hele tusen kroner)	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	1. kvartal 2021
Netto andre inntekter	12.855	11.808	7.677	8.950	11.915
Driftskostnader	-12.113	-10.818	-7.961	-10.420	-11.301
Finansposter	27	10	6	3	7
Resultat før skatt	769	1.000	-278	-1.467	621

Hittil i år (hele tusen kroner)	31.03.2020	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021
Netto andre inntekter	12.855	24.664	32.340	41.290	11.915
Driftskostnader	-12.113	-22.931	-30.892	-41.312	-11.301
Finansposter	27	37	43	46	7
Resultat før skatt	769	1.769	1.491	24	621

Denne virksomheten blir drevet av datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS. Selskapet har 46,8 årsverk og har kontor i 5 kommuner i Hallingdal og 2 kommuner i Valdres.

Selskapet har et driftsresultat før skatt i 1. kvartal 2021 på 0,6 mill. kroner mot 0,8 mill. i samme periode i fjor. Driftsinntektene reduseres med 0,9 mill. til 11,9 mill. kroner som tilsvarer en reduksjon på 7,9 %.

I samarbeid med bankene lanserte selskapet tjenesten Bank + Regnskap i starten av året. Tjenesten er et støtteapparat av folk og systemer som snakker sammen. Bedriftskunden kan føre helt eller delvis sitt eget regnskap og få hjelp av regnskapsfører når en trenger det. I tillegg er nettbanken inkludert i løsningen.

Andre virksomheter

Banken eier alle aksjene i selskapet Tisleidalen Hyttegrend AS som klassifiseres som datterselskap og er innarbeidet i konsernregnskapet. Selskapet eier et opparbeidet tomtefelt for fritidseiendommer i Tisleidalen.

Datterselskapet SpareBank 1 Hallingdal Invest AS har utviklet et tomtefelt for privatboliger på Flå og har en eiendom på Kikut på Geilo der selskapet har kontrakt med utbygger av fritidseiligheter på tomten.

Utbyggingsprosjektet på Geilo er godt i gang, og det er ventet at prosjektet kan generere inntekter til selskapet i 2021. Det er også tegn som tyder på økende byggeaktivitet på Flå noe som gir salgsmuligheter i selskapets tomtefelt.

Resultatet før skatt i 1. kvartal 2021 er på -0,1 mill. kroner og er på nivå med tilsvarende periode i fjor. Resultat-utviklingen i selskapet vil i stor grad være avhengig av fremtidig tomtsalg på Flå og fremdrift i prosjektet på Geilo.

Felleskontrollert virksomhet (FKV)

Banken eier 7,46 % i det felleskontrollerte selskapet Samarbeidende Sparebanker AS (SamSpar).

SamSpar er eid av de 11 minste bankene i SpareBank 1 Alliansen. Samarbeidende Sparebanker AS eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

Resultatandelen fra SamSpar inngår i konsernregnskapet og blir innarbeidet i morselskapet etter kostmetoden og i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. I 1. kvartal 2021 er det bokført en resultatandel på 5,1 mill. kroner i konsernregnskapet.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Banken kjennetegnes av høy innskuddsdekning noe som gir banken god soliditet. Samlede innskudd har en vekst siste 12 måneder på 838 mill. kroner og er noe lavere enn bankens utlånsvekst i samme tidsrom. Innskuddsveksten siste 12 måneder er på 10,1 %. Innskuddene fordeler seg med 5,0 mrd. fra privatmarkedet og 4,1 mrd. fra bedriftsmarkedet. Utvikling i utlån og innskudd gir banken en selvfinansierungsgrad på 91,8 %. På tilsvarende tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen 91,3 %.

Bankens øvrige finansiering består hovedsaklig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Banken har ved utgangen av 1. kvartal 2021 i overkant av 1,5 mrd. kroner i eksterne innlån fordelt på 5 obligasjonslån på 1.225 mill. kroner, et banklån pålydende 100 mill. kroner og to ansvarlige lån på til sammen 120 mill. kroner. Banken har ingen låneforfall de neste 12 månedene. Mer detaljer om bankens eksterne finansiering i note 9.

Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 1.194 mill. kroner (1.127 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 456 mill. kroner (436 mill. kroner). LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 1. kvartal 2021 utgjør 143,6 % der lovkravet er på 100 %. Bankens likviditetssituasjon er god ved utgangen av kvartalet.

Kapitaldekning

Finanstilsynet har fastsatt Pilar 2-kravet til SpareBank 1 Hallingdal Valdres til 2,3 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og må dekkes av ren kjernekapital. Pilar 2-kravet kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Kravet innebærer et regulatorisk minimumskrav for ren kjernekapital på 13,3 %.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som

høyrisiko. Det er uenighet mellom bransjen og Finanstilsynet når det gjelder den tolkningen rundskrivet legger opp til. Banken har videreført prinsippet som ble lagt til grunn for fjerde kvartal 2020. Det innebærer at det er gjort en manuell gjennomgang av porteføljen der enkelte engasjement er flyttet fra 100 % risikovekt til 150 % risikovekt.

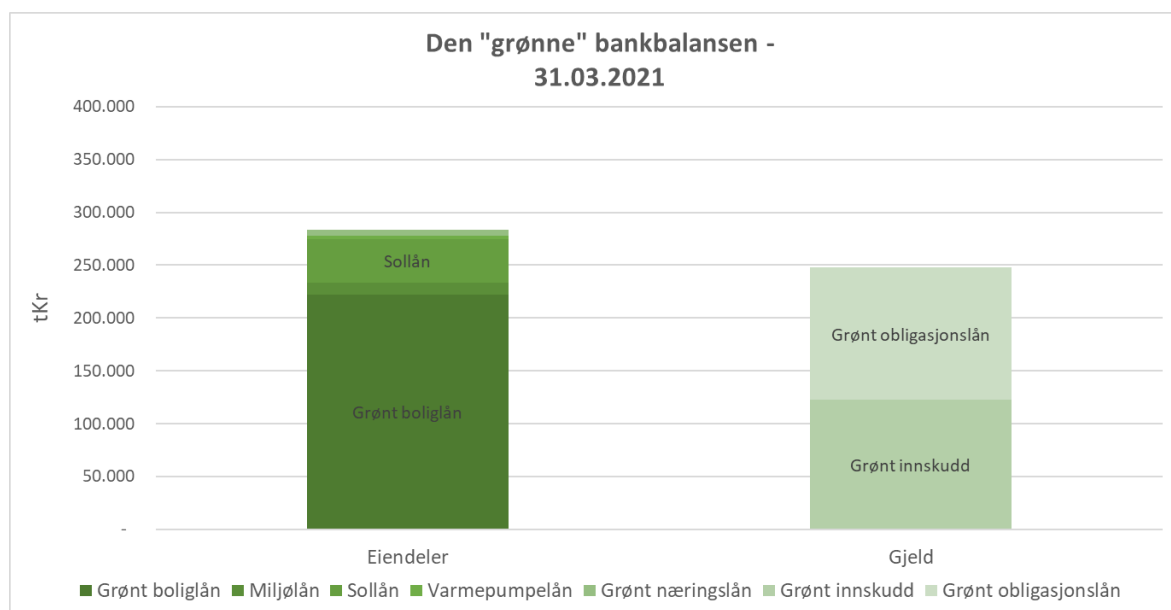
Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet i 2021 på minimum 19,5 %. Banken benytter standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS. Ved utgangen av 1. kvartal 2021 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 20,7 %. Uvektet kjernekapitalandel per 1. kvartal 2021, forholdsmessig konsolidert, utgjør 9,6 %. Banken har en langt høyere kapitaldekning enn lovkrav og internt kapitalmål. Kvartalsregnskapet er ikke revidert så resultatet hittil i år er ikke lagt til den ansvarlige kapitalen. Banken har tatt opp to

ansvarlige lån på til sammen 120 mill. kroner for å styrke den ansvarlige kapitalen og kapitaldekningen.

Det vises forøvrig til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Bankens grønne balanse

Banken har i flere år satset på utlånsprodukt som kan finansiere tiltak som er med på å spare miljøet. Banken har hatt en palett av grønne produkter svært gunstige vilkår i flere år allerede. Volumet på disse produktene er relativt beskjedne sett i forhold til bankens samlede utlånsportefølje. Banken «grønne finansielle aktiviteter» blir rapportert volummessig gjennom bankens grønne balanse. Målet på sikt er å øke omfanget slik at vi oppnår en betydelig «grønn» balanse, dvs. at bankens «grønne» innlånsprodukt samt grønne obligasjonslån finansierer bankens «grønne» utlånsprodukter til private og næringslivet. På denne måte er banken med på å finansiere utlån til bærekraftige investeringer.



Banken har etablert et grønt finansielt rammeverk. Dette rammeverket sier hvilke krav banken stiller til utlån og innskudd for at de skal kunne kalles «grønne».

I oktober-20 utstedte banken sitt første grønne obligasjonslån på 125 mill. kroner.

Figuren ovenfor viser at «grønne» utlån har et volum på ca. 285 mill. kroner På passivasiden

utgjør «grønne» innskudd og det grønne obligasjonslånet i underkant av 250 mill. kroner. Banken arbeider for å øke andelen grønne utlån fremover.

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Utsiktene fremover

Driftsresultatet pr 1. kvartal er tilfredsstillende og som forventet. SpareBank 1 Hallingdal Valdres legger til grunn en lavere utlånsvekst i 2021 sammenlignet med 2020.

«Nullrenteeffekten» opphører normalt etter ett år. Det er stor optimisme til betydelig økt aktivitet når myndighetene åpner opp for normal aktivitet. Vi har tidligere skrevet om vår bekymring for næringslivet i denne overgangsfasen, og hvor likviditeten vil bli utfordret siden utgiftene kommer først. Den sterke prisstigningen på mange produkter og innsatsfaktorer skaper litt uro rundt inflasjon, men dette vil også henge sammen med hvordan næringslivet klarer å reise seg etter pandemien. Siden pandemien ikke har ført til mange konkurser som fryktet ved inngangen til pandemien gir dette utslag i lavere tapkostnader i 1. kvartal. Det er likevel en reell mulighet for at tapkostnadene kan øke mot slutten av året, men dette er svært usikkert.

Hallingdal, 12. mai 2021
i styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kristin Ourom
fungerende styreleder

Tore Østlund

Gro Lundby

Ragnhild Kvernberg

Sissel Skrindo

Odd Holde

Vidar Isungset

Gro H. Storebråten

Knut Oscar Fleten
adm. direktør



Delårsregnskap

Resultatregnskap

Morbank					Konsern						
Året 2020	1. kvrt. 20	1. kvrt. 21	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	1. kvrt. 21	1. kvrt. 20	Året 2020
295.164	92.744	64.930	92.744	64.930	Renteinntekter og lignende inntekter		65.345	92.531	65.345	92.531	294.804
108.182	42.862	17.065	42.862	17.065	Rentekostnader og lignende kostnader		17.045	42.816	17.045	42.816	108.163
186.982	49.882	47.865	49.882	47.865	I Netto renteinntekter		48.300	49.715	48.300	49.715	186.641
77.585	20.632	19.749	20.632	19.749	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19.749	20.632	19.749	20.632	77.585
6.396	1.651	937	1.651	937	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.003	1.651	1.003	1.651	6.396
71.189	18.981	18.812	18.981	18.812	Netto provisjons- og andre inntekter		18.746	18.981	18.746	18.981	71.189
29.370	3.559	8.447	3.559	8.447	Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrumenter		7.119	19.906	7.119	19.906	50.386
20.259	-27.987	16.167	-27.987	16.167	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og fin.instr.resultat fra andre finansielle investeringer		12.729	-27.987	12.729	-27.987	20.259
49.629	-24.428	24.614	-24.428	24.614	Netto resultat fra finansielle eiendeler		19.848	-8.081	19.848	-8.081	70.645
7.865	2.098	1.673	2.098	1.673	Andre driftsinntekter		34.488	24.853	34.488	24.853	110.110
315.665	46.533	92.964	46.533	92.964	Sum inntekter		121.382	85.468	121.382	85.468	438.585
83.196	21.463	21.731	21.463	21.731	Lønn og andre personalkostnader		43.536	38.547	43.536	38.547	150.081
75.219	17.771	16.811	17.771	16.811	Andre driftskostnader		20.364	21.056	20.364	21.056	100.040
6.031	1.499	3.072	1.499	3.072	Av-/nedskr verdiendr og gev/tap på ikke fin. eiendeler		3.589	2.012	3.589	2.012	5.199
164.446	40.733	41.614	40.733	41.614	Sum driftskostnader		67.489	61.615	67.489	61.615	255.320
13.789	11.861	-812	11.861	-812	Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	4	-812	11.861	-812	11.861	13.789
137.430	-6.061	52.162	-6.061	52.162	II Resultat før skatt fra videreført virksomhet		54.705	11.992	54.705	11.992	169.476
21.425	80	7.700	80	7.700	Skatt på resultat fra videreført virksomhet		9.308	455	9.308	455	23.067
116.005	-6.141	44.462	-6.141	44.462	III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		45.397	11.537	45.397	11.537	146.409

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern						
Året 2020	1. kvrt. 20	1. kvrt. 21	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	1. kvrt. 21	1. kvrt. 20	Året 2020
116.005	-6.141	44.462	-6.141	44.462	IV Resultat før andre inntekter og kostnader		45.397	11.537	45.397	11.537	146.409
					<i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i>						
					<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i>						
1.328	80	-84	80	-84	Endring i virkelig verdi utlån PM		-84	80	-84	80	1.328
-332	-20	21	-20	21	Skatt virkelig verdi utlån PM		21	-20	21	-20	-332
-261	-	-	-	-	Andre endringer			321		321	897
735	60	-63	60	-63	Sum andre inntekter og kostnader		-63	381	-63	381	1.893
116.740	-6.081	44.399	-6.081	44.399	Periodens totalresultat		45.334	11.918	45.334	11.918	148.302

Balanse

Morbank					Konsern		
31.12.2020	31.03.2020	31.03.2021	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
17.060	13.349	10.664	Kontanter og kontantekvivalenter		10.664	13.349	17.060
1.045.273	1.125.995	1.193.796	Utlån til og fordr. kred.inst. og fin.foretak		1.193.805	1.126.537	1.045.311
9.979.541	9.050.089	9.919.477	Utlån til og fordringer på kunder	4,5	9.895.143	9.024.273	9.954.958
447.840	436.225	456.338	Rentebærende verdipapirer		456.338	436.225	447.840
12.793	15.851	10.966	Finansielle derivater	7	10.966	15.851	12.793
504.696	541.919	511.067	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15	511.277	542.129	504.906
			Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		173.827	151.409	176.411
87.586	72.483	84.352	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
48.382	45.414	54.094	Immaterielle eiendeler		624	24.825	624
	500		Varige driftsmidler		122.998	78.411	75.213
69.771	71.874	117.980	Andre eiendeler	10	114.364	71.754	106.590
30.943	24.809	30.470					
12.243.885	11.398.508	12.389.204	Eiendeler		12.490.006	11.484.763	12.341.706
100.154	100.328	100.146	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	9	100.145	99.767	100.135
8.840.194	8.296.324	9.144.438	Innskudd og andre innlån fra kunder	6	9.119.470	8.281.223	8.816.540
1.439.170	1.253.189	1.237.838	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	1.237.839	1.253.189	1.439.170
11.590	15.010	6.094	Finansielle derivater	7	6.094	15.010	11.590
59.793	43.798	87.972	Annen gjeld	10	116.085	65.485	62.695
63.902	46.987	39.236	Avsetninger	10	42.902	47.925	89.143
120.196	120.308	120.196	Ansvarlig lånekapital	9	120.196	120.308	120.196
10.634.999	9.875.944	10.735.920	Sum gjeld		10.742.731	9.882.907	10.639.469
			<i>Innskutt egenkapital:</i>				
805.700	805.700	805.700	Selskapskapital		805.700	805.700	805.700
11.581	11.581	11.581	Overkursfond		11.581	11.581	11.581
1.176	1.176	1.176	Kompensasjonsfond		1.176	1.176	1.176
151.130	151.410	151.130	Grunnfondskapital		151.130	151.410	151.130
14.989	5.489	14.989	Gavefond		14.989	5.489	14.989
611.238	550.505	611.238	Utjevningsfond		611.238	550.505	611.238
13.071	2.784	13.070	Annen egenkapital		106.127	64.077	106.423
-	-6.081	44.399	Årets over/underskudd		45.334	11.918	
1.608.886	1.522.564	1.653.284	Sum egenkapital	12	1.747.275	1.601.856	1.702.237
12.243.885	11.398.508	12.389.204	Gjeld og egenkapital		12.490.006	11.484.763	12.341.706

Hallingdal, 12. mai 2021
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kristin Ourom
fungerende styreleder

Tore Østlund

Gro Lundby

Ragnhild Kvernberg

Sissel Skrindo

Odd Holde

Vidar Isungset

Gro H. Storebråten

Knut Oscar Fleten
adm. direktør

Endringer i egenkapitalen

Morbank

Endringer i egenkapital

	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Komp. fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	805.700	11.581	1.176	505.670	146.594	5.489	0	0	1.476.210
Omarbeidelse 01.01.2020 etter IFRS									
Netto virkelig verdi fastrente og derivater								1.377	1.377
Reversering boliglån trinn 1								1.407	1.407
Virkelig verdi verdipapir				35.744	3.840			10.067	49.651
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	805.700	11.581	1.176	541.414	150.434	5.489	0	12.851	1.528.645
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				105.059	723	11.000		-777	116.005
Disponert gaver gjennom året						-1.500			-1.500
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-35.000					-35.000
Utvidet resultat				-235	-26			996	735
Sum egenkapital 31.12.2020	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	0	13.070	1.608.885
Egenkapital 01.01.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	0	13.070	1.608.885
Udisponert resultat							44.399		44.399
Egenkapital 31.03.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	44.399	13.070	1.653.284

Konsern

	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Komp. fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Endringer i egenkapital									
Egenkapital per 31.12.2019	805.700	11.581	1.176	505.670	146.594	5.489	60.945	0	1.537.155
Omarbeidelse 01.01.2020 etter IFRS									
Endring morbank				35.744	3.840			12.851	52.435
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	805.700	11.581	1.176	541.414	150.434	5.489	60.945	12.851	1.589.590
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				105.059	723	11.000	30.404	-777	146.409
Disponert gaver gjennom året						-1.500			-1.500
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-35.000					-35.000
Andre korrigeringer ført mot EK							61		61
Utvidet resultat				-235	-26		1.158	996	1.893
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet							521		521
Førstegang innarbeidelse datter EK							263		263
Sum egenkapital 31.12.2020	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	93.352	13.070	1.702.237
Egenkapital 01.01.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	93.352	13.070	1.702.237
Udisponert resultat							45.334		45.334
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet							-295		-295
Egenkapital 31.03.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	138.391	13.070	1.747.276



Noter til regnskapet

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbank og konsern omfatter perioden 1.1.-31.03.2021 og er satt opp etter årsregnskapsforskriften.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Implementerte regnskapsstandarder og andre relevante endringer i regelverk i 2021

Implementering av IFRS 16 for leieavtaler

Implementering av IFRS 16 Leieavtaler, med virkning fra 1.1.2021, har primært påvirket leietakers regnskapsføring og ført til at vesentlige leieavtaler for konsernet og morbank er balanseført. Standarden fjerner tidligere skille mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en bruksretts-eiendel (rett til å bruke den leide eiendelen), og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder). Dette er benyttet for leieavtalen EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS har på Geilo. Utover dette har konsernet kun mindre leieavtaler som kommer inn under unntaket for lav verdi.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har valgt å anvende IFRS 16 modifisert retrospektivt og sammenligningstall vil ikke bli utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 1. januar 2021. Konsernet har kun faste leieforpliktelser. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente (fundingrente). Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig

sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.

Resultatregnskapet er også påvirket fordi driftskostnader har blitt erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet da er større) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

Utleiers regnskapsføring forblir i hovedsak uendret fra IAS 17. Utleier fortsetter å regnskapsføre leieavtaler enten som operasjonelle eller finansielle leieavtaler avhengig av om leieavtalene i all hovedsak overføres risiko og avkastning knyttet til eierskap av den underliggende eiendelen til leietaker. SpareBank 1 Hallingdal Valdres har kun operasjonelle leieavtaler som dermed beholdes i balansen og inntektsføres over leieperioden som tidligere.

Det gis en nærmere beskrivelse av implementeringseffekter i note 16.

Ny misligholdsdefinisjon

Konsernet har fra 1.1.2021 implementert ny misligholdsdefinisjon. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjonen i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV-forskriften.

Mislighold er definert som betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking (unlikelyness to pay).

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV-forskriften.
2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelse, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være

betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

En del av de tekniske løsningene rundt innføring av ny misligholdsdefinisjon er under utrulling, men ikke fullt implementert i 1. kvartal. Effekten av endringene så langt er lite målbare, men vi forventer større effekter i regnskapet for 2. kvartal og vil rapportere mer rundt dette i neste kvartalsrapport.

Se note 4 for nærmere detaljer rundt mislighold.

Note 2 – Kritiske estimater i utarbeidelsen av delårsregnskapet

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar de forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. I årsregnskapet for 2020 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3. I tillegg er poster omtalt nedenfor preget av usikkerhet og skjønn.

Tap på utlån og garantier

Det vises til note 2 «Regnskapsprinsipper» i årsregnskapet for 2020, for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimater. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kredittap under tre scenarier for økonomisk utvikling; et forventet scenario (base case), et nedsidescenario (worst case) og et oppsidescenario (best case). Scenarioene benytter ulike estimerte fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD). I kombinasjon med estimert eksponering ved mislighold (EAD), er PD og LGD de viktigste

forutsetningene for beregningene av forventet kredittap (ECL).

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) de siste tre år, og utgangspunktet er gjenstand for løpende vurderinger av hvorvidt historisk mislighold og tap er forventningsrett, og nivåene på framtidig PD og LGD justeres deretter.

Situasjonen med koronapandemien har utfordret konsernets estimering av forventet kredittap (ECL). På balansetidspunktet er det lite tegn til svekkelse av kredittkvaliteten i utlånsporteføljen, men samtidig er forventningen at dette kan skje gradvis gjennom året etter hvert som bedrifter og privatpersoner påvirkes av krisen i større grad. Utfordringen består i å definere antagelser om en krise, hvor alvorlighet og varighet er høyst usikker. I tillegg er det utfordrende å vurdere effekten og varigheten av de statlige tiltakene.

Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger er derfor videreført fra de foregående kvartalene. Det innebærer at enkeltengasjementer som er vurdert å ha forhøyet risiko/svekket betalingsevne, som følge av dagens markedssituasjon, er overstyrt fra trinn 1 til trinn 2 i modellen.

Banken har valgt å gjøre en justering på identifiserte kunder og kundegrupper. Det er følgelig foretatt en modelloverstyring hvor det forutsettes at en andel kunder i utsatte bransjer vil migrere fra trinn 1 til trinn 2 som følge av antatt, men ikke observert, vesentlig grad av kredittforverring. I denne prosessen er alle vesentlige BM engasjement gjennomgått enkeltvis.

Banken har det siste året gjennomført en kvartalsvis bransjeanalyse i vårt markedsområde. I denne analysen er reiselivsbransjen identifisert som en av de bransjene som både er hardest rammet og som det er knyttet stor usikkerhet til. Mange bedrifter har opplevd store svingninger i omsetningen og vært rammet av perioder med nedstenginger. I tapsvurderingen er derfor virksomheter som hoteller, pensjonater, moteller og ferieleiligheter flyttet fra trinn 1 til trinn 2 for å ta høyde for en økt sannsynlighet for fremtidige tap i bransjen. Det samme er virksomheter som driver med servering av mat og drikke. Denne flyttingen fra trinn 1 til 2 har ført til en økning i forventet tap i porteføljen på 3,2 mill. kroner. Summen av disse engasjementene utgjør ca. 333 mill. kroner.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon.

I beregningene rundt forventet tap har banken pga. forsinkelsen som ligger i datamodellen, også gjennomført simuleringer der stressberegningen gis økt vekt utover normalsituasjonen. Tapsmodellen inneholder 3 ulike scenarier, «Base case», «Best case» og «Worst case», og det beregnes et forventet tap

(expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene. I en normalsituasjon er scenariene vektet 80-10-10. For å simulere mer pessimistiske utfall har banken gjennomført simuleringer med større vekt på «worst case»-utfallet. Dette viser hvilke effekter dagens situasjon kan gi på fremtidig kredittap. I en normalsituasjon vil vektingen være 80-10-10 (dvs. 10 % sannsynlighet for «worst case»). Det er også gjennomført simuleringer med hhv. 20 og 30 % vekting av det pessimistiske scenariet.

For å avspeile usikkerheten og forsinkelsen i datamaterialet har banken valgt legge mer vekt på sannsynligheten for at «worst case»-scenarioet skal inntreffe og valgt å legge en vekting på 70-20-10 (dvs. 20 % sannsynlighet for «worst case») til grunn i beregningen av avsetninger pr. 31.03.21. Dette er samme vekting som er benyttet det siste året. Forskjellen mellom scenarioene utgjør ca. 7 mill. i endret avsetningsbehov og viser følsomheten i porteføljen. På denne måten er bankens avsetninger økt med ca. 7 mill. i forhold til det som ville vært tilfelle uten pandemien.

Se for øvrig note 4 for ytterligere detaljer.

Note 3 – Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittrisiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 31.03.2021.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til

framtidssiktene for norsk økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittrisiko på større andeler av bankens bedriftsmarkedsportefølje. Kredittengasjementer innen bransjer som særlig er rammet av virusutbruddet samt engasjementer med innvilget betalingsutsettelse følges tett og risikonivået vurderes løpende.

Note 4 - Tap på utlån, garantier m.v.

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se note 1 - regnskapsprinsipper. Tall i hele tusen kroner.

Tabellene i denne noten spesifiserer kun morbank da forskjellen mellom morbank og konsern er uvesentlig og består utelukkende av utlån til døtre. Se note 5

Morbank

	31.12.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03.2021
Tap på utlån og garantier				
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	36.104	-817	-102	35.185
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet	14.060	-121	-124	13.815
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	50.164	-938	-226	49.000
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	46.532	-2.211	-210	44.111
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenytt kreditt, lånetilsagn	3.633	1.257	-	4.890
Balanse	50.164	-954	-210	49.000

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemmingsposter inkluderer:

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye utstedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår.
- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

Morbank

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	15.907	19.610	14.647	50.164
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	4.220	-4.220	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-246	246	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-16	-311	327	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.831	468	0	2.299
Økning i måling av tap	1.235	3.467	1.756	6.459
Reduksjon i måling av tap	-4.967	-1.625	-1.330	-7.922
Utlån som har blitt fraregnet	-1.096	-887	-18	-2.001
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
31.03.2021	16.869	16.749	15.383	49.000
- Herav bedriftsmarkedet	13.131	10.735	11.319	35.185
- Herav personmarkedet	3.738	6.014	4.063	13.815

Morbank

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	9.413	12.496	19.689	41.597
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	1.362	-1.362	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.099	2.099	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-2.340	2.340	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	723	25	0	748
Økning i måling av tap	394	3.232	9.003	12.629
Reduksjon i måling av tap	-1.613	-708	-197	-2.517
Utlån som har blitt fraregnet	-504	-222	-7	-732
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
31.03.2020	7.676	13.220	30.828	51.724
- Herav bedriftsmarkedet	5.279	8.641	25.330	39.250
- Herav personmarkedet	2.397	4.579	5.498	12.474

Morbank

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	9.413	12.496	19.689	41.597
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	3.198	-3.198	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-2.057	2.057	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-127	-1.210	1.338	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	7.740	4.992	314	13.046
Økning i måling av tap	3.619	9.978	6.255	19.852
Reduksjon i måling av tap	-3.914	-1.122	-247	-5.283
Utlån som har blitt fraregnet	-1.965	-4.383	-718	-7.066
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-3.795	-3.795
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Skjønnsmessig tapsavsetning	-	-	-8.187	-8.187
31.12.2020	15.907	19.610	14.647	50.164
- Herav bedriftsmarkedet	12.371	12.929	10.796	36.096
- Herav personmarkedet	3.536	6.680	3.852	14.069

Morbank

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Endring i IFRS 9 nedskrivning	8.475	10.046	-1.164
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	3.795	1.617	226
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	28	0	3
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-81	-15	-19
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1.572	212	142
Sum tap på utlån og garantier	13.789	11.861	-812

Morbank

	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	52.838	109.834	35.686
Trinn 3 nedskrivning	-10.541	-29.199	-12.454
Netto misligholdte engasjement	42.297	80.635	23.232
Avsetningsgrad	19,9 %	26,6 %	34,9 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,53 %	1,21 %	0,36 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	9.765	7.296	41.472
Trinn 3 nedskrivning	-4.101	-5.441	-2.912
Netto tapsutsatte engasjement	5.664	1.855	38.560
Avsetningsgrad	42,0 %	74,6 %	7,0 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,10 %	0,08 %	0,42 %

Morbank

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2021	9.096.429	881.151	45.288	10.022.869
Endring	-88.270	19.175	6.694	-62.402
31.03.2021	9.008.159	900.326	51.982	9.960.467
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,19 %	1,86 %	29,59 %	0,49 %

Morbank

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	8.214.932	771.128	49.250	9.035.310
Endring	48.110	-33.904	45.887	60.093
31.03.2020	8.263.042	737.224	95.137	9.095.403
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,07 %	2,90 %	23,71 %	0,57 %

Morbank				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	8.214.932	771.128	49.250	9.035.310
Endring	881.497	110.023	-3.962	987.559
31.12.2020	9.096.429	881.151	45.288	10.022.869
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,16 %	2,00 %	32,15 %	0,50 %

Morbank				
Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten nedskrivning	-	21.659	-	21.659
Engasjementer med betalingslettelse med nedskrivning	-	-	-	-
Totale engasjementer med betalingslettelse 31.03.21	-	21.659	-	21.659

Morbank				
Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten nedskrivning	33.616	9.922	-	43.538
Engasjementer med betalingslettelse med nedskrivning	-	-	-	-
Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.20	33.616	9.922	-	43.538

Tabellen viser lån hvor det er innvilget betalingslettelse. Lån som har en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinnregning er klassifisert i trinn 2.

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Tabellene under viser hvor sensitiv banken sitt resultat før skatt pr. 31.03.21 er for endringer i scenariovektingen i tapsmodellen. For nærmere beskrivelse av tapsmodellen se note 2 og 3 i årsregnskapet.

Banken har opprettholdt en scenariovekting på 70-20-10 gjennom hele pandemiperioden. Dette gir en tapsavsetning som er nesten 7 mill. høyere enn hva som ville blitt benyttet i en normalsituasjon der vektingen vil være 80-10-10.

Valgt scenariovekting				
Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	70 %	17.194	8.543	25.738
Scenario 2 (stress)	20 %	13.595	7.461	21.055
Scenario 3 (best)	10 %	1.629	578	2.207
Totalt	100 %	28.117	13.512	49.000

Alternativ scenariovekting				
Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	80 %	19.651	9.764	29.414
Scenario 2 (stress)	10 %	6.797	3.730	10.528
Scenario 3 (best)	10 %	1.629	578	2.207
Totalt	100 %	28.117	13.512	42.149

Alternativ scenariovekting				
Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	60 %	14.738	7.323	22.061
Scenario 2 (stress)	30 %	20.392	11.191	31.583
Scenario 3 (best)	10 %	1.629	578	2.207
Totalt	100 %	28.117	13.512	55.850

Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank			(Hele tusen kroner)	Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
6.577.525	5.973.762	6.539.967	Lønnstakere o.l	6.501.616	5.973.762	6.577.525
-	-	-	Offentlig sektor	-	-	-
582.016	485.955	553.839	Primærnæringen	555.038	485.955	582.016
46.654	60.556	51.206	Industri	49.404	60.556	46.654
482.606	516.152	461.073	Bygg- og anleggsvirksomhet	527.652	516.152	482.606
100.678	90.612	95.674	Varehandel	86.361	90.612	100.678
69.905	79.249	70.976	Transport og lagring	63.298	79.249	69.905
373.188	313.486	387.776	Hotell og restaurantdrift	333.306	313.486	373.188
80.775	7.009	250.893	Forretningsmessig tjenesteyting	78.289	7.009	80.775
1.178.072	1.055.891	1.116.007	Omsetning/drift eiendommer	1.229.591	1.015.751	1.153.451
531.450	512.731	433.056	Diverse næringer	511.579	527.055	531.450
10.022.869	9.095.403	9.960.467	Brutto utlån	9.936.134	9.069.587	9.998.248
-34.496	-40.012	-33.044	- Tap på utlån til amortisert kost	-33.044	-40.012	-34.496
-8.832	-5.383	-7.946	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-7.946	-5.383	-8.832
	81	-	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	-	81	
9.979.541	9.050.089	9.919.477	Netto utlån	9.895.144	9.024.273	9.954.920
10.022.869	9.095.403	9.960.467	Sum brutto utlån	9.936.134	9.069.587	9.998.248
36.240	36.240	32.006	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	32.006	36.240	36.240
2.630.607	2.496.922	2.739.246	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2.739.246	2.496.922	2.630.607
12.689.716	11.628.565	12.731.719	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	12.707.386	11.602.749	12.665.095

Note 6 - Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank			(Hele tusen kroner)	Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21		31.03.21	31.03.20	31.12.20
4.933.253	5.177.097	5.010.771	Lønnstakere o.l	5.010.771	5.177.097	4.933.253
260.959	269.737	303.634	Primærnæring	303.634	269.737	260.959
88.626	73.990	78.480	Industri	78.480	73.990	88.626
650.574	551.734	653.778	Bygg- og anleggsvirksomhet	653.778	551.734	650.574
201.344	132.111	189.772	Varehandel	189.772	132.111	201.344
55.326	51.248	49.313	Transport og lagring	49.313	51.248	55.326
137.589	153.615	132.270	Hotell og restaurantdrift	132.270	153.615	137.589
97.434	90.768	99.227	Forretningsmessig tjenesteyting	90.904	89.981	91.430
919.504	879.494	1.061.806	Omsetning/drift eiendommer	1.045.161	865.180	901.854
1.495.585	916.530	1.565.387	Diverse næringer	1.565.387	916.530	1.495.585
8.840.194	8.296.324	9.144.438	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	9.119.470	8.281.223	8.816.540

Note 7 - Finansielle derivater

Generell beskrivelse:

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld.

Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved periodens slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Morbank og konsern

Alle beløp er like for morbank og konsern. Tall i hele tusen kroner.

Finansielle derivater

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.2021			
	Kontraktssum	Virkelig verdi		
		Eiendeler	Forpliktelser	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler fastrente utlån	280.000	1.025	-6.094	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter	280.000	1.025	-6.094	
Sikring av innlån				
Rentebytteavtaler fastrente innlån	300.000	6.831	-	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter sikring	300.000	6.831	-	
Sum finansielle derivater	580.000	7.856	-6.094	

Til virkelig verdi over resultatet	31.03.2020			
	Kontraktssum	Virkelig verdi		
		Eiendeler	Forpliktelser	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler fastrente utlån	400.000	1.561	15.010	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter	400.000	1.561	15.010	
Sikring av innlån				
Rentebytteavtaler fastrente innlån	300.000	12.013	-	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter sikring	300.000	12.013	-	
Sum finansielle derivater	700.000	13.574	15.010	

Til virkelig verdi over resultatet	31.12.2020			
	Kontraktssum	Virkelig verdi		
		Eiendeler	Forpliktelser	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler fastrente utlån	280.000	1.430	-11.590	
Andre rentekontrakter				
Sum renteinstrumenter	280.000	1.430	-11.590	

Sikring av innlån

Rentebytteavtaler fastrente innlån	300.000	10.074	-
Andre rentekontrakter			
Sum renteinstrumenter sikring	300.000	10.074	-
Sum finansielle derivater	580.000	11.504	-11.590

Virkelig verdisikring

Konsernet har gjennomført en verdisikring av et fastrenteinnlån med en balanseverdi på 300 mill. kroner. Innlånet sikres 1:1 gjennom en ekstern kontrakt hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og sikringsforretningen. Konsernet utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet er sikringseffektivt. Det var ikke ineffektivt resultat på sikringsinstrumentet i 2020. Det forventes at sikringen vil være effektiv også i fremtiden. Ved bruk av sikringsbokføring sikrer konsernet seg mot bevegelser i markedsrenten.

Endringer i kredittspread mot markedsrenten er ikke en del av sikret risiko og påvirker derfor ikke effektiviteten i sikringsbokføringen. Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet i 1:1 sikringen var 0,887 mill. kroner i 1. kvartal 2021, mens endring i virkelig verdi av sikringsobjektet i 1:1 sikringen var -0,889 mill. kroner. Sikringsineffektiviteten innregnet i resultatet utgjorde dermed en kostnad på 0,002 mill. kroner. Resultateffektene er inkludert i resultatlinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat".

Note 8 - Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21	(Hele tusen kroner)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
5.150	4.369	5.171	Utsatt skatt	7.659	6.564	7.638
25.793	20.440	25.299	Andre eiendeler	106.705	65.190	98.952
30.943	24.809	30.470	Andre eiendeler	114.364	71.754	106.590

Note 9 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 Hallingdal Valdres emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet blir også delvis finansiert ved overføring av utlånsportefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern. All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

Verdipapirgjeld (Hele tusen kroner)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
- pålydende verdi	100.000	100.000	100.000
- bokført verdi	100.146	100.328	100.154
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	1.225.000	1.234.000	1.425.000
- bokført verdi	1.237.839	1.253.189	1.439.170
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	1.325.000	1.334.000	1.525.000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1.337.984	1.353.517	1.539.324

Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
2020	-	134.000	-
2021	-	300.000	200.000
2022	400.000	400.000	400.000
2023	500.000	500.000	500.000
2024	-	-	-
2025	300.000	-	300.000
2026	125.000	-	125.000
Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	1.325.000	1.334.000	1.525.000

Endring i verdipapirgjeld	31.03.21	Emittert/ utvidet i 2021	Forfalt/ innløst i 2021	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	100.000	-	-	100.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.225.000	-	-200.000	1.425.000
Påløpte renter	5.840	-	-	3.878
Verdijusteringer	7.145	-	-	10.446
Sum verdipapirgjeld	1.337.984	-	-200.000	1.539.324

Ansvarlig lånekapital	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *)	120.000	120.000	120.000
- påløpte renter	196	308	196
Sum ansvarlig lånekapital	120.196	120.308	120.196

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.03.2021 har banken utstedt totalt 120 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.06.2022 (60 mill kr) og 22.05.2023 (60 mill kr).

Endring i ansvarlig lånekapital	31.03.21	Emittert/ utvidet i 2021	Forfalt/ innløst i 2021	31.12.20
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	120.000	-	-	120.000
Påløpte renter	196	-	-	196
Sum ansvarlig lånekapital	120.196	-	-	120.196

Note 10 - Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

Morbank				Konsern		
31.12.20	31.03.20	31.03.21	(Hele tusen kroner)	31.03.21	31.03.20	31.12.20
36.999	26.454	12.333	Forpliktelser vedr skatt og avsetninger	15.332	21.668	61.636
26.903	25.840	26.903	Pensjonsforpliktelser	27.570	26.257	27.507
59.793	43.798	87.972	Annen gjeld	116.085	65.485	62.695
123.695	96.092	127.208	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	158.987	113.410	151.838

Note 11 - Kapitaldekning

Kapitalstyring

Per 31. mars 2021 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 11 prosent. I tillegg har Finanstilsynes fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Hallingdal Valdres på 2,3 prosent. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 13,3 prosent.

Bankens investering i datterselskapene faller inn under størrelsesunntaket i CRR/CRD IV forskriftenes § 17, og det utarbeides således ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10%. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jfr Finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kreditt AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 16 prosent.

Målet for total kjernekapital er 17,5 prosent og målet for total kapitaldekning er 19,5 prosent.

Forholdsmessig konsolidering

(Hele tusen kroner)	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Ren kjernekapital	1.577.510	1.504.815	1.576.026
Kjernekapital	1.589.750	1.523.989	1.589.418
Ansvarlig kapital	1.727.361	1.662.925	1.730.215
Totalt beregningsgrunnlag	7.447.076	7.357.475	7.598.275
Ren kjernekapitaldekning	21,2 %	20,5 %	20,7 %
Kjernekapitaldekning	21,3 %	20,7 %	20,9 %
Kapitaldekning	23,2 %	22,6 %	22,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,7 %	9,6 %	9,6 %

Morbank

(Hele tusen kroner)	31.12.20	31.03.20	31.03.21
Innskutt egenkapital	817.281	817.281	817.281
Opptjent egenkapital	791.604	710.188	791.604
Balansført egenkapital	1.608.885	1.527.469	1.608.885
Frdrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-142.765	-134.766	-141.232
Ren kjernekapital	1.466.120	1.392.703	1.467.653
Fondsobligasjoner	-	-	-
Kjernekapital	1.466.120	1.392.703	1.467.653
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	120.000	120.308	120.196
Frdrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-1.454	-1.442	-1.446
Ansvarlig kapital	1.584.666	1.511.569	1.586.403
Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater	-	3.898	-
Lokale og regionale myndigheter	16.332	1.237	18.578
Institusjoner	231.071	309.746	257.808
Foretak	476.489	1.519.850	476.151
Massemarked	1.056.657	3.882	1.023.527
Pantsikkerhet i eiendom	3.340.749	3.539.102	3.430.554

Forfalte engasjementer	35.048	90.728	74.150
Høyrisikoengasjementer	337.912	-	302.386
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.213	13.273	27.243
Andeler i verdipapirfond	200.514	69.251	202.313
Egenkapitalposisjoner	219.783	216.891	221.500
Øvrige engasjementer	91.744	94.353	141.367
Sum kredittrisiko	6.033.512	5.862.211	6.175.577
Operasjonell risiko	582.788	570.216	582.788
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	8.309	11.809	6.343
Totalt beregningsgrunnlag	6.624.609	6.444.236	6.764.708
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,1 %	21,6 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning	22,1 %	21,6 %	21,7 %
Kapitaldekning	23,9 %	23,5 %	23,5 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	165.615	161.106	169.118
Motsyklisk buffer 1 %	66.246	64.442	67.647
Systemrisikobuffer (3,00 %)	198.738	193.327	202.941
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	430.600	418.875	439.706
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	298.107	289.991	304.412
Tilgjengelig ren kjernekapital	855.959	802.703	842.285
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,3 %	11,4 %	11,2 %

Note 12 - Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 31.03.2021

Det var 2 egenkapitalsbevisere per 31.03.2021	Antall	% av totalt antall egenkapitalbevis
Sparebankstiftelsen Hallingdal	7.130.445	88,50 %
Sparebankstiftelsen Øystre Slidre	926.555	11,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	8.057.000	100 %

Egenkapitalbevisbrøk - Morbank

(Hele tusen kroner)	31.03.2021	01.01.2021	31.03.2020
Eierandelskapital	805.700	805.700	805.700
Overkursfond	11.581	11.581	11.581
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	611.238	611.238	550.505
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	1.428.519	1.428.519	1.367.786
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	151.130	151.130	151.410
Kompensasjonsfond	1.176	1.176	1.176
B. Sum samfunnseid kapital	152.306	152.306	152.586
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	1.580.825	1.580.825	1.520.372
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	90,37 %	90,37 %	89,96 %

Note 13 - Segmentinformasjon

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten.

Konsern 31.03.2021

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	53.465	547	6	-118	53.900
Netto andre provisjonsinntekter	13.212	-	-	66	13.278
Netto andre inntekter	26.288	22.958	11.494	-6.404	54.336
Driftskostnader	41.614	16.573	10.880	-1.447	67.620
Resultat før tap	51.350	6.932	620	-5.009	53.893
Tap på utlån og garantier	812	-	-	-	812
Resultat før skatt	52.162	6.932	620	-5.009	54.705

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	9.919.477	-	-	-24.333	9.895.144
Andre eiendeler	2.469.727	60.255	9.675	55.205	2.594.862
Sum eiendeler pr segment	12.389.204	60.255	9.675	30.872	12.490.006
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.144.438	-	-	-24.968	9.119.470
Annen gjeld og egenkapital	3.244.766	60.255	9.675	55.840	3.370.536
Sum egenkapital og gjeld pr segment	12.389.204	60.255	9.675	30.872	12.490.006

Konsern 31.03.2020

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	54.362	6	27	-201	54.194
Netto andre provisjonsinntekter	14.502	-	-	-	14.502
Netto andre inntekter	5.656	11.509	12.594	15.000	44.759
Driftskostnader	68.720	10.078	11.852	-1.048	89.602
Resultat før tap	5.800	1.437	769	15.847	23.853
Tap på utlån og garantier	11.861	-	-	-	11.861
Resultat før skatt	-6.061	1.437	769	15.847	11.992

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	9.050.089	-	-	-25.816	9.024.273
Andre eiendeler	2.374.235	40.284	18.939	27.032	2.460.490
Sum eiendeler pr segment	11.424.324	40.284	18.939	1.216	11.484.763
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.296.324	-	-	-15.101	8.281.223
Annen gjeld og egenkapital	3.102.184	40.284	18.939	42.133	3.203.540
Sum egenkapital og gjeld pr segment	11.398.508	40.284	18.939	27.032	11.484.763

Note 14 - SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.

SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

Det er inngått en aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS har en kjernekapitaldekning på minst 11,0 prosent, og eventuelt tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises også her til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kreditt AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet.

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på børs samt verdipapirfond som investerer i egenkapitalinstrumenter.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2. Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen samt verdipapirfond som investerer i renteinstrumenter.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter eller SpareBank 1 Gruppen. Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av bokført egenkapital i selskapet.

Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontanstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Instrumenter inkludert i nivå 3 omfatter hovedsaklig investeringer i fastrenteutlån og aksjer i allianseselskaper og og andre strategiske aksjer samt grunnfondsbevis i andre banker.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2021:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	10.966	-	10.966
- Obligasjoner og sertifikater	-	456.338	-	456.338
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	97.615	195.859	217.803	511.277
- Fastrentelån	-	-	496.959	496.959
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	6.711.284	-	6.711.284
Sum eiendeler	97.615	7.374.447	714.762	8.186.824
Forpliktelser (hele tusen kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	6.094	-	6.094
Sum forpliktelser	-	6.094	-	6.094

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2020:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	15.851	-	15.851
- Obligasjoner og sertifikater	-	436.225	-	436.225
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	73.165	252.857	216.107	542.129
- Fastrentelån	-	-	573.935	573.935
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	6.030.090	-	6.030.090
Sum eiendeler	73.165	6.735.023	790.042	7.598.230
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	15.010	-	15.010
Sum forpliktelser	-	15.010	-	15.010

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2020:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	12.793	-	12.793
- Obligasjoner og sertifikater	-	447.840	-	447.840
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	93.429	196.709	214.768	504.906
- Fastrentelån	-	-	499.255	499.255
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	6.761.470	-	6.761.470
Sum eiendeler	93.429	7.418.812	714.023	8.226.264
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	11.590	-	11.590
Sum forpliktelser	-	11.590	-	11.590

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2021:

	Fastrentelån	Egenkapital- instrumenter	Sum
Inngående balanse	499.255	214.768	714.023
Investeringer i perioden	-	3.126	3.126
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-91	-91
Netto volumendring i perioden	530	-	530
Gevinst eller tap ført i resultatet	-2.826	-	-2.826
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse	496.959	217.803	714.762

Note 16 - IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler

Implementeringen av IFRS 16 Leieavtaler 1.1.2021 fører til at vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres. Bruksrett er presentert i balansen som en del av "Varige driftsmidler", mens leieforpliktelsen presenteres som "Annen gjeld".

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har i konsernet benyttet seg av fritak for en kortsiktig leieavtaler (under 12 måneder) som gjelder avtale Fjellmegleren har på Geilo.

Resultatregnskapet vil også påvirkes fordi tidligere driftskostnader erstattes med renter og avskrivninger. Den totale kostnaden blir vanligvis høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da større) og lavere i senere år.

Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Morbank		Konsern	
01.01.2021 Balansen (hele tusen kroner)		01.01.2021	
50.634	Leieforpliktelser	50.634	
50.634	Bruksrett	50.634	
31.03.2021 Resultatregnskap (hele tusen kroner)		31.03.2021	
1.559	Avskrivninger	1.559	
125	Renter	125	
1.684	Sum	1.684	
31.03.2021 Resultateffekter IFRS 16		31.03.2021	
1.627	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	1.627	
1.684	Økning kostnader etter IFRS 16	1.684	
-57	Endringer i resultat før skatt i perioden	-57	

Note 17 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved utgangen av første kvartal 2021.



SpareBank 
HALLINGDAL VALDRES

Geilo • Ål • Gol • Nesbyen • Flå • Hemsedal
Fagernes • Heggenes • Beitostølen