

Kvartalsrapport 2. kvartal 2024



Innholdsfortegnelse

Visjon, verdier og mål

- 3 Visjon
- 3 Misjon
- 3 Verdier
- 3 Strategi 2024-2026

Hovedtall konsern

Nøkkeltall konsern

Styrets beretning

- 8 Konsernet
- 8 Bankvirksomheten
- 12 Eiendomsmegling
- 13 Regnskap og økonomisk rådgivning
- 14 Andre virksomheter
- 14 Felleskontrollert virksomhet (FKV)
- 15 Finansiering og likviditet
- 16 Kapitaldekning
- 17 Bankens grønne balanse
- 18 SpareBank 1 Gruppen AS
- 19 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter
- 19 Utsiktene fremover

Delårsregnskap

- 21 Resultatregnskap

- 22 Utvidet resultatregnskap
- 23 Balanse
- 25 Endringer i egenkapitalen

Noter til regnskapet

- 28 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 28 Note 2 Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
- 29 Note 3 Finansiell risiko
- 29 Note 4 Tap på utlån, garantier, m.v.
- 35 Note 5 Brutto utlån fordelt på sektor og næring
- 35 Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring
- 36 Note 7 Finansielle derivater
- 38 Note 8 Andre eiendeler
- 38 Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital
- 39 Note 10 Annen gjeld og balanseførte forpliktelser
- 41 Note 11 Kapitaldekning
- 44 Note 12 Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis per 30.09.2023
- 44 Note 13 Segmentinformasjon
- 45 Note 14 SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS
- 46 Note 15 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter
- 49 Note 16 IFRS 16 Leieavtaler
- 50 Note 17 Hendelser etter balansedagen

Visjon, verdier og mål

Visjon

«Anbefalt av kunden.»

Vår visjon er «anbefalt av kunden». Visjonen gir oss et langsiktig mål og peker ut vår hovedretning. Visjonen beskriver hva som vil være den ideelle situasjonen for oss i fremtiden.

Misjon

Misjonen er en konkretisering vår visjon, og den gir oss føringer for hvordan vi skal jobbe mot visjonen. For å bli anbefalt av kunden skal SpareBank 1 Hallingdal Valdres bidra til at privatpersoner og bedrifter i størst mulig grad får anledning til å realisere sine drømmer og skape verdier – i gode og utfordrende tider.

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

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

I alt vi gjør har vi fokus på at regionen, bedrifter og personer lykkes i å realisere sine mål og vi skal være det naturlige førstevalget. Dette skal vi jobbe for gjennom blant annet lokal kompetanse, reaksjonsevne og relasjonsbygging.

Verdier

Våre verdier skal prege vårt arbeid og hverdag.

Engasjert, relevant og dyktig er våre ledestjerner. Verdiene våre er det som binder oss sammen og valgene vi tar skal være i tråd med disse verdiene.

Strategi 2024-2026

Denne strategiperioden baserer seg på fire strategiske hovedretninger, som sammen med organisasjonens kompass skal føre oss mot våre fremtidsambisjoner. Disse 4 hovedretningene er:

- Lønnsom drift: Egenkapitalavkastning etter skatt større enn 9,5 % gjennom høy innskuddsvekst og kostnadseffektiv og god kostnadsstyring.
- Klima og natur: Klimanøytral innen 2050 samt etablere mål for reduksjon av naturrisiko
- Sosialt ansvar: God kundetilfredshet og tilfredse medarbeidere
- Styring: Følger Norsk anbefaling for eierstyring.

Innenfor hver strategisk hovedretning har konsernet etablert et sett med hovedmål.

Et tydelig mål med årets strategi har vært å implementere bærekraft inn i strategien. Vi ønsker å ta et større ansvar for å bidra positivt til økonomiske verdier, bærekraftig natur og miljø og sosial rettferdighet. Å gå fra en tradisjonell virksomhetsstyring til en mer bærekraftig styring innebærer en fornying av strategien, og vi får i større grad et langsiktig fokus som både hensyntar økonomi, miljø og samfunn.

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	30.06.2024		30.06.2023		31.12.2023	
(Hele tusen kroner)		%		%		%
Netto renteinntekter	184 199	2,15	157 268	2,09	342 923	2,14
Netto provisjons- og andre inntekter	32 587	0,38	37 379	0,50	71 868	0,45
Netto resultat fra finansielle eiendeler	30 841	0,36	33 983	0,45	45 042	0,28
Andre driftsinntekter	57 750	0,67	49 140	0,65	97 282	0,61
Sum inntekter	305 376	3,56	277 770	3,68	557 115	3,47
Sum driftskostnader	161 979	1,89	150 911	2,00	318 495	2,00
Driftsresultat før tap	143 397	1,67	126 859	1,68	238 621	1,47
Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	3 926	0,05	845	0,01	29 569	0,18
Resultat før skatt	139 472	1,63	126 014	1,67	209 052	1,29
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	32 857	0,38	31 762	0,42	44 202	0,28
Periodens resultat	106 615	1,24	94 251	1,25	164 850	1,01
IV Resultat før andre inntekter og kostnader	106 615		94 251		164 850	
<i>Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:</i>						
Estimatavvik knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning	-		-		408	
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:</i>						
Endring i virkelig verdi utlån PM	-871		-878		-892	
Skatt virkelig verdi utlån PM	219		219		223	
Andre endringer	-		-		-	
Sum andre inntekter og kostnader	-652	-0,01	-659	-0,01	-261	-0,00
Periodens totalresultat	105 963	1,24	93 593	1,24	164 589	1,01

Nøkkeltall konsern

NØKKELTALL	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning	10,0 %	10,0 %	8,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	10,0 %	9,9 %	8,5 %
Kostnadsprosent (morbank)	45,4 %	39,9 %	45,4 %
Kostnadsprosent (konsern)	53,0 %	54,3 %	57,2 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder	14 483 319	12 828 406	14 181 647
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	20 786 234	16 229 600	18 455 668
Innskudd fra kunder	11 798 231	11 617 173	11 930 697
Innskuddsdekning	81,5 %	90,6 %	84,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	12,9 %	14,2 %	20,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	28,1 %	14,2 %	21,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	1,6 %	10,1 %	8,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 241 142	15 204 310	16 032 493
Forvaltningskapital	17 389 538	15 436 381	17 092 746
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	23 692 453	18 837 575	21 366 767
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,03 %	0,01 %	0,16 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,16 %	0,34 %	0,91 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,11 %	0,71 %	0,48 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)			
Kapitaldekningsprosent	21,8 %	19,3 %	19,8 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,3 %	17,8 %	18,0 %
Ren kjernekapitalprosent	17,8 %	17,7 %	17,9 %
Ren kjernekapitalprosent, morbank	20,1 %	18,1 %	18,5 %
Netto ansvarlig kapital	2 380 908	1 917 537	2 160 736
Kjernekapital	2 099 332	1 775 935	1 963 130
Ren kjernekapital	1 939 602	1 760 965	1 950 139
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	11,5 %	8,6 %	8,6 %
LCR, morbank	189,6 %	126,1 %	168,8 %
Kontor og bemanning			
Antall kontor	13	11	13
Antall årsverk	195,0	183,2	197,0



Styrets beretning

Konsernet

Konsernets virksomhet omfatter følgende områder:

- Bankvirksomhet
- Eiendomsmegling
- Regnskapsføring

Alle disse forretningsområdene er konsesjonspliktige.

Den samlede virksomheten blir utført av banken som morselskap og 4 heleide datterselskaper og utgjør 195 årsverk.

Konsernregnskapet omfatter også to felleskontrollerte virksomheter – Samarbeidende Sparebanker AS som er deleier av Alliansesamarbeidet i SpareBank 1 og SpareBank 1 SamSpar AS som er et felleseid selskap som utfører tjenester for eierbankene.

Konsernet har et totalresultat på 106 mill. kroner per 2. kvartal 2024. Dette er 12,4 mill. kroner høyere enn resultatet per 2. kvartal i fjor. Resultatet til de felleskontrollerte virksomhetene er innarbeidet i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. SpareBank 1 Gruppen hadde i 2. kvartal 2024 et bedre resultat sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Bankens andel av resultatet i Gruppen blir innarbeidet i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden og utgjør 2,8 mill. Resultatet for de ulike selskapene er kommentert nedenfor.

Bankvirksomheten

Bankvirksomheten (morbanken) har i kvartalet hatt 120 årsverk.

Banken har et totalresultat etter 2. kvartal 2024 på 101,4 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 9,6 % etter skatt. Resultatet er 29,2 lavere enn tilsvarende periode i fjor. Renteinntektene øker med rundt 27,5 mill. kroner sammenlignet med 2. kvartal i fjor. På den andre siden er netto resultat fra finansielle eiendeler rundt 42,9 mill. kroner lavere sammenlignet med fjoråret. Dette fordi man i fjor på samme tidspunkt mottok et utbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS på 40,9 mill. kroner. Samlet forklarer en økning i renteinntekter og en nedgang i netto resultat fra finansielle eiendeler det meste av resultatendringen mot fjoråret. Utover dette ligger resultatet for 2. kvartal 2024 litt over forventet nivå.

Totalresultat

101,4 mill.

2. kvartal 2024

Siden Norges Bank begynte å øke styringsrenten høsten 2021, har det blitt 14 renteøkninger med en samlet økning på 4,5 prosentpoeng. Siste renteøkning var 14. desember i fjor, og dermed ingen endringer i rente hittil i år. Markedet forventet i starten av året en begynnende rentenedgang mot slutten av året, men i slutten av 2. kvartal 2024 viste Norges Bank sine prognoser at renta vil holde seg på dagens nivå ut året. Vårens lønnsoppgjør samt den svake valutakursen gjør at det vil ta tid å få ned prisveksten i Norge og dermed fundamentet som skal til for at rentenivået bør være lavere. I lys av denne utviklingen, har veksten i netto renteinntekter flatet ut.

Den stigende renten har over tid ført til høyere rentemarginer og bedre inntjening på bankens kjerneprodukter. I forbindelse med de to seneste renteøkningene fra Norges Bank (september og desember 2023) valgte banken å ikke øke rentene på lån med pant i bolig. Formålet var å gi våre kunder tid til å tilpasse seg de svært mange og hyppige renteendringene gjennom 2023. Dette er også i tråd med vår misjon om å være en bank som hjelper våre kunder både i gode og utfordrende tider. Vi hadde tro på at en korreksjon fra Norges Bank i løpet av 2024, men nå har det makroøkonomiske bildet endret seg og det er svært usikkert om og når en eventuell rentenedgang fra Norges Bank vil komme. Som bank har vi krav til inntjening, og vi er avhengig av å skape marginer i bankdriften. Med bakgrunn i dette har banken sett seg nødt til å heve utlånsrenten noe, men dette vil først få virkning fra tredje kvartal 2024.

Renteutviklingen og større kundemasse gir likevel banken høyere netto renteinntekter hittil i år enn i 2. kvartal i fjor. Per 2. kvartal har banken netto renteinntekter på 184,2 mill. mot 156,7 mill. i fjor. Dette tilsvarer en vekst på 17,5 %. Rentenettoen per 2. kvartal er 2,16 % (2,10 % per 2. kvartal 2023). Renteinntekter fra lån overført til kredittforetak resultatføres som provisjonsinntekter og utgjør 2 mill. kroner. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør dermed 186,2 mill. (165 mill.).

Netto renteinntekter

184,2 mill.

2. kvartal 2024

Samlede netto provisjons- og andre inntekter er per 2. kvartal på 32,6 mill. kroner og er 4,8 mill. lavere enn på samme tid i fjor. Dette er et inntektsområde som viser seg vanskelig å øke inntektene fra. Betalingsformidlings-, plasserings- og finansieringsområdet leverer inntekter på et likt eller høyere nivå enn forventet, mens forsikringsområdet leverer noe lavere inntekter enn forventet. Renteutviklingen har ført til stor reduksjon i provisjonsinntekter på overførte lån til kredittforetak da

renteøkningen slår raskere inn i selskapets innlånskostnader enn kunderentene på utlånene som finansieres av kredittforetaket. I tillegg vil de unnlatte renteøkningene på boliglån i september og desember i fjor også gi lavere provisjon på overførte lån.

Resultatene i datterselskapene inngår i utbytteposten i resultatregnskapet. Per 2. kvartal 2024 er det resultatført til sammen 4,5 mill. kroner i inntekter fra disse. Selskapene er nærmere omtalt i egne kapitler. Banken har i samme periode mottatt utbytte fra investeringer i obligasjonsfond og aksjer på til sammen 13,8 mill. kroner.

Resultatmessig kan posten som omfatter gevinst og tap samt verdiendringer på finansposter variere med markedsutviklingen for både aksjer og renter. Den posten som gir størst utslag er verdiendringer i aksjemarkedet. 2024 har hittil vært et positivt år for aksjer. Banken har i 2. kvartal solgt ut hele beholdningen av aksjefond (med markedsverdi på ca. 110 mill. kroner) og flyttet investeringene over i obligasjoner og obligasjonsfond. Tidligere urealiserte gevinster er dermed ført som realiserte gevinster. Verdiøkningen og realiserte gevinster på bankens aksjer, aksjefond og rentefond utgjør 11,5 mill. kroner der størstedelen av beløpet kommer fra realisasjonen av aksjefondene.

Flere finansposter blir påvirket av renteutviklingen. Fastrenteutlån blir verdivurdert hvert kvartal og med litt stigende markedsrenter for lengre løpetider (3-10 år) og høyere rente på nye fastrentelån, går verdien på eksisterende fastrentelån noe ned. Årsaken til dette er at et nytt fastrenteutlån i dag vil få en høyere kunderente enn et lån som er gitt tidligere. Endringen i de lange rentene i 2. kvartal fører til at verdien på bankens fastrenteutlån øker med 0,4 mill. kroner. Rentebytteavtalene som sikrer utlånene til fastrente, har naturlig nok motsatt utvikling. Se mer om rentebytteavtaler i note 7.

Samlet netto endring på hovedposten for verdipapir er en resultatmessig nedgang på 42,9 mill. kroner i forhold til fjoråret. I fjor ble det inntektsført et utbytte på 40,9 mill. kroner fra Samarbeidende Sparebanker AS, noe som forklarer den store endringen.

Driftskostnadene per 2. kvartal 2024 er på 114,2 mill. og er 5,8 mill. (5,3 %) høyere enn i 2023. Det er forventet at driftskostnadene skal øke sammenlignet med fjoråret, og per 2. kvartal ligger driftskostnadene på et forventet nivå. Banken har i løpet av året som har gått økt antall årsverk fra 109,7 til 120, noe som er den viktigste driveren for økte kostnader. Utover normal kostnadsvekst øker kostnadene til drift av felleseide selskaper (SpareBank 1 SamSpar) noe mer enn generell prisvekst.

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

IFRS 9 brukes som prinsipp for måling av tap. Denne standarden er nærmere omtalt i note 2 i årsregnskapet for 2023. Banken har bokført en samlet netto tapskostnad på 3,9 mill. per 2. kvartal. Av dette utgjør 4,4 mill. konstaterte tap, mens tapsavsetningene er redusert med 0,5 mill. kroner.

Resultatet per 2. kvartal 2024 ligger på et lavere nivå sammenlignet med fjoråret. Hovedårsaken er fjorårets utbytteutbetaling fra Samarbeidende Sparebanker AS på 40,9 mill. kroner. Ser man bort i fra denne ekstraordinære posten er årets resultat høyere enn fjorårets resultat, og anses som et godt resultat. Resultatet kommer primært fra driftsrelaterte poster. Resultat kan oppsummeres i følgende hovedpunkter:

- Økning i netto renteinntekter
- Reduksjon i utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter
- Økning i andre driftskostnader
- Økning i tapsavsetninger

Banken har per 30.06.2024 en forvaltningskapital på 17,4 mrd. kroner. Balanseveksten siste 12 måneder er på 12,7 %.

Balanseførte utlån i banken samt overførte lån til kredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt AS (boligkreditt) og SpareBank 1 Næringskreditt AS (næringskreditt) har en samlet vekst siste 12 måneder på 4,6 mrd. kroner eller 28,3 %. Banken har overført lån til bolig- og næringskreditt for 6,3 mrd. kroner. Dette utgjør 30,3 % av balanseførte lån i bankens regnskap samt overførte lån til kredittforetakene. Samlede utlån fordeler seg med 74 % til privatmarkedet og 26 % til bedriftsmarkedet. Den høye utlånsveksten fra 4. kvartal 2023 har holdt seg inn i 2024 og veksten per 2. kvartal utgjør alene over 2,3 mrd. kroner eller 12,8 %. Noe mindre vekst isolert i 2. kvartal sammenlignet med 1. kvartal.

Sum engasjement som er misligholdt lengre enn 90 dager utgjør på balansedagen 163 mill. kroner. For ett år siden var misligholdet på 42,3 mill. kroner. Den store økningen i brutto misligholdte lån skyldes først og fremst konkurssaker under behandling som også inngår i misligholdrapporteringen. Utover disse sakene er det liten endring i mislighold sammenlignet med for ett år siden. Misligholdet utgjør ved utgangen av kvartalet 0,6 % av brutto utlån som inngår i tapsvurderingene (fastrenteutlån holdes utenfor). Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier fordeler seg med 72 mill. knyttet til bedriftsmarkedet og 12 mill. knyttet til privatmarkedet, til sammen 84 mill. kroner. Avsetningene for bedriftsmarkedet er hittil i 2024 økt med 3,3 mill., mens for privatmarkedet er avsetningene redusert med 1 mill. kroner. Netto konstaterte tap for bedriftsmarkedet beløper seg til 1,8 mill., mens det for privatmarkedet beløper seg til 2,6 mill.

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttet i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet. Tapsutviklingen i banken vil være påvirket av den generelle økonomiske utviklingen i Norge. Bokførte tap i 2. kvartal ligger på et lavere nivå enn forventet, og tilsvarer en kostnad på 0,03 % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjementer ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av 2. kvartal er 90,4 % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og

middels risiko). For ett år siden var tilsvarende tall 92,6 % så det er tegn til en svak økning i kredittrisiko i bankens utlånsportefølje det siste året.

Mer utfyllende om tap og tapsvurderinger i note 2 og 4.



Eiendomsmegling

Kvartal (hele tusen kroner)	2. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2023	1. kvartal 2024	2. kvartal 2024
Netto andre inntekter	10 343	15 573	14 797	14 476	15 110
Driftskostnader	-10 433	-14 486	-15 218	-13 127	-13 547
Finansposter	580	54	308	380	-51
Resultat før skatt	491	1 140	-112	1 728	1 512

Hittil i år (hele tusen kroner)	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024
Netto andre inntekter	23 177	38 750	53 547	14 476	29 585
Driftskostnader	-23 137	-37 623	-52 841	-13 127	-26 674
Finansposter	673	727	1 035	380	328
Resultat før skatt	713	1 853	1 741	1 728	3 240

Denne virksomheten drives av datterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS og har i 2. kvartal hatt 30 årsverk. Selskapet har kontor i alle Hallingdalskommunene samt på Fagernes og Beitostølen i Valdres. I tillegg har selskapet en prosjektmegler ved konsernets Oslo-kontor og en prosjektmegler ved konsernets Bergens-kontor. Selskapet har en ledende markedsposisjon i Hallingdal. I Valdres er selskapet i en utfordrerposisjon.

2023 var et utfordrende år for de fleste meglerselskap i Norge som følge av lavere etterspørsel etter boliger og fritidsboliger primært på grunn av hyppige renteøkninger og høy prisvekst på mange områder. Det ser nå ut som at 2024 blir et bedre år for meglerselskapene, og har et driftsresultat før skatt etter 2. kvartal på 3,2 mill. som er en resultatoppgang fra 2023 på 2,5 mill. kroner. Driftsinntektene på 29,6 mill. er 6,4 mill. høyere enn på samme tidspunkt i fjor (27,6 %). Driftskostnadene er også noe høyere (15,3 %), men har ikke samme vekst som inntektsnivået, noe som fører til økte marginer i 2. kvartal.

Selskapet omsatte i første halvår 2024 totalt 345 eiendommer mot 290 i tilsvarende periode i fjor. Dette er 19,0 % flere omsetninger enn i fjor. Provisjonsinntektene øker tilsvarende fra 14,2 mill. til 18,1 mill. som gir en økning på 27,4 %.

Markedet er preget av stigende aktivitet knyttet til omsetning av brukte objekter, mens aktiviteten på nye prosjekter fremdeles er lav. Oppdragsinngangen så langt i år er også svært god når en ser bort fra nybyggingsprosjekter.

Selskapet har satset på å utvide markedsområdet geografisk og har fått et godt fotfeste i nedre deler av Hallingdal og på Beitostølen. I tillegg sikter selskapet seg inn mot destinasjoner på Vestlandet gjennom etableringen av meglerkontor i Bergen.

I tiden fremover vil det fortsatt være knyttet usikkerhet til hvordan renteutviklingen og generell prisvekst vil påvirke eiendomsmarkedet og igangsetting av nye prosjekter. Pilene ser imidlertid ut til å peke i riktig retning.

Regnskap og økonomisk rådgivning

Kvartal (hele tusen kroner)	2. kvartal 2023	3. kvartal 2023	4. kvartal 2023	1. kvartal 2024	2. kvartal 2024
Netto andre inntekter	14 348	10 889	13 353	15 633	17 408
Driftskostnader	-13 267	-10 601	-12 693	-14 797	-15 123
Finansposter	51	86	82	80	101
Resultat før skatt	1 132	374	743	916	2 386

Hittil i år (hele tusen kroner)	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024
Netto andre inntekter	29 880	40 769	54 122	15 633	33 041
Driftskostnader	-26 863	-37 464	-50 157	-14 797	-29 920
Finansposter	47	133	216	80	180
Resultat før skatt	3 064	3 438	4 180	916	3 302

Datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS er en stor og viktig lokal aktør i regnskapsbransjen. Selskapet har i kvartalet hatt 45 årsverk og har kontorer i 5 kommuner i Hallingdal og 2 kommuner i Valdres.

Selskapet har et driftsresultat før skatt per 2. kvartal 2024 på 3,3 mill. kroner mot 3,1 mill. kroner per 2. kvartal i 2023. Driftsinntektene har økt med 3,1 mill. kroner fra samme periode i fjor, noe som er en oppgang på 10,6 %. Kostnadene har økt parallelt med 11,4 %. Totalt fører dette til et noe bedre totalresultat for 2. kvartal 2024 sammenlignet med samme periode i fjor.

Selskapet opplever økende oppdragsmengde. For å møte økt ressursbehov og dekke opp for naturlig avgang har selskapet rekruttering på agendaen kontinuerlig.

Andre virksomheter

Datterselskapet SpareBank 1 Hallingdal Invest AS har utviklet et tomtefelt for privatboliger på Flå, men det er ikke gjennomført nye tomtosalg hittil i år. Selskapet overtok en hytte under oppføring fra et konkursbo i desember i fjor. Denne er solgt og ble ferdigstilt i månedskiftet juni/juli i år.

Resultatet før skatt per 2. kvartal 2024 er på -0,5 mill. kroner. På samme tid i fjor leverte selskapet et resultat på -0,2 mill.

Resultatutviklingen i selskapet vil i stor grad være avhengig av fremtidig tomtosalg på Flå.

Banken eier alle aksjene i selskapet Tisleidalen Hyttegrennd AS som klassifiseres som datterselskap og er innarbeidet i konsernregnskapet. Selskapet eier et opparbeidet tomtefelt for fritidseiendommer i Tisleidalen. Har vært liten aktivitet i selskapet de siste årene.

Felleskontrollert virksomhet (FKV)

De felleskontrollerte selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS er eid av de 8 minste bankene i SpareBank 1 Alliansen. Utover de 8 alliansebankene har Sparebanken Sogn og Fjordane, i løpet av 2. kvartal, kjøpt seg inn i Sparebank 1 SamSpar AS.

Selskapet Samarbeidende Sparebanker AS eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

Selskapet SpareBank 1 SamSpar AS er et felles selskap for eierbankene som er satt til å utøve følgende oppgaver og ansvar:

1. Forvaltning av selskapsverdier og selskaper
2. Representasjon på alliansearenaen
3. Faglig ledelse
4. Innovasjon og tjenester

Bankens eierandel er 8,12 % i Samarbeidende Sparebanker AS og 6,98 % i SpareBank 1 SamSpar AS. Resultatandelen fra selskapene inngår i konsernregnskapet og blir innarbeidet etter kostmetoden i morselskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Per 2. kvartal 2024 er det bokført en resultatandel på 4,5 mill. kroner i konsernregnskapet fra disse selskapene som er på nivå med 2. kvartal 2023.

Sparebanken Sogn og Fjordane inngikk den 26. april 2023 en intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 13 prosent i SamSpar-selskapene. Transaksjonen er verdsatt til 630 mill. kroner. Det gjenstår detaljer i oppgjørsberegningene i transaksjonen. Gevinsten for SpareBank 1 Hallingdal Valdres er antatt å ligge mellom 28-32 mill. kroner for morbanken.

2. mai 2024 trådte Sparebanken Sogn og Fjordane inn som 13 prosent eier av Sparebank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Denne delen av transaksjonen har ingen vesentlig regnskapsmessig effekt for morbanken. Siste del av transaksjonen, der Sparebanken Sogn og Fjordane inntre i forsikringssamarbeidet og som eier i Samarbeidende SpareBanker AS, er ventet å bli gjennomført senest i løpet av januar 2025. På dette tidspunkt vil gevinsten resultatføres i bankens resultatregnskap.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 2. kvartal utgjør innskuddsvolumet fra kunder 11,8 mrd. kroner. Samlede innskudd har en vekst siste 12 måneder på i underkant av 188 mill. kroner eller 1,6 %. Dette er betydelig lavere enn bankens balansevekst på utlån som i samme tidsrom er på 13,0 %. Innskuddene fordeler seg med 7,2 mrd. fra privatmarkedet og 4,6 mrd. fra bedriftsmarkedet. Banken har over tid vært kjennetegnet av høy innskuddsdekning, men den tiltakende utlånsveksten i 2. halvår 2023 og utover i første halvår 2024 har redusert innskuddsdekningen til 81,5 %. På tilsvarende tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen 90,6 %.

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Banken har ved utgangen av 2. kvartal 2024 til sammen 3,05 mrd. kroner i eksterne innlån fordelt på 8 obligasjonslån på 2,8 mrd. kroner og 4 ansvarlige lån på til sammen 255 mill. kroner. Mer detaljer om bankens eksterne finansiering i note 9.

Banken har i første halvår også hentet inn et nytt fondsobligasjonslån pålydende 150 mill. kroner. Dette er bokført som egenkapital og fremkommer dermed i oppstillingen over endringer i egenkapitalen i regnskapet.

Innskudd i Norges Bank og andre kreditt-institusjoner utgjør til sammen 1.193 mill. kroner og er 253 mill. kroner høyere enn for et år siden. Bankens portefølje av rentepapirer (obligasjoner) er bokført til 768 mill. kroner mot 620 mill. kroner for ett år siden. Hele denne økningen er gjort i rentepapirer med god eller svært god likviditet og inngår i bankens LCR-portefølje.

Et viktig nøkkeltall og rapporteringsparameter for likviditetsbeholdning er nøkkeltallet LCR (Liquidity Coverage Ratio). Per 2. kvartal 2024 er denne rapportert til 190 %. Lovkravet er på 100 %. Bankens likviditetssituasjon er tilfredsstillende ved utgangen av kvartalet.

Kapitaldekning

Kapitaldekningsregelverket skal bidra til å sikre at finansforetakene har nok kapital til å møte sine forpliktelser og motstå uventede tapshendelser. Banken har både et generelt minimums- og bufferkrav til ansvarlig kapital (pilar 1) samt et foretaksspesifikt minimumskrav til ansvarlig kapital (pilar 2). Finanstilsynet har fastsatt Pilar 2-kravet til SpareBank 1 Hallingdal Valdres til 2,3 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Banken benytter standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

Fra 31.12.23 ble det innført to viktige endringer i kapitaldekningsreglene for norske banker som benytter standardmetoden for beregning av kredittrisiko:

- Økning av systemrisikobufferen på 1,5 prosentpoeng fra 3,0 % til 4,5 %.
- Endrede dekningsregler for Pilar 2-tillegget. Pilar 2-tillegget kan dekkes av $\frac{3}{4}$ kjernekapital og $\frac{1}{4}$ av kjernekapitalen skal dekkes av ren kjernekapital. Det betyr at minimum 56,25 % av Pilar 2-kravet må dekkes inn med ren kjernekapital.

Etter endringene er regulatorisk minimumskrav for ren kjernekapital på 15,3 %, kjernekapital på 17,2 % og ansvarlig kapital på 19,8 %.

Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet i 2024 på minimum 16,3 % og en samlet kapitaldekning på 20,8 %. Dette er måltall som skal gi en tilstrekkelig buffer mot de regulatoriske kravene selv etter økningen i systemrisikobufferen.

Ved utgangen av 2. kvartal 2024 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, på 17,8 %. Kapitaldekningen er på samme tidspunkt i fjor var 17,7 %. Uvektet kjernekapitalandel er på samme tidspunkt, forholdsmessig konsolidert, på 9,1 %. Alle tallene er over målsatt nivå.

Banken har de siste fem kvartalene hatt en betydelig utlånsvekst som er kapitalkrevende. Ved årsslutt 2023 var kapitaldekningen lavere enn internt kapitalmål og marginalt over lovkravet, mens kjernekapitaldekningen var godt over både målsatt nivå og regulatorisk nivå. Tiltak for å øke kapitaldekningen ble gjennomført i 1. kvartal. Dette innbefattet et nytt ansvarlig lån på 80 mill. kroner

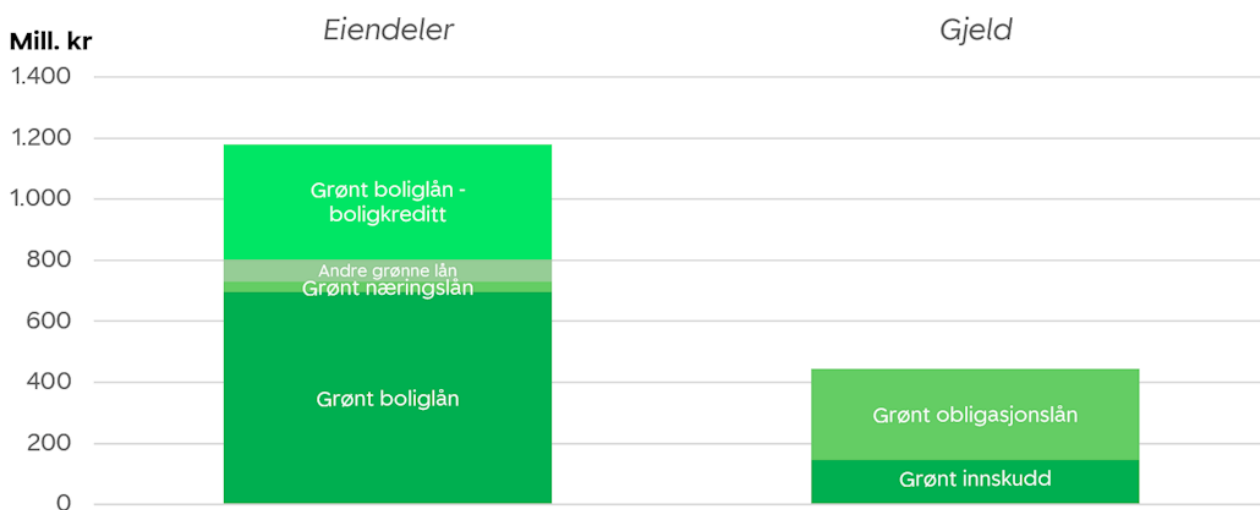
og et fondsobligasjonslån på 150 mill. kroner. Videre ble det gjennomført ekstra overføringer av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt for å redusere beregningsgrunnlaget. I sum har disse tiltakene ført til at banken har en tilfredsstillende kapitalsituasjon på rapporteringstidspunktet, men fortsatt utlånsvekst vil kreve ytterligere tiltak i 2. halvår.

Det vises ellers til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

Bankens grønne balanse

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

Den «grønne» bankbalansen per 30.06.24



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

Figuren ovenfor viser at «grønne» utlån har et volum på 1,18 mrd. kroner. Av dette volumet utgjør 379 mill. kroner lån som kan overføres til SpareBank 1 Boligkreditt («Grønt boliglån – boligkreditt»). Disse lånene tilfredsstiller ikke bankens eget grønne rammeverk, men kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt sitt grønne rammeverk og kan overføres (selges) til dette selskapet som «grønne lån». Dette rammeverket er ikke like strengt som bankens eget rammeverk.

Utlånsvolumet som tilfredsstiller bankens grønne rammeverk, utgjør 801,6 mill. kroner.

Banken har utstedt et grønt obligasjonslån der utestående volum er 300 mill. kroner. På passivasiden utgjør «grønne» innskudd og det grønne obligasjonslånet en samlet finansiering på ca. 445 mill. kroner. Figuren viser at grønne innskuddsprodukter og det grønne obligasjonslånet finansierer bankens grønne utlån fullt ut.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat før skatt 578 mill. kroner per 2. kvartal 2024. Resultatet for samme periode i fjor var 316 mill. kroner. Resultatet etter skatt ble 416 (250) mill. kroner, hvorav 205 (152) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultat etter skatt. Dette gir en egenkapitalavkastning på 6,6 %.

Sparebank 1 Gruppen ble i 2. kvartal majoritetseier med en eierandel på 68,64 % i Kredinor. Kredinorstiftelsen som er den andre eier ble vannet ut fra 50 % til 31,36 %. Den virkelige verdien av aksjene i Kredinor ble beregnet ved oppkjøpet. Dette førte til at Sparebank 1 Gruppen måtte foreta en ytterligere nedskrivning av sin aksjepost i Kredinor. Denne nedskrivningen belastet resultatet negativt med 234 mill. kroner i 2. kvartal.

Det er selskapet Fremtind Forsikring konsern som genererer de største inntektene i Gruppens konsernregnskap. Resultatet i selskapet i 2. kvartal 2024 endte på 593 mill. kroner etter skatt, noe som er en økning på 313 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor (280). Resultatet for Fremtind Forsikring konsern er høyere enn foregående år, og hovedårsaken er god avkastning på både aksje- og obligasjonsinvesteringer for selskapet i 2. kvartal (725) sammenlignet med fjoråret (25). Utover netto inntekter fra investeringer har resultat av forsikringstjenester gått ned med 88 sammenlignet med fjoråret. Hoveddriveren bak nedgangen i forsikringstjenester er ekstremværet «Ingunn» i nord, økning i snittskader på vann, brannskader og motor.

Sparebank 1 Forsikring hadde et resultat før skatt på 250 mill. kroner i 2. kvartal 2024 sammenlignet med 104 mill. kroner i samme periode i fjor. Det er hovedsakelig resultat fra forsikringskontrakter på 165 (67) mill. kroner og avkastningen på selskapsporteføljen 117 (72) mill. kroner som bidrar til et positivt resultat, mens investeringskontrakter trekker ned resultatet med minus 18 (minus 22) mill. kroner hittil i år.

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



Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

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

Utsiktene fremover

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har lagt en strategi for god utlånsvekst i personmarkedet. I 2024 er målet å lande en utlånsvekst i personmarkedet på rundt 20% og en utlånsvekst i næringslivet i underkant av 5% etter flere år med god vekst i næringslivet. Pr. 30.06 leverer banken en veksttakt i tråd med målsettingen for 2024. God utlånsvekst krever god kontroll på risiko og kapital og det er gjennomført flere tiltak første halvår som har styrket kapitaldekningen og redusert risikoen. Risikovektene for landbrukslån er endelig avklart, og en gjennomgang av utlån til landbruket vil ikke binde mer kapital. Forventningene vi hadde til en redusert styringsrente høsten 2024 ble endret, og SpareBank 1 Hallingdal Valdres varslet en justering av lånerenten som nå får virkning fra

august. Denne justeringen for personmarkedet og med tillegg av noen justeringer på enkelte næringslivsengasjement vil bedre rentemarginen siste halvår.

Investeringene i nye kontor og veksten i personmarkedet har medført flere ansatte, og personalkostnadene vil fortsette å øke sammenlignet med fjoråret. Denne veksten vil flate ut om ca. 1 år når effekten av høstens ansettelser er fullt implementert. Mislighold og tap har vært stabilt og på et lavt nivå første halvår og vi ser ingen tendenser til at dette skal endres neste halvår.

Sparebanken Sogn og Fjordane skal inn som en del av alliansesamarbeidet. De er så langt inne som medlem på deler av samarbeidet, men er ventet å være inne på alle områder tidlig neste år. I forbindelse med inntreden vil banken selge noe av eierandelen i alliansesamarbeidet og vil kunne inntektsføre en gevinst. På den andre siden vil SpareBank 1 Sørøst-Norge tre ut av Samarbeidende Sparebanker i forbindelse med fusjonen med SpareBank 1 SR-bank i 4. kvartal. Det vil også føre til en ny allokering av aksjene som til nå ikke er avklart.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres leverer et bedre resultat enn forventet pr første halvår og litt bedre enn samme periode i fjor. Prognosen for 2024 endres fra et noe lavere resultat sammenlignet med 2023 til på nivå med 2023.

Hallingdal, 30. juni 2024 / 13. august 2024
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Elektronisk signert

Kristin Ourom
styreleder

Morten Mastrup
nestleder

Hilde Tveiten Døvre

Tore Østlund

Odd Holde

Irene Løken Lystrup

Kristin Bakke Haugen

Lars Sandåker

Knut Oscar Fleten
adm. direktør

Delårsregnskap

Resultatregnskap

Morbank						Konsern					
Året 2023	2. kv. 23	2. kv. 24	30.06.23	30.06.24	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.24	30.06.23	2. kv. 24	2. kv. 23	Året 2023
769 680	175 537	239 606	333 765	477 087	Renteinntekter og lignende inntekter		476 522	333 876	239 337	175 805	769 674
427 562	94 113	146 590	177 020	292 838	Rentekostnader og lignende kostnader		292 323	176 607	146 573	93 855	426 751
342 118	81 424	93 016	156 745	184 249	I Netto renteinntekter		184 199	157 268	92 763	81 950	342 923
79 495	20 482	18 051	41 096	36 658	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		36 658	41 096	18 051	20 482	79 495
7 627	1 819	2 012	3 717	4 071	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 071	3 717	2 012	1 819	7 627
71 868	18 663	16 039	37 379	32 587	Netto provisjons- og andre inntekter		32 587	37 379	16 039	18 663	71 868
56 305	44 007	5 711	50 543	18 278	Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrumenter		18 270	10 810	3 994	2 440	10 503
34 539	15 468	3 343	23 173	12 571	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og fin.instr.resultat fra andre finansielle investeringer		12 571	23 173	3 343	15 468	34 539
90 844	59 476	9 054	73 716	30 849	Netto resultat fra finansielle eiendeler		30 841	33 983	7 337	17 908	45 042
7 386	1 919	2 180	3 750	4 138	Andre driftsinntekter		57 750	49 140	28 302	23 463	97 282
512 216	161 481	120 289	271 590	251 822	Sum inntekter		305 376	277 770	144 441	141 984	557 115
121 094	23 471	24 268	50 921	56 546	Lønn og andre personalkostnader		96 209	85 647	42 744	39 647	191 113
96 734	26 793	19 095	50 428	49 794	Andre driftskostnader		56 770	57 092	22 367	30 656	111 427
14 485	3 567	3 915	7 113	7 879	Av-/nedskr verdiendr og gev/tap på ikke fin. eiendeler		9 000	8 172	4 478	4 087	15 954
232 313	53 831	47 278	108 462	114 219	Sum driftskostnader		161 979	150 911	69 589	74 390	318 495
29 569	4 134	-1 268	845	3 926	Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	4	3 926	845	-1 268	4 134	29 569
250 334	103 516	74 279	162 282	133 677	II Resultat før skatt fra videreført virksomhet		139 472	126 014	76 120	63 460	209 051
43 324	18 000	17 910	31 000	31 578	Skatt på resultat fra videreført virksomhet		32 857	31 762	18 695	18 332	44 202
207 010	85 516	56 369	131 282	102 099	III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		106 615	94 251	57 426	45 128	164 850

Utvidet resultatregnskap

Morbank							Konsern				
Året 2023	2. kv. 23	2. kv. 24	30.06.23	30.06.24	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.24	30.06.23	2. kv. 24	2. kv. 23	Året 2023
207 010	85 516	56 369	131 282	102 099	IV Resultat før andre inntekter og kostnader		106 615	94 251	57 426	45 128	164 850
					Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:						
					Estimatendr. knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						408
408					Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:						
-892	-261	-853	-878	-872	Endring i virkelig verdi utlån PM		-871	-878	-853	-261	-892
223	65	213	219	218	Skatt virkelig verdi utlån PM		219	219	213	65	223
					Andre endringer						
-261	-196	-640	-658	-654	Sum andre inntekter og kostnader		-652	-659	-640	-197	-261
206 749	85 320	55 729	130 624	101 445	Periodens totalresultat		105 963	93 593	56 786	44 931	164 589

Balanse

Morbank				Konsern			
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
15 922	14 109	15 657	Kontanter og kontantekvivalenter		15 657	14 109	15 922
1 302 661	940 414	1 193 268	Utlån til og fordr. kred.inst. og fin.foretak		1 193 267	940 559	1 302 817
14 117 365	12 788 867	14 435 526	Utlån til og fordringer på kunder	4,5	14 410 079	12 779 155	14 106 852
631 953	620 055	768 286	Rentebærende verdipapirer		768 286	620 055	631 953
30 069	14 456	29 614	Finansielle derivater	7	29 614	14 456	30 069
584 986	637 303	511 790	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15	512 001	637 514	585 197
140 504	140 502	138 461	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		160 272	163 854	158 001
56 950	59 220	61 475	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
-	-	-	Immaterielle eiendeler		7 819	5 745	7 819
129 167	130 239	148 614	Varige driftsmidler		152 333	132 531	133 901
44 307	67 330	64 859	Andre eiendeler	8	140 209	128 403	120 215
17 053 884	15 412 496	17 367 551	Eiendeler		17 389 538	15 436 381	17 092 746
-	-	-	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	9	-	-	-
11 952 345	11 640 497	11 828 532	Innskudd og andre innlån fra kunder	6	11 798 231	11 617 173	11 930 697
2 696 909	1 489 956	2 786 836	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	2 786 836	1 489 956	2 696 909
49 259	22 835	55 597	Finansielle derivater	7	55 597	22 835	49 259
92 329	142 637	112 473	Annen gjeld	10	137 879	163 335	124 804
95 663	81 162	89 321	Avsetninger	10	90 868	83 837	102 677
176 831	120 986	256 945	Ansvarlig lånekapital	9	256 945	120 986	176 831
15 063 335	13 498 073	15 129 704	Sum gjeld		15 126 356	13 498 121	15 081 177
Innskutt egenkapital:							
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
-	-	146 853	Fondsobligasjonskapital		146 853	-	-
Opptjent egenkapital:							
185 757	166 818	185 757	Grunnfondskapital		185 757	166 818	185 757
23 912	23 912	22 912	Gavefond		22 912	23 912	23 912
935 354	757 787	935 354	Utjevningsfond		935 354	757 787	935 354
27 068	16 824	27 068	Annen egenkapital		47 887	77 581	48 089
-	130 624	101 445	Årets over/underskudd		105 962	93 704	-
1 990 549	1 914 423	2 237 847	Sum egenkapital	12	2 263 182	1 938 260	2 011 569
17 053 884	15 412 496	17 367 551	Gjeld og egenkapital		17 389 538	15 436 381	17 092 746

Hallingdal, 30. juni 2024 / 13. august 2024
I styret for SpareBank 1 Hallingdal Valdres

Elektronisk signert

Kristin Ourom styreleder	Morten Mastrup nestleder	Hilde Tveiten Døvre
Tore Østlund	Odd Holde	Irene Løken Lystrup
Kristin Bakke Haugen	Lars Sandåker	Knut Oscar Fleten adm. direktør

Endringer i egenkapitalen

Morbank

Endringer i egenkapital	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Komp. fond	Fondsob-ligasjon	Utjevnings-fond	Gunnfonds-kapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	805 700	11 581	1 176	0	692 601	159 556	20 989	0	14 015	1 705 619
Årsresultat før andre inntekter og kostnader					113 360	7 068	5 000		2 436	127 863
Disponert gaver gjennom året							-1 827			-1 827
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld					-50 000					-50 000
Utvidet resultat					1 826	194			374	2 395
Egenkapital 31.12.2022	805 700	11 581	1 176	0	757 787	166 818	24 162	0	16 825	1 784 049
Egenkapital 01.01.2023	805 700	11 581	1 176	0	757 787	166 818	24 162	0	16 825	1 784 049
Årsresultat før andre inntekter og kostnader					177 198	18 900			10 912	207 010
Disponert gaver gjennom året							-250			-250
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld										0
Utvidet resultat					368	39			-669	-261
Egenkapital 31.12.2023	805 700	11 581	1 176	0	935 354	185 757	23 912	0	27 069	1 990 548
Egenkapital 01.01.2024	805 700	11 581	1 176	0	935 354	185 757	23 912	0	27 069	1 990 548
Fondsobligasjonskapital				146 853						146 853
Årsresultat før andre inntekter og kostnader								102 099		102 099
Disponert gaver gjennom året							-1 000			-1 000
Utvidet resultat								-654		-654
Egenkapital 30.06.2024	805 700	11 581	1 176	146 853	935 354	185 757	22 912	101 445	27 069	2 237 847

Konsern

Endringer i egenkapital	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Komp. fond	Fondsob- ligasjon	Utjevnings- fond	Gunnfonds- kapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	805 700	11 581	1 176	0	692 602	159 556	20 989	89 574	14 015	1 795 193
Årsresultat før andre inntekter og kostnader					113 360	7 068	5 000	-15 206	2 436	112 658
Disponert gaver gjennom året							-1 827			-1 827
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld					-50 000					-50 000
Andre korrigeringer ført mot EK										0
Utvidet resultat					1 826	194			374	2 394
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet										0
Egenkapital 31.12.2022	805 700	11 581	1 176	0	757 788	166 818	24 162	74 368	16 825	1 858 418
Egenkapital 01.01.2023	805 700	11 581	1 176	0	757 788	166 818	24 162	74 368	16 825	1 858 418
Årsresultat før andre inntekter og kostnader					177 198	18 900		-42 161	10 912	164 849
Disponert gaver gjennom året							-250			-250
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld										0
Utvidet resultat					368	39			-669	-261
Andre korrigeringer ført mot EK								-11 187		-11 187
Egenkapital 31.12.2023	805 700	11 581	1 176	0	935 354	185 757	23 912	21 020	27 069	2 011 569
Egenkapital 01.01.2024	805 700	11 581	1 176	0	935 354	185 757	23 912	21 020	27 069	2 011 569
Fondsobligasjonskapital				146 853						146 853
Årsresultat før andre inntekter og kostnader								105 963		105 963
Disponert gaver gjennom året							-1 000			-1 000
Endringer EK felleskontrollert virksomhet									-202	-202
Egenkapital 30.06.2024	805 700	11 581	1 176	146 853	935 354	185 757	22 912	126 983	26 867	2 263 182



Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbank og konsern omfatter perioden 1.1.-30.06.2024 og er satt opp etter årsregnskapsforskriften.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og tar 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.

Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. I årsregnskapet for 2023 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3. I tillegg er poster omtalt nedenfor preget av usikkerhet og skjønn.

Tap på utlån og garantier

Det vises til note 2 «Regnskapsprinsipper» i årsregnskapet for 2023, for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimer. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

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

Metoden for modellmessig beregning av tapsavsetninger som bygger på makroøkonomiske størrelser, er i stor grad videreført fra tidligere. Banken gjennomfører en periodisk bransjeanalyse, men bruker denne til å vurdere om enkeltbransjer har felles utfordringer som krever en ensartet

vurdering. Det brukes mer ressurser på å gjennomføre vurderinger av enkeltkunder. Banken gjennomgår store deler av bedriftsmarkedsporteføljen hvert kvartal med spesielt fokus på misligholdte lån og vurderer behovet for tapsavsetninger. I dette ligger også oppfølging av lån som holdes under spesiell observasjon samt alle større lån i bedriftsmarkedet. 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. Som lokalbank med relativt liten næringsportefølje er banken tett på kundene og derfor bør vurderinger i så stor grad det lar seg gjøre utføres individuelt. Innad i en næringskodegruppe er det også stor forskjell på type selskaper, størrelse, lokasjon og så videre, som gjør at å behandle en bransje samlet kan gi en mer upresis beregning.

Tapsmodellen beregner som nevnt forventet kredittap (ECL) under tre scenarier. Hvert scenario vektet og samlet ECL er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene. I en normalsituasjon er scenariene vektet 80-10-10 (hhv. «base» - «worst» - «best»).

Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. For å simulere et litt mer pessimistisk utfall enn normalen, har banken gjennomført simuleringer med litt større vekt på «worst case»-utfallet og valgt å legge en vekt på 80-15-5 (dvs. 15 % sannsynlighet for «worst case») til grunn i beregningen av avsetninger per 30.06.24.

Forskjellen mellom scenariovektingen i dette kvartalet mot vektingen i en normalsituasjon utgjør 6,1 mill. i økt avsetning. Dette viser hvor mye avsetningene er økt som et resultat av vurderingene som er lagt til grunn i regnskapet.

Se ellers note 4 for ytterligere detaljer.

Note 3 Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet for 2023 blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittrisiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 30.06.2024.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittrisiko på større andeler av bankens bedriftsmarkedsportefølje. Kredittengasjementer med innvilget betalingsutsettelse følges tett og risikonivået vurderes løpende.

Note 4 Tap på utlån, garantier, m.v.

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se note 2 - regnskapsprinsipper i årsrapporten for 2023.

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

Alle tall i hele tusen kroner.

Morbank				
Tap på utlån og garantier	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	30.06.2024
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	70 776	3 301	-1 847	72 230
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet	15 857	-1 051	-2 561	12 245
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	86 633	2 250	-4 408	84 476
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	77 504	1 980	-4 408	75 076
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9 129	270		9 399
Balanse	86 633	2 250	-4 408	84 475

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

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye ustedte 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.
- for tabellene som omhandler «totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier» inngår også fastrenteutlån i tallene for perioden 30.06.23. For periodene 31.12.23 og 30.06.24 inngår imidlertid ikke fastrenteutlån. Ekskluderingen av fastrenteutlån fra «totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier» er i tråd med IFRS 9, og er derfor innarbeidet i regnskapet fra og med 4. kvartal 2023.

Morbank				
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2024	22 885	37 531	26 217	86 633
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	2 668	-2 498	-170	-
Overført til (fra) trinn 2	-3 834	4 546	-711	-0
Overført til (fra) trinn 3	-20	-133	153	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	796	504	262	1 561
Økning i måling av tap	2 641	13 769	7 254	23 664
Reduksjon i måling av tap	-6 634	-9 394	-5 711	-21 739
Utlån som har blitt fraregnet	-1 968	-581	-108	-2 657
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-2 987	-2 987
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-		-
30.06.2024	16 534	43 744	24 198	84 476
- Herav bedriftsmarkedet	12 591	37 297	22 342	72 230
- Herav personmarkedet	3 943	6 447	1 855	12 245

Morbank				
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2023	19 080	30 867	15 422	65 369
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	9 329	-9 303	-26	-
Overført til (fra) trinn 2	-1 227	1 586	-358	-
Overført til (fra) trinn 3	-255	-5 579	5 833	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	6 328	335	14	6 676
Økning i måling av tap	3 921	8 345	3 635	15 901
Reduksjon i måling av tap	-10 737	-6 878	1 861	-15 754
Utlån som har blitt fraregnet	-2 568	-1 628	-1 656	-5 851
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-6 435	-6 435
30.06.2023	23 870	17 745	18 290	59 906
- Herav bedriftsmarkedet	19 066	12 704	13 714	45 484
- Herav personmarkedet	4 804	5 042	4 577	14 422

Morbank				
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2023	19 080	30 867	15 422	65 369
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	11 025	-10 652	-373	-
Overført til (fra) trinn 2	-2 365	2 682	-317	-
Overført til (fra) trinn 3	-1 419	-5 914	7 333	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5 496	13 897	-	19 393
Økning i måling av tap	8 268	14 723	16 059	39 050
Reduksjon i måling av tap	-15 934	-5 913	-2 814	-24 661
Utlån som har blitt fraregnet	-1 266	-2 159	-1 661	-5 086
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-7 431	-7 431
31.12.2023	22 885	37 531	26 217	86 633
- Herav bedriftsmarkedet	17 655	31 476	21 645	70 776
- Herav personmarkedet	5 230	6 055	4 572	15 857

Morbank			
Periodens tap på utlån og garantier	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Endring i IFRS 9 nedskrivning	21 264	-5 463	-2 158
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1 128	642	4 408
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	5 462	5 710	-
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	202	-125	-73
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1 513	81	1 748
Sum tap på utlån og garantier	29 569	845	3 926

Morbank			
	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	126 718	42 340	163 046
Trinn 3 nedskrivning	-20 914	-7 810	-21 980
Netto misligholdte engasjement	105 804	34 530	141 066
Avsetningsgrad	16,5 %	18,4 %	13,5 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,92 %	0,34 %	1,16 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrig tapsutsatte engasjement	65 116	88 042	15 454
Trinn 3 nedskrivning	-5 230	-10 400	-2 515
Netto tapsutsatte engasjement	59 886	77 642	12 939
Avsetningsgrad	8,0 %	11,8 %	16,3 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,48 %	0,71 %	0,11 %

Morbank				
Brutto utlån (fastrenteutlån inngår ikke)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2024	12 017 124	1 496 664	189 204	13 702 992
Endring	42 798	296 352	-24 242	314 908
30.06.2024	12 059 922	1 793 016	164 962	14 017 900
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,14 %	2,44 %	14,67 %	0,60 %

Morbank				
Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2023	10 256 033	989 740	66 308	11 312 081
Endring	961 650	34 449	61 535	1 057 634
30.06.2023	11 217 683	1 024 189	127 843	12 369 715
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,21 %	1,73 %	14,31 %	0,48 %

Morbank				
Brutto utlån (fastrenteutlån inngår ikke)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2023	10 256 033	989 740	66 308	11 312 081
Endring	1 761 091	506 924	122 896	2 390 911
31.12.2023	12 017 124	1 496 664	189 204	13 702 992
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,19 %	2,51 %	13,86 %	0,63 %

Morbank				
Engasjementer med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelser uten ind. nedskrivning	7 600	176 220		183 820
Engasjementer med betalingslettelser med ind. nedskrivning	-	-	6 878	6 878
Totale engasjementer med betalingslettelser 30.06.2024	7 600	176 220	6 878	190 698

Morbank				
Engasjementer med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelser uten ind. nedskrivning	-	71 803	-	71 803
Engasjementer med betalingslettelser med ind. nedskrivning	-	-	9 501	9 501
Totale engasjementer med betalingslettelser 30.06.2023	-	71 803	9 501	81 304

Morbank				
Engasjementer med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelser uten ind. nedskrivning	-	153 993	-	153 993
Engasjementer med betalingslettelser med ind. nedskrivning	-	-	17 464	17 464
Totale engasjementer med betalingslettelser 31.12.2023	-	153 993	17 464	171 456

Betalingslettelse (forbearance) er endringer i tidligere avtalt rentenivå, betingelser eller nedbetalingsplan for kunder i økonomiske vanskeligheter - endringer som banken ikke ville gitt til en kunde som ikke var i økonomiske vanskeligheter.

Tabellene over viser lån hvor det er innvilget betalingslettelse. Lån som har en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinnregning er klassifisert i trinn 2. Forbearance-tiltak vil i seg selv ikke utløse mislighold, men dersom det reises tvil om kunden vil oppfylle sine fremtidige forpliktelser, vil kunden bli manuelt misligholdmerket og plassert i trinn 3.

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Tabellene under viser hvor sensitiv bankens resultat før skatt per 30.06.2024 er for endringer i scenariovektingen i tapsmodellen. For nærmere beskrivelse av tapsmodellen se note 2 og 3 i årsrapporten for 2023.

Banken legger til grunn en scenariovekting på 80-15-5 i tapsberegningen for 2. kvartal. Det betyr 80 % sannsynlighet for at vi har en normalsituasjon, 15 % sannsynlighet for at vi har et «worst case-scenario» og 5 % sannsynlighet for at vi har et «best case-scenario». I en helt normal situasjon ville vi lagt til grunn en vekting på 80-10-10 mellom disse variantene. Det betyr at vektingen banken legger til grunn i dette kvartalet innebærer en noe forhøyet risiko for at vi får en nedgangskonjunktur.

Valgt scenariovekting gir en avsetning som er 6,1 mill. høyere enn i et normalscenario og viser stresset som er tillagt modellen utover endringer i forventet tap på engasjementnivå. For å simulere følsomheten i modellen er det nedenfor angitt et scenario med en vekting på 75-20-5, dvs. en ytterligere økning i sannsynligheten for en nedgangskonjunktur. Dette scenarioet ville gitt en ytterligere økning i tapsavsetningene med 11,5 mill. kroner.

Sensitivitetsanalyse tapsmodell per
30.06.24

(Hele tusen kroner)	BM	PM	Total
ECL i forventet scenario (Base case)	57 647	11 028	68 676
ECL i nedsidescenario (Worst case)	134 897	43 167	178 065
ECL i oppsidescenario (Best case)	47 157	9 353	56 509
ECL med anvendt scenariovekting (80/15/5)	68 710	15 766	84 476
ECL med alternativ scenariovekting (75/20/5)	72 573	17 372	89 945
ECL med alternativ scenariovekting (80/10/10)	64 323	14 075	78 398

Note 5 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	(Hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
9 220 316	8 198 653	9 170 488	Lønnstakere o.l	9 170 488	8 198 653	9 220 316
			Offentlig sektor	0		
728 937	685 439	890 130	Primærnæringen	890 130	685 439	728 937
69 217	38 640	78 838	Industri	78 838	38 640	69 217
728 266	563 302	804 024	Bygg- og anleggsvirksomhet	804 024	563 302	728 266
78 206	87 486	92 182	Varehandel	92 182	87 486	78 206
26 777	32 008	39 832	Transport og lagring	39 832	32 008	26 777
77 629	65 190	104 985	Hotell og restaurantdrift	104 985	65 190	77 629
274 641	290 950	414 598	Forretningsmessig tjenesteyting	414 598	290 950	274 641
2 668 369	2 571 529	2 549 989	Omsetning/drift eiendommer	2 537 266	2 566 673	2 663 113
319 804	304 921	363 700	Diverse næringer	350 976	300 065	314 547
14 192 162	12 838 118	14 508 766	Brutto utlån	14 483 319	12 828 406	14 181 649
-65 972	-41 876	-64 764	- Tap på utlån til amortisert kost	-64 764	-41 876	-65 972
-11 533	-7 375	-10 312	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-10 312	-7 375	-8 825
2 707		1 836	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	1 836		
14 117 365	12 788 867	14 435 526	Netto utlån	14 410 079	12 779 155	14 106 852
14 192 162	12 838 118	14 508 766	Sum brutto utlån	14 483 319	12 828 406	14 181 649
143 440	36 240	190 190	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	190 190	36 240	143 440
4 130 581	3 364 954	6 112 725	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	6 112 725	3 364 954	4 130 581
18 466 183	16 239 312	20 811 681	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	20 786 234	16 229 600	18 455 670

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	(Hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
7 068 105	7 006 414	7 392 796	Lønnstakere o.l	7 392 796	7 006 414	7 068 105
351 527	351 400	408 122	Primærnæringer	408 122	351 400	351 527
123 456	123 620	129 120	Industri	129 120	123 620	123 456
847 674	777 710	792 337	Bygg- og anleggsvirksomhet	792 337	777 710	847 674
197 592	176 552	192 166	Varehandel	192 166	176 552	197 592
117 822	106 442	115 457	Transport og lagring	115 457	106 442	117 822
133 390	139 877	159 796	Hotell og restaurantdrift	159 796	139 877	133 390
58 634	50 100	42 127	Forretningsmessig tjenesteyting	42 127	50 100	58 634
1 174 120	1 044 267	778 630	Omsetning/drift eiendommer	763 480	1 032 605	1 163 297
1 880 026	1 864 114	1 817 981	Diverse næringer	1 802 831	1 852 452	1 869 202
11 952 345	11 640 497	11 828 532	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	11 798 232	11 617 173	11 930 697



Note 7 Finansielle derivater

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 gjelder for alle rentederivater.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

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

Finansielle derivater			
Til virkelig verdi over resultatet		30.06.2024	
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler fastrente utlån	375 000	5 199	-
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter	375 000	5 199	-
Sikring av innlån			
Rentebytteavtaler fastrente innlån	800 000	24 415	55 597
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter sikring	800 000	24 415	55 597
Sum finansielle derivater	1 175 000	29 614	55 597

Til virkelig verdi over resultatet		30.06.2023	
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler fastrente utlån	375 000	13 522	-
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter	375 000	13 522	-
Sikring av innlån			
Rentebytteavtaler fastrente innlån	900 000	934	22 835
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter sikring	900 000	934	22 835
Sum finansielle derivater	1 275 000	14 456	22 835

Til virkelig verdi over resultatet		31.12.2023	
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Virkelig verdi Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler fastrente utlån	375 000	7 177	1 641
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter	375 000	7 177	1 641
Sikring av innlån			
Rentebytteavtaler fastrente innlån	800 000	22 893	47 618
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter sikring	800 000	22 893	47 618
Sum finansielle derivater	1 175 000	30 069	49 259

Virkelig verdisikring

Konsernet har gjennomført verdisikring av to fastrenteinnlån med en balanseverdi på 800 mill. kroner. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og sikringsforretningen. Konsernet utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet er sikringseffektivt. Det var ikke ineffektivt resultat på sikringsinstrumentet per 30.06.2024. Det forventes at sikringen vil være effektivt også i fremtiden. Ved bruk av sikringsbokføring sikrer konsernet seg mot bevegelser i markedsrenten.

Endringer i kredittspread mot markedsrenten er ikke en del av sikret risiko og påvirker derfor ikke effektiviteten i sikringsbokføringen. Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet i 1:1 sikringen var -11,624 mill. kroner per 1. kvartal 2024, mens endring i virkelig verdi av sikringsobjektet (lånene) i 1:1

sikringen var 11,689 mill. kroner. Sikringsineffektiviteten innregnet i resultatet utgjorde dermed en inntekt på kun 65.000 kroner. Denne resultateffekten er inkludert i resultatlinjen "Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater".

Note 8 Andre eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	(Hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
6 733	9 201	6 951	Utsatt skatt	10 174	11 974	9 955
37 574	58 130	57 908	Andre eiendeler	130 035	116 430	110 260
44 307	67 330	64 859	Andre eiendeler	140 209	128 404	120 215

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 og Sparebank 1 Næringskreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern. All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

Verdipapirgjeld			
(Hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
- pålydende verdi	-	-	-
- bokført verdi	-	-	-
Obligasjonsgjeld			
- pålydende verdi	2 800 000	1 500 000	2 700 000
- bokført verdi	2 786 836	1 489 956	2 696 909
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	2 800 000	1 500 000	2 700 000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	2 786 836	1 489 956	2 696 909

Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
2022	-	-	-
2023		300 000	-
2024	-	-	300 000
2025	300 000	300 000	300 000
2026	600 000	300 000	600 000
2027	700 000	400 000	700 000
2028	800 000	200 000	800 000
2029	400 000		
Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	2 800 000	1 500 000	2 700 000

Endring i verdipapirgjeld	30.06.2024	Emittert/ utvidet i 2024	Forfalt/ innløst i 2024	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	2 800 000	400 000	-300 000	2 700 000
Påløpte renter	30 208	-	-	28 222
Verdijusteringer	-43 372	-	-	-31 313
Sum verdipapirgjeld	2 786 836	400 000	-300 000	2 696 909

Ansvarlig lånekapital	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *)	255 000	120 000	175 000
- påløpte renter	1 945	986	1 831
Sum ansvarlig lånekapital	256 945	120 986	176 831

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 30.6.2024 har banken utstedt totalt 255 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med første tidspunkt for «call» 1.6.2027 (60 mill. kroner), deretter 26.4.2028 (60 mill. kroner) og 1.11.2028 (55 mill. kroner). Banken har også utstedt et ansvarlig lån med første tidspunkt for «call» 20.3.2029. Dette lånet føres i balansen som egenkapital.

Endring i ansvarlig lånekapital	30.06.2024	Emittert/ utvidet i 2024	Forfalt/ innløst i 2024	31.12.2023
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	255 000	80 000	-	175 000
Påløpte renter	1 945	-	-	1 831
Sum ansvarlig lånekapital	256 945	80 000	-	176 831

Note 10 Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

Morbank				Konsern		
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	(Hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
66 122	52 585	59 780	Forpliktelser vedr skatt og avsetninger	59 848	54 031	71 782
29 541	28 577	29 541	Pensjonsforpliktelser	31 020	29 806	30 895
92 329	142 637	112 473	Annen gjeld	137 879	163 335	124 804
187 992	223 799	201 795	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	228 747	247 172	227 481



Note 11 Kapitaldekning

Kapitalkrav og kapitalmål

Per 30.06.2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital på rapporteringstidspunktet er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Hallingdal Valdres på 2,3 %.

Tidligere var det et krav at Pilar 2-tillegget skulle dekkes inn av ren kjernekapital. Dette ble endret fra og med 31.12.23 til at $\frac{3}{4}$ av kravet skal dekkes av kjernekapital og $\frac{1}{4}$ av kjernekapitalen skal dekkes av ren kjernekapital. Det betyr at minimum 56,25 % av Pilar 2-kravet må dekkes inn med ren kjernekapital. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,3 %. Videre gir dette et krav til kjernekapital på 17,2 % og ansvarlig kapital på 19,8 %.

Bankens investering i datterselskapene faller inn under størrelsesunntaket i CRR/CRD IV-forskriftens § 17, og det utarbeides derfor 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, jf. finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, SB1 Kreditt AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

I 2. kvartal har morbank, i beregningen av kapitaldekning, benyttet bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolideringen og forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbank er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 % fra og med 2. kvartal. Fjorårstallene er ikke omarbeidet og derfor ikke sammenlignbare.

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

Konsernets fastsatte kapitalmål per 30.6.2024 er:

- ren kjernekapitaldekning minimum 16,3 %
- kjernekapitaldekning minimum 18,2 %
- kapitaldekning minimum 20,8 %.

Forholdsmessig konsolidering			
(Hele tusen kroner)	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Ren kjernekapital	1 950 139	1 760 965	1 939 602
Kjernekapital	1 963 130	1 775 935	2 099 332
Ansvarlig kapital	2 160 736	1 917 537	2 380 908
Totalt beregningsgrunnlag	10 889 299	9 952 053	10 903 730
Ren kjernekapitaldekning	17,9 %	17,7 %	17,8 %
Kjernekapitaldekning	18,0 %	17,8 %	19,3 %
Kapitaldekning	19,8 %	19,3 %	21,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,6 %	8,6 %	9,1 %

Morbank			
(Hele tusen kroner)	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Innskutt egenkapital	817 281	817 281	817 281
Opptjent egenkapital	1 173 528	966 518	1 172 267
Balanseført egenkapital	1 990 810	1 783 799	1 989 549
Andre fradrag	-1 223		-1 794
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-230 561	-203 560	-23 966
Ren kjernekapital	1 759 026	1 580 239	1 963 789
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor			
Fondsobligasjoner	-	-	146 853
Kjernekapital	1 759 026	1 580 239	2 110 642
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	176 831	120 986	256 945
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-10 861	-9 697	-
Ansvarlig kapital	1 924 996	1 691 527	2 367 586
Risikoveid beregningsgrunnlag:			
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	42 447	42 240	47 324
Institusjoner	278 064	205 779	260 446
Foretak	658 444	595 523	797 960
Massemarked	1 051 151	1 091 573	957 405
Pantsikkerhet i eiendom	4 780 952	4 420 303	4 808 639
Forfalte engasjementer	218 400	154 857	185 019
Høyrisikoengasjementer	1 008 244	849 074	1 040 507
Obligasjoner med fortrinnsrett	26 455	26 692	33 661
Andeler i verdipapirfond	261 160	271 941	166 489
Egenkapitalposisjoner	307 064	296 276	549 709
Øvrige engasjementer	147 794	169 443	191 163
Sum kredittrisiko	8 780 175	8 123 699	9 038 322
Operasjonell risiko	699 766	591 514	699 766
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	13 931	9 969	10 909
Totalt beregningsgrunnlag	9 493 872	8 725 182	9 748 997
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,5 %	18,1 %	20,14 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	18,1 %	21,65 %
Kapitaldekning	20,3 %	19,4 %	24,29 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	237 347	218 130	243 725
Motsyklisk buffer (2,5 %)	237 347	218 130	243 725
Systemrisikobuffer 4,5 %)	427 224	261 755	438 705
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	901 918	698 015	926 155
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	427 224	392 633	438 705
Tilgjengelig ren kjernekapital	595 854	600 880	1 002 727
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,9 %	9,7 %	11,5 %

Note 12 Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis per 30.09.2023

Egenkapitalsbeviseiere per 30.06.2024	Antall	% av totalt antall egenkapitalbevis
Sparebankstiftelsen Hallingdal	7 130 445	88,50 %
Sparebankstiftelsen Øystre Slidre	926 555	11,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	8 057 000	100 %

Egenkapitalbevisbrøk - Morbank			
(Hele tusen kroner)	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024
Eierandelskapital	805 700	805 700	805 700
Overkursfond	11 581	11 581	11 581
Utjevningsfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	757 787	935 354	935 354
A. Sum egenkapitalbeviseierenes kapital	1 575 068	1 752 635	1 752 635
Grunnfondskapital ekskl gaver, hybridkapital og annen EK	166 818	185 757	185 757
Kompensasjonsfond	1 176	1 176	1 176
B. Sum samfunnseid kapital	167 994	186 933	186 933
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	1 743 063	1 939 568	1 939 568
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	90,36 %	90,36 %	90,36 %

Note 13 Segmentinformasjon

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

Konsern 30.06.2024					
(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms-megling	Regnskaps-tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	186 201	329	180	-559	186 151
Netto andre provisjonsinntekter	30 634	-	-	-	30 634
Netto andre inntekter	34 986	25 712	31 311	-3 418	88 591
Driftskostnader	114 219	22 799	28 189	-3 228	161 979
Resultat før tap	137 603	3 242	3 302	-749	143 398
Tap på utlån og garantier	3 926	-	-	-	3 926
Resultat før skatt	133 677	3 242	3 302	-749	139 472
BALANSE					
Netto utlån til kunder	14 435 526	-	-	-25 447	14 410 079
Andre eiendeler	2 932 025	49 249	18 338	-20 153	2 979 459
Sum eiendeler per segment	17 367 551	49 249	18 338	-45 600	17 389 538
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 828 532	-	-	-30 301	11 798 231
Annen gjeld og egenkapital	5 539 019	49 249	18 338	-15 299	5 591 307
Sum egenkapital og gjeld per segment	17 367 551	49 249	18 338	-45 600	17 389 538

Konsern 31.12.2023					
(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms-megling	Regnskaps-tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	353 818	1 035	216	-446	354 622
Netto andre provisjonsinntekter	60 169	-	-	-	60 169
Netto andre inntekter	98 229	44 999	51 050	-51 954	142 324
Driftskostnader	232 313	44 293	47 085	-5 197	318 494
Resultat før tap	279 902	1 741	4 180	-47 203	238 621
Tap på utlån og garantier	29 569	-	-	-	29 569
Resultat før skatt	250 333	1 741	4 180	-47 203	209 052
BALANSE					
Netto utlån til kunder	14 117 365	-	-	-10 513	14 106 852
Andre eiendeler	2 936 519	50 312	23 904	-24 841	2 985 894
Sum eiendeler per segment	17 053 884	50 312	23 904	-35 354	17 092 746
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 952 345	-	-	-21 648	11 930 697
Annen gjeld og egenkapital	5 101 539	50 312	23 904	-13 706	5 162 049
Sum egenkapital og gjeld per segment	17 053 884	50 312	23 904	-35 354	17 092 746

Konsern 30.06.2023					
(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms-megling	Regnskaps-tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	165 069	673	47	-197	165 591
Netto andre provisjonsinntekter	29 055	-	-	-	29 055
Netto andre inntekter	77 466	19 657	28 378	-42 378	83 123
Driftskostnader	108 462	19 617	25 361	-2 529	150 911
Resultat før tap	163 128	713	3 064	-40 046	126 858
Tap på utlån og garantier	845	-	-	-	845
Resultat før skatt	162 282	713	3 064	-40 046	126 013
BALANSE					
Netto utlån til kunder	12 788 867	-	-	-9 712	12 779 155
Andre eiendeler	2 623 630	46 242	24 819	-48 586	2 646 105
Sum eiendeler per segment	15 412 496	46 242	24 819	-58 298	15 425 259
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 640 497	-	-	-23 324	11 617 173
Annen gjeld og egenkapital	3 772 000	46 242	24 819	-34 974	3 808 087
Sum egenkapital og gjeld per segment	15 412 496	46 242	24 819	-58 298	15 425 259

Note 14 SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

Banken har inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i 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 tilsvarende krav som myndigheter fastsetter (inkludert 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 managementbuffer på 0,8 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt å ikke holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS til enhver tid

har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkludert krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en managementbuffer på 0,4 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt å ikke 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.

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

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet for 2023. Merk at avtalene om likviditetsfasilitet mellom bankene og hhv. Boligkreditt og Næringskreditt ble sagt opp 26.3.24 og notens omtale av dette i årsrapport for 2023 er ikke lenger gyldig.

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 markedsddata

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. I tillegg inngår utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat. Dette er utlån med pant i bolig som måles til virkelig verdi gjennom bruk av matematiske tapsmodeller som er validert mot historiske tap.

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. Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes 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 fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

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

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30.06.2024:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	29 614	-	29 614
- Obligasjoner og sertifikater	-	768 286	-	768 286
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	166 489	345 512	512 001
- Fastrentelån	-	-	490 866	490 866
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet res.	-	9 521 293	-	9 521 293
Sum eiendeler	-	10 485 682	836 378	11 322 060
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	55 597	-	55 597
Sum forpliktelser	-	55 597	-	55 597

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30.06.2023:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	14 456	-	14 456
- Obligasjoner og sertifikater	-	620 055	-	620 055
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	110 892	242 151	284 471	637 514
- Fastrentelån	-	-	468 403	468 403
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet res.	-	8 328 767	-	8 328 767
Sum eiendeler	110 892	9 205 429	752 874	10 069 196
Forpliktelser (hele tusen kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	22 835	-	22 835
Sum forpliktelser	-	22 835	-	22 835

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2023:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	30 069	-	30 069
- Obligasjoner og sertifikater	-	631 953	-	631 953
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	113 815	147 915	323 468	585 197
- Fastrentelån	-	-	489 388	489 388
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	9 345 241	-	9 345 241
Sum eiendeler	113 815	10 155 178	812 855	11 081 849
Forpliktelser (hele tusen kroner)				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	49 259	-	49 259
Sum forpliktelser	-	49 259	-	49 259

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30.06.2024:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse 01.01.2024	489 388	323 468	812 855
Investeringer i perioden	-	24 269	24 269
Tilbakebetaling av kapital	-	-1 230	-1 230
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-995	-995
Netto volumendring i perioden	2 275	-	2 275
Gevinst eller tap ført i resultatet	-797	-	-797
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse 31.12.2024	490 866	345 512	836 378

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30.06.2023:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse 01.01.2023	483 222	274 012	757 234
Investeringer i perioden	-	7 542	7 542
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-	-
Netto volumendring i perioden	-10 328	-	-10 328
Gevinst eller tap ført i resultatet	-4 491	2 917	-1 574
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse 30.06.2023	468 403	284 471	752 874

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31.12.2023:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse 01.01.2023	483 222	274 012	757 234
Investeringer i perioden	-	45 459	45 459
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-676	-676
Netto volumendring i perioden	6 348	-	6 348
Gevinst eller tap ført i resultatet	-182	4 673	4 490
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse 31.12.2023	489 388	323 468	812 855

Note 16 IFRS 16 Leieavtaler

Vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres etter IFRS 16. Bruksrett er presentert i balansen som en del av "Varige driftsmidler", mens leieforpliktelsen presenteres som "Annen gjeld".

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

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

Morbank				Konsern		
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	Balansen (hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
57 198	60 632	69 802	Leieforpliktelser	69 802	60 632	57 198
64 407	68 030	79 289	Bruksrett	79 289	68 030	64 407

Morbank				Konsern		
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	Resultatregnskap (hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
8 273	4 076	4 875	Avskrivninger	4 875	4 076	8 273
942	354	159	Renter	159	354	942
9 215	4 430	5 033	Sum	5 033	4 430	9 215

Morbank				Konsern		
31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024	Resultateffekter IFRS 16	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
8 910	4 320	5 036	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	5 036	4 320	8 910
9 215	4 430	5 033	Økning kostnader etter IFRS 16	5 033	4 430	9 215
-305	-110	3	Endringer i resultat før skatt i perioden	3	-110	-305

Note 17 Hendelser etter balansedagen

Det har frem til rapporteringstidspunktet ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker konsernets delårsregnskap ved utgangen av 2. kvartal 2024.





Geilo • Ål • Gol • Nesbyen • Flå • Hemsedal

Fagernes • Heggenes • Beitostølen

Oslo • Bergen