



Kvartalsrapport

1. kvartal 2022

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, eiendomsmedling, 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 KONSERN

5 NØKKELTALL KONSERN

6 STYRETS BERETNING

DELÅRSREGNSKAP

13 RESULTATREGNSKAP

14 BALANSE

15 ENDRING EGENKAPITAL

NOTER TIL REGNSKAPET

17 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

17 2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER

18 3. FINANSIELL RISIKO

19 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 31.03.2022

32 13. SEGMENTINFORMASJON

34 14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.

35 15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

37 16. IFRS 16 LEIEAVTALER

37 17. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN



Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	31.03.2022		31.03.2021		31.12.2021	
(Hele tusen kroner)		%		%		%
Netto renteinntekter	54.849	1,64	48.300	1,63	195.322	1,52
Netto provisjons- og andre inntekter	18.681	0,56	18.746	0,63	78.567	0,61
Netto resultat fra finansielle eiendeler	-6.160	-0,18	19.848	0,67	85.968	0,67
Andre driftsinntekter	28.669	0,86	34.488	1,17	112.276	0,88
Sum inntekter	96.039	2,88	121.382	4,11	472.134	3,69
Sum driftskostnader	68.891	2,06	67.489	2,28	262.020	2,05
Driftsresultat før tap	27.148	0,81	53.893	1,82	210.114	1,64
Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	3.687	0,11	-812	-0,03	12.064	0,09
Resultat før skatt	23.461	0,70	54.705	1,85	198.050	1,55
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	5.337	0,16	9.308	0,31	30.718	0,24
Periodens resultat	18.124	0,54	45.397	1,54	167.332	1,31
IV Resultat før andre inntekter og kostnader	18.124		45.397		167.332	
<i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i>						
Estimatavvik knyttet til ytelsesbassert pensjonordning	-		-		-1.916	
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i>						
Endring i virkelig verdi utlån PM	412		-84		-103	
Skatt virkelig verdi utlån PM	-103		21		26	
Andre endringer	-		-		-	
Sum andre inntekter og kostnader	309	0,01	-63	-0,00	-1.993	-0,02
Periodens totalresultat	18.433	0,55	45.334	1,53	165.339	1,29



Nøkkeltall konsern

NØKKELTALL	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	4,1 %	10,7 %	9,6 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	4,1 %	10,7 %	9,5 %
Kostnadsprosent (morbank)	65,4 %	44,8 %	45,0 %
Kostnadsprosent (konsern)	71,7 %	55,6 %	55,5 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	11.041.165	9.936.134	10.779.479
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	13.911.724	12.707.386	13.638.797
Innskudd fra kunder	9.939.463	9.119.470	9.443.204
Innskuddsdekning	90,0 %	91,8 %	87,6 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	10,3 %	9,6 %	7,8 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	8,8 %	9,5 %	7,6 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	8,7 %	10,1 %	7,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13.541.414	11.987.385	12.811.747
Forvaltningskapital	13.801.040	12.490.006	13.281.788
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	16.671.599	15.261.258	16.141.106
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,03 %	-0,01 %	0,09 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,17 %	0,36 %	0,18 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,45 %	0,42 %	0,31 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	21,5 %	22,8 %	22,2 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,8 %	20,9 %	20,5 %
Ren kjernekapitalprosent	19,6 %	20,7 %	20,3 %
Ren kjernekapitalprosent, morbank	20,3 %	21,7 %	21,2 %
Netto ansvarlig kapital	1.838.304	1.730.215	1.834.721
Kjernekapital	1.697.476	1.589.418	1.694.008
Ren kjernekapital	1.682.986	1.576.026	1.679.518
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,3 %	9,6 %	9,6 %
LCR, morbank	124,8 %	143,6 %	141,0 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	11	10	11
Antall årsverk	162,5	167,2	166,0



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 4 heleide datterselskaper.

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

Konsernet har et totalresultat på 18,4 mill. kroner per 1. kvartal 2022. Dette er 27,3 mill. lavere enn resultatet per 1. kvartal i fjor. Årsaken til den store resultatnedgangen er verdireduksjon i finansielle eiendeler.

Bankvirksomheten

Bankvirksomheten (morbanken) har i kvartalet hatt 97,1 årsverk.

Banken har et totalresultat etter 1. kvartal 2022 på 17,2 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 4,2 % etter skatt. Resultatet er 27,2 mill. lavere enn tilsvarende periode i fjor. Resultatet i 2021 hadde god drahjelp av børsutviklingen, mens det hittil i år har en motsatt utvikling med renteøkning og fallende børser. Resultatet hittil i 2022 er lavere enn forventet.

Norges Bank satte opp styringsrentene to ganger i 2021. Den 3. renteendringen i rekken kom 25. mars da den ble økt ytterligere med 0,25 prosentpoeng til 0,75 %. Effekten av renteendringen i mars påvirker ikke regnskapstallene i 1. kvartal varslingsfrister gjør at endringene ikke trer i kraft før i mai for eksisterende lån og innskudd. I tillegg til stigende

renter er også inflasjonen fortsatt stigende pga. knapphet på enkelte varer og spesielt høye strømpriser, drivstoffpriser, trevarepriser og kunstgjødselspriser.

Netto renteinntekter per 1. kvartal endte på 54,8 mill. kroner. Dette er 6,9 mill. kroner (14,5 %) høyere enn 1. kvartal 2021. I og med rentenivået har vært svært lavt, er det naturlig at netto renteinntekter vokser nominelt når rentene settes opp. Det vil være innskuddsprodukter som ikke blir justert opp like mye som den generelle renteøkningen pga. at det tidligere da rentene ble satt ned, ikke var mulig å sette de ned så mye som endringen tilsa fordi de nærmet seg nullrente. Etter hvert som renteendringene har «satt seg» vil nok marginpresset tilta noe. Rentenettoen er hittil i år på 1,66 % (1,57 %). Renteinntekter fra lån overført til kredittforetak resultatføres som provisjonsinntekter og utgjør 5,5 mill. kroner. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør dermed 60,3 mill. (53,5 mill.).

Samlede netto provisjons- og andre inntekter er i 1. kvartal på samme nivå som i fjor. Dette er et område som viser seg vanskelig å øke inntektene fra, men innenfor både betalingsformidlings- og spareområdet leverer inntekter på et høyere nivå enn forventet.

Resultatene i datterselskapene inngår i utbytteposten i resultatregnskapet til morbanken. Aktiviteten hos Fjellmegleren har vært litt lavere enn i toppåret i fjor, men selskapet leverer likevel et resultat på 3,4 mill. etter skatt. Regnskapshuset leverer et resultat på 0,9 mill. etter skatt. Samlet inntektsført resultatbidrag fra datterselskaper er på 4,0 mill. kroner. Øvrig utbytte utgjør ca. 2 mill. kroner.

Posten resultat fra finansielle eiendeler er i stor grad preget av markedsutviklingen for verdipapirer i kvartalet. Denne posten var med på å løfte fjorårets resultat gjennom både realisert og urealisert gevinster på aksjer og aksjefond. I år er situasjonen motsatt. Bankens aksjefond har så langt i år hatt en verdireduksjon på 12,5 mill., men har likevel en urealisert gevinst på 27,6 mill. kroner.

Bankens fastrenteutlån blir verdivurdert hvert kvartal og med stigende markedsrenter går verdien på eksisterende fastrentelån litt ned. Årsaken til dette er at et nytt fastrenteutlån i dag vil få en høyere kunderente enn lån som er gitt tidligere. Så langt i år er verdien på bankens fastrenteutlån redusert med 4,9 mill. og blir kostnadsført under posten «netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument og resultat fra andre finansielle investeringer».

Driftskostnadene i 1 kvartal 2022 er på 47,0 mill. og er 5,4 mill. (12,9 %) over tilsvarende periode i 2021. Dette er også litt over forventet nivå. Det er spesielt lønnskostnadene som er høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Fra og med 1.1.2021 fører banken leieavtaler etter IFRS 16. Etter denne standarden vil resultatregnskapet bli belastet med en avskrivning av leierettigheten over kontraktens løpetid. I tillegg blir leierettigheter og leieforpliktelsene ført opp i balansen. Nærmere redegjørelse av leieavtaler og effekter finnes i note 16.

IFRS 9 brukes som prinsipp for måling av tap. Denne standarden er nærmere omtalt i note 2 i årsregnskapet for 2021. Banken har bokført en kredittapskostnad på 3,7 mill. kroner i 1. kvartal. Tapskostnaden så langt i år kommer fra økte tapsavsetninger som følge økt forventet kredittap i utlånsporteføljen basert på at vi opplever uroligheter i form av krig i Ukraina og uroligheter i flere markeder som følge av høye råvarepriser og energipriser. Likevel er det ikke konstatert tap i kvartalet.

Banken har ved utgangen av året en forvaltningskapital på 13,7 mrd. kroner. Balanseveksten siste 12 måneder er på 10 %.

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 1,2 mrd. kroner eller 9,5 %. Banken har overført boliglån for 2,83 mrd. kroner til boligkreditt. Dette utgjør 20,3 % av balanseførte og overførte lån. Samlede utlån fordeler seg med 71,5 % til privatmarkedet og 28,5 % til bedriftsmarkedet.

Sum engasjement som er misligholdt lengre enn 90 dager utgjør 17,9 mill. kroner. For ett år siden var misligholdet på 35,7 mill. kroner. Brutto misligholdte lån er med det på kun 0,16 % av brutto utlån. Historisk er dette et svært lavt tall. Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier fordeler seg med 45,0 mill. knyttet til bedriftsmarkedet og 16,6 mill. knyttet til privatmarkedet, til sammen 61,6 mill. kroner.

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 lavere nivå enn forventet og tilsvarer en tapskostnad på 0,09 % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av 1. kvartal er 93,9 % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). For ett år siden var tilsvarende tall 96,0 %.

Styret vurderer på bakgrunn av utlånsporteføljens klassifisering, forventet kredittap og konstaterte tap kvaliteten på utlånsporteføljen til å være god.

Mer om tap og tapsvurderinger i note 2 og 4.

Eiendomsmegling

Kvartal (hele tusen kroner)	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Netto andre inntekter	25.159	14.201	19.942	20.337	19.813
Driftskostnader	-18.774	-12.231	-17.325	-17.865	-15.718
Finansposter	547	112	-84	90	203
Resultat før skatt	6.932	2.081	2.534	2.562	4.298

Hittil i år (hele tusen kroner)	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022
Netto andre inntekter	25.159	39.360	59.303	79.640	19.813
Driftskostnader	-18.774	-31.006	-48.330	-66.195	-15.718
Finansposter	547	658	575	665	203
Resultat før skatt	6.932	9.013	11.547	14.109	4.298

Denne virksomheten drives av datterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS og har i 1. kvartal hatt 26,6 årsverk. Selskapet har kontor i 5 Hallingdalskommuner og på Fagernes og Beitostølen i Valdres. I tillegg har selskapet en prosjektmegler i Oslo. Selskapet har hatt en sterk aktivitetsvekst de siste to årene. Selskapet har en ledende markedsposisjon i Hallingdal. I Valdres er selskapet i en utfordrerposisjon.

Selskapet har et driftsresultat før skatt i 1. kvartal 2022 på 4,3 mill. som er 2,6 mill. lavere sammenlignet med samme periode i 2021. Driftsinntektene på 19,8 mill. er 5,3 mill. lavere enn i fjoråret.

Selskapet omsatte i 1. kvartal 244 eiendommer. På samme tid i fjor var tallet hele 404 eiendommer, men salgstallene i siste halvdel av 2020 og 2021 har vært helt ekstraordinære. Starten på 2022 har hatt lavere

aktivitet enn i fjor, men er likevel høyere enn toppåret før pandemien som var 2019. Salget i januar ble også noe påvirket av endringene i avhendingsloven gjeldene fra 1. januar 2022 ved at en del objekter måtte ha ny takst før salgsprosessen kunne videreføres.

Et satsingsområde de siste par årene har vært prosjektmegling. Selskapet har bygd opp en betydelig kompetanse på området noe som kommer utbyggere til gode. Denne satsingen har vært en avgjørende faktor for å nå et så høyt omsetningsvolum som vi nå ser.

I tiden fremover vil det være knyttet noe usikkerhet til hvordan økte materialpriser og generell prisvekst vil påvirke eiendomsmarkedet og igangsetting av nye prosjekter.

Regnskap og økonomisk rådgivning

Kvartal (hele tusen kroner)	1. kvartal 2021	2. kvartal 2021	3. kvartal 2021	4. kvartal 2021	1. kvartal 2022
Netto andre inntekter	11.915	11.352	8.027	8.664	11.831
Driftskostnader	-11.301	-11.265	-7.877	-9.421	-10.720
Finansposter	7	11	8	13	-16
Resultat før skatt	621	98	158	-744	1.095

Hittil i år (hele tusen kroner)	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022
Netto andre inntekter	11.915	23.266	31.294	39.957	11.831
Driftskostnader	-11.301	-22.565	-30.442	-39.863	-10.720
Finansposter	7	18	25	38	-16
Resultat før skatt	621	718	877	132	1.095

Denne virksomheten blir drevet av datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS. Selskapet har i kvartalet hatt 38,8 årsverk og har kontor i 5 kommuner i Hallingdal og 2 kommuner i Valdres.

Selskapet har et driftsresultat før skatt i 1. kvartal 2022 på 1,1 mill. kroner mot 0,6 mill. kroner i samme periode i fjor. Driftsinntektene er på samme nivå som i fjor. Selskapet opplever økende oppdragsmengde. For å møte økt ressursbehov og

dekke opp for naturlig avgang starter selskapet med en omfattende rekrutteringsprosess i 2. kvartal.

På slutten av fjoråret kjøpte selskapet Fagernes Økonomiservice AS som en del av økt satsing på levering av regnskapstjenester til landbruket i Hallingdal og Valdres. Selskapet har 9 tilsatte. Selskapet skal i løpet av året fusjoneres inn i Regnskapshuset.

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 fritidsleiligheter på tomten.

Utbyggingsprosjektet på Geilo er godt i gang, og mesteparten av salgsinntektene ventes å komme i løpet av 2022. Det er også økende byggeaktivitet på Flå noe som gir salgsmuligheter i selskapets tomtefelt.

Resultatet før skatt i 1. kvartal 2022 er på -0,16 mill. kroner og tilsvarer resultatet i samme periode i fjor. Resultatutviklingen i selskapet vil i stor grad være avhengig av fremtidig tomtesalg 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 10 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. Per 1. kvartal 2022 er det bokført en resultatandel på 1,2 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

822,4 mill. kroner eller 9,0 % og er litt lavere enn bankens utlånsvekst i samme tidsrom (9,5 %). Innskuddene fordeler seg med 5,5 mrd. fra privatmarkedet og 4,5 mrd. fra bedriftsmarkedet. Utvikling i utlån og innskudd gir banken en selvfinansierungsgrad på 90 %. På tilsvarende tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen 91,8 %.

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Banken har ved utgangen av 1. kvartal 2022 i 1,8 mrd. kroner i eksterne innlån fordelt på 6 obligasjonslån på 1.585 mill. kroner, et banklån pålydende 100 mill. kroner og to ansvarlige lån på til sammen 120 mill. kroner. Mer detaljer om bankens eksterne finansiering i note 9.

Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 1,3 mrd. kroner (1,2 mrd. kroner i 1. kvartal 2021). Bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner er bokført til 476 mill. kroner (456 mill. kroner). LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 1. kvartal 2022 er rapportert til 125 % der lovkravet er på 100 %. Bankens likviditetssituasjon er svært 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 %.

Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet i 2022 på minimum 16,8 % og en samlet kapitaldekning på 20,3 %. Dette er måltall som gir en god buffer mot de regulatoriske kravene. 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.

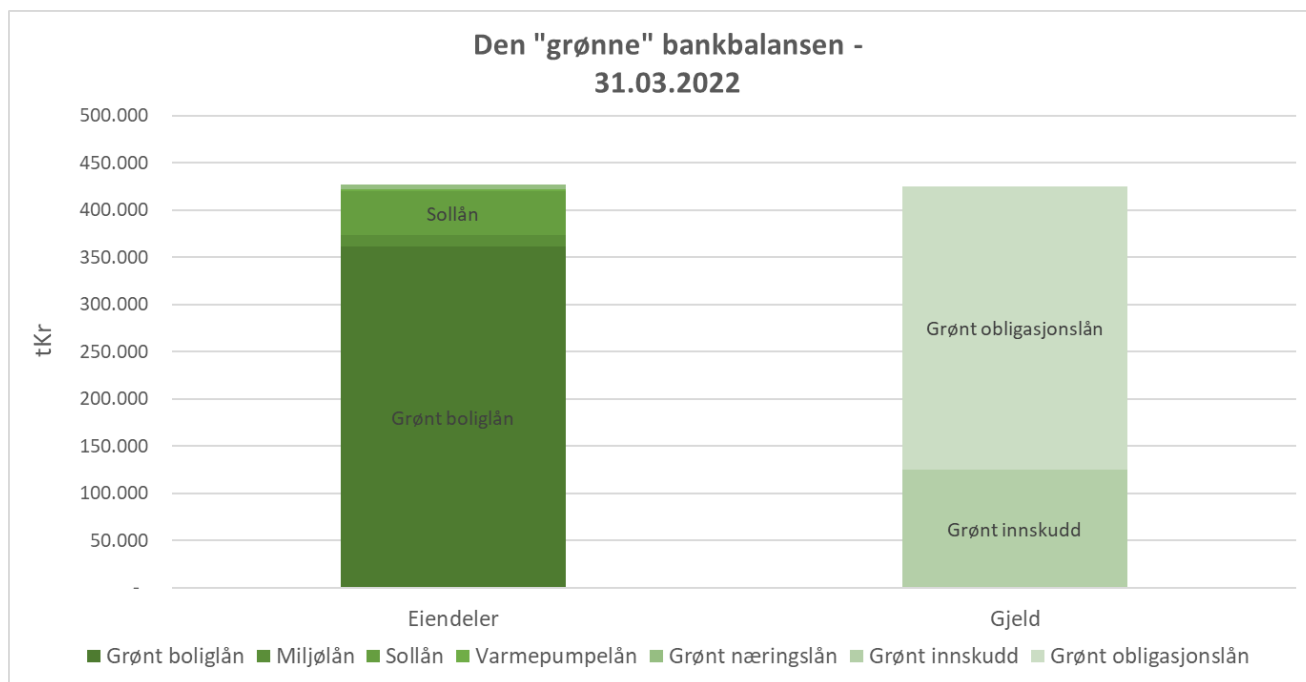
Ved utgangen av 1. kvartal 2022 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 19,6 % (20,7 %). Kapitaldekningen er på samme tidspunkt på 21,5 % (22,8 %). Uvektet kjernekapitalandel per 1. kvartal 2022, forholdsmessig konsolidert, er på 9,3 % (9,6 %). Banken har en høyere kapitaldekning enn lovkrav og internt kapitalmål. Resultatet for kvartalet er ikke revidert og dermed er ikke delårsresultatet 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 ellers til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Bankens grønne balanse

Banken har i flere år satset på utlånsprodukter som kan finansiere tiltak som er med på å spare miljøet. Banken har en palett av grønne utlånsprodukter med svært gunstige vilkår. Volumet på disse produktene er relativt beskjedent sett i forhold til

bankens samlede utlånsportefølje, men jevnt stigende. Bankens «grønne finansielle aktiviteter» blir rapportert volummessig gjennom den grønne bankbalansen. Målet på sikt er å øke omfanget slik at en betydelig «grønt» del av bankens totalbalanse blir «grønn», dvs. at bankens «grønne» innlånsprodukter 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».

Banken har utstedt et grønt obligasjonslån der utestående volum er 300 mill. kroner.

Figuren ovenfor viser at «grønne» utlån har et volum på ca. 430 mill. kroner. På passivasiden utgjør «grønne» innskudd og det grønne obligasjonslånet en samlet finansiering på ca. 425 mill. kroner. Banken arbeider for å øke andelen grønne utlån fremover.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat i 1. kvartal som var vesentlig svakere enn i samme periode i fjor. Resultatet ble 121 mill. kroner før skatt, noe som er 563 mill. kroner svakere enn 2021. Resultatsvekkelsen skyldes et svakt aksjemarked og negativ verdiutvikling på renteporteføljen i

forsikringselskapene, samt betydelig innslag av naturskader i Fremtind og storbrann i Drammen.

Resultatet etter skatt ble 95 (507) mill. kroner, hvorav 67 (344) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultat etter skatt.

Det er spesielt selskapet Fremtind Forsikring som har stor resultatnedgang hittil i 2022. Både forsikrings- og finansresultatet er til dels betydelig lavere enn året før. Forsikringsresultatet er påvirket av en høyere skadeprosent – 70,1 % mot 63,7 % i fjor. Naturskader er en årsak med tre stormer i januar og storbrann.

Finansresultatet er også lavere som følge av negativ avkastning på aksjer og rentepapirer hittil i år. Rentepapirer faller i verdi når renter og kredittpåslag øker slik tilfellet har vært i 1. kvartal.

Bankens andel av resultatet i SpareBank 1 Gruppen i 1. kvartal blir ført som resultatandel i selskapet Samarbeidende Sparebanker AS i konsernregnskapet som omtalt i avsnittet felleskontrollert virksomhet.

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

Det er mange varselamper som blinker gult, men foreløpig ser det ut til at overgangen til lavere vekst nasjonalt og globalt skjer uten store negative ringvirkninger. Situasjonen i Norge er tosidig på grunn av svært god inntjening i energisektoren som også gir Norge gode inntekter, men samtidig må Norges Bank bruke styringsrenten for å holde inflasjonen på et ønsket nivå. Regjeringen har

signalisert noe mer tilbakeholdenhet på offentlige investeringer. Norge er en liten åpen økonomi som vil bli påvirket av veksttaket i den globale økonomien.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres leverer vekst i netto rente og provisjonsinntekter første kvartal og forventer en positiv vekst gjennom 2022. Veksten forklares både i økt rentemargin og en positiv kundevekst. Datterselskapene forventes å levere samlet et noe lavere driftsresultat sammenlignet med 2021 på grunn av færre salg av fritidsenheter. Usikkerhetsmomentet er tap og utviklingen i verdipapirer. Per første kvartal har vi ingen indikasjoner på høyere tap enn forventet, men mange bedrifter har fått betydelig høyere driftskostnader. Negativ verdiutvikling i verdipapirer påvirker resultatet i første kvartal og utviklingen gjennom 2022 er svært usikker. SpareBank 1 Hallingdal Valdres opprettholder prognosen om et noe lavere resultat etter skatt for 2022 sammenlignet med 2021.

Hallingdal, 10. mai 2022
i styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kristin Ourom
fungerende styreleder

Tore Østlund

Gro Lundby

Ragnhild Kvernberg

Odd Holde

Sissel Skrindo

Vidar Isungset

Gro H. Storebråten

Knut Oscar Fleten
adm. direktør



Delårsregnskap

Resultatregnskap

Morbank						Konsern					
Året 2021	1. kv. 21	1. kv. 22	31.03.21	31.03.22	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.22	31.03.21	1. kv. 22	1. kv. 21	Året 2021
272.223	64.930	83.273	64.930	83.273	Renteinntekter og lignende inntekter		83.293	65.345	83.293	65.345	271.565
77.179	17.065	28.488	17.065	28.488	Rentekostnader og lignende kostnader		28.444	17.045	28.444	17.045	76.243
195.044	47.865	54.785	47.865	54.785	I Netto renteinntekter		54.849	48.300	54.849	48.300	195.322
84.536	19.749	20.544	19.749	20.544	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.544	19.749	20.544	19.749	84.536
5.969	937	1.863	937	1.863	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.863	1.003	1.863	1.003	5.969
78.567	18.812	18.681	18.812	18.681	Netto provisjons- og andre inntekter		18.681	18.746	18.681	18.746	78.567
60.713	8.447	6.056	8.447	6.056	Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrumenter		3.212	7.119	3.212	7.119	52.674
36.732	16.167	-9.372	16.167	-9.372	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og fin.instr.resultat fra andre finansielle investeringer		-9.372	12.729	-9.372	12.729	33.294
97.445	24.614	-3.316	24.614	-3.316	Netto resultat fra finansielle eiendeler		-6.160	19.848	-6.160	19.848	85.968
7.319	1.673	1.666	1.673	1.666	Andre driftsinntekter		28.669	34.488	28.669	34.488	112.276
378.375	92.964	71.817	92.964	71.817	Sum inntekter		96.039	121.382	96.039	121.382	472.134
86.507	21.731	25.909	21.731	25.909	Lønn og andre personalkostnader		44.883	43.536	44.883	43.536	159.738
71.611	16.811	17.904	16.811	17.904	Andre driftskostnader		20.439	20.364	20.439	20.364	87.664
12.261	3.072	3.178	3.072	3.178	Av-/nedskr verdiendring og gev/tap på ikke fin. eiendeler		3.568	3.589	3.568	3.589	14.618
170.379	41.614	46.992	41.614	46.992	Sum driftskostnader		68.891	67.489	68.891	67.489	262.020
12.064	-812	3.687	-812	3.687	Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	4	3.687	-812	3.687	-812	12.064
195.933	52.162	21.138	52.162	21.138	II Resultat før skatt fra videreført virksomhet		23.461	54.705	23.461	54.705	198.050
27.705	7.700	4.200	7.700	4.200	Skatt på resultat fra videreført virksomhet		5.337	9.308	5.337	9.308	30.718
168.228	44.462	16.938	44.462	16.938	III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		18.124	45.397	18.124	45.397	167.332

Utvidet resultatregnskap

Morbank						Konsern					
Året 2021	1. kv. 21	1. kv. 22	31.03.21	31.12.21	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.22	31.03.21	1. kv. 22	1. kv. 21	Året 2021
168.228	44.462	16.938	44.462	16.938	IV Resultat før andre inntekter og kostnader		18.124	45.397	18.124	45.397	167.332
-1.916					Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:						-1.916
					Estimatendr. knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						
					Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:						
-103	-84	412	-84	412	Endring i virkelig verdi utlån PM		412	-84	412	-84	-103
26	21	-103	21	-103	Skatt virkelig verdi utlån PM		-103	21	-103	21	26
					Andre endringer						-
-1.993	-63	309	-63	309	Sum andre inntekter og kostnader		309	-63	309	-63	-1.993
166.234	44.399	17.247	44.399	17.247	Periodens totalresultat		18.433	45.334	18.433	45.334	165.339

Balanse

Morbank			Konsern				
31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
12.452	10.664	10.728	Kontanter og kontantekvivalenter		10.728	10.664	12.452
1.048.962	1.193.796	1.301.653	Utlån til og fordr. kred.inst. og fin.foretak		1.315.267	1.193.805	1.048.961
10.755.273	9.919.477	11.025.868	Utlån til og fordringer på kunder	4,5	10.987.636	9.895.143	10.729.171
476.684	456.338	475.667	Rentebærende verdipapirer		475.667	456.338	476.684
3.425	10.966	7.488	Finansielle derivater	7	7.488	10.966	3.425
592.471	511.067	582.483	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15	588.693	511.277	598.682
			Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		171.933	173.827	171.418
85.545	84.352	85.545	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
57.320	54.094	61.350	Immaterielle eiendeler		480	624	480
131.342	117.980	131.880	Varige driftsmidler		135.631	122.998	135.282
30.775	30.470	24.858	Andre eiendeler	10	107.517	114.364	105.233
13.194.249	12.389.204	13.707.521	Eiendeler		13.801.040	12.490.006	13.281.788
100.200	100.146	100.241	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	9	100.241	100.145	100.200
9.476.937	9.144.438	9.966.827	Innskudd og andre innlån fra kunder	6	9.939.463	9.119.470	9.443.204
1.557.079	1.237.838	1.583.114	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	1.583.114	1.237.839	1.557.079
1.969	6.094	10.004	Finansielle derivater	7	10.004	6.094	1.969
157.914	87.972	150.224	Annen gjeld	10	178.058	116.085	180.062
74.290	39.236	54.227	Avsetninger	10	57.188	42.902	83.839
120.242	120.196	120.268	Ansvarlig lånekapital	9	120.268	120.196	120.242
11.488.630	10.735.920	11.984.904	Sum gjeld		11.988.336	10.742.731	11.486.595
805.700	805.700	805.700	<i>Innskutt egenkapital:</i> 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
159.556	151.130	159.556	<i>Opptjent egenkapital:</i> Grunnfondskapital		159.556	151.130	159.556
20.989	14.989	20.739	Gavefond		20.739	14.989	20.989
692.601	611.238	692.601	Utjevningsfond		692.601	611.238	692.601
14.015	13.070	14.015	Annen egenkapital		102.918	106.127	103.589
-	44.399	17.247	Årets over/underskudd		18.433	45.334	
1.705.619	1.653.284	1.722.616	Sum egenkapital	12	1.812.704	1.747.275	1.795.193
13.194.249	12.389.204	13.707.521	Gjeld og egenkapital		13.801.040	12.490.006	13.281.788

Hallingdal, 10. mai 2022
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kristin Ourom
fungerende styreleder

Tore Østlund

Gro Lundby

Ragnhild Kvernberg

Odd Holde

Sissel Skrindo

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 01.01.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	0	13.070	1.608.885
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				151.096	8.610	7.500		1.022	168.228
Disponert gaver gjennom året						-1.500			-1.500
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-68.000					-68.000
Utvidet resultat				-1.732	-185			-77	-1.994
Egenkapital 31.12.2021	805.700	11.581	1.176	692.602	159.556	20.989	0	14.015	1.705.619
Egenkapital 01.01.2022	805.700	11.581	1.176	692.602	159.556	20.989	0	14.015	1.705.619
Disponert gaver gjennom året						-250			-250
Udisponert resultat							17.247		17.247
Egenkapital 31.03.2022	805.700	11.581	1.176	692.602	159.556	20.989	17.247	14.015	1.722.866

Konsern

Endringer i egenkapital	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Komp. fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	805.700	11.581	1.176	611.238	151.131	14.989	93.352	13.070	1.702.237
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				151.096	8.610	7.500	-896	1.022	167.332
Disponert gaver gjennom året						-1.500			-1.500
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-68.000					-68.000
Andre korrigeringer ført mot EK							-826		-826
Utvidet resultat				-1.732	-185			-77	-1.994
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet							-2.056		-2.056
Egenkapital 31.12.2021	805.700	11.581	1.176	692.602	159.556	20.989	89.574	14.015	1.795.193
Egenkapital 01.01.2022	805.700	11.581	1.176	692.602	159.556	20.989	89.574	14.015	1.795.193
Endringer EK samspar							-614		-614
Disponert gaver gjennom året						-250			-250
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet							-58		-58
Udisponert resultat							18.433		18.433
Egenkapital 31.03.2022	805.700	11.581	1.176	692.602	159.556	20.739	107.335	14.015	1.812.704



Noter til regnskapet

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbank og konsern omfatter perioden 1.1.-31.03.2022 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 2021.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 – Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige 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 skjønsmessige 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 2021 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 2021, 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 kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kreditttap 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 kreditttap (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.

I tapsvurderingene har koronapandemien dominert de siste 2 årene. Erfaringen så langt er at pandemien ikke har ført til hverken store tap eller økning i mislighold. Tvert imot har konstaterte tap vært lave og misligholdstallen på rekordlave nivåer. Vurderingene har ført til økte avsetninger og det er litt tidlig å konkludere med hvilke effekter pandemien til slutt gir.

Vi har i dette kvartalet opplevd en stor grad av normalisering etter pandemien. Smittenivået har riktig nok vært høyt, mange har blitt syke selv med 3 vaksiner og noen har vært innlagt på sykehus. Andelen som har blitt alvorlig syke har derimot gått kraftig ned og dermed har ikke situasjon ført til for stort press på akuttmedisinsk kapasitet.

Den 24. februar gikk Russland til angrep på Ukraina og vi kan karakterisere situasjonen med at vi har gått rett fra pandemi til krig i Europa. Det ukrainske folket har havnet i en fryktelig vanskelig situasjon og er blitt ofre for Russlands aggresjon og ødeleggelser. Utover en økende flyktningestrøm rammer ikke krigen oss direkte, men alle følgene av krigen er blitt merkbare gjennom iverksatte sanksjoner.

Uavhengig av krigen opplevde vi allerede mot slutten av 2021 at strømprisene nådde nivåer vi ikke trodde var mulig. Utviklingen henger sammen med energisituasjonen i Europa og krigen i Ukraina har gjort leveranser av gass til Europa vanskeligere. Både private og næringsliv har fått store påplussinger på strømgregningene selv med både statlig og i noen kommuner - kommunale støtteordninger.

Det siste året har prisene på trevirke også skutt i været. Dette har økt byggekostnadene betydelig og påvirker igangsatte byggeprosjekt allerede og vil påvirke nye prosjekter fremover.

Mange næringer er påvirket av høye energipriser, råvarepriser og leveringsutfordringer. I vårt område er det spesielt bøndene som har fått ekstra utfordringer gjennom høye energipriser, høye kraftforpriser og høye drivstoffpriser.

Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger er 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 i hele pandemiperioden 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 utarbeider en kvartalsvis bransjeanalyse i vårt markedsområde. I denne analysen er fortsatt reiselivsbransjen identifisert som en av de bransjene som det fremdeles er knyttet noe usikkerhet til, men en tilnærmet normal påske gjør at situasjonen ser lysere ut enn for noen måneder siden.

På bakgrunn av disse utfordringene er virksomheter som hoteller, pensjonater, moteller og ferie-leiligheter flyttet fra trinn 1 til trinn 2 i tapsvurderingene for å ta høyde for en høyere

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 1,9 mill. kroner. Summen av disse engasjementene utgjør ca. 275 mill. kroner.

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. På bakgrunn av de omtalte ubalansene som både er skapt i pandemitiden og i forbindelse med krigen i Ukraina, har banken valgt å øke sannsynligheten for at et «worst case»-scenario skal inntreffe. Begrunnelsen for å endre scenariovektingen er at det er vanskelig å si noe om i hvilke bransjer tap kan oppstå. 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 (hhv. «base» - «worst» - «best»). For å simulere et mer pessimistisk utfall, har banken gjennomført simuleringer med større vekt på «worst case»-utfallet og valgt å legge en vekt på 70-25-5 (dvs. 25 % sannsynlighet for «worst case») til grunn i beregningen av avsetninger pr. 31.03.22. I foregående kvartaler er vektingen 70-20-10 benyttet.

Forskjellen mellom scenariovektingen i dette kvartalet mot vektingen i foregående kvartaler utgjør en økt tapsavsetning på 5,1 mill. kroner, og forskjellen til en normalsituasjon utgjør 13,6 mill. i endret avsetning. Dette viser hvor mye avsetningene er økt som et resultat av vurderingene som er lagt til grunn i kvartalsregnskapet.

Se ellers note 4 for ytterligere detaljer.

Note 3 – Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet for 2021 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 31.03.2022.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk

økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittrisiko på større andeler av bankens bedriftsmarkedsportefølje. Kredittengasjementer innen bransjer som fortsatt er rammet av effekter fra 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 2 - regnskapsprinsipper i årsrapporten for 2021. 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

Tap på utlån og garantier	31.12.2021	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.03.2022
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	44.325	659	-	44.984
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet	13.577	3.034	-	16.611
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	57.902	3.693	-	61.595
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	53.409	3.633	-	57.042
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenytt kreditt, lånetilsagn	4.493	60	-	4.554
Balanse	57.902	3.693	-	61.595

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
01.01.2022	14.432	31.137	12.333	57.902
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	4.036	-4.036	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-324	324	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-71	-462	533	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	3.456	38	1	3.495
Økning i måling av tap	1.939	4.443	7.282	13.664
Reduksjon i måling av tap	-3.970	-1.089	-361	-5.420
Utlån som har blitt fraregnet	-550	-7.197	-299	-8.045
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
31.03.2022	18.947	23.160	19.489	61.595
- Herav bedriftsmarkedet	14.534	16.725	13.726	44.984
- Herav personmarkedet	4.413	6.435	5.763	16.611

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	-	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
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fr.	-	-	-	-
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
01.01.2021	15.907	19.610	14.647	50.164
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	4.992	-4.992	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-1.487	1.987	-500	-
Overført til (fra) trinn 3	-16	-1.179	1.196	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6.299	12.963	289	19.551
Økning i måling av tap	1.867	10.829	2.548	15.244
Reduksjon i måling av tap	-7.895	-2.779	-1.968	-12.642
Utlån som har blitt fraregnet	-5.235	-5.301	-188	-10.724
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fr	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-3.692	-3.692
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2021	14.432	31.137	12.333	57.902
- Herav bedriftsmarkedet	10.793	25.769	7.763	44.325
- Herav personmarkedet	3.639	5.369	4.570	13.577

Morbank

Periodens tap på utlån og garantier	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
Endring i IFRS 9 nedskrivning	8.340	-1.164	3.693
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	3.672	226	-
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	99	3	-
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-77	-19	-26
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	29	142	20
Sum tap på utlån og garantier	12.064	-812	3.687

Morbank

	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	19.178	35.686	17.914
Trinn 3 nedskrivning	-8.476	-12.454	-9.644
Netto misligholdte engasjement	10.702	23.232	8.270
Avsetningsgrad	44,2 %	34,9 %	53,8 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,18 %	0,36 %	0,16 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	33.656	41.472	49.589
Trinn 3 nedskrivning	-3.843	-2.912	-9.840
Netto tapsutsatte engasjement	29.813	38.560	39.749
Avsetningsgrad	11,4 %	7,0 %	19,8 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,31 %	0,42 %	0,45 %

Morbank

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2022	9.540.332	1.214.541	50.707	10.805.580
Endring	422.191	-162.883	14.509	273.817
31.03.2022	9.962.523	1.051.658	65.216	11.079.397

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,19 %	2,20 %	29,88 %	0,56 %
---------------------------------------	--------	--------	---------	--------

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
01.01.2021	9.096.429	881.151	45.288	10.022.869
Endring	443.903	333.389	5.418	782.711
31.12.2021	9.540.332	1.214.541	50.707	10.805.580

Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,15 %	2,56 %	24,32 %	0,54 %
---------------------------------------	--------	--------	---------	--------

Morbank

Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten nedskrivning	4.305	101.664	22.449	128.418
Engasjementer med betalingslettelse med nedskrivning	-	-	-	-
Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.2022	4.305	101.664	22.449	128.418

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 31.03.2021	-	21.659	-	21.659

Morbank

Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten nedskrivning	13.156	87.928	18.995	120.079
Engasjementer med betalingslettelse med nedskrivning	-	-	-	-
Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.2021	13.156	87.928	18.995	120.079

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 bankens resultat før skatt per 31.03.2022 er for endringer i scenariovektingen i tapsmodellen. For nærmere beskrivelse av tapsmodellen se note 2 og 3 i årsrapporten for 2021.

Banken har hatt en scenariovekting på 70-20-10 gjennom hele pandemiperioden. Denne vektingen er endret i 1. kvartal 2022 på bakgrunn av den usikkerheten Russlands krigføring mot Ukraina har påført finansmarkedet. I tillegg har energikrisen i Europa ført til svært stor økning i strømpriser, olje og gass. Andre råvarer som trelast og kunstgjødsel har også hatt en stor prisvekst. For å ta høyde for den økte usikkerheten i tapsvurderingene, er scenariovektingen endret fra 70-20-10 til 70-25-5. Dette gir en større sannsynlighet for at stress-scenarioet inntreffer og gir en økning i tapsavsetningene med 5,1 mill. kroner sammenlignet med vektingen som har vært benyttet gjennom pandemien. I normale tider er det naturlig å legge en vekting på 80-10-10 til grunn. En slik vekting ville gi tapsavsetninger som er 13,6 mill. lavere enn avsetningen per 1. kvartal.

Valgt scenariovekting				
Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	70 %	20.006	8.796	28.802
Scenario 2 (stress)	25 %	21.133	10.464	31.597
Scenario 3 (best)	5 %	929	267	1.196
Totalt	100 %	28.117	13.512	61.595

Alternativ scenariovekting				
Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)		20.006	8.796	28.802
Scenario 2 (stress)	20 %	16.906	8.371	25.278
Scenario 3 (best)	10 %	1.858	535	2.393
Totalt	100 %	28.117	13.512	56.472

Alternativ scenariovekting				
Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	80 %	22.864	10.052	32.916
Scenario 2 (stress)	10 %	8.453	4.186	12.639
Scenario 3 (best)	10 %	1.858	535	2.393
Totalt	100 %	28.117	13.512	47.948

Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern			
31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	(Hele tusen kroner)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
7.062.264	6.539.967	7.144.805	Lønnstakere o.l	7.144.805	6.501.616	7.062.264
-	-	-	Offentlig sektor	-	-	-
568.568	553.839	594.443	Primærnæringen	594.443	555.038	568.568
47.934	51.206	48.815	Industri	48.815	49.404	47.934
572.092	461.073	608.643	Bygg- og anleggsvirksomhet	608.643	527.652	572.092
99.227	95.674	103.343	Varehandel	103.343	86.361	99.227
66.377	70.976	61.921	Transport og lagring	61.921	63.298	66.377
376.458	387.776	371.066	Hotell og restaurantdrift	371.066	333.306	376.458
484.632	250.893	510.381	Forretningsmessig tjenesteyting	510.381	78.289	484.632
1.227.720	1.116.007	1.325.069	Omsetning/drift eiendommer	1.251.837	1.229.591	1.201.619
300.308	433.056	310.911	Diverse næringer	345.911	511.579	300.308
10.805.580	9.960.467	11.079.397	Brutto utlån	11.041.165	9.936.134	10.779.479
-41.346	-33.044	-43.128	- Tap på utlån til amortisert kost	-43.128	-33.044	-41.346
-8.962	-7.946	-10.401	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-10.401	-7.946	-8.962
		-	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	-		
10.755.272	9.919.477	11.025.868	Netto utlån	10.987.636	9.895.144	10.729.171
10.805.580	9.960.467	11.079.397	Sum brutto utlån	11.041.165	9.936.134	10.779.479
36.240	32.006	36.240	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	36.240	32.006	36.240
2.823.078	2.739.246	2.834.319	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2.834.319	2.739.246	2.823.078
13.664.898	12.731.719	13.949.956	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	13.911.724	12.707.386	13.638.797

Note 6 - Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern			
31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	(Hele tusen kroner)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
5.289.890	5.010.771	5.521.125	Lønnstakere o.l	5.521.125	5.010.771	5.289.890
296.198	303.634	325.714	Primærnæringer	325.714	303.634	296.198
85.257	78.480	84.531	Industri	84.531	78.480	85.257
739.603	653.778	827.500	Bygg- og anleggsvirksomhet	827.500	653.778	739.603
192.446	189.772	167.210	Varehandel	167.210	189.772	192.446
103.694	49.313	100.863	Transport og lagring	100.863	49.313	103.694
156.389	132.270	198.301	Hotell og restaurantdrift	198.301	132.270	156.389
98.430	99.227	95.316	Forretningsmessig tjenesteyting	88.156	90.904	69.941
845.709	1.061.806	1.014.924	Omsetning/drift eiendommer	994.721	1.045.161	840.465
1.669.321	1.565.387	1.631.342	Diverse næringer	1.631.342	1.565.387	1.669.321
9.476.937	9.144.438	9.966.827	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	9.939.463	9.119.470	9.443.204

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	31.12.2021			
	Kontraktssum	Virkelig verdi		
		Eiendeler	Forpliktelser	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler fastrente utlån	205.000	6.385	-47	
Andre rentekontrakter	-	-	-	
Sum renteinstrumenter	205.000	6.385	-47	
Sikring av innlån				
Rentebytteavtaler fastrente innlån	500.000	-1.523	-13.348	
Andre rentekontrakter	-	-	-	
Sum renteinstrumenter sikring	500.000	-1.523	-13.348	
Sum finansielle derivater	705.000	4.862	-13.395	

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	31.12.2021			
	Kontraktssum	Virkelig verdi		
		Eiendeler	Forpliktelser	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler fastrente utlån	280.000	562	-717	
Andre rentekontrakter	-	-	-	
Sum renteinstrumenter	280.000	562	-717	

Sikring av innlån

Rentebytteavtaler fastrente innlån	500.000	1.904	-3.478
Andre rentekontrakter			
Sum renteinstrumenter sikring	500.000	1.904	-3.478
Sum finansielle derivater	780.000	2.466	-4.194

Virkelig verdisikring

Konsernet har gjennomført verdisikring av to fastrenteinnlån med en balanseverdi på 500 mill. kroner. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter 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 per 31.03.2022. Det forventes at sikringen vil være effektiv også i fremtiden. Ved bruk av sikringsbøkføring 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 sikringsbøkføringen. Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet i 1:1 sikringen var 13,30 mill. kroner i 1. kvartal 2022, mens endring i virkelig verdi av sikringsobjektet (lånet) i 1:1 sikringen var 13,26 mill. kroner. Sikringsineffektiviteten innregnet i resultatet utgjorde dermed en kostnad på 0,04 mill. kroner. Resultateffektene er inkludert i resultatlinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat".

Note 8 - Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	(Hele tusen kroner)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
6.329	5.171	6.226	Utsatt skatt	8.836	7.659	8.928
24.446	25.299	18.632	Andre eiendeler	98.681	106.705	96.305
30.775	30.470	24.858	Andre eiendeler	107.517	114.364	105.233

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)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
- pålydende verdi	100.000	100.000	100.000
- bokført verdi	100.251	100.146	100.200
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	1.585.000	1.225.000	1.550.000
- bokført verdi	1.583.114	1.237.839	1.557.079
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	1.685.000	1.325.000	1.650.000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1.683.365	1.337.984	1.657.279

Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
2021	-	-	-
2022	385.000	-	400.000
2023	500.000	400.000	500.000
2024	-	500.000	-
2025	300.000	-	300.000
2026	300.000	300.000	250.000
2027		125.000	
2028	200.000	-	200.000
Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	1.685.000	1.325.000	1.650.000

	31.03.2022	Emittert/ utvidet i 2022	Forfalt/ innløst i 2022	31.12.2021
Endring i verdipapirgjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	100.000	-	-	100.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.585.000	50.000	-15.000	1.550.000
Påløpte renter	11.149			7.291
Verdijusteringer	-12.794			-12
Sum verdipapirgjeld	1.683.355	50.000	-15.000	1.657.279

Ansvarlig lånekapital	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *)	120.000	120.000	120.000
- påløpte renter	268	196	242
Sum ansvarlig lånekapital	120.268	120.196	120.242

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.03.2022 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).

	31.03.2022	Emittert/ utvidet i 2022	Forfalt/ innløst i 2022	31.12.2021
Endring i ansvarlig lånekapital				
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	120.000	-	-	120.000
Påløpte renter	268	-	-	242
Sum ansvarlig lånekapital	120.268	-	-	120.242

Note 10 - Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

Morbank				Konsern		
31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	(Hele tusen kroner)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
44.209	12.333	24.146	Forpliktelser vedr skatt og avsetninger	26.190	15.332	52.904
30.081	26.903	30.081	Pensjonsforpliktelser	30.998	27.570	30.935
157.914	87.972	150.224	Annen gjeld	178.058	116.085	180.062
232.203	127.208	204.450	Sum annen gjeld og balanseførte forplii	235.246	158.987	263.901

Note 11 - Kapitaldekning

Kapitalstyring

Pr 31. mars 2022 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3 prosent og motsyklisk kapitalbuffer 1 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 Finanstilsynets 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 16,8 prosent. Målet for total kjernekapital er 18,3 prosent og målet for total kapitaldekning er 20,3 prosent.

Forholdsmessig konsolidering

(Hele tusen kroner)	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
Ren kjernekapital	1.679.518	1.576.026	1.682.986
Kjernekapital	1.694.008	1.589.418	1.697.476
Ansvarlig kapital	1.834.721	1.730.215	1.838.304
Totalt beregningsgrunnlag	8.261.615	7.598.275	8.566.108
Ren kjernekapitaldekning	20,3 %	20,7 %	19,6 %
Kjernekapitaldekning	20,5 %	20,9 %	19,8 %
Kapitaldekning	22,2 %	22,8 %	21,5 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,6 %	9,6 %	9,3 %

Morbank

(Hele tusen kroner)	31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022
Innskutt egenkapital	817.281	817.281	817.281
Opptjent egenkapital	888.338	791.604	888.088
Balansført egenkapital	1.705.619	1.608.885	1.705.369
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-151.373	-141.232	-151.810
Ren kjernekapital	1.554.246	1.467.653	1.553.559
Fondsobligasjoner	-	-	-
Kjernekapital	1.554.246	1.467.653	1.553.559
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	120.000	120.196	120.268
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-8.751	-1.446	-8.843
Ansvarlig kapital	1.665.495	1.586.403	1.664.985
Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater	2.871	-	2.808
Lokale og regionale myndigheter	18.551	18.578	18.502
Institusjoner	213.841	257.808	268.705
Foretak	1.049.410	476.151	1.046.345
Massemarked	972.847	1.023.527	1.017.210
Pantsikkerhet i eiendom	3.559.977	3.430.554	3.768.929
Forfalte engasjementer	46.076	74.150	55.221
Høyrisikoengasjementer	207.695	302.386	190.892
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.190	27.243	27.159

Andeler i verdipapirfond	225.662	202.313	217.401
Egenkapitalposisjoner	254.243	221.500	261.628
Øvrige engasjementer	156.251	141.367	159.129
Sum kredittrisiko	6.734.614	6.175.577	7.033.928
Operasjonell risiko	602.477	582.788	602.477
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	5.358	6.343	9.460
Totalt beregningsgrunnlag	7.342.449	6.764.708	7.645.865
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	21,2 %	21,7 %	20,3 %
Kjernekapitaldekning	21,2 %	21,7 %	20,3 %
Kapitaldekning	22,7 %	23,5 %	21,8 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	183.561	169.118	191.147
Motsyklisk buffer (1,0 %)	73.424	67.647	76.459
Systemrisikobuffer (3,0 %)	220.273	202.941	229.376
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	477.259	439.706	496.981
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	330.410	304.412	344.064
Tilgjengelig ren kjernekapital	857.826	842.285	823.940
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,6 %	11,2 %	10,7 %

Note 12 - Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 31.03.2022

Det var 2 egenkapitalsbevisere per 31.03.2022	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)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Eierandelskapital	805.700	805.700	805.700
Overkursfond	11.581	11.581	11.581
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	692.601	692.601	611.238
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	1.509.883	1.509.883	1.428.519
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	159.556	159.556	151.130
Kompensasjonsfond	1.176	1.176	1.176
B. Sum samfunnsleid kapital	160.732	160.732	152.306
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	1.670.615	1.670.614	1.580.825
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	90,38 %	90,38 %	90,37 %

Note 13 - Segmentinformasjon

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

Konsern 31.03.2022

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	60.248	203	-16	-123	60.312
Netto andre provisjonsinntekter	13.218	-	-	-	13.218
Netto andre inntekter/kostnader	-1.649	17.203	11.451	-4.496	22.509
Driftskostnader	46.992	13.109	10.339	-1.549	68.891
Resultat før tap	24.825	4.297	1.096	-3.070	27.148
Tap på utlån og garantier	3.687	-	-	-	3.687
Resultat før skatt	21.138	4.297	1.096	-3.070	23.461

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	11.025.868			-38.232	10.987.636
Andre eiendeler	2.681.652	64.619	24.420	42.713	2.813.404
Sum eiendeler per segment	13.707.521	64.619	24.420	4.481	13.801.041
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.966.827	-	-	-27.364	9.939.463
Annen gjeld og egenkapital	3.740.694	64.619	24.420	31.845	3.861.578
Sum egenkapital og gjeld per segment	13.707.521	64.619	24.420	4.481	13.801.041

Konsern 31.12.2021

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	219.957	665	38	-425	220.235
Netto andre provisjonsinntekter	53.654	-	-	-	53.654
Netto andre inntekter	104.764	69.661	38.456	-14.636	198.245
Driftskostnader	170.379	56.217	38.362	-2.937	262.021
Resultat før tap	207.996	14.109	132	-12.124	210.113
Tap på utlån og garantier	12.064	-	-	-	12.064
Resultat før skatt	195.933	14.109	132	-12.124	198.050

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	10.755.273			-26.102	10.729.171
Andre eiendeler	2.438.976	64.830	22.133	26.678	2.552.617
Sum eiendeler per segment	13.194.249	64.830	22.133	576	13.281.788
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.476.937	-	-	-33.733	9.443.204
Annen gjeld og egenkapital	3.717.312	64.830	22.133	34.309	3.838.584
Sum egenkapital og gjeld per segment	13.194.249	64.830	22.133	576	13.281.788

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 per 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 per segment	12.389.204	60.255	9.675	30.872	12.490.006

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 AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.

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 for 2021.

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 andre strategiske aksjer samt grunnfondsbevis i andre banker.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.03.2022:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	7.488	-	7.488
- Obligasjoner og sertifikater	-	475.667	-	475.667
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	93.097	240.119	255.477	588.693
- Fastrentelån	-	-	477.254	477.254
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet res.	-	7.336.393	-	7.336.393
Sum eiendeler	93.097	8.059.667	732.731	8.885.496
Forpliktelser (hele tusen kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	1.969	-	1.969
Sum forpliktelser	-	1.969	-	1.969

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.03.2021:

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 OCI	-	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 31.12.2021:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	3.425	-	3.425
- Obligasjoner og sertifikater	-	476.684	-	476.684
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	105.098	241.796	251.788	598.682
- Fastrentelån	-	-	430.381	430.381
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	7.271.011	-	7.271.011
Sum eiendeler	105.098	7.992.916	682.168	8.780.183
Forpliktelser (hele tusen kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	1.969	-	1.969
Sum forpliktelser	-	1.969	-	1.969

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31.03.2022:

	Fastrentelån	Egenkapital- instrumenter	Sum
Inngående balanse 01.01.2022	430.381	251.788	682.169
Investeringer i perioden	-	-	-
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-279	-279
Netto volumendring i perioden	51.806	-	51.806
Gevinst eller tap ført i resultatet	-4.932	3.969	-964
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse 31.03.2022	477.254	255.477	732.732

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 Fjellmejlere 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

Morbank			Konsern
01.01.2022	Balansen (hele tusen kroner)		01.01.2022
65.265	Leieforpliktelser		65.265
65.265	Bruksrett		65.265

31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	Resultatregnskap (hele tusen kroner)	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
6.316	1.559	1.715	Avskrivninger	1.715	1.559	6.316
614	125	167	Renter	167	125	614
6.930	1.684	1.882	Sum	1.882	1.684	6.930

31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	Resultateffekter IFRS 16	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
6.646	1.627	1.205	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	1.205	1.627	6.646
6.930	1.684	1.882	Økning kostnader etter IFRS 16	1.882	1.684	6.930
-283	-57	-677	Endringer i resultat før skatt i perioden	-677	-57	-283

Note 17 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker konsernets delårsregnskap ved utgangen av første kvartal 2022.



SpareBank 
HALLINGDAL VALDRES

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