

2021

Delårsregnskap første halvår



SPAREBANK 1 GUDBRANDSDAL SKAL VÆRE EN
LØNNSOM, SELVSTENDIG ENHET OG ET LOKALT
ALTERNATIV TIL NASJONALE FINANSKONSERN

SpareBank 
GUDBRANDSDAL

VISJON OG VERDIER

MISJON

"Hvorfor er vi til?"

Vi skal sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdalen og Lillehammer.

VISJON

"Hva skal vi være?"

"Oss ska være fysst, å oss ska være fremst"

VERDIER

"Hva kjennetegner oss?"



NÆR

DYKTIG

FREMTIDSRETTET

FORMÅL

SpareBank 1 Gudbrandsdal skal sikre og skape verdier for kunder og lokalsamfunn i Gudbrandsdalen og Lillehammer. Vi er banken for gudbrandsdøler og lillehamringer og andre som assosierer seg med våre verdier og holdninger. Vi skal konkurrere med de beste aktørene i bransjen på avkastning, bidra til lokal verdiskaping og til å øke lokalsamfunnets attraktivitet.

INNHALDSFORTEGNELSE

- 4 HOVEDTALL
- 5 NØKKELTALL
- 6 STYRETS BERETNING
- 14 RESULTATREGNSKAP
- 15 BALANSE
- 16 ENDRING I EGENKAPITAL
- 17 KONTANTSTRØMOPPSTILLING

NOTER TIL REGNSKAPET

- 18 NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER
- 19 NOTE 2 KRITISKE ESTIMATER
- 20 NOTE 3 SEGMENTINFORMASJON
- 20 NOTE 4 KAPITALDEKNING
- 23 NOTE 5 NETTO RENTEINNTEKTER
- 24 NOTE 6 NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER
- 24 NOTE 7 INNTEKTER OG VERDIENDRINGER FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER
- 25 NOTE 8 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
- 26 NOTE 9 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER
- 28 NOTE 10 FINANSIELLE DERIVATER
- 28 NOTE 11 LIKVIDITETSRISIKO
- 29 NOTE 12 KLASSIFISERING OG MÅLING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER
- 30 NOTE 13 INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET
- 30 NOTE 14 ANDRE EIENDELER
- 31 NOTE 15 INNSKUDD FRA KUNDER
- 32 NOTE 16 GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER
- 33 NOTE 17 SPAREBANK 1 BOLIGREDITT AS OG SPAREBANK 1 KREDITT AS
- 33 NOTE 18 ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSER
- 34 NOTE 19 IFRS 16 OVERGANGSEFFEKTER
- 34 NOTE 20 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
- 35 NOTE 21 EFFEKTER AV COVID-19

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (tall hele tusen kroner)	30.06.2021		30.06.2020		31.12.2020	
		% ¹		%		%
Netto renteinntekter	68.308	1,37 %	73.167	1,62 %	142.318	1,49 %
Netto provisjons- og andre inntekter	40.698	0,82 %	31.737	0,70 %	74.642	0,78 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	23.804	0,48 %	31.809	0,70 %	48.263	0,51 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	10.086	0,20 %	-6.573	-0,14 %	-4.962	-0,05 %
Sum inntekter	142.896	2,87 %	130.139	2,88 %	260.261	2,73 %
Personalkostnader	29.216	0,59 %	25.712	0,57 %	61.330	0,64 %
Andre driftskostnader	31.109	0,62 %	30.125	0,67 %	63.028	0,66 %
Sum driftskostnader	60.324	1,21 %	55.837	1,24 %	124.357	1,30 %
Driftsresultat før tap	82.572	1,66 %	74.302	1,64 %	135.904	1,42 %
Tap på utlån og garantier	3.706	0,07 %	3.340	0,07 %	8.784	0,09 %
Resultat før skatt	78.865	1,58 %	70.961	1,57 %	127.120	1,33 %
Skattekostnad	12.600	0,25 %	10.479	0,23 %	20.335	0,21 %
Resultat etter skatt	66.265	1,33 %	60.482	1,34 %	106.785	1,12 %
Utvidet resultat	133	0,00 %	2.284	0,05 %	3.850	0,04 %
Periodens resultat	66.398	1,33 %	62.766	1,39 %	110.635	1,16 %

¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



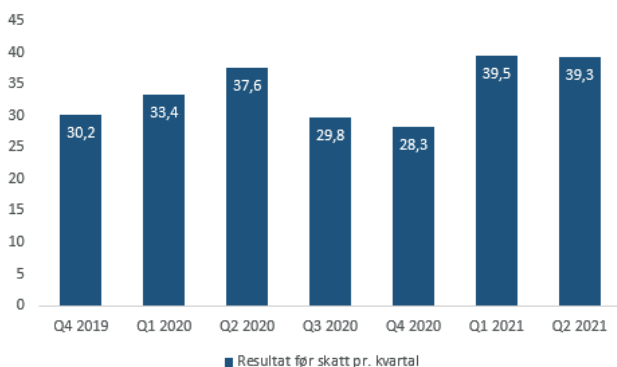
Nøkkeltall (tall i hele tusen kroner)

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Forvaltningskapital	10.542.996	9.727.774	9.940.659
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	9.975.240	9.050.503	9.544.700
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	3.303.662	2.774.034	3.058.437
Forvaltningskapital inkl. Boligkreditt	13.846.658	12.501.808	12.999.095
Brutto utlån til kunder	8.506.779	7.670.863	8.095.694
Brutto utlån til kunder inkl. BK	11.810.441	10.444.897	11.154.130
Innskudd fra kunder	7.792.663	7.034.191	7.273.852
Resultat underliggende drift eks. tap	48.682	49.066	92.603
Tap på utlån	3.706	3.340	8.784
Resultat underliggende drift inkl. tap	44.976	45.725	83.819
Resultateffekt fra verdipapirer	10.086	-6.573	-4.962
Resultat før skatt	78.865	70.961	127.120
Resultat etter skatt	66.265	60.482	106.785
Egenkapital inklusiv resultat hittil i år	1.300.922	1.191.342	1.238.576
Rentenetto	1,37 %	1,62 %	1,50 %
Driftskostnader i % av GFK	1,21 %	1,20 %	1,34 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	45,57 %	43,30 %	47,10 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	28,0 %	26,6 %	27,4 %
Tap i % av brutto utlån	0,09 %	0,09 %	0,11 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,49 %	0,44 %	0,47 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,33 %	1,34 %	1,12 %
Misligholdte lån i % av brutto utlån	0,29 %	0,50 %	0,38 %
Egenkapitalandel	12,34 %	12,25 %	12,46 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,57 %	10,70 %	9,25 %
Kapitaldekning morbank	20,80 %	21,62 %	22,06 %
Kjernekapitaldekning morbank	18,91 %	19,51 %	20,04 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	18,91 %	19,51 %	20,04 %
Uvektet kjernekapitaldekning morbank	9,41 %	9,28 %	9,84 %
Kapitaldekning konsolidert	21,14 %	22,31 %	22,35 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,17 %	20,12 %	20,22 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,92 %	19,81 %	19,95 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,28 %	8,21 %	8,51 %
LCR	174 %	136 %	133 %
NSFR	147 %	146 %	144 %
Utlånsvekst egen balanse	10,89 %	5,70 %	8,53 %
Utlånsvekst inkl. BK	13,07 %	8,35 %	11,80 %
Innskuddsvekst	10,78 %	12,35 %	16,21 %
Innskudd i % av brutto utlån	91,61 %	91,70 %	89,85 %
Endring i forvaltningskapital	8,38 %	11,73 %	13,50 %
Brutto utlån næring inkl. BK	25,27 %	25,33 %	25,81 %
Brutto utlån privat inkl. BK	74,73 %	74,67 %	74,19 %
Antall årsverk	70	65	68
Antall ansatte	72	70	73
Sykefravær	3,50 %	5,75 %	7,43 %

Styrets beretning

Resultat

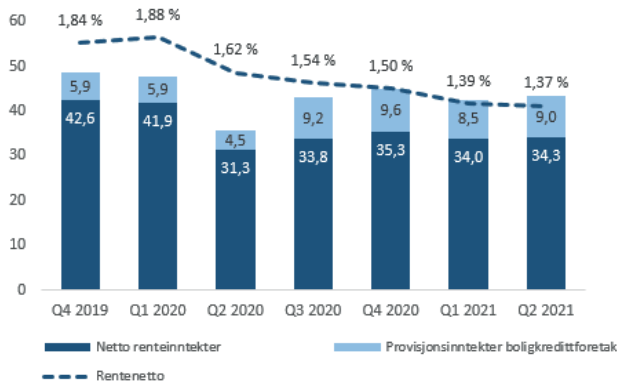
Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i andre kvartal et resultat før skatt på 39,3 (37,6²) MNOK og et resultat etter skatt på 32,6 (31,3) MNOK. Resultat før første halvår før skatt er 78,9 (71,0) MNOK, mens resultatet etter skatt på 66,3 (60,5) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,57 (10,70) %.



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i andre kvartal var på 34,3 (31,2) MNOK, en økning på 3,1 MNOK fra samme periode i fjor. Renteinntektene fra lån overført til kredittforetak regnskapsføres som provisjonsinntekt. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekt fra SpareBank 1 Boligkreditt AS i andre kvartal var på 43,3 (35,8) MNOK. Etter første halvår har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 85,8 (83,6) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,37 (1,62) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter første halvår var 17,5 (10,4) MNOK. Dette er en økning på 7,1 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2021 skal banken betale Sikringsfondsavgift på ca. 4,5 MNOK mot 4,0 MNOK i 2020. Sikringsfonds-avgiften er periodisert i regnskapet med 2,3 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter i andre kvartal var på 20,9 (15,6) MNOK. Provisjonsinntektene på 21,2 (16,0) MNOK kommer fra kredittforetak 9,0 (4,5) MNOK, betalingsformidling 3,7 (3,6) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 4,6 (4,3) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,9 (3,6) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter for første halvår utgjør 40,7 (31,7) MNOK. Økningen på 9,0 MNOK skyldes hovedsakelig økte provisjonsinntekter fra kredittforetak (7,1 MNOK) og provisjonsinntekter fra forsikringstjenester (0,9 MNOK).

Utbytte

I andre kvartal mottok banken utbytte på 4,8 (20,2) MNOK fra investeringene i SpareBank 1 Kreditt AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS og SpareBank 1 Markets AS. Dette er i tråd med de forventninger banken hadde i andre kvartal.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandel på 6,77 % i Samarbeidende Sparebanker AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I andre kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 9,9 MNOK. Samlet resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS hittil i år er på 14,5 MNOK.

Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper for første halvår blir dermed 23,8 (31,8) MNOK.

² Tall i parentes i rapporten henviser til sammenlignbare tall på samme tid i fjor dersom ikke annet er opplyst

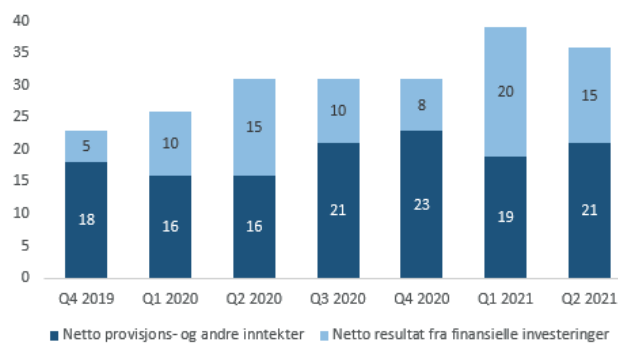
Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fastereutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultateffekt på 1,4 (- 10,1) MNOK i første halvår.

I andre kvartal er salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker til SpareBank 1 Helgeland gjennomført. Dette gir en bokført gevinst på 7,3 MNOK.

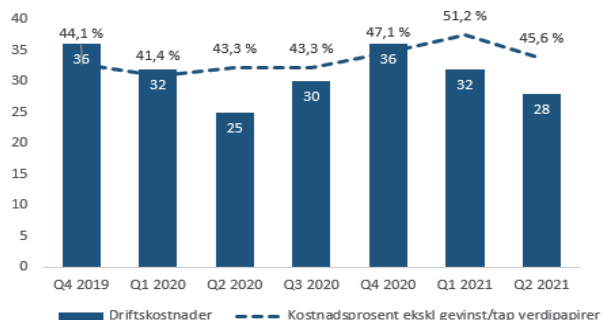
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel i på 1,4 (3,5) MNOK for første halvår.

Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer i første halvår blir dermed 10,1 (-6,6) MNOK.

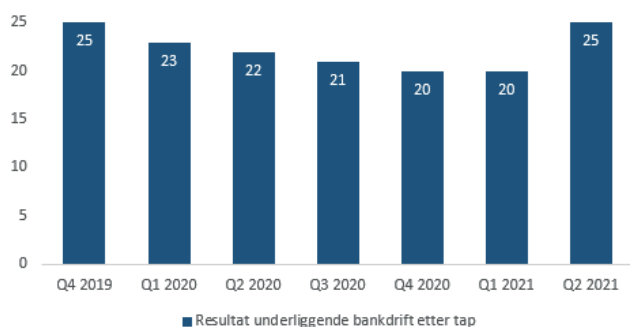


Driftskostnader

Totale driftskostnader i andre kvartal utgjorde 28,0 (24,5) MNOK. Hittil i år er driftskostnadene på 60,3 (55,8) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte lønnskostnader (3,5 MNOK). Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) ble på 45,6 (43,3) %.



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Resultat av underliggende bankdrift før tap etter første halvår er 0,4 MNOK svakere sammenlignet med samme periode i 2020. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 0,7 MNOK svakere enn første halvår i 2020.



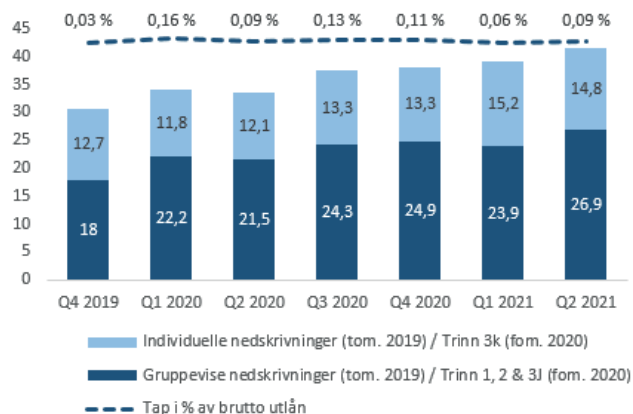
Tap på utlån og garantier

Fra 01.01.2020 ble IFRS 9 implementert for måling av tap. For en nærmere omtale av IFRS 9 vises til note 1 Regnskapsprinsipper.

Resultatregnskapet er belastet med 2,6 MNOK i andre

kvartal mot 0,3 MNOK i samme periode i fjor. Hittil i år er tapskostnaden på 3,7 (3,3) MNOK. Annualisert utgjør dette 0,09 (0,09) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 41,7 (33,6) MNOK ved utgangen av andre kvartal. Det utgjør 0,49 (0,44) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 30,7 MNOK på bedriftsmarkedet og 11,0 MNOK på personmarkedet. Se note 9 for nærmere spesifikasjon.



I forbindelse med Covid-19 pandemien og de forventede negative økonomiske konsekvenser for bankens kunder er engasjementer innen særlig utsatte bransjer flyttet fra trinn 1 til trinn 2 i tapmodellen. Dette øker bankens avsetning ved utgangen av første halvår. Se note 21 for flere detaljer.

Banken har tett oppfølging av engasjementer i risikoklasse 3J og 3K i nedskrivningsmodellen etter IFRS 9.



Balanse og soliditet

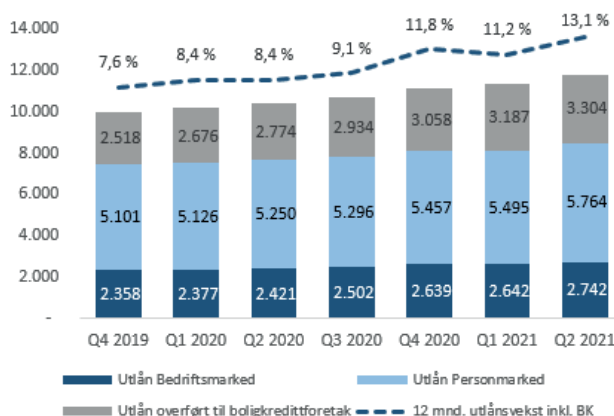
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 10.543 (9.728) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 815 MNOK eller 8,4 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 13.847 (12.502) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.345 MNOK tilsvarende 10,8 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 11.810 (10.445) MNOK. Det gir en økning på 13,1 % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 3.304 (2.774) MNOK. Det tilsvarer 28,0 (26,6) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 25,3 % som er tilsvarende andel som på samme tid i 2020. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av andre kvartal var 815 (823) MNOK av utlånene knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en nedgang på nær 1 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kreditforetak til personmarkedet var 8.825 (7.798) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 1.027 MNOK tilsvarende 13,2 %. Banken har fortsatt god vekst i personmarkedet og har i en lengre sammenhengende periode økt sine markedsandeler.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av andre kvartal på 2.985 (2.647) MNOK. Det gir et økt volum på 338 MNOK eller 12,8 % de siste 12 måneder. Veksten i bedriftsmarkedet viser at bankens markedsandeler også øker i dette segmentet.

SpareBank 1 Gudbrandsdal ønsker å være en attraktivt og kompetent bank for næringslivet i Gudbrandsdalen med et bredt tilbud av produkter til konkurransedyktige vilkår. Gjennom dette bidrar banken med å være en god støttespiller for næringslivet generelt, samt å bidra til en positiv utvikling både i forhold til å bevare og skape nye arbeidsplasser i Gudbrandsdalen.

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 relativt lave og innenfor bankens normale intervall. Resultatførte tapkostnader på 3,7 (3,3) MNOK utgjør 0,09 (0,09) % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av andre kvartal er 95,4 (95,0) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogrupperne (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

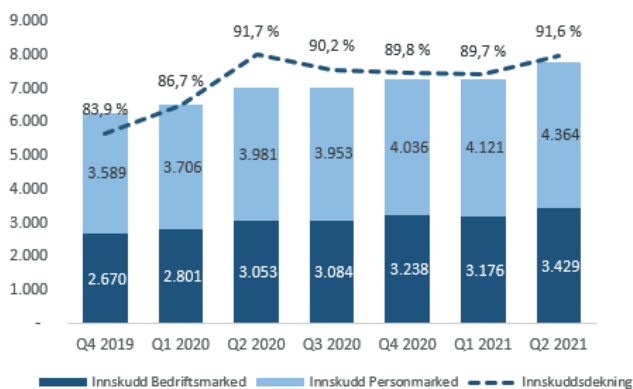
Den pågående krisen som er forårsaket av Covid-19 har ved siden av de helsemessige konsekvensene også hatt en sterk negativ innvirkning på nasjonal og internasjonal økonomi. Finansnæringen forventer at dette fortsatt vil innvirke på tapsutviklingen og misligholdet i de kommende måneder. Styret er forberedt på at dette vil gi negativ påvirkning for bankens resultat inneværende år.



Innskudd

Banken hadde ved utgangen av andre kvartal et innskuddsvolum på 7.793 (7.034) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 758 MNOK eller 10,8 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 91,6 (91,7) %.

Bankens ti største innskuddskunder utgjør ca. 17 % av samlede innskudd. Innskuddsporteføljen er diversifisert og store innskudd er delvis bundet på minimum 31 dager.



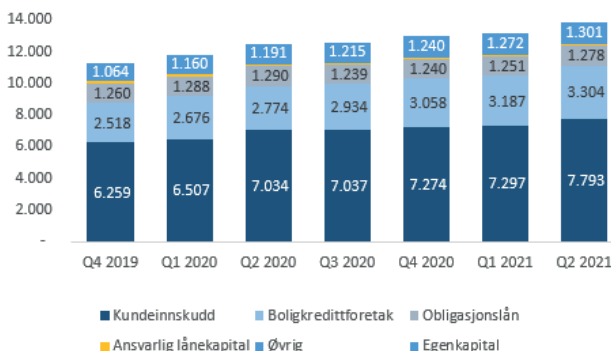
Innskudd relatert til personmarkedet var på 4.364 (3.981) MNOK og øker med 9,6 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 3.429 (3.053) MNOK, noe som gir en økning på 12,3 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.378 (1.390) MNOK ved utgangen av andre kvartal. Disse består av 1.278 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 100 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,7 år. Av den eksterne gjelden forfaller 107 MNOK av senior obligasjonslåneporteføljen de neste 12 måneder.

Lån som overføres til boligkredittforetak inngår som deler av bankens langsiktige finansiering. Hittil i år har det vært overført lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS med en netto vekst på 245 MNOK ved utgangen av andre kvartal. Veksten i netto overført volum er i henhold til inngått forpliktelse ovenfor boligkredittforetaket.

Bankens likviditetsrisiko er søkt redusert gjennom spredning av finansieringen gjennom ulike markeder, kilder og løpetider. Bankens styre har vedtatt en likviditetspolicy som blant annet inneholder beredskapsplaner og jevnliges stresstester. Styret vurderer likviditetssituasjonen som god.



Rentebærende verdipapirer og aksjebeholdning

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var på 711 (360) MNOK. Beholdningen øker som følge av plassering av overskuddslikviditet i ulike lavrisikofond. Obligasjonsbeholdningen er stabil og gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 412 (388) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

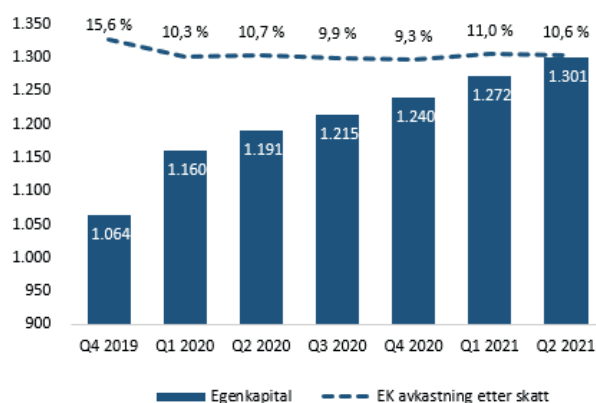
Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 131 (146) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden.

Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper er på 6 (5) MNOK. De selskapene som inngår her er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS, Engasjementssikring AS og Gjestgivern AS.



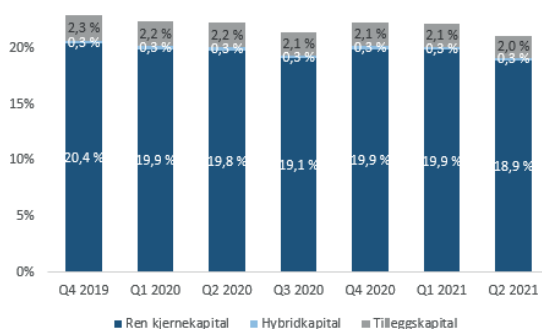
Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.301 (1.191) MNOK ved utgangen av andre kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,3 (12,2) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 10,6 (10,7) %.



Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i tre selskaper. For første halvår innkonsolideres eierandeler i selskapene SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 18,9 (19,8) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 19,2 (20,1) %, mens bankens kapitaldekning var 21,4 (22,3) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,3 (8,2) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 18,9 (19,5) %, kjernekapital 18,9 (19,5) % og kapitaldekning på 20,9 (21,6) %.

Regnskapet for første halvår har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 66,3 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

Endringer i eierforhold i Samarbeidende Sparebanker AS

SpareBank 1 Helgeland eier nå 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA og Samarbeidende Sparebanker AS. Transaksjonen ble gjennomført den 15. mars 2021 og ble verdsatt til 145,2 MNOK.

SpareBank 1 Forvaltning AS

ODIN Forvaltning ble i andre kvartal fisjonert ut til et nytt «Spare»-konsern og eies av SpareBank 1 Forvaltning AS. Per 1. juli ble SpareBank 1 Kapitalforvaltning AS og SpareBank 1 Verdipapirservise AS kjøpt opp av SpareBank 1 Forvaltning AS. SpareBank 1 Alliansen har fått samlet sine spareprodukter i sitt nye «Spare-konsern».

Eierskapet av SpareBank 1 Forvaltning AS er flyttet ut til eierbankene via et tingsutbytte fra Samarbeidende Sparebanker AS. Aksjene i SpareBank 1 Forvaltning AS er bokført til virkelig verdi. SpareBank 1 Gudbrandsdal eier 1,36 % av SpareBank 1 Forvaltning ved periodens utgang.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». Banken har også siden 1. april 2017 vært tilknyttet en felles antihvitvaskingsenhet for flere SpareBank1 banker som bistår i transaksjonsovervåking og faglige oppdateringer. Styret mottar hvert kvartal rapport som viser omfanget av saker under overvåking.

Bankens samfunnsengasjement

Bankens vedtatte misjon er; «Vi skal sikre og skape verdier for kundene og lokalsamfunnene i Gudbrandsdalen og Lillehammer». Konsekvensen av dette er at banken har en offensiv og positiv innstilling til å bidra til aktivitet. Vårt største bidrag til næringsutvikling i vårt distrikt er å yte lån og kreditter til lokale bedrifter. Dette skaper lokale arbeidsplasser som igjen opprettholder bosetting og utvikling av et variert kultur- og idrettstilbud. Styret mener at vårt bidrag til lokal næringsvirksomhet har en positiv effekt for Gudbrandsdalen og Lillehammerområdet langt ut over finansieringen av den enkelte næringslivsaktør.

Banken har lang tradisjon i å støtte aktivitet i lokalt kultur- og idrettsliv. Tradisjonelt har bankens støtte i all vesentlighet vært rettet mot aktivitet blant barn og ungdom med et breddefokus. Denne linjen følges også i 2021 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

Samlet vil ca. 50 ulike lag og foreninger motta støtte fra banken i 2021. Bankens bidrag etter første halvår til denne gruppen utgjør 2,2 MNOK.

Generalforsamlingen vedtok i mars å utdele rekordhøye 7,5 MNOK til gaveformål i 2021 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmennyttige formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, academia og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

Styret opplever at vi nasjonalt og lokalt gradvis nærmer oss en hverdag der vi både som enkeltmennesker og næringsaktører kan bedrive tilnærmet normal aktivitet. Himmelen oppleves litt mer blå nå med fallende smitte, økt grad av vaksinedekning og gradvis gjenåpning av samfunnet. Den mørkeste skyen er fortsatt risikoen for nye mutanter med egenskaper som svekker effekten av nåværende vaksiner. Risikoen for dette vil fortsatt være der i flere kvartaler fremover inntil vi får en tilstrekkelig vaksinedekning som omfatter mer enn den rike delen av verden. I tillegg vil variasjon i vaksineleveranser oppleves som en usikkerhet inntil vi har full dekning nasjonalt.

Et blikk i bakspeilet viser at Norge har klart seg godt gjennom pandemien målt mot de aller fleste land. Til tross for inngripende restriksjoner har fallet i brutto nasjonalprodukt blitt lavere enn fryktet og innhenting er godt i gang. Det forventes at fallet på 2,5 % i 2020 etterfølges av en BNP-vekst på ca. 3,5 % for fastlands-Norge i 2021. Kredittveksten (K2) har stabilisert seg på rundt 5 % og tilsier at aktiviteten i samfunnet opprettholdes på et relativt høyt nivå. Boligprisene har økt vesentlig det siste året, men tenderer til en utflating nå. Til tross for høy aktivitet holdes inflasjonstallene innenfor de målene som er satt. I sum gir dette et positivt bilde av norsk økonomi og utsiktene for resten av året vil forsterke dette bildet ytterligere slik styret vurderer det. Det er signalisert at Norges Bank vil heve styringsrenten til 0,25 % i september med forventning om ytterligere heving i 2022. Styret ser dette som et tegn på at pilene nå peker i riktig retning også for nasjonens økonomi.

I vårt markedsområde opplever vi en forsiktig positiv stemning. De utenlandske turistene er i stor grad fraværende for andre året på rad, men det kompenseres i noen grad med økt antall innenlandske turister som har fått større fokus på opplevelser i eget land med aktiviteter og friluftsliv. Trafikken langs hovedveiene våre og ikke minst på overnattingsstedene i Lillehammer og Gudbrandsdalen har gitt god grunn til optimisme og tro på et sterkt grunnlag for reiselivet også etter pandemien har trukket seg tilbake. Vi ser også at bruken av området mer enn 25.000

fritidsboliger øker gjennom hyppigere og lengre besøk. Dette gir betydelige ringvirkninger for en stor del av lokalt næringsliv. Landbrukssektoren syntes også å komme styrket ut av pandemien der betydningen av kortreist trygg mat har fått et større fokus og anerkjennelse gjennom den siste tiden.

Styret vil fortsatt ha stort fokus på bankens evne til å opprettholde lønnsomheten og soliditeten i tiden som ligger foran oss. Pandemien har ristet litt i vår tradisjonelle måte å bygge soliditet ved at det generelle rentenivået har sunket til historisk lave nivåer. Til tross for dette leverer banken resultater som bygger trygghet for at bankens driftsgrunnlag opprettholdes og også styrkes. Vi ser det også gjennom den sterke veksten på bankens kjerneprodukter innskudd og utlån. Styret er derfor godt tilfredse med utviklingen hittil i 2021 og har forventninger til at dette bildet skal opprettholdes resten av året.

For banken er det helt avgjørende at vi makter å utøve vårt samfunnsoppdrag på en slik måte at det stimulerer til aktivitet, utvikling og positivitet i Lillehammer og Gudbrandsdalen. Vår ambisjon er derfor å ytterligere styrke deltagelse, synlighet og tilrettelegging for at vår region skal øke sin attraktivitet i årene som kommer. På sikt er det den klart viktigste faktoren for at Lillehammer og Gudbrandsdalen skal beholde en selvstendig bank der fokuset er rettet mot det som skjer i vårt nærområde og der bankens verdier tilbakeføres til by og bygd i Gudbrandsdalen.



Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni er utarbeidet etter beste evne og etter de normer som gjelder for bransjen, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultater som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på foreløpig årsregnskap, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Vinstra, 13.08.2021

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn
styreleder

Guro Selfors Lund
nestleder

Frode Henning Killi
styremedlem

Trond Skjellerud
styremedlem

Siv Høye
styremedlem

Trond Amundsen
styremedlem

Jorunn Blekastad
styremedlem

Per Ivar Kleiven
administrerende banksjef



Resultatregnskap

(tall i hele tusen kroner)	Note	Q2 2021	Q2 2020	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Renteinntekter, amortisert kost		52.284	56.222	103.903	127.410	232.741
Renteinntekter, øvrige		-2.229	-516	-4.358	414	-4.354
Rentekostnader		15.759	24.482	31.238	54.658	86.069
Netto renteinntekter	5	34.295	31.225	68.308	73.167	142.318
Provisjonsinntekter		21.197	16.032	41.422	33.176	76.891
Provisjonskostnader		836	906	1.695	2.338	4.258
Andre driftsinntekter		489	458	971	898	2.009
Netto provisjons- og andre inntekter	6	20.851	15.585	40.698	31.737	74.642
Inntekter fra utbytter	7	4.838	6.403	9.836	7.512	8.914
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	9.439	7.839	13.968	24.298	39.349
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	427	1.312	10.086	-6.573	-4.962
Sum inntekter		69.850	62.363	142.896	130.139	260.261
Lønn og andre personalkostnader		12.446	10.142	29.216	25.712	61.330
Andre driftskostnader		14.251	13.276	28.584	27.916	58.522
Av- og nedskrivninger av varige driftsmidler		1.270	1.058	2.525	2.209	4.505
Sum driftskostnader		27.967	24.477	60.324	55.837	124.357
Resultat før tap		41.883	37.886	82.572	74.302	135.904
Tap på utlån og garantier	9	2.553	312	3.706	3.340	8.784
Resultat før skatt		39.330	37.574	78.865	70.961	127.120
Skattekostnad		6.748	6.242	12.600	10.479	20.335
Resultat etter skatt		32.582	31.332	66.265	60.482	106.785
Utvidet resultatregnskap						
Resultat		32.582	31.332	66.265	60.482	106.785
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		-51	196	137	3.045	4.630
Skatteeffekt		34	49	-5	761	780
Utvidet resultat		-18	147	133	2.284	3.850
Totalresultat		32.565	31.479	66.398	62.766	110.635

Balanse

(tall i hele tusen kroner)	Note	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
EIENDELER				
Kontanter		9.508	15.019	14.693
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		834.581	1.209.286	825.178
Netto utlån til kunder	8	8.466.228	7.638.767	8.059.022
Rentebærende verdipapirer	12	710.565	149.508	511.019
Finansielle derivater	10,12	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egnekapitalinteresser	12	275.260	447.976	255.477
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	12	136.879	150.638	166.265
Overtatte eiendeler		9.256	10.834	10.556
Varige driftsmidler		62.889	58.985	58.519
Utsatt skattefordel	13	5.994	3.157	5.994
Andre eiendeler	13	31.838	43.604	33.936
SUM EIENDELER		10.542.996	9.727.774	9.940.659
GJELD OG EGENKAPITAL				
Innskudd fra og gjeld til kunder	14	7.792.663	7.034.191	7.273.852
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15	1.278.257	1.290.238	1.239.555
Finansielle derivater	10,12	12.899	34.752	24.865
Annen gjeld	17	50.332	70.077	56.301
Pensjonsforpliktelser	17	5.719	5.448	5.744
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		1.992	1.502	1.532
Ansvarlig lånekapital	15	100.213	100.223	100.234
SUM GJELD		9.242.075	8.536.431	8.702.083
EGENKAPITAL				
Sparebankens fond		1.230.505	1.128.576	1.127.941
Gavefond		4.018		
Periodens resultat		66.398	62.766	110.635
SUM EGENKAPITAL		1.300.922	1.191.342	1.238.576
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10.542.996	9.727.774	9.940.659
Poster utenom balansen:				
SpareBank 1 Boligkreditt AS		3.303.662	2.774.034	3.058.437
Garantier		174.161	160.921	163.998

Endring i egenkapital

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2021	1.238.576	-	1.238.576
Udisponert resultat	66.265		66.265
Avsatt gaver	-7.500	7.500	-
Endringer i EK SamSpar fra Q4 til revidert regnskap	-133		-133
Korrigert resultat SamSpar tidligere år	-438		-438
Gaveutbetalinger		3.482	-3.482
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Udisponert utvidet resultat	133		133
Egenkapital per 30.06.2021	1.296.903	4.018	1.300.922

	Sparebankens fond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	1.063.765	1.063.765
<i>Implementeringseffekt IFRS9</i>	64.206	64.206
Egenkapital per 01.01.2020	1.127.971	1.127.971
Endring pensjon ført over egenkapitalen	-30	-30
Disponert resultat	106.785	106.785
<i>Poster som reverseres over resultat</i>		
Disponert utvidet resultat	3.850	3.850
Egenkapital per 31.12.2020	1.238.576	1.238.576

Kontantstrømoppstilling

	30.06.2021	31.12.2021
Resultat fra ordinær drift	78.865	127.120
Ordinære avskrivninger	2.525	4.644
Gevinst ved avgang langsiktige verdipapirer	-7.331	579
Gevinst salg anleggsmidler	-	-139
Tap på utlån	3.706	8.784
Betalbare skatter	-12.600	-23.217
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-3.920	68.056
Avsatt til gaver	-	-
Tilført fra årets drift	61.246	185.827
Endring kortsiktig gjeld	-17.500	13.417
Endring kortsiktige fordringer	2.098	-17.448
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	45.844	181.795
Endring brutto utlån	-409.612	-638.546
Endring innskudd fra kunder	-199.545	1.014.358
Endring kortsiktige verdipapir	518.811	-10.549
Netto endring fra virksomheten (A)	-44.502	547.058
Investering i varige driftsmidler	-6.894	-3.075
Salg av varige driftsmidler	-	440
Salg langsiktige verdipapir	13.767	222
Endring langsiktige verdipapir	3.167	-282.464
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	10.039	-284.877
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	38.681	-19.973
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	38.681	-19.973
Sum endring likvider (A+B+C)	4.218	242.208
Likvidbeholdning 01.01.	839.871	597.664
Likvidbeholdning ved periodens slutt	844.089	839.871
<i>som består av:</i>		
Konter og innskudd i Norges Bank	9.508	14.693
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	834.581	825.178
Likvidbeholdning ved periodens slutt	844.089	839.871

Noter til regnskapet

Tallene er ikke reviderte

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 30.06.21.

Kvartalsregnskapet er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar eller senere. Banken har valgt å avlegge regnskapet etter §1-4 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. I kvartalsrapporten er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn. For fullstendig prinsippnote vises det til årsrapporten for 2020.

IFRS standarder som trådte i kraft

Implementeringen av IFRS 16 leieavtaler, med virkning fra 01.01.2021, påvirker leietakers regnskapsføring og fører til at vesentlige leieavtaler balanseføres. Standarden fjerner skille mellom operasjonell og finansiell leie, og krever innregning av en bruksrett (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for disse avtalene. Sparebank 1 Gudbrandsdal vil benytte seg av fritaket for kortsiktige leieavtaler (under 12 mnd) og leieavtaler med lav verdi (under 5.000 USD).

I resultatregnskapet er leiekostnadene erstattet med renter og avskrivninger. Effekten på resultat påvirkes fordi den totale kostnaden (avskrivninger og renter) er høyere i de første årene av en leieperiode og lavere senere år. Se note 18 for ytterligere spesifisering og overgangseffekter.

Nedskrivning av utlån

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

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring 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 førstegangsinnregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er

beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet løpetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Metodikken i IFRS 9 standarden innebærer noe større volatilitet i nedskrivningene, og det forventes at nedskrivninger kommer tidligere enn ved dagens praksis. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

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 over lånets løpetid (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 implisitt LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. Modellen inneholder 3 ulike scenarier, «normalscenario», «oppgangsscenario» og «nedgangsscenario», 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, hvor «normalscenario» vektet med 80 %, «oppgangsscenario» vektet med 10 % og «nedgangsscenario» vektet med 10 %. ECL-scenariene lages på bakgrunn av referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank.

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 inngår alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen inngår 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.

Følgende regler for kategorisering av trinn 2 gjelder:

- En konto skal ha trinn 2 når kontoen er i overtrekk eller har restanse på 30 dagers varighet eller mer.
- En konto skal ha trinn 2 når den tilhører en kunde som har blitt satt til særlig oppfølging. Kriteriene for dette fastsetter banken og kontoen settes i kategori 2 manuelt. Kriteriene kan bl.a. være at kunden er på watchlist.
- En konto skal ha trinn 2 når kundens PD er over 2,5 ganger opprinnelig PD og når endringen i PD er over 0,60 prosent. Endringen måles ved å sammenligne kundens PD samme måned som kontoen ble opprettet/ fornyet («PD_IB») med kundens PD for måneden det rapporteres på («PD_UB»).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen inngår eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og/eller som er misligholdt på balansedato (klasse J eller K). For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over løpetiden.

Misligholdte/tapsutsatte engasjement

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. Når tap er konstatert vil lånet bli fraregnet i balansen. Kriterier for når dette skal skje er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Note 2 Kritiske estimater

Ved utarbeidelse av selskapets regnskap foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen 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. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår årlig den delen av bedriftsmarkedsporteføljen som tilligger utsatte risikoklasser eller der det identifiseres negativ migrasjon. Store og risikoutsatte engasjementer, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Engasjementer som er misligholdt over 90 dager vurderes som tapsutsatte engasjementer. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom det foreligger erfaring med dårlig betalingshistorikk.

Utlån til virkelig verdi

Alle utlån til kunder med fast rente og utlån til kunder med flytende rente med pant i boligeiendom måles til virkelig verdi ref. note 8. Måling av virkelig verdi gjøres for den samlede porteføljen av fastrenteutlån og basert på endring i estimert markedsrente og endring i kredittrisiko. Verdsettelsen er således beheftet med usikkerhet.

Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Måling av virkelig verdi på aksjer, egenkapitalbevis og andeler som ikke omsettes i et aktivt marked vil bestemmes ved å bruke en av følgende eller en kombinasjon av følgende verdsettelsesmetoder: (I) siste kjente transaksjonskurs, (II) resultat per aksje, (III) utbytte per aksje, (IV) rapportert EBITDA for underliggende selskap og (V) siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter. Slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Ref. note 12.

Note 3 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Segmentet "Ufordelt" er de inntekter og kostnader som ikke lar seg allokere til PM eller BM. Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 8.

30.06.2021	Privatmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	48.720	26.574	-6.986	68.308
Netto provisjonsinntekter	4.813	2.592	32.321	39.727
Andre driftsinntekter			971	971
Netto avkastning på finansielle investeringer			33.890	33.890
Driftskostnader	38.004	13.271	9.049	60.324
Resultat før tap	15.530	15.894	51.148	82.572
Tap på utlån og garantier	-1.085	-2.152	-469	-3.706
Resultat før skatt	14.444	13.742	50.679	78.865
Balanse				
Brutto utlån til kunder	5.764.436	2.735.884	5.564	8.505.884
Avsetning for tap	-10.976	-30.417	1.730	-39.663
Andre eiendeler			2.076.776	2.076.776
Sum eiendeler pr segment	5.753.460	2.705.466	2.084.070	10.542.996
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.363.781	3.428.882		7.792.663
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-20	-1.972		-1.992
Annen gjeld og egenkapital			2.752.325	2.752.325
Sum egenkapital og gjeld pr segment	4.363.761	3.426.910	2.752.325	10.542.996

Note 4 Kapitaldekning

Banken følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR.

Pr. 30.06.21 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 1,0 prosent. Motsyklisk buffer ble satt ned fra 2,5 % til 1 % gjeldende fra 31.03.2020. Dette med bakgrunn i utbruddet av koronaviruset, der Norges bank vurderer risiko for et markert tilbakeslag i norsk økonomi. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 11,0 %, kjernekapitaldekning på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,2 % med virkning fra 31.12.2017.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Pr. 31.12.19 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt Norge AS.

Bankens investering i datterselskap faller inn under størrelsesunntaket i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassing av CRR/CRD IV § 17. Det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå for datterselskap.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Finanstilsynet publiserte den 10. desember 2020 et rundskriv vedrørende vurdering av engasjementer som skal vurderes som høyrisiko. Det henvises ellers til note 36 i bankens årsrapport for 2020 for ytterligere beskrivelse.

Note 4 fortsetter

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	1.230.505	1.128.576	1.238.576
Egenkapital	1.230.505	1.128.576	1.238.576
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-235.772	-226.762	-262.443
Ren kjernekapital	994.733	901.814	976.133
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	994.733	901.814	976.133
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	213	223	234
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-924	-2.545	-1.592
Ansvarlig kapital	1.094.022	999.492	1.074.775
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	4.752.717	4.123.310	4.364.219
Operasjonell risiko	504.272	495.974	504.272
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	2.830	3.773	3.320
Totalt beregningsgrunnlag	5.259.819	4.623.056	4.871.811
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,91 %	19,51 %	20,04 %
Kjernekapitaldekning	18,91 %	19,51 %	20,04 %
Kapitaldekning	20,80 %	21,62 %	22,06 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	9,41 %	9,28 %	9,84 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	131.495	115.576	121.795
Motsyklisk buffer	52.598	46.231	48.718
Systemrisikobuffer	157.795	138.692	146.154
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	341.888	300.499	316.668
Minimumskrav til ren kjernekapital	352.408	309.745	326.411
Tilgjengelig ren kjernekapital	300.437	291.571	333.054

Note 4 fortsetter

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	246.806	246.953	180.349
Foretak	330.411	213.319	226.919
Massemarked	1.076.353	1.077.706	1.155.646
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	2.141.813	1.978.901	2.039.676
- Pantesikkerhet i næringsseiendom	440.021	245.605	323.799
Forfalte engasjementer	46.834	33.975	29.822
Høyrisiko-engasjementer	85.893	-	60.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.501	14.571	14.593
Andeler i verdipapirfond	80.465	25.669	56.371
Egenkapitalposisjoner	176.706	162.566	162.090
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	112.914	124.045	114.954
Sum kredittrisiko	4.752.717	4.123.310	4.364.219

Forholdsmessig konsolidering	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	1.191.463	1.065.517	1.172.119
Kjernekapital	1.207.483	1.082.167	1.188.139
Ansvarlig kapital	1.331.301	1.200.305	1.312.906
Beregningsgrunnlag	6.298.063	5.379.348	5.875.434
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,92 %	19,81 %	19,95 %
Kjernekapitaldekning	19,17 %	20,12 %	20,22 %
Kapitaldekning	21,14 %	22,31 %	22,35 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,28 %	8,21 %	8,51 %

Note 5 Netto renteinntekter

	Q2 2021	Q2 2020	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Renteinntekter					
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	188	551	389	3.188	3.683
Renter av utlån til og fordringer på kunder	52.097	55.672	103.515	124.222	229.058
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	324	605	650	1.426	2.009
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-2.554	-1.121	-5.008	-1.012	-6.362
Sum renteinntekter	50.055	55.707	99.546	127.824	228.387
Rentekostnader					
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-	2	-	8	8
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	9.633	16.043	19.546	35.666	55.722
Renter på utstedte verdipapirer	4.749	6.663	8.617	15.257	23.457
Renter på ansvarlig lånekapital	551	740	1.105	1.658	2.724
Avgifter til bankenes sikringsfond	807	1.034	1.932	2.069	4.158
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16*	19		38		
Sum rentekostnader	15.759	24.482	31.238	54.658	86.069
Sum netto renteinntekter	34.295	31.225	68.308	73.167	142.318

* Gjelder fra 01.01.2021



Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

	Q2 2021	Q2 2020	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjon	620	584	1.178	1.216	2.427
Verdipapiromsetning og forvaltning	877	591	1.644	1.124	2.468
Forsikringstjenester	4.606	4.308	9.114	8.264	17.162
Betalingsformidling	3.728	3.578	7.285	7.302	15.209
Andre provisjonsinntekter	2.350	2.440	4.702	4.830	10.402
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	12.180	11.501	23.924	22.737	47.668
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	9.017	4.532	17.498	10.439	29.223
Sum provisjonsinntekter	21.197	16.032	41.422	33.176	76.891
Provisjonskostnader					
Betalingsformidling	763	827	1.569	2.137	3.808
Andre provisjonskostnader	72	79	126	200	450
Sum provisjonskostnader	836	906	1.695	2.338	4.258
Netto provisjonsinntekter	20.361	15.127	39.727	30.838	72.633
Andre driftsinntekter					
Leieinntekter fast eiendom	365	339	721	691	1.408
Andre driftsinntekter	124	119	250	208	601
Sum andre driftsinntekter	489	458	971	898	2.009
Netto provisjons- og andre inntekter	20.851	15.585	40.698	31.737	74.642

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Sum utbytte	9.836	7.512	8.914
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	13.968	24.298	39.349
Netto verdiendring på fastrenteutlån	-10.559	26.938	18.765
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	1.254	-151	3.006
Netto verdiendring tilknyttet selskap	7.331	62	-517
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	132	3.591	750
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	11.928	-37.013	-26.967
Sum netto verdiendring på verdipapirer	10.086	-6.573	-4.962
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	33.890	25.236	43.301

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder
Brutto utlån fordelt på sektor og næring

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Primærnæring	831.051	797.476	855.770
Industri	48.889	39.120	50.141
Elektrisitetsproduksjon	19.037	19.050	19.009
Bygg og anlegg	303.002	273.582	296.614
Varehandel	107.685	112.933	126.557
Overnatting og servering	64.504	62.377	66.226
Omsetning og drift av fast eiendom	893.545	690.119	797.050
Tjenesteyting	169.074	98.656	133.657
Øvrige næringer	304.659	347.057	293.596
Sum bedriftsmarked	2.741.447	2.440.370	2.638.620
Personmarked	5.764.436	5.230.493	5.457.073
Brutto utlån	8.505.884	7.670.863	8.095.694
-Tap på utlån til amortisert kost	-18.643	-16.778	-18.338
-Tap på utlån til virkelig verdi	-21.012	-15.318	-18.333
Netto utlån	8.466.228	7.638.767	8.059.022
Sum brutto utlån	8.505.884	7.670.863	8.095.694
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	3.303.662	2.774.034	3.058.437
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	11.809.545	10.444.897	11.154.130

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

Brutto utlån	Hittil i 2021			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 31.12.2020	7.302.625	742.732	50.337	8.095.694
Avsetning til tap				
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 1</i>	138.451	-137.391	-1.060	0
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 2</i>	-215.068	215.068	-	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 3</i>	-3.255	-10.637	13.892	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.650.651	32.275	3.409	1.686.335
Økning i trekk på eksisterende lån	94.342	5.593	147	100.082
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-240.768	-20.791	-3.725	-265.284
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1.040.274	-64.127	-6.115	-1.110.516
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap)			-427	-427
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterede)				
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
Balanse 30.06.2021	7.686.705	762.722	56.457	8.505.884

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	3.916	3.157	8.991
Konstaterte tap	182	1.451	1.463
Reversering av tidligere konstaterte tap	-392	-1.269	-1.671
Periodens tapskostnader	3.706	3.340	8.784

Avsetning til tap	Hittil i 2021		Sum avsetning til tap på utlån og garantier
	Avsetning til tap amortisert kost (BM)	Virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	
Balanse 31.12.2020	28.411	9.792	38.203
Endring avsetning for tap	2.390	1.214	3.604
<i>Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert</i>	-151		-151
Balanse 30.06.2021	30.650	11.006	41.656
<i>Herav:</i>			
Avsetning til tap på utlån			39.612
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			2.045

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS9	Hittil i 2021			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2020	8.435	15.951	13.818	38.203
<i>Overført til (fra) trinn 1</i>	3.385	-3.373	-11	-
<i>Overført til (fra) trinn 2</i>	-1.274	1.274	-	-
<i>Overført til (fra) trinn 3</i>	-57	-368	425	-
Netto endring i måling av tap	2.053	-2.467	414	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.675	244	25	1.944
Økning i trekk på eksisterende lån	1.782	6.488	1.990	10.261
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-4.617	-959	-329	-5.904
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1.034	-1.049	-612	-2.695
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-151	-151
Balanse 30.06.2021	8.294	18.208	15.154	41.656
<i>Herav Privatmarked</i>	3.115	4.150	3.741	11.006
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	5.179	14.058	11.413	30.650

Brutto utlån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2021			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2020	7.302.625	742.732	50.337	8.095.694
Endring	384.080	19.990	6.120	410.190
Balanse 30.06.2021	7.686.705	762.722	56.457	8.505.884
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,11 %	2,39 %	26,84 %	0,49 %

Misligholdte engasjement	30.06.2021	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	24.285	30.753
Trinn 3 nedskrivning	-6.795	-7.092
Netto misligholdte engasjement	17.490	23.661
Avsetningsgrad	28 %	23 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,31 %	0,38 %
Øvrig tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	6.775	6.307
Trinn 3 nedskrivning	-7.996	-6.205
Netto tapsutsatte engasjement	-1.221	102
Avsetningsgrad	118 %	98,4 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,09 %	0,08 %

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning	994	53.128	5.553	59.675
Lån med betalingslettelser med nedskrivning			2.870	2.870
Netto lån med betalingslettelser	994	53.128	8.423	62.545

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Analysen simulerer sensitiviteten knyttet til vesentlig økt kredittrisiko. Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet.

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) og bygger i hovedsak på referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger til makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario.

Scenariovekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Det gjøres årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. ECL per 31.03.2021 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

Sensitivetsanalyse tapsmodell	BM	PM	Total
ECL i forventetscenarioet	19.044	9.014	28.059
ECL i nedsidescenarioet	97.743	76.077	173.821
ECL i oppsidescenarioet	15.151	5.934	21.085
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10 %	26.525	15.413	41.938
ECL med alternativ scenarivekting 75/15/10 %	30.460	18.766	49.226
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10 %	34.395	22.119	56.514

Per 30.06.2021 har banken valgt å beholde normalscenarioet, men har gjort individuelle vurderinger og flyttinger av utsatte bransjer.

Note 10 Finansielle derivater

Tabellen 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. Alle verdiene er basert på observerbare markedsdata.

Kontraktsvolumet viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Derivatkontraktene benyttes til å redusere bankens risiko relatert til utlånsvirksomhet. Bankens har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring.

Renteinstrumenter	30.06.2021			30.06.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelses		Eiendeler	Forpliktelses
Renteswapper fastrente utlån	725.000	-	12.058	725.000	-	34.139
Renteswapper fastrente obligasjonslån						
Påløpte renter på renteswapper			842			613
Sum alle renteinstrumenter	725.000	-	12.899	725.000	-	34.752

Note 11 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine forpliktelser. Bankens utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for banken er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon uten ekstern funding i 12 måneder. I tillegg skal banken kunne overleve minimum tre måneder i en «stor stressituasjon» der det ikke er tilgang til funding fra kapitalmarkedet. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig gjenværende restløpetid på bankens langsiktige finansiering ved utgangen av kvartalet er 2,7 (2,5) år.

LCR var 174 (136) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstillende regulatoriske myndigheters minimumskrav på 100 %.

Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Tabellen på neste side viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Markedspris på balansedagen er benyttet. Markedet anses aktivt dersom det er mulig å fremskaffe ersternt observerbare priser, kurser eller renter fra en børs, forhandler, megler eller lignende, og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i slike ikke aktive markeder. Verdien er basert på nylige observerbare markedsdata i form av en transaksjon i instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig ved bruk av nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon. Instrumenter i denne kategorien verdsettes etter metoder som er basert på estimerte kontantstrømmer, vurdering av eiendeler og gjeld i selskaper, og modeller hvor vesentlige parametere ikke er basert på observerbare markedsdata eller eventuelle bransjestandarder.

	30.06.2021				30.06.2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet								
Rentebærende verdipapirer	562.704	147.861		710.565	210.253	149.508		359.761
Egenkapitalinstrumenter			412.139	412.139			388.360	388.360
Fastrentelån			814.743	814.743			823.051	823.051
Derivater								
Sum eiendeler	562.704	147.861	1.226.882	1.937.446	210.253	149.508	1.211.411	1.571.173
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		12.899		12.899		34.752		34.752
Sum forpliktelser til virkelig verdi	-	12.899	-	12.899	-	34.752	-	34.752



Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

Aksjer i felleskontrollert virksomhet	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	6,77 %	60.105	73.177	131.324
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				73.177	131.324

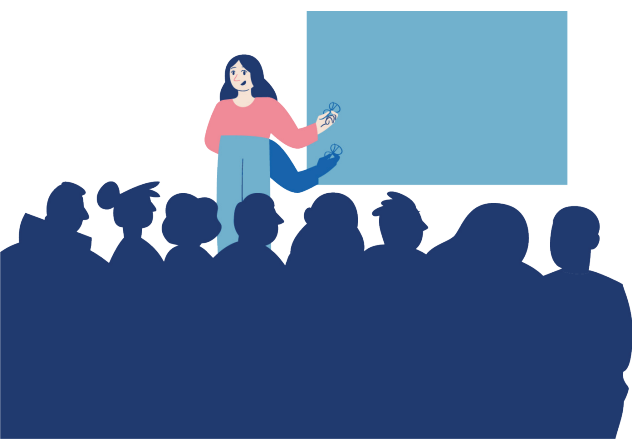
Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	138.251	1.451	1.031	1.030	14.449
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	138.251	1.451	1.031	1.030	14.449

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balanseført verdi i felleskontrollert virksomhet	30.06.2021	31.12.2020
Per 01.01	160.709	62.459
Tilgang	-	13.761
Avgang ved salg til kostpris	6.415	
Avgang ved tingsinnskudd til virkelig verdi	11.354	
EK-endringer (overgang IFRS)	-	59.013
Resultatandel	13.898	37.749
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	119	1.511
Utbetalt utbytte (- kapital)	25.632	13.784
Balanseført verdi	131.324	160.709

Note 14 Andre eiendeler

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Fordringer	2.204	712	1.531
Opptjente ikke mottatte inntekter	3.280	2.276	3.364
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	3.410	4.777	1.951
Annet	28.937	38.994	33.083
Sum andre eiendeler	37.832	46.760	39.930



Note 15 Innskudd fra kunder

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Primærnæring	364.927	316.495	313.065
Industri	133.462	86.283	140.328
Elektrisitetsproduksjon	56.025	3.800	55.253
Bygg og anlegg	299.982	274.535	298.844
Varehandel	202.962	177.135	224.390
Omsetning og drift av fast eiendom	341.646	358.068	322.883
Offentlig administrasjon	945.516	777.689	777.736
Tjenesteyting	569.225	375.229	425.991
Øvrige næringer	515.138	634.798	679.166
Sum næring	3.428.882	3.004.031	3.237.656
Personmarked	4.363.781	4.030.160	4.036.196
Sum innskudd fra kunder	7.792.663	7.034.191	7.273.852



Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1.277.000	1.288.000	1.238.000
Påløpte renter	1.278	2.337	1.828
Over/underkurs	-21	-99	-273
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1.278.257	1.290.238	1.239.555

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Forfall i løpet av 2021	100.000	50.000	188.000
Forfall i løpet av 2022	172.000	328.000	345.000
Forfall i løpet av 2023	250.000	345.000	250.000
Forfall i løpet av 2024	330.000	185.000	280.000
Forfall i løpet av 2025	175.000	280.000	175.000
Forfall i løpet av 2026	250.000	100.000	-
Påløpte renter	1.278	2.337	1.828
Over-/underkurs	-21	-99	-273
Sum obligasjonsgjeld	1.278.257	1.290.238	1.239.555

Endringer i verdipapirgjeld	30.06.2021	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2020
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1.277.000	300.000	-261.000	-	1.238.000
Påløpte renter	1.278	-	-	-550	1.828
Over/underkurs	-21	-	-	252	-273
Sum obligasjonsgjeld	1.278.257	300.000	-261.000	-298	1.239.555

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2022)	40.000	40.000	40.000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,75 % (Call opsjon 2024)	60.000	60.000	60.000
Påløpte renter	213	223	234
Sum ansvarlig lånekapital	100.213	100.223	100.234

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	30.06.2021	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2020
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100.000				100.000
Påløpte renter	213			-21	234
Over/underkurs					
Sum ansvarlig lånekapital	100.213			-21	100.234

Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

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

SpareBank 1 Gudbrandsdal 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 se note 16 i årsregnskapet.

Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	8.732	8.028	11.091
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler*	4.469		
Pensjonsforpliktelser	5.719	5.448	5.744
Annen gjeld	37.130	62.049	45.210
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	56.050	75.525	62.045

*Gjelder fra 01.01.2021.



Note 19 IFRS 16 Overgangseffekter

Implementering av IFRS 16 Leieavtaler med virkning fra 01.01.2021 vil primært påvirke leietakers regnskapsføring og vil føre til at vesentlige leieavtaler balanseføres. Standarden fjerner skillet mellom operasjonell og finansiell leie og krever innregning av en brukseiendel (rett til å bruke den leide eiendelen) og en finansiell forpliktelse til å betale leie for vesentlige leiekontrakter.

SpareBank 1 Gudbrandsdal benytter seg av fritaket i IFRS 16 for kortsiktige leieavtaler (under 12 måneder) eller leieavtaler av lav verdi (under 5.000 USD).

SpareBank 1 Gudbrandsdal velger å anvende IFRS 16 modifisert retrospektivt og sammenligningstall er ikke utarbeidet. Eiendel og forpliktelse settes dermed lik per 01.01.2021. Selskapet har kun faste leieforpliktelser. Nåverdien av leieforpliktelsen beregnes ved å neddiskontere resterende leiebetalinger med bankens marginale lånerente (fundingrente). Opsjoner til å forlenge leieperioden tas med dersom de med rimelig sikkerhet forventes å bli benyttet. Nåverdien for opsjonen innregnes da i leieforpliktelsen og bruksretten.

Resultatregnskapet vil også påvirkes fordi driftskostnader vil bli erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

	01.01.2021
Balanse	
Leieforpliktelser	4.703
Bruksrett	4.703
	30.06.2021
Resultatregnskap	
Akkumulerte avskrivninger	252
Rentekostnader	19
	30.06.2021
Effekter IFRS 16	
Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	144
Økning i kostnader ettr IFRS 16	271
Endring i resultat før skatt	-127

Note 20 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved balansedagen. Den pågående pandemien medfører dog at det fortsatt foreligger til dels betydelig usikkerhet knyttet til kritiske regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger pr. 30.06.2021. Dersom dagens situasjon forverres gjennom økt smitte og/eller nye mutasjoner ser vi at dette høyst sannsynlig vil innvirke negativt på bankens økonomiske utvikling i en lengre periode enn det som ligger i dagens estimater.

Note 21 Effekter av Covid-19

Banken har siden utbruddet av Covid-19 pandemien intensivert overvåkningen av utlånsporteføljen med bakgrunn i usikkerhet knyttet til de økonomiske konsekvensene. Observasjoner av den generelle utviklingen i bankens totale utlånsportefølje fra medio juni til 13. august har ikke avdekket behov for ytterligere generelle nedskrivninger av bankens utlånsportefølje. For å ta høyde for forventet Covid-19 effekt som ennå ikke har kommet til syne har banken identifisert utsatte næringer og overstyrt engasjement i disse næringene fra trinn 1 til trinn 2 i nedskrivningsmodellen. Overstyringen medfører en samlet flytting av engasjement på ca. 160 MNOK og gir økte nedskrivninger pr første halvår med tilnærmet 2,7 MNOK.

Effekt av støtteordninger er ikke hensyntatt i vurderingen.

Banken har innarbeidet migreringer og nedskrivninger til trinn 3 for enkeltengasjement etter individuelle vurderinger som følge av hendelser etter balansedato.



Foto: Terje Solberg