

2020

DELÅRSREGNSKAP 2. KVARTAL



SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES
NO 937 889 631
TELEFON 915 03202
WWW.SB1.NO

SpareBank 
HALLINGDAL VALDRES



Visjon, verdier og mål

Visjon

SpareBank 1 Hallingdal Valdres – 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.

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 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 har vilje og evne til kontinuerlig læring.
- Konsernet tar en aktiv rolle for å skape en grønn fremtid og skal være en foregangsvirksomhet i egne bransjer på miljøengasjement i egen drift og utvikle tjenester som stimulerer kundene til gode miljøtiltak.

4	HOVEDTALL
5	NØKKELTALL
6	STYRETS BERETNING
DELÅRSREGNSKAP	
13	RESULTATREGNSKAP
14	BALANSE
15	ENDRING EGENKAPITAL
NOTER TIL REGNSKAPET	
17	1. REGNSKAPSPRINSIPPER
23	2. VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER
26	3. OVERGANGSEFFEKTER ENDRINGER I ÅRSREGNSKAPSFORSKRIFTEN FOR BANKER M.V.
28	4. TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.
31	5. BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING
31	6. INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING
32	7. FINANSIELLE DERIVATER
33	8. ANDRE EIENDELER
34	9. GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
35	10. ANNEN GJELD OG BALANSEFØRTE FORPLIKTELSER
36	11. KAPITALDEKNING
38	12. EGENKAPITALBEVISEIERE OG SPREDNING AV EGENKAPITALBEVIS PER 31.03.2020
39	13. SEGMENTINFORMASJON
40	14. SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS M.V.
41	15. VURDERING AV VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
43	16. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN



Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (Hele tusen kroner)	30.06.2020		30.06.2019		Året 2019	
		%		%		%
Netto renteinntekter	88 239	1,54	94 806	1,66	196 216	1,71
Netto provisjons- og andre inntekter	32 945	0,58	36 176	0,63	75 474	0,66
Netto resultat fra finansielle eiendeler	31 003	0,54	64 750	1,13	73 251	0,64
Andre driftsinntekter	47 301	0,83	45 933	0,80	88 109	0,77
Sum inntekter	199 488	3,48	241 665	4,22	433 050	3,78
Sum driftskostnader	113 814	1,99	107 057	1,87	233 418	2,04
Driftsresultat før tap	85 674	1,50	134 608	2,35	199 632	1,74
Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	9 828	0,17	2 942	0,05	- 4 315	-0,04
Resultat før skatt	75 846	1,32	131 666	2,30	203 947	1,71
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	10 000	0,17	17 828	0,31	37 083	0,32
Periodens resultat	65 846	1,15	113 838	1,99	166 864	1,38
IV Resultat før andre inntekter og kostnader	65 846					
Sum andre inntekter og kostnader	1 461	0,03				
Periodens totalresultat	67 307	1,18				

Nøkkeltall

NØKKELTALL	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	8,2 %	29,6 %	11,2 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	8,4 %		11,2 %
Kostnadsprosent (morbank)	50,7 %	27,7 %	38,6 %
Kostnadsprosent (konsern)	57,1 %	44,3 %	53,9 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	9 573 040	8 914 427	9 013 843
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	12 081 614	11 388 442	11 517 741
Innskudd fra kunder	8 462 543	8 049 126	8 196 884
Innskuddsdekning	88,4 %	90,3 %	90,9 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	7,4 %	-1,1 %	1,9 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	6,1 %	-1,1 %	1,9 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	5,1 %	-1,8 %	8,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11 452 762	11 286 555	11 069 394
Forvaltningskapital	11 733 690	11 171 833	11 401 276
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	14 242 264	13 675 731	
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,08 %	0,03 %	-0,04 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,1 %		
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,0 %		
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	23,6 %	19,0 %	22,2 %
Kjernekapitaldekningsprosent	21,1 %	17,3 %	20,3 %
Ren kjernekapitalprosent	20,9 %	17,1 %	20,1 %
Ren kjernekapitalprosent, morbank	21,6 %	17,7 %	20,6 %
Netto ansvarlig kapital	1 713 509	1 501 431	1 619 982
Kjernekapital	1 535 028	1 363 159	1 479 022
Ren kjernekapital	1 515 286	1 346 833	1 462 174
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	9,6 %	9,0 %	9,7 %
LCR, morbank	170,5 %	140,0 %	154,0 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	10	10	10
Antall årsverk	162,4	153,2	158,9



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 65,8 mill. kroner hittil i år. Dette er 48 mill. lavere enn resultatet for tilsvarende periode i fjor. Resultatet hittil i år preges av overgang til ny regnskapsstandard IFRS, markedsutviklingen i forbindelse med korona-pandemien og oljepriseringen i driftsperioden. Disse forholdene er nærmere kommentert nedenfor.

Sammenligningstall mot fjoråret er ikke omarbeidet etter IFRS.

Bankvirksomheten

Bankvirksomheten (morbanken) har i kvartalet hatt 91,6 årsverk.

Banken har et totalresultat per 2. kvartal på 55,7 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 7,3 % hittil i år. Resultatet er 103 mill. svakere enn tilsvarende periode i fjor. Resultatet hittil i år påvirkes i stor grad av endringen i regnskapsprinsipp kombinert med negativ utvikling i finansmarkedene og store renteendringer. Resultatet etter 2. kvartal er betydelig bedre enn situasjonen etter 1. kvartal. Flere resultatелеmenter har utviklet seg positivt gjennom kvartalet og er kommentert nedenfor.

Uroen som fulgte i kjølvannet av de omfattende tiltakene fra regjeringen i kjølvannet av Covid-19 førte til at Norges Bank senket styringsrenten to ganger i mars med til sammen 1,25 prosentpoeng og ytterligere med 0,25 prosentpoeng i mai som resulterte i at vi for første gang i historien fikk en styringsrente i Norge på 0 %.

Banken var tidlig ute og signaliserte sin deltakelse i dugnaden for å bekjempe virusutbruddet og var en av de første bankene til å senke renten med umiddelbar virkning både i mars og mai. Dette ble lagt merke til og skapte økt interesse rundt bankens utlånsprodukter. Bankens renter ble til sammen senket med 1,35 prosentpoeng. Innskuddsrentene ble også senket, men noe mer differensiert.

Den raske reduksjonen i utlånsrentene har påvirket netto renteinntekter i første halvår som endte på 88,4 mill. kroner. Dette er en reduksjon fra samme periode i fjor på 7,2 mill. kroner (-7,5 %). Renteinntekter fra lån overført til kredittforetak resultatføres som provisjonsinntekter og utgjorde 4,9 mill. kroner og er nesten halvert i forhold til fjoråret. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak var på 93,3 mill. (104,8). Dette gir en rentenetto på 1,55 % mot 1,79 % på samme tid i fjor. Denne inntektsreduksjonen på 11,5 mill. kroner kan tilskrives bankens «korona-dugnad».

Samlede netto provisjons- og andre inntekter har en reduksjon fra fjoråret på 3,2 mill. kroner. Nedgangen skyldes i hovedsak de nevnte provisjonsinntektene fra overførte lån til kredittforetakene. De andre provisjonsområdene har inntekter på nivå med eller over fjoråret. Fra 1. mars gjennomførte banken en større omlegging i prising av betalingstjenester som vil komme kundene til gode, og resultere i lavere inntekter fremover for banken.

Posten resultat fra finansielle eiendeler viser store endringer fra fjoråret. Årsaken er overgangen fra norske regnskapsregler basert på kostpris til internasjonale regler der markedsverdien blir lagt til

grunn i regnskapet. Den negative markedsutviklingen med et sterkt fall i aksjekurser og rente i mars er langt på vei reversert i 2. kvartal med god verdistigning for verdipapirfond og obligasjoner. Posten viser 0,3 mill. i inntekter mot nesten 60 mill. på samme tid i fjor som i stor grad var en større salgsgvinst.

I månedsskiftet februar/mars skiftet banken forvalter av verdipapirportefølje av obligasjoner, aksjefond og obligasjonsfond. Ny forvalter er ODIN Forvaltning AS. Markedsutviklingen for verdipapir hadde store negative utslag i slutten av 1. kvartal, men verdireduksjonen er mer enn reversert i 2. kvartal og fondsporteføljen viser enn merverdi i regnskapet.

Som følge av det lave rentenivået gir verdivurderingen av bankens fastrenteutlån en positiv resultateffekt på 11,7 mill., men kursendringene på renteswap-avtalene som rentesikrer disse utlånene har på grunn av renteutviklingen en kostnadseffekt på 17,3 mill. kroner. Nettoeffekten en kostnad på 5,6 mill. som belastes resultatregnskapet.

Driftskostnadene per 2. kvartal er på 75,9 mill. noe som er 7,3 mill. over samme periode i fjor. Lønnskostnadene øker med ca. 10 % og må sees i lys av at bemanningen har økt med over 5 årsverk fra 2019 i tillegg til vanlig lønnsvekst.

Andre driftskostnader har en økning på 4,0 mill. kroner per 2. kvartal. En del av denne økningen følger av at driftskostnader for egne bygg blir belastet direkte i morbankens regnskap mot tidligere i datterselskaper. Det er også en viss kostnadsøkning knyttet til omlegging fra fasttelefoner til kun å bruke mobiltelefoner i organisasjonen. På andre poster er det kun små endringer som viser at banken har god kontroll på kostnadsutviklingen.

Fra 1.1.2020 er IFRS 9 tatt i bruk for måling av tap. Denne standarden er nærmere omtalt i note 1 Regnskapsprinsipper. Innføring av ny tapsmodell etter IFRS 9 ventes å medføre noe økt volatilitet i tapsavsetningene. Bankens bokførte kredittapskostnad på 9,8 mill. kroner per 2. kvartal mot 2,9 mill. på samme tid i fjor. Etter omlegging til IFRS blir lån med pant i bolig vurdert til virkelig verdi med føring av verdiendringer over posten andre inntekter og kostnader. I første halvår utgjør verdiendringen 1,2 mill. kroner som reduserer samlet tapskostnad til 8,7 mill. Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier er 35,0 mill. knyttet til bedriftsmarkedet og 10,5 mill. knyttet til privatmarkedet, til sammen 45,5 mill. kroner. Se note 4 for nærmere spesifisering.

Banken har ved utgangen av 2. kvartal en forvaltningskapital på 11,7 mrd. kroner. Balanseveksten siste 12 måneder er på 4,0 %.

Balanseførte utlån samt overførte lån til kredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt AS (boligkreditt) har en vekst fra 2. kvartal i fjor på 671 mill. kroner eller 5,9 %. Banken har overført boliglån for i underkant av 2,5 mrd. kroner til boligkreditt. Dette utgjør 20,4 % av balanseførte og overførte lån. Samlede utlån fordeler seg med 73 % til privatmarkedet og 27 % til bedriftsmarkedet.

Sum engasjement som er misligholdt lengre enn 90 dager utgjør per 2. kvartal 108,5 mill. og er en økning på 29 mill. fra årsskiftet. Brutto misligholdte lån er med det på 1,16 % av brutto utlån. Samlede nedskrivninger for verdifall på utlån utgjør 45,5 mill. kroner. Så langt har ikke følgene av koronapandemien 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. I første halvår har tapene på utlån vært noe høyere enn foregående perioder, og tilsvarer en tapskostnad hittil i år på 0,1 % av brutto utlån. Bankens følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av første kvartal er 93,8 % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogrupperne (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

Den pågående krisen som er forårsaket av Covid-19 vil ved siden av de helsemessige konsekvensene har en sterk negativ innvirkning på nasjonal og internasjonal økonomi. Finansnæringen forventer at dette vil innvirke på tapsutviklingen og misligholdet fremover, men så langt har ikke koronapandemien ført til nevneverdig endring i misligholdte lån. Styret er forberedt på at dette kan endre seg. Mer om tap og tapsvurderinger i note 2 og 4.

Eiendomsmegling

(Hele tusen kroner)	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	2. kvartal 2020
Netto andre inntekter	9.446	15.081	13.395	13.273	10.617
Driftskostnader	9.197	13.219	13.671	11.836	8.539
Resultat før skatt	249	1.862	-276	1.437	2.078

Denne virksomheten drives av datterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS og har 24,7 årsverk. Selskapet har kontor i 5 Hallingdalskommuner og på Fagernes og Beitostølen i Valdres. Selskapet har hatt en sterk aktivitetsvekst de siste årene og 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 per 2. kvartal på 3,5 mill. som er 0,6 mill. lavere enn tilsvarende

periode i fjor. Driftsinntektene på 23,9 mill. er 0,9 mill. høyere enn per 2. kvartal i 2019. Så langt i år har selskapet omsatt 384 eiendommer mot 344 i samme periode i fjor. Dette er imponerende tall i og med salget av fritidseiendommer i området stoppet fullstendig opp i mars som en følge av reiserestriksjonene som ble innført i forbindelse med korona-pandemien. Etter fjerning av hytteforbudet i slutten av april kom det en voldsom etterspørselsvekst etter fritidsboliger i vårt markedsområde som har ført til rekordomsetning så langt i år.

Regnskap og økonomisk rådgivning

(Hele tusen kroner)	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019	1. kvartal 2020	1. kvartal 2020
Netto andre inntekter	13.172	8.074	9.062	12.855	11.808
Driftskostnader	11.604	8.033	10.860	12.113	10.818
Resultat før skatt	1.568	40	-1.798	743	990

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

Selskapet har et driftsresultat før skatt per 2. kvartal på 1,7 mill. kroner mot 2,0 mill. i tilsvarende periode i fjor. Driftsinntektene reduseres med 0,7 mill. til 24,7 mill. kroner i det samme tidsrommet. Dette gir en reduksjon på 2,6 %.

Personalkostnaden i kvartalet er på 8,4 mill. kroner og har en reduksjon på 0,6 mill. fra i fjor (-6,9%). Det er i regnskapet pr. 30. juni avsatt 330.000 kroner for utført, ikke fakturert arbeid og 600.000 kroner til fremtidig tap på krav.

I forbindelse med korona-pandemien har selskapet brukt mye ressurser på å bistå lokalt næringsliv med søknader i forbindelse med regjeringens krisetiltak.

Andre virksomheter

Alle bankens eiendommer ble i løpet av 2018 og 2019 overført til morselskapet. Driften i de tidligere eiendomsselskapene SpareBank 1 Hallingdal Eigedom AS og ValHall Eigedomsutvikling AS er i praksis avvirket.

Banken eier alle aksjene i selskapet Tisleidalen Hyttegrend AS. Etter IFRS-reglene blir dette selskapet klassifisert som datterselskap fra 1.1.2020 og innarbeidd 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 i en tidlig byggefase, men det er ventet at prosjektet kan generere inntekter til selskapet i 2021.

Resultatet før skatt per 2. kvartal er på -0,3 mill. kroner og er på nivå med tilsvarende periode i fjor. Resultatutviklingen i selskapet vil i stor grad være avhengig av fremtidig tomtsalg på Flå og fremdrift i prosjektet på Geilo.

Felleskontrollert virksomhet (FKV)

Banken eier 7,75 % 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. I første kvartal er det bokført en resultatandel på 26,1 mill. kroner i konsernregnskapet.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Bankens kjennetegnes av høy innskuddsdekning noe som gir banken god soliditet. Samlede innskudd har en vekst siste 12 måneder på 414 mill. kroner og er noe lavere enn bankens utlånsvekst i samme tidsrom. Veksten siste 12 måneder er på 5,1 %. Innskuddene fordeler seg med nærmere 5,0 mrd. fra privatmarkedet og 3,5 mrd. fra bedriftsmarkedet. Utvikling i utlån og innskudd gir banken en selvfinansieringsgrad på 88,0 %. På tilsvarende tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen 90,0 %.

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Bankens utgangende av 2. kvartal i underkant av 1,5 mrd. kroner i eksterne innlån fordelt på 5 obligasjonslån på 1.234 mill. kroner, et banklån pålydende 100 mill. kroner og to ansvarlige lån på til sammen 120 mill. kroner. 434 mill. av dette lånevolumet har resterende løpetid på under ett år. Mer detaljer om bankens eksterne finansiering i note 9.

Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 785 mill. kroner (953 mill. kroner) og bankens portefølje av sertifikater og obligasjoner utgjør 462 mill. kroner (447 mill. kroner). LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 2. kvartal 2020 utgjør 170 % der lovkravet er på 100 %. Bankens likviditetssituasjon er god.

Kapitaldekning

Finanstilsynet ferdigstilte 2. mars 2020 sin første SREP-vurdering av SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Pilar 2-kravet er satt 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 trådte i kraft 31. mars 2020 og innebærer et

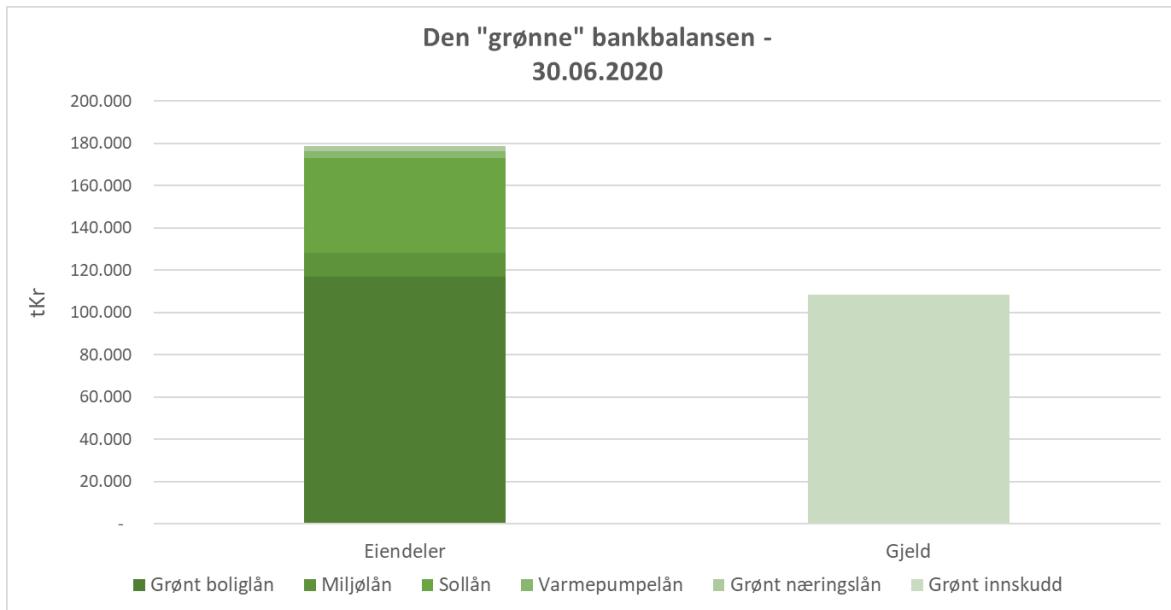
regulatorisk minimumskrav for ren kjernekapital på 13,3 %. Finansdepartementet besluttet 13. mars å redusere den motsykliske kapitalbufferen fra 2,5 % til 1,0 % med umiddelbar virkning. Vedtaket ble begrunnet med Norges Banks vurdering om en risiko for et markert tilbakeslag i norsk økonomi som følge av utbruddet av koronaviruset. Bufferkravet ble satt ned for å motvirke at en strammere utlånspraksis i bankene forsterker en nedgang.

Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet i 2020 på minimum 19,5 %. Banken benytter standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Bankens foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kredittkort AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS. Ved utgangen av 2. kvartal 2020 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, 20,9 %. Uvektet kjernekapitalandel per 2. kvartal 2020, forholdsmessig konsolidert, utgjør 9,6 %. Bankens 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. Bankens 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. Bankens har produkter som miljølån, sollån og varmepumpelån med svært gunstige vilkår i flere år allerede. Volumet på disse produktene er relativt beskjedne sett i forhold til bankens samlede utlånsportefølje. I fjor lanserte banken flere nye «grønne» produkter der målet på sikt er å bygge 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.



Figuren ovenfor viser at det har vært god vekst i grønt boliglån i kvartalet og «grønne» utlån er nærmere det dobbelte av «grønne» innskudd.

Banken er også i prosess for å få på plass de nødvendige godkjenninger til å kunne utstede «grønne» obligasjonslån. Målet er å kunne utstede det første obligasjonslånet i 3. kvartal.

Helgeland Sparebank har inngått intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank

Den 18. mars inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 3 % i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Banken blir dermed den 11. banken i SamSpar og gjennom sitt eierskap i SamSpar en SpareBank 1-bank. Bankens navn blir SpareBank 1 Helgeland. Transaksjonen er verdsatt til 150 mnok og SpareBank 1 Hallingdal Valdres selger 0,3 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 14,4 mill. kroner. SpareBank 1 Hallingdal Valdres vil etter dette ha en eierandel på 7,46 % i Samarbeidende Sparebanker AS og 5,36 % i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Dette gir en indirekte eierandel på 1,45 % i SpareBank 1 Gruppen AS og 0,96 % i SpareBank 1 Utvikling DA. Gevinst fra transaksjonen er beregnet til ca. 11 mnok. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen forventes å være våren 2021. Konkurransetilsynet godkjente gjennomføring av transaksjonen den 19. juni 2020.

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

På grunn av effektene med overgang til IFRS fra årsskiftet, kraftig fall i rentenettoen i 2. kvartal på grunn av fremskyndet reduksjon av lånerentene, noe høyere driftskostnader og noe høyere tapskostnader forventer styret et betydelig lavere resultat i 2020 sammenlignet med 2019. God utlånsvekst vil kompensere for en litt lavere rentemargin. Økningen i antall ansatte er planlagt pga. forventet økt naturlig avgang for nådd pensjonsalder i årene som kommer. Driftskostnadene forventes å flate ut og på sikt reduseres.

Som forventet ser vi en oppblussing av smitte gjennom ferieperioden. SpareBank 1 Hallingdal Valdres forventer ingen nedstenging av samfunnet på nytt og legger til grunn at landene klarer å kontrollere utviklingen gjennom de tiltak som eksisterer i dag. Sommersesongen blir veldig bra for de fleste næringene og vi tror at hovedproduktet – vintersportsaktivitetene – kommer til å klare seg veldig bra gjennom vintersesongen 20/21. Styret legger til grunn noe høyere tapskostnader som følge av Covid-19, men kostnadsøkningen er moderat.

Styret tror på en positiv utvikling for SpareBank 1 Hallingdal Valdres gjennom 2020. Det er gledelig å se veksten i etterspørselen etter grønne produkter

og denne trenden tror styret vil videreføres i andre halvår. Vi lever i en tid med mange usikkerhetsfaktorer, og utfallsrommet er større enn noen gang tidligere.

Hallingdal, 11. august 2020
i styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kjell Vidar Bergo
styreleder

Kristin Ourom
nestleder

Tore Østlund

Steinar Dahlen

Ragnhild Kvernberg

Odd Holde

Vidar Isungset

Gro H. Storebråten

Knut Oscar Fleten
adm. direktør



Delårsregnskap

Resultatregnskap

MORBANK				KONSERN			
Året 2019	30.06.2019	30.06.2020	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
347.411	162.561	161.870	Renteinntekter og lignende inntekter		161.541	161.711	346.345
150.183	66.942	73.433	Rentekostnader og lignende kostnader		73.302	66.905	150.129
197.227	95.619	88.437	I Netto renteinntekter		88.239	94.806	196.216
80.441	38.005	36.042	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		36.042	38.005	80.441
4.967	1.829	3.097	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.097	1.829	4.967
75.474	36.176	32.946	Netto provisjons- og andre inntekter		32.945	36.176	75.474
62.790	59.697	23.334	Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrumenter		30.709	58.194	65.594
54.636	53.402	294	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og fin.instr.resultat fra andre finansielle investeringer		294	6.556	7.657
117.426	113.099	23.628	Netto resultat fra finansielle eiendeler		31.003	64.750	73.251
4.596	2.391	4.533	Andre driftsinntekter		47.301	45.933	88.109
394.722	247.285	149.543	Sum inntekter		199.488	241.665	433.050
77.665	32.293	35.571	Lønn og andre personalkostnader		65.619	60.904	136.327
68.634	33.334	37.292	Andre driftskostnader		44.139	42.401	88.682
6.163	2.960	3.017	Av-/nedskr verdiendr og gev/tap på ikke fin. eiendeler		4.056	3.752	8.409
152.462	68.587	75.880	Sum driftskostnader		113.814	107.057	233.418
-4.315	2.943	9.828	Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	4	9.828	2.942	-4.315
246.575	175.755	63.835	II Resultat før skatt fra videreført virksomhet		75.846	131.666	203.947
37.040	17.000	8.980	Skatt på resultat fra videreført virksomhet		10.000	17.828	37.083
209.534	158.755	54.855	III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		65.846	113.838	166.864

Utvidet resultatregnskap

MORBANK				KONSERN			
Året 2019	30.06.2019	30.06.2020	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
-	-	54.855	IV Resultat før andre inntekter og kostnader		65.846	-	-
			<i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i>				
			<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i>				
		1.156	Endring i virkelig verdi utlån PM		1.156		
-	-	-289	Skatt virkelig verdi utlån PM		-289	-	-
			Andre endringer		594		
-	-	867	Sum andre inntekter og kostnader		1.461	-	-
-	-	55.722	Periodens totalresultat		67.307	-	-

Balanse

MORBANK				KONSERN			
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
17.656	13.578	12.957	Kontanter og kontantekvivalenter		12.957	13.578	17.656
1.054.296	953.127	784.837	Utlån til og fordr. kred.inst. og fin.foretak		784.837	953.127	1.054.327
8.993.793	8.913.369	9.598.071	Utlån til og fordringer på kunder	4,5	9.573.040	8.865.853	8.972.326
473.177	447.319	461.898	Rentebærende verdipapirer		461.898	447.319	473.177
4.174	3.546	19.848	Finansielle derivater	7	19.848	3.546	7.067
573.096	576.709	557.966	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15	558.176	576.727	573.295
72.483	72.483	87.586	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		160.013	129.593	133.326
40.765	35.971	47.701	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
500	14.000	500	Investerings eiendom		25.107	14.000	500
73.122	72.129	71.679	Varige driftsmidler		78.107	92.930	82.462
32.621	8.162	15.395	Andre eiendeler	10	59.707	75.160	87.140
11.335.683	11.110.393	11.658.438	Eiendeler		11.733.690	11.171.833	11.401.276
100.349	100.280	108.636	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	9	108.636	100.675	100.349
8.211.078	82.501	8.482.501	Innskudd og andre innlån fra kunder	6	8.462.543	8.049.126	8.196.884
1.264.355	1.261.512	1.255.102	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	1.255.102	1.254.350	1.264.355
		17.433	Finansielle derivater	7	17.433		-
93.360	35.822	37.915	Annen gjeld	10	58.691	61.170	112.201
70.001	41.890	52.301	Avsetninger	10	53.945	45.243	70.001
120.331	120.301	120.183	Ansvarlig lånekapital	9	120.183	120.301	120.331
9.859.473	1.642.306	10.074.071	Sum gjeld		10.076.533	9.630.865	9.864.121
			<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
146.594	126.698	151.410	Grunnfondskapital		151.410	126.698	146.594
5.489	5.489	5.489	Gavefond		5.489	5.489	5.489
505.670	372.547	550.505	Utjevningfond		550.505	372.547	505.670
-	-	2.784	Annen egenkapital		63.989	217.777	60.945
-	158.755	55.722	Årets over/underskudd		67.307		
1.476.210	1.481.946	1.584.367	Sum egenkapital	12	1.657.157	1.540.968	1.537.155
11.335.683	3.124.252	11.658.438	Gjeld og egenkapital		11.733.690	11.171.833	11.401.276

Hallingdal, 11. august 2020
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Kjell Vidar Bergo
styreleder

Kristin Ourom
Nestleder

Ragnhild Kvernberg

Odd Holde

Tore Østlund

Steinar Dahlen

Vidar Isungset

Gro Havardsgard 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 31.12.2017	805.700	11.581	1.176	285.702	114.181	8.039	0	0	1.226.379
Årsresultat 2018				119.188	12.466				131.654
Prinsippendring ført direkte mot EK				457	51				508
Avsatt gaver, overført til annen gjeld						-50			-50
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-32.800					-32.800
Egenkapital per 31.12.2018	805.700	11.581	1.176	372.547	126.698	7.989	0	0	1.325.691
Årsresultat 2019				189.200	20.334				209.534
Prinsippendring ført direkte mot EK				-4.077	-438				-4.515
Avsatt gaver, overført til annen gjeld						-2.500			-2.500
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-52.000					-52.000
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 etter ifrs									
Netto virkelig verdi fastrente og derivater								1.377	1.377
Reversering boliglån trinn 1								1.407	1.407
Virkelig verdi verdipapir				44.835	4.816				49.651
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	805.700	11.581	1.176	550.505	151.410	5.489	0	2.784	1.528.645
Periodens resultat							55.722		55.722
Sum egenkapital 30.06.2020	805.700	11.581	1.176	550.505	151.410	5.489	55.722	2.784	1.584.367

Konsern

Endringer i egenkapital	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Komp. fond	Utjevnings- fond	Grunnfonds- kapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2017	805.700	11.581	1.176	285.702	114.181	8.039	101.714		1.328.093
Årsresultat 2018				119.188	12.466		4.787		136.441
Prinsippendring ført direkte mot EK				457	51				508
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet							-956		-956
Avsatt gaver, overført til annen gjeld						-50			-50
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-32.800					-32.800
Egenkapital per 31.12.2018	805.700	11.581	1.176	372.547	126.698	7.989	105.545	0	1.431.236
Årsresultat 2019				189.200	20.334		-42.670		166.864
Prinsippendring ført direkte mot EK				-4.077	-438				-4.515
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet							-127		-127
Andre korrigeringer ført mot EK							-1.803		-1.803
Avsatt gaver, overført til annen gjeld						-2.500			-2.500
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-52.000					-52.000
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 etter ifrs									
Endring morbank				44.835	4.816			2.784	52.435
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	805.700	11.581	1.176	550.505	151.410	5.489	60.945	2.784	1.589.590
Periodens resultat							67.307		67.307
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet									0
Førstegang innarbeidelse datter EK							260		260
Sum egenkapital 30.06.2020	805.700	11.581	1.176	550.505	151.410	5.489	128.512	2.784	1.657.157



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbank og konsern omfatter perioden 1.1.-30.6.2020 er satt opp etter årsregnskapsforskriften. Finansdepartementet har fastsatt endringer i årsregnskapsforskriften, og fra 1.1.2020 skal IFRS gjelde med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften. For periodene til og med 31.12.2019 benyttet SpareBank 1 Hallingdal Valdres Norske regnskapsprinsipper (NGAAP) som sitt regnskapsspråk etter årsregnskapsforskriften. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort for regnskapsprinsipper, kritiske estimater og forutsetninger etter forskriften gjeldende pr 31.12.2019. 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.

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2 i forhold til ny innregning og måling, men følger oppstillingsplanen etter forskriftsendringene fra 1.1.2020. Nærmere beskrivelse av effekter ved overgangen til IFRS er gitt i note 3.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (other comprehensive income - OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter
Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta

kontraktsmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Banken benytter seg av SpareBank 1 Boligkreditt AS som finansieringsverktøy (se note 14). Banken overfører bare deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til boligkreditselskapet. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring kan derfor sies å holdes både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, en forretningsmodell som er konsistent med måling til virkelig verdi med verdiendringer over OCI i både morbankens og konsernets resultat.

Ut fra en vurdering av betingelser for utlån til person- og bedriftsmarkedskunder, er det derfor konkludert med at hele PM-porteføljen, med unntak av fastrenteutlån, klassifiseres til måling til virkelig verdi over OCI. For BM-utlån som ikke er fastrenteutlån videreføres tidligere praksis med måling til amortisert kost. Kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles også til amortisert kost.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. Bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Som følge av at vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost ville medført et regnskapsmessig misforhold grunnet

regnskapsføring til virkelig verdi av derivater brukt til økonomisk sikring, har SpareBank 1 Hallingdal Valdres valgt å måle fastrenteutlån til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter med unntak av datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi med mindre man oppfyller kravene til måling til virkelig verdi over OCI og velger dette ved første gangs innregning. SpareBank 1 Hallingdal Valdres regnskapsfører alle egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultat.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (expected credit loss - ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter dette tidspunktet skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell etter IFRS 9

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene blir beregnet basert på 12-måneders og livslang sannsynlighet for

mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og observert LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD.

Modellen 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 tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn:

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi eiendeler med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som ikke er klassifisert som kredittforringet. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede PD har økt vesentlig.

Banken har videre definert at eiendeler knyttet til kunder som kommer på «watchlist» skal inngå i trinn 2 og at det som hovedregel har vært en vesentlig økning i kredittrisiko dersom PD er økt med over 150 % til et nivå over 0,60 %. Videre vil en betaling som er minst 30 dager forsinket indikere vesentlig økning i kredittrisiko, uavhengighet av nivået på PD.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over levetiden.

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer.

Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 3 måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte individuelle nedskrivninger (trinn 3) føres mot nedskrivningene. Konstaterte tap uten dekning i de individuelle nedskrivningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere nedskrivninger resultatføres.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og

eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres.

Modifiserte lån der kunder er i en vanskelig økonomisk situasjon er gjenstand for individuell vurdering om behov for tapsavsetning.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er i tusen kroner med mindre annet er angitt.

Datterselskap og konsolidering

I morbankens regnskap blir eierandelene i datterselskapet vurdert etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger inntektsføres det året det vedtas av generalforsamlingen jf. årsregnskapsforskriften § 3-1.

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskap. Datterselskap konsolideres hvis de oppfyller kriteriene til konsolidering etter IFRS 10. IFRS 10 angir tre vilkår som må være oppfylt av banken for at det skal foreligge konsolideringsplikt:

- banken må ha bestemmende innflytelse over virksomheten herunder kunne styre aktiviteter som i vesentlig grad har innvirkning på avkastningen i datterselskapet
- banken har mulighet eller rett til å motta avkastning fra virksomheten
- banken har mulighet eller rett til å bruke sin innflytelse til å påvirke avkastningens størrelse.

Datterselskap er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt slik kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg slik kontroll. Gjensidige balanseposter og alle vesentlige resultatelementer er eliminert.

Felleskontrollert virksomhet

En felleskontrollert virksomhet er en virksomhet der to eller flere parter har felles kontroll og er kjennetegnet ved at partene er bundet av en kontraktsregulert ordning som gir to eller flere av disse partene felles kontroll over den felleskontrollerte virksomheten.

SpareBank 1 Gruppen eies med 19,5 prosent hver av SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS.

Øvrige eiere er SpareBank 1 Østlandet (12,4 prosent) og LO (9,6 prosent).

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Samspar-selskapet regnskapsfører investeringene i felleskontrollert virksomhet etter egenkapitalmetoden. SpareBank 1 Hallingdal Valdres eier 7,75 prosent av Samarbeidende Sparebanker AS. Styringsstrukturen i Samspar-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne som tilfredsstiller kravene til felleskontrollert virksomhet. Bankens eierandel i Samspar-selskapet regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i morbankregnskapet.

Kontanter

Kontanter består av kontanter i NOK og valuta.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består av identifisert merverdi knyttet til oppkjøpte kunderelasjoner samt goodwill i konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr førstegang innregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller revaluert verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Bygninger	50 år
Maskiner og IT-utstyr	4-5 år
Transportmidler	4-5 år
Inventar	5-10 år.

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Nedskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balanseført beløp av bankens eiendeler, blir gjennomgått på balansedagen, for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet under ordinære avskrivninger. Nedskrivning av goodwill reverseres ikke. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimater som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

Renteinntekter og –kostnader

Renteinntekter beregnet etter effektiv rentes metode presenteres separat i resultatoppstillingen. Dette innebærer at renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter og lignende inntekter». Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet er og presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter og lignende inntekter». Urealisert verdiendring på lån med pant i bolig vurdert til virkelig verdi over OCI vises for trinn 1 under utvidet resultatregnskap.

Rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. For rentebærende fordringer som måles til virkelig verdi vil endring i markedsverdien klassifiseres som netto resultat fra andre finansielle investeringer.

Sikringsfondsavgift

Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. En uttreden fra ordningen medfører etter en forskriftsendring gjeldende fra 2017 tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Endringen innebærer at sikringsfondsavgiften periodiseres gjennom året.

Sikringsfondsavgiften inngår i regnskapslinjen «Rentekostnader og lignende kostnader».

Provisjonsinntekter og –kostnader

Provisjonsinntekter og –kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Garantiprovisjoner blir beregnet som et fastbeløp

per garanti utstedt og inntektsføres fortløpende. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres. Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad Boligkreditt og Næringskreditt oppnår med tillegg av et administrativt påslag. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen på balansetidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes likevel ikke forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på goodwill som ikke gir skattemessige fradrag.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen. Formueskatt blir presentert som driftskostnad i konsernets regnskap i samsvar med IAS 12.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Lån innregnes første gang til opptakskost. Dette er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente. Lån med fastrente sikringsbokføres (virkelig verdi sikring). Det benyttes ikke virkelig verdi

opsjon for konsernets gjeld.

Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og etter de samme prinsipper og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige.

Pensjoner

SpareBank 1 Hallingdal Valdres konsernet har etablert innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Premier til AFP blir også behandlet som en innskuddsbasert ordning.

Avtalefestet førtidspensjon

Morbanken og SpareBank 1 Regnskapshuset AS har inngått avtale om avtalefestet pensjon. AFP er en livsvarig ytelse som er frikoblet arbeidsinntekter som samtidig oppbevares. Det skjer derfor ingen avkortning i AFP-pensjonen om man på samme tid mottar lønn. Denne avtalen blir behandlet som en innskuddsbasert ordning og kostnadsført direkte.

Øvrige ordninger

Administrerende direktør og tidligere administrerende banksjef har individuelle tilleggsavtaler som garanterer en viss ytelse. Avtalene er aktuarberegnet. Administrerende direktør kan pensjonere seg fra fylte 62 år med 70 % pensjon. Pensjonsavtalen er livsvarig og blir i sin helhet avsatt fram til det tidspunktet han har mulighet til å pensjonere seg. Tidligere administrerende banksjef har avtale om førtidspensjon tilsvarende 80% av lønn fram til fylte 67 år. Det står igjen 2 år og 4 mnd. av avtalen. I resultatregnskapet er avsetningen redusert med kr 1.100.000 pga. at avsetningen periodiseres ned mot

0 frem til den ansatte fyller 67 år.

Segmentrapportering

Konsernet SpareBank 1 Hallingdal Valdres deler sin virksomhet i følgende segmenter: bank, eiendomsmegling, regnskapstjenester samt øvrig virksomhet.

Konsernets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8. Segmentinformasjonen er tallfestet i note 13.

Utbytte og gaver

Foreslått utbytte på egenkapitalbevis og gaver presenteres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt i bankens generalforsamling (forstanderskapet).

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet.

Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

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 note 1 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper. I tillegg er poster omtalt nedenfor preget av usikkerhet og skjønn.

Tap på utlån og garantier

Morbanken gjennomgår hele bedriftsmarkedsporføljen kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås også kvartalsvis med utgangspunkt i at de er misligholdt mer enn et visst antall dager eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Banken foretar individuelle nedskrivninger dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuelle nedskrivninger. For lån med flytende renter tas det hensyn til senere renteendringer.

Øvrige nedskrivninger i trinn 1 – 3 baserer seg på tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD og danner grunnlag for gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD.

Se forøvrig beskrivelse av bankes tapsmodell i note 1.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap – per 2. kvartal 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risiko-klassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdsansynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Den ekstraordinære situasjonen i forbindelse med Covid-19 har ført til stor usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen og hvilke konsekvenser dette vil få for bankenes utlånstap fremover. Vi har vært gjennom en periode der mye av samfunnet har vært stengt ned til en gradvis oppmyking av tiltak og forsiktig normalisering, men med fokus på smitteverntiltak.

Ingen tapsmodeller klarer å ta opp i seg en så stor samfunnsmessig endring på kort tid. Slik situasjonen er på rapporteringstidspunktet, er det fortsatt få makromiljøer som drister seg til å si så mye om utviklingen fremover. Den store usikkerheten gjør at det er vanskelig å innarbeide vårens utvikling i IFRS 9-tapsmodellen.

Regjeringen var tidlig inne med massive tiltak rettet mot private og næringslivet etter nedstengningen 12. mars. Erfaringen så langt kan tyde på at en del av tiltakspakkene ikke kommer til å bli nyttet i sin helhet da behovet er mindre enn antatt.

Bankens markedsområde er sterkt påvirket av de massive restriksjonene som ble innført. Hele reiselivsbransjen ble over natten i praksis stengt ned og førte til permitteringer og stor økning i antall arbeidsledige. I reiselivskommunen Hemsedal steg arbeidsledigheten til nærmere 30 % nærmest over natten. Banken gjennomførte en grundig bransjeanalyse av berørte bransjer i siste halvdel av mars og mener den gir et godt grunnlag for vurderinger rundt forventet tap i bedriftsmarkedet. En sentral faktor i bransjeanalysen er lengden på iverksatte tiltak. I 2. kvartal har deler av reiselivet opplevd økende trafikk i og med de fleste nordmenn gjennomførte ferien innenlands i år.

I bankens tapsvurderinger som bygger på tilgjengelig informasjon på rapporteringstidspunktet og den siste tids utvikling. Hvordan smitteutbredelsen utvikler fremover vil være sentralt for hvordan tapsutviklingen vil bli fremover.

I beregningene rundt forventet tap har banken pga. forsinkelsen som ligger i datamodellen, 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. Banken velger å legge en vekting på 60-30-10 (dvs. 30 % sannsynlighet for «worst case») til grunn i beregningen av gruppenedskrivninger pr. 30.6.20.

Banken rapporterer en tapsavsetning basert på en høyere sannsynlighet for at et «worst case»-scenario inntreffer. Dette vises som skjønnsmessig migrering fra trinn 1 til trinn 2. Se for øvrig note 4 for ytterligere detaljer.

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	80 %	13.126	10.280	23.406
Scenario 2 (stress)	10 %	5.044	3.461	8.505
Scenario 3 (best)	10 %	1.370	750	2.121
Totalt	100 %	28.117	13.512	34.032

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	70 %	11.485	8.995	20.481
Scenario 2 (stress)	20 %	10.088	6.922	17.010
Scenario 3 (best)	10 %	1.370	750	2.121
Totalt	100 %	28.117	13.512	39.612

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	60 %	9.845	7.710	17.555
Scenario 2 (stress)	30 %	15.132	10.384	25.515
Scenario 3 (best)	10 %	1.370	750	2.121
Totalt	100 %	28.117	13.512	45.191

Virkelig verdi egenkapitalinteresser

Egenkapitalinteresser vurderes til virkelig verdi over resultatregnskapet. Egenkapitalinteresser vil normalt omsettes i aktive markeder og verdien vil således kunne fastsettes med rimelig grad av sikkerhet. Aksjekurser vil i de fleste tilfeller være sist omsatte kurs.

Markedsverdiene vil i hovedsak være basert på verdivurderinger eller siste kjente omsetning av aksjen. 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. Virkelig verdi på strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til nylig emisjonskurs. Ved verdifall som ikke anses å være forbigående, nedskrives eierposten til vår andel av virkelig verdi. For egenkapitalinteresser som ikke lar

seg verdivurdere anses kostpris som beste estimat på virkelig verdi såfremt ikke annet tilsier lavere verdi.

Virkelig verdi derivater

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verdivurderingsmodeller der prisen på underliggende, eksempelvis renter og valuta innhentes i markedet. Med nøytral risikoposisjon menes eksempelvis at renterisiko innenfor et løpetidsbånd er tilnærmet null.

Virkelig verdi utlån

Verdien på fastrentelån vurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer 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 utlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Virkelig verdi av boliglån med flytende rente blir estimert basert på pålydende saldo og forventet tap.

Note 3 - Overgangseffekter endringer i årsregnskapsforskriften for banker m.v. (IFRS 9 - finansielle eiendeler (eiendeler med størst effekt))

Konsern	Klassifisering etter forskrift om årsregnskap for banker m.v.	Klassifisering etter forskrift om årsregnskap for banker m.v.
	31.12.2019	1.1.2020
Finansielle eiendeler:		
Kontanter og kontantekvivalenter	AC	AC
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	AC	AC
Netto utlån til og fordringer på kunder med flytende rente BM	AC	AC
Netto utlån til og fordringer på kunder med flytende rente PM	AC	FVOCI
Utlån til og fordringer på kunder med fast rente	AC	FVP&L (FVO)
Rentebærende verdipapirer	AC	FVP&L
Finansielle derivater	ikke balanseført	FVP&L
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter, omløpsporteføljen	AC	FVP&L
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter, anleggspoteføljen	AC	FVP&L
Finansielle forpliktelser:		
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		
Innskudd fra og gjeld til kunder	AC	AC
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	AC	AC
Finansielle derivater, sikringsbokføring	ikke balanseført	FVP&L
Finansielle derivater	ikke balanseført	FVP&L
Ansvarlig lånekapital	AC	AC
Forklaringer til tabellen over:		
AC	Amortisert kost	
FVOCI	Virkelig verdi med verdiendring over OCI (med reklassifisering)	
FVP&L	Virkelig verdi med verdiendring over resultatet	
FVP&L (FVO)	Virkelig verdi med verdiendring over resultatet pga. fair value option	

Avstemming av finansielle eiendeler og forpliktelser mellom forskrift om årsregnskap for banker m.v per 31.12.2019 og forskrift om årsregnskap for banker m.v. gjeldende fra 1.1.2020

Finansielle eiendeler	NGAAP	Endring som følge av reklassifisering	Endring som følge av ny måling	Balanseført beløp etter IFRS 9
				1.1.2020
Amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	17.656			17.656
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	1.054.296			1.054.296
Utlån til og fordringer på kunder	9.035.310	-6.514.278		2.521.033
Tapsavsetning utlån og fordringer på kunder	-41.517	15.771		-25.747
Rentebærende verdipapirer	473.177	-473.177		0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	573.096	-573.096		0
Andre finansielle eiendeler				0
Sum effekt amortisert kost	11.112.018	-7.544.780	0	3.567.238
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til og fordringer på kunder		575.258	-81	575.177
Rentebærende verdipapirer		473.177	2.623	475.800
Finansielle derivater			1.917	1.917
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		573.096	47.871	620.967
Sum effekt virkelig verdi over resultatet	0	1.621.530	52.330	1.673.861
Virkelig verdi over OCI- med resirkulering				
Utlån til og fordringer på kunder		5.939.020		5.939.020
Tapsavsetning utlån til og fordringer på kunder		-13.202	1.876	-11.326
Sum effekt virkelig verdi over OCI med resirkulering	0	5.925.818	1.876	5.927.694
Sum finansielle eiendeler	11.112.018	2.569	54.206	11.168.793

Finansielle forpliktelser	Endring som følge av		Endring som følge av ny måling	Balanseført beløp etter IFRS 9 1.1.2020
	NGAAP	reklassifisering		
Amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	100.349			100.349
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.211.078			8.211.078
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.264.355		-684	1.263.671
Ansvarlig lånekapital	120.331			120.331
Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt		2.629		2.629
Sum effekt amortisert kost	9.696.113	2.629	-684	9.698.057
Sikringsbokføring (virkelig verdi over resultatet)				
Finansielle derivater, innlån 1:1			690	690
Sum effekt sikringsbokføring	0	0	690	690
Virkelig verdi over resultatet				
Finansielle derivater				
Sum effekt virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Sum finansielle forpliktelser	9.696.113	2.629	6	9.698.747

Utsatt skatt 31.12.2019	6.155
Implementeringseffekt endringer i årsregnskapsforskriften:	
Reversering av bømte 1 PM virkelig verdi	-469
Fastrentelån/innlån	-151
Netto virkelig verdi fastrente og derivater	-1.146
Utsatt skatt 01.01.2020	4.389

For egenkapitaleffekter, se endring i Egenkapital

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 konsern da forskjellen mellom morbank og konsern er uvesentlig og består utelukkende av utlån til døtre. Se note 5

Konsern

Tap på utlån og garantier	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	30.06.2020
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	29.609	5.495	-1.617	33.488
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet	10.113	2.443	-502	12.053
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	39.722	7.938	-2.119	45.541
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	37.013	7.205	-2.119	42.099
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenytt kreditt, lånetilsagn	2.709	733	-	3.442
Balanse	39.722	7.938	-2.119	45.541

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.

Konsern

Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	7.617	12.496	19.609	39.722
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	1.093	-1.093	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-182	182	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-15	-2.440	2.455	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2.115	305	1	2.421
Økning i måling av tap	1.219	3.333	5.074	9.625
Reduksjon i måling av tap	-1.523	-373	-8.243	-10.139
Utlån som har blitt fraregnet	-778	-1.656	-37	-2.471
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1.617	-1.617
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Skjønnsmessig tapsavsetning *)	-	8.000	-	8.000
30.06.2020	9.546	18.753	17.241	45.541
- Herav bedriftsmarkedet	9.466	13.368	12.215	35.049
- Herav personmarkedet	80	5.385	5.027	10.492

*) Forklart i note 2. Endring pga. økt kredittrisiko

Konsern

Periodens tap på utlån og garantier	30.06.20
Endring i IFRS 9 nedskrivning	5.069
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2.119
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	3
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-61
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1.542
Sum tap på utlån og garantier	8.672

Konsern

	01.01.20	30.06.20
Misligholdte engasjement:		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	79.483	108.509
Trinn 3 nedskrivning	-6.136	-15.429
Netto misligholdte engasjement	73.347	93.080
Avsetningsgrad	7,7 %	14,2 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,88 %	1,13 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	8.563	3.932
Trinn 3 nedskrivning	-4.381	-1.842
Netto tapsutsatte engasjement	4.182	2.090
Avsetningsgrad	51,2 %	46,8 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,09 %	0,04 %

Konsern

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2020	8.235.048	690.909	87.887	9.013.844
Endring	567.688	-11.166	2.674	559.196
30.06.2020	8.802.736	679.742	90.561	9.573.040
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,1 %	2,8 %	19,0 %	0,5 %

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet. Basisscenario (forventet) for IFRS 9-beregningene bygger i hovedsak på referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger om makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv. En 20 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for forventet scenariet og tilsvarende 20 %-poengs økning i sannsynlighet for stress scenario resulterer i økte tapsavsetninger på ca 11 mnok, hvilket illustrerer sensitiviteten ved en moderat forverring i nasjonale og/eller regionale makroøkonomiske faktorer.

I forbindelse med Covid-19 situasjonen har banken endret scenariovekten med 20 %-poengs reduksjon i sannsynlighet for forventet scenariet og tilsvarende 20 %-poengs økning i sannsynlighet for stress scenario. Dette gir en vektning på 60 -30-10 mot 80-10-10 i en normalsituasjon.

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	80 %	13.126	10.280	23.406
Scenario 2 (stress)	10 %	5.044	3.461	8.505
Scenario 3 (best)	10 %	1.370	750	2.121
Totalt	100 %	28.117	13.512	34.032

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	70 %	11.485	8.995	20.481
Scenario 2 (stress)	20 %	10.088	6.922	17.010
Scenario 3 (best)	10 %	1.370	750	2.121
Totalt	100 %	28.117	13.512	39.612

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	Vekt	BM	PM	Total
Scenario 1 (forventet)	60 %	9.845	7.710	17.555
Scenario 2 (stress)	30 %	15.132	10.384	25.515
Scenario 3 (best)	10 %	1.370	750	2.121
Totalt	100 %	28.117	13.512	45.191

Note 5 - Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	(Hele tusen kroner)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
6.039.885	5.727.547	6.341.445	Lønnstakere o.l	6.341.445	5.727.547	6.039.885
189			Offentlig sektor			189
501.795	519.144	529.587	Primærnæringen	529.587	519.144	501.795
62.677	55.060	45.257	Industri	45.257	55.060	62.677
528.979	501.954	533.132	Bygg- og anleggsvirksomhet	533.132	501.954	528.979
89.051	124.601	94.759	Varehandel	94.759	124.601	89.051
84.202	87.288	86.306	Transport og lagring	86.306	87.288	84.202
303.399	235.792	336.525	Hotell og restaurantdrift	336.525	235.792	303.399
6.393	79.027	78.422	Forretningsmessig tjenesteyting	78.422	79.027	6.393
940.888	1.249.282	1.192.203	Omsetning/drift eiendommer	1.125.073	1.201.766	914.658
482.615	382.248	402.534	Diverse næringer	402.534	382.248	482.615
9.040.073	8.961.943	9.640.170	Brutto utlån	9.573.040	8.914.427	9.013.843
	-48.574	-35.030	- Tap på utlån til amortisert kost	-35.030	-48.574	
-10.517		-7.070	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet re	-7.070		-10.517
-31.000		-	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	-		-31.000
8.998.556	8.913.369	9.598.070	Netto utlån	9.530.940	8.865.853	8.972.326
9.040.073	8.961.943	9.640.170	Sum brutto utlån	9.573.040	8.914.427	9.013.843
36.240	-	36.240	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	36.240		36.240
2.467.658	2.474.015	2.472.334	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2.472.334	2.474.015	2.467.658
11.543.971	11.435.958	12.148.744	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	12.081.614	11.388.442	11.517.741

Note 6 - Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	(Hele tusen kroner)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
5.007.249	4.902.701	5.405.594	Lønnstakere o.l	5.177.097	4.648.719	5.007.249
248.779	269.147	250.883	Primærnæringer	269.737	265.256	248.779
82.583	58.743	73.083	Industri	73.990	65.208	82.583
523.828	504.785	492.344	Bygg- og anleggsvirksomhet	551.734	466.055	523.828
139.718	137.707	174.230	Varehandel	132.111	147.993	139.718
59.602	52.161	54.052	Transport og lagring	51.248	59.712	59.602
129.496	140.950	133.434	Hotell og restaurantdrift	153.615	146.727	129.496
88.212	87.229	86.825	Forretningsmessig tjenesteyting	89.981	83.741	80.151
931.184	874.067	907.927	Omsetning/drift eiendommer	865.180	863.984	925.051
1.000.427	1.041.152	904.129	Diverse næringer	1.097.850	977.510	1.000.427
8.211.078	8.068.642	8.482.501	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	8.462.543	7.724.905	8.196.884

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	30.06.2020		
	Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler fastrente utlån	400.000	1.984	17.432
Sum renteinstrumenter	400.000	1.984	17.432
Sikring av innlån			
Rentebytteavtaler fastrente innlån	300.000	13.289	-
Sum renteinstrumenter	300.000	13.289	-
Sum valuta- og renteinstrumenter i tusen kroner			
Sum renteinstrumenter	700.000	15.274	17.432
Sum andre finansielle derivater	-	-	-
Sum	700.000	15.274	17.432

Note 8 - Andre eiendeler

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	(Hele tusen kroner)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
6.155	4.700	4.100	Utsatt skatt	6.294	5.580	8.349
26.466	3.462	11.295	Andre eiendeler	53.413	69.580	78.791
32.621	8.162	15.395	Andre eiendeler	59.707	75.160	87.140

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)	30.06.2020 IFRS	30.06.2019 NGAAP	31.12.2019 NGAAP
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
- pålydende verdi	100.000	100.000	100.000
- bokført verdi	100.132	100.000	100.349
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	1.234.000	1.255.000	1.259.000
- bokført verdi	1.255.102	1.254.335	1.265.344
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	1.334.000	1.355.000	1.359.000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1.355.233	1.354.335	1.365.693

Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
2020	134.000	300.000	159.000
2021	300.000	300.000	300.000
2022	400.000	400.000	400.000
2023	500.000	355.000	500.000
Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	1.334.000	1.355.000	1.359.000

Endring i verdipapirgjeld	30.06.20	Emittert/ utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	100.000	-	-	100.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.234.000	-	-25.000	1.259.000
Påløpte renter	7.190	-	-95	4.928
Verdijusteringer	14.044	-	-17	2.540
Sum verdipapirgjeld	1.355.233	-	-25.111	1.366.468

Ansvarlig lånekapital	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *)	120.000	120.000	120.000
- påløpte renter	183	301	331
Sum ansvarlig lånekapital	120.183	120.301	120.331

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 30.06.2020 har banken utstedt totalt 120 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med tidspunkt for «call» 14.06.2022 (60 mill kr) og 22.05.2023

Endring i ansvarlig lånekapital	30.06.20	Emittert/ utvidet i 2020	Forfalt/ innløst i 2020	31.12.19
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	120.000	-	-	120.000
Påløpte renter	183	-	-	331
Sum ansvarlig lånekapital	120.183	-	-	120.331

Note 10 - Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

MORBANK				KONSERN		
31.12.19	30.06.19	30.06.20	(Hele tusen kroner)	30.06.20	30.06.19	31.12.19
44.160	22.192	26.461	Forpliktelser vedr skatt og avsetninger	27.626	24.820	13.260
25.840	19.698	25.840	Pensjonsforpliktelser	26.319	20.122	26.194
93.360	35.822	37.915	Annen gjeld	58.691	61.471	142.748
163.360	77.712	90.216	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	112.636	106.413	182.202

Note 11 - Kapitaldekning

Kapitalstyring

Per 30. juni 2020 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 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.

Finansdepartementet har besluttet at det motsykliske kapitalbufferkravet reduseres fra 2,5 prosent til 1,0 prosent fra 13.03.2020.

Bankens investering i datterselskapene faller inn under størelsesunntaket 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 Kredittkort 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)	31.12.19	30.06.19	30.06.20
Ren kjernekapital	1.462.174	1.346.833	1.515.286
Kjernekapital	1.479.022	1.363.159	1.535.028
Ansvarlig kapital	1.619.982	1.501.431	1.713.509
Totalt beregningsgrunnlag	7.281.462	7.886.995	7.259.376
Ren kjernekapitaldekning	20,1 %	17,1 %	20,9 %
Kjernekapitaldekning	20,3 %	17,3 %	21,1 %
Kapitaldekning	22,2 %	19,0 %	23,6 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,7 %	9,0 %	9,6 %

Morbank			
(Hele tusen kroner)	31.12.19	30.06.19	30.06.20
Innskutt egenkapital	817.281	817.281	817.281
Opptjent egenkapital	658.929	505.910	711.364
Balansført egenkapital	1.476.210	1.323.191	1.528.645
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-157.295	-178.539	-150.624
Ren kjernekapital	1.318.915	1.144.652	1.378.021
Fondsobligasjoner	-	-	-
Kjernekapital	1.318.915	1.144.652	1.378.021
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	120.331	120.000	120.184
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-1.639	-1.833	-1.551
Ansvarlig kapital	1.437.607	1.262.819	1.496.654

Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater	9.040	1.248	
Lokale og regionale myndigheter	10.587	4.023	16.304
Institusjoner	305.254	285.111	186.629
Foretak	1.498.623	1.546.599	726.541
Massemarked	4.065	3.465	1.021.512
Pantsikkerhet i eiendom	3.523.882	3.633.292	3.234.700
Forfalte engasjementer	43.049	85.120	90.983
Høyrisikoengasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.509	14.509	26.128
Andeler i verdipapirfond	105.138	104.694	195.516
Egenkapitalposisjoner	192.717	174.532	207.330
Øvrige engasjementer	114.446	96.735	80.103
Sum kredittrisiko	5.821.310	5.949.328	5.785.746
Operasjonell risiko	570.216	512.020	570.216
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	6.289	6.892	13.399
Totalt beregningsgrunnlag	6.397.815	6.468.240	6.369.361
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	20,6 %	17,7 %	21,6 %
Kjernekapitaldekning	20,6 %	17,7 %	21,6 %
Kapitaldekning	22,5 %	19,5 %	23,5 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50%)	159.945	161.706	159.234
Motsyklisk buffer (2,50%) 1% fra 31.3.20	159.945	129.365	63.694
Systemrisikobuffer (3,00 %)	191.934	194.047	191.081
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	511.825	485.118	414.008
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50%)	287.902	291.071	286.621
Tilgjengelig ren kjernekapital	637.880	486.630	796.024
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9.9%	9,7 %	11,1 %

Note 12 - Egenkapitalbevisere og spredning av egenkapitalbevis per 30.06.2020

	Antall	antall egenkapitalbevis
Det var 2 egenkapitalsbevisere per 30.06.2020		
1 Sparebankstiftelsen Hallingdal	7.130.445	88,50 %
2 Sparebankstiftelsen Øystre Slidre	926.555	11,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	8.057.000	100 %

Egenkapitalbevisbrøk - Morbank

<i>(Hele tusen kroner)</i>	30.06.2020	01.01.2020	30.06.2019
Eierandelskapital	805.700	805.700	805.700
Overkursfond	11.581	11.581	11.581
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	550.505	505.671	372.547
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	1.367.786	1.322.952	1.189.828
Grunnfondskapital eksklusive gaver og fond for urealiserte gevinster	151.410	146.594	126.698
Kompensasjonsfond	1.176	1.176	1.176
B. Sum samfunnseid kapital	152.586	147.770	127.874
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkap	1.520.372	1.470.722	1.317.702
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	89,96 %	89,95 %	90,30 %

Note 13 - Segmentinformasjon

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

Konsern 30.06.2020

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	93.643	88	35	-321	93.445
Netto andre provisjonsinntekter	27.739	-	-	-	27.739
Netto andre inntekter	28.161	20.631	24.664	4.848	78.304
Driftskostnader	75.880	17.204	22.934	-2.204	113.814
Resultat før tap	73.663	3.515	1.765	6.731	85.674
Tap på utlån og garantier	9.828	-	-	-	9.828
Resultat før skatt	63.835	3.515	1.765	6.731	75.846

(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms- megling	Regnskaps- tjenester	Øvrig virksomhet / elimineringer	Totalt konsern
BALANSE					
Netto utlån til kunder	9.598.071	-	-	-25.031	9.573.040
Andre eiendeler	2.060.367	41.656	19.746	38.881	2.160.650
Sum eiendeler pr segment	11.658.438	41.656	19.746	13.850	11.733.690
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.482.501	-	-	-19.958	8.462.543
Annen gjeld og egenkapital	3.175.937	41.656	19.746	33.808	3.271.147
Sum egenkapital og gjeld pr segment	11.658.438	41.656	19.746	13.850	11.733.690

Note 14 - SpareBank 1 Boligkreditt AS m.v.

SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kredittkort 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 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 Kredittkort AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

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 30. juni 2020:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	19.848	-	19.848
- Obligasjoner og sertifikater	-	461.898	-	461.898
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	88.479	252.356	190.377	531.212
- Fastrentelån	-	-	508.196	508.196
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	6.519.308	-	6.519.308
Sum eiendeler	88.479	7.253.409	698.573	8.040.461
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	17.433	-	17.433
Sum forpliktelser	0	17.433	0	17.433

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 1. januar 2020:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	1.917	-	1.917
- Obligasjoner og sertifikater		475.768		475.768
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	107.428	259.708	187.523	554.659
- Fastrentelån	-	-	575.258	575.258
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	5.940.895	-	5.940.895
Sum eiendeler	107.428	6.678.288	762.781	7.548.496
Forpliktelses (hele tusen kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	689	-	689
Sum forpliktelser	-	689	-	689

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2020:

	Fastrentelån	Egenkapital- instrumenter	Sum
Inngående balanse	575.258	187.523	762.781
Investeringer i perioden	-	180	180
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-	-
Netto volumendring i perioden	-78.688	-	-78.688
Gevinst eller tap ført i resultatet	11.626	2.674	14.300
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse	508.196	190.377	698.573

Note 16 - Hendelser etter balansedagen

Det har nå gått nesten 5 måneder siden regjeringen på grunn av korona-pandemien innførte de mest inngripende tiltakene Norge har hatt i fredstid. Tiltakene hadde raskt god innvirkning på smittetallene og reversering av mange tiltak er gjennomført gjennom våren og sommeren. Vi har akkurat lagt bak oss en fellesferie der det blir rapportert om stor trafikk og høyt belegg både for hotell og campingplasser. Nordmenn har lagt ut på landevegen i årets ferie. Turistrelaterte bedrifter melder om høyere omsetning enn på samme tid i fjor. Det som så ut til å bli en stor nedtur, har så langt vært en omsetningsmessig opptur for mange. Dette gjør at banken kan ha et mer positivt syn på utviklingen i de kommende månedene enn det en kunne se før sommeren. Dette synet er selvsagt betinget av fortsatt lav smittespredning. De siste dagene ser en oppblomstring av klyngesmitte som er viktig at er under kontroll. En eskalering av spredningen er det som er minst ønskelig i de kommende ukene.

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved utgangen av andre kvartal 2020.



SpareBank 
HALLINGDAL VALDRES

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