

2019

Delårsregnskap tredje kvartal



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
11	RESULTAT
12	BALANSE

NOTER TIL REGNSKAPET

13	NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER
13	NOTE 2 MISLIGHOLDTE LÅN
14	NOTE 3 KAPITALDEKNING
16	NOTE 4 PROVISJONSINNTEKTER
16	NOTE 5 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIR OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

HOVEDTALL

Resultatsammendrag	30.09.2019		30.09.2018		31.12.2018	
	Tusen kroner	% ¹	Tusen kroner	% Tusen kroner	Tusen kroner	%
Netto renteinntekter	116.095	1,83	109.599	1,90	148.756	1,95
Inntekter fra utbytte	51.198	0,80	24.504	0,42	26.163	0,55
Netto provisjonsinntekter	46.251	0,72	43.674	0,75	59.076	0,75
Netto avkastning på finansielle investeringer	26.699	0,42	-1.034	-0,02	630	0,12
Andre driftsinntekter	1.859	0,03	2.950	0,05	3.427	0,04
Sum inntekter	242.102	3,80	179.693	3,10	238.052	3,41
Personalkostnader	41.436	0,65	38.316	0,66	55.842	0,66
Andre driftskostnader	45.602	0,72	42.277	0,73	56.843	0,71
Sum driftskostnader	87.038	1,37	80.594	1,39	112.685	1,37
Driftsresultat før tap	155.065	2,44	99.099	1,71	125.366	2,05
Tap på utlån og garantier	3.043	0,05	1.147	0,02	2.306	0,08
Tap/gevinst verdipapirer	-	-	-	-	-	-
Resultat før skatt	152.022	2,39	97.952	1,69	123.060	1,96
Skattekostnad	20.495	0,32	19.791	0,34	25.940	0,36
Periodens resultat	131.527	2,07	78.161	1,35	97.120	1,60

¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

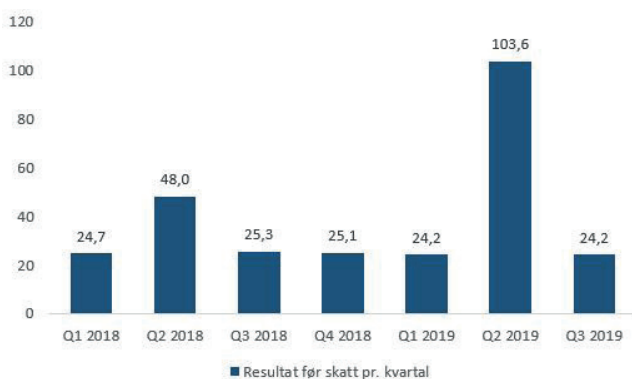
NØKKELTALL

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Lønnsomhet			
Egenkapitalavkastning etter skatt	17,9 %	12,2 %	11,2 %
Kostnadsprosent eks. gevinst/tap på verdipapir	40,4 %	44,8 %	47,5 %
Kostnader i % av GFK	1,4 %	1,4 %	1,4 %
Balansetall			
Brutto utlån til kunder inkl overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	9.836.606	9.181.637	9.274.912
Brutto utlån til kunder ekskl overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	7.361.474	6.994.590	7.021.478
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2.475.131	2.187.048	2.253.434
Innskudd fra kunder	6.317.654	5.927.887	5.865.209
Innskuddsdekning egen balanse	85,8 %	84,7 %	83,6 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	25,2 %	23,8 %	32,1 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	5,2 %	10,0 %	8,1 %
Utlånsvekst inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt siste 12 mnd	7,1 %	11,3 %	9,4 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	6,6 %	11,4 %	9,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningkapital	8.488.257	7.731.513	7.933.961
Forvaltningkapital	8.794.252	8.254.231	8.206.692
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	11.269.384	10.441.279	10.460.126
Tap og mislighold i % av brutto utlån			
Tapsprosent utlån	0,05 %	0,02 %	0,03 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,4 %	0,4 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,3 %	0,4 %
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning (forholdsmessig konsolidert)	16,5 %	16,0 %	17,3 %
Kjernekapitaldekning (forholdsmessig konsolidert)	16,7 %	16,4 %	17,6 %
Kapitaldekning (forholdsmessig konsolidert)	18,9 %	18,7 %	19,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning (LR) (forholdsmessig konsolidert)	7,8 %	7,7 %	8,5 %
Ren kjernekapitaldekning (morbanken)	16,8 %	15,6 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning (morbanken)	16,8 %	15,6 %	17,7 %
Kapitaldekning (morbanken)	18,9 %	17,8 %	19,9 %
Uvektet kjernekapitaldekning (LR) (morbanken)	8,6 %	8,5 %	9,5 %
Ansvarlig kapital (morbanken)	861.774	778.308	870.091
Risikovektet balanse (morbanken)	4.552.976	4.365.903	4.365.165
Likviditet			
Likvidetsreservekrav LCR	169 %	196 %	207 %

Styrets beretning

Resultat

Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 24,2 (25,3) MNOK og et resultat etter skatt på 17,7 (18,7) MNOK. Resultat hittil i år før skatt er 152,0 (98,0) MNOK, mens resultatet etter skatt er 131,5 (78,2) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 17,9 (12,2) %. Resultatet for 2019 preges av positive bidrag i andre kvartal fra ekstraordinære utbytteinntekter og gevinst ved salg av eierandeler i selskap.



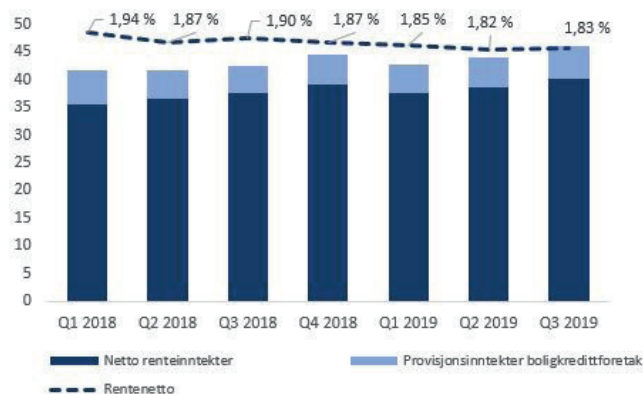
Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

God innskudds- og utlånsvekst gir økte netto renteinntekter og økte provisjonsinntekter fra kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS), men styret ser at det er et vedvarende press på boliglånsmarginen. Med bakgrunn i økt styringsrente fra Norges Bank besluttet banken å øke utlåns- og innskuddsrenten med inntil 0,25 prosentpoeng, gjeldende fra november 2019. Rentehevingen forventes å gi positiv effekt på netto renteinntekter.

Bankens netto renteinntekter i tredje kvartal var på 40,2 (37,5) MNOK, en økning på 2,7 MNOK fra samme periode i fjor. Renteinntektene fra lån overført til kredittforetak regnskapsføres som provisjonsinntekt. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekt fra Boligkreditt i tredje kvartal var på 46,0 (42,5) MNOK. Etter tredje kvartal har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 132,7 (125,6) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,83 (1,90) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter tredje kvartal økte med om lag 0,6 MNOK til 16,6 MNOK målt mot samme periode i fjor.



I 2019 skal banken betale Sikringsfondsavgift på ca. 4,0 MNOK mot 3,6 MNOK i 2018. Sikringsfonds-avgiften er periodisert i regnskapet med 3,0 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

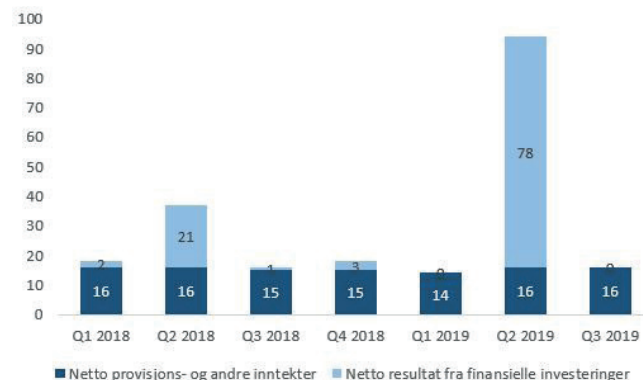
Netto provisjonsinntekter i tredje kvartal var på 16,5 (14,4) MNOK. Provisjonsinntektene på 17,7 (15,7) MNOK kommer fra kredittforetak 5,8 (5,0) MNOK, betalingsformidling 4,3 (3,8) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 3,9 (3,4) MNOK og andre provisjonsbaserte aktiviteter 3,7 (3,5) MNOK. Etter tredje kvartal er netto provisjons- og andre inntekter på 46,3 MNOK og er 2,6 MNOK bedre enn på samme tid i fjor.

Utbytte

I tredje kvartal mottok banken ikke utbytte fra noen finansielle investeringer. Samlet utbytte etter tredje kvartal er 51,2 MNOK mot 23,8 MNOK i samme periode i 2018. Bakgrunnen for økningen i utbytte for 2019 er vist i bankens halvårsrapport.

Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapir

I tredje kvartal er det regnskapsført en positiv verdijustering på obligasjonsporteføljen på 0,1 MNOK. Hittil i år har banken en regnskapsmessig gevinst på 26,7 MNOK, mens fjoråret viste et tap på samme tid på 1,0 MNOK. Årets gevinst på verdipapirer skyldes i all vesentlighet salg av aksjer i BN Bank og SpareBank 1 Næringskreditt AS i andre kvartal.



Driftskostnader

Totale driftskostnader i tredje kvartal utgjorde 31,3 (28,4) MNOK. Kostnadene for kvartalet viser en økning på ca. 2,9 MNOK. Samlede driftskostnader etter tredje kvartal utgjør 87,0 MNOK og er en økning på 6,4 MNOK fra samme periode i 2018. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte lønnskostnader som følge av flere årsverk samt økte kostnader i SpareBank 1 - samarbeidet. Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 40,4 % (44,8 %).



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift etter tredje kvartal er svekket med 0,4 MNOK sammenlignet med samme periode i 2018. Det er en negativ effekt av økt Nibor-rente på bankens eksterne finansiering (4,7 MNOK) og økte driftskostnader på 6,4 MNOK. Styret er imidlertid av den oppfatning at volumveksten de siste årene fortsatt genererer positive resultateffekter for den underliggende bankdriften. Det forventes at dette vil vedvare også i perioden som kommer.



Tap på utlån og garantier

I tredje kvartal er det bokført tap på utlån med 1,9 MNOK mot en netto tilbakeføring av 0,4 MNOK i samme periode i 2018. Hittil i år belaster tap på utlån bankens regnskap med 3,0 MNOK mot 1,1 MNOK på samme tid i fjor. Tapene utgjør 0,05 (0,02) % av brutto utlånsmasse.

Balanse og soliditet

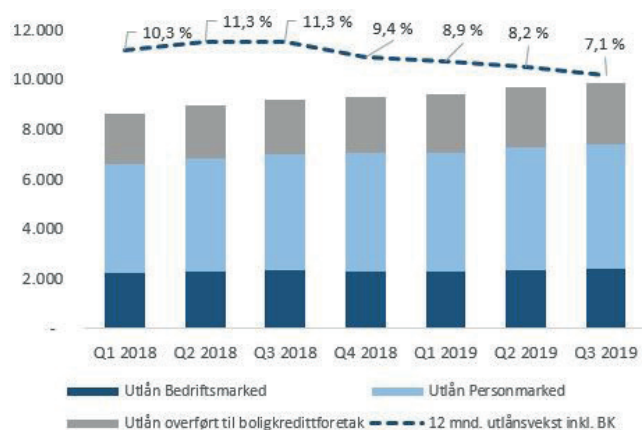
Bankens forvaltningskapital var 8.794 (8.254) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 540 MNOK eller 6,5 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 11.269 (10.441) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 828 MNOK tilsvarende 7,9 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overført volum til boligkredittforetak var 9.837 (9.182) MNOK. Det gir en økning på 7,1 % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 2.475 (2.187) MNOK. Det tilsvarer 25,2 (23,8) % av bankens samlede brutto utlånsvolum.

Tapsavsetningene, som består av individuelle og gruppevise avsetninger, utgjør 30,2 (28,9) MNOK. Tapsavsetningen for misligholdte lån i prosent av brutto utlån tilsvarer 0,42 (0,37) %.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 26,7 % mot 27,6 % på samme tid i 2018. Det er ikke vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Etterspørselen etter fastrentelån er økende. Ved utgangen av tredje kvartal var 765 (636) MNOK knyttet opp til fastrentebeholdninger. Dette tilsvarer en økning på 20 %.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kreditforetak til personmarkedet var 7.207 (6.652) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 555 MNOK tilsvarende 8,4 %. Banken har fortsatt god vekst i personmarkedet og har i en lengre sammenhengende periode økt sine markedsandeler.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av tredje kvartal på 2.630 (2.530) MNOK. Det gir et økt volum på 100 MNOK eller 3,9 %. Det har i en periode vært større volumsvingninger i bedriftsporteføljen enn normalt på grunn

av flere prosjektfinansieringer innen eiendom som er tidsbegrensede. Dette forventes å fortsette også i de kommende måneder.

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. Hittil i år har tapene på utlån vært relativt lave og utgjør 0,05 (0,02) % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av tredje kvartal er 94,2 (94,1) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogrupperne (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

Innskudd

Banken hadde ved utgangen av tredje kvartal et innskuddsvolum på 6.318 (5.928) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 390 MNOK eller 6,6 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 85,8 (84,8) %.



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

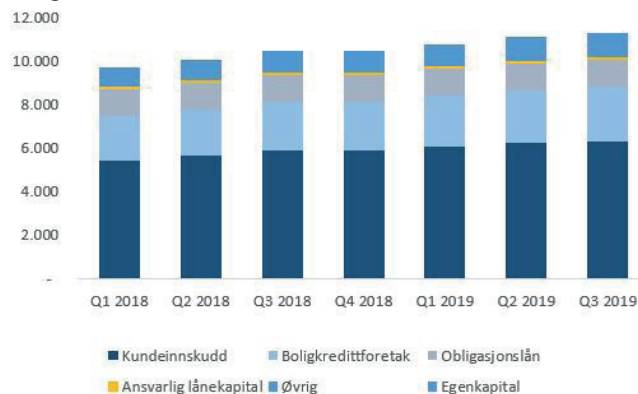
Innskudd relatert til personmarkedet var på 3.522 (3.304) MNOK og øker med 6,6 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 2.796 (2.624) MNOK,

noe som gir en økning på 6,6 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.360 (1.369) MNOK. Disse består av 1.260 MNOK i obligasjonsgjeld og 100 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,8 år. Av den eksterne gjelden forfaller 100 MNOK av 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 med en netto vekst på 222 MNOK ved utgangen av tredje 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 154 (208) MNOK. Nedgangen på 54 MNOK skyldes i all vesentlig grad at en fondsplassering i Holberg OMF er ompostert fra obligasjoner til aksjer i regnskapet uten at det har innvirkning på risikoen i beholdningen.

Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 418 (256) MNOK. Økningen skyldes i vesentlig grad ompostering av fondet Holberg OMF samt kortsiktig plassering av likviditet i to lavrisikofond. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 62,5 MNOK og er 2,8 MNOK lavere enn i fjor på samme tidspunkt.

Eierinteresser i konsernselskap er på 6,2 (4,3) MNOK. Selskaper som inngår her er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS, Engasjementssikring AS og Gjestgivern AS.

Likviditet

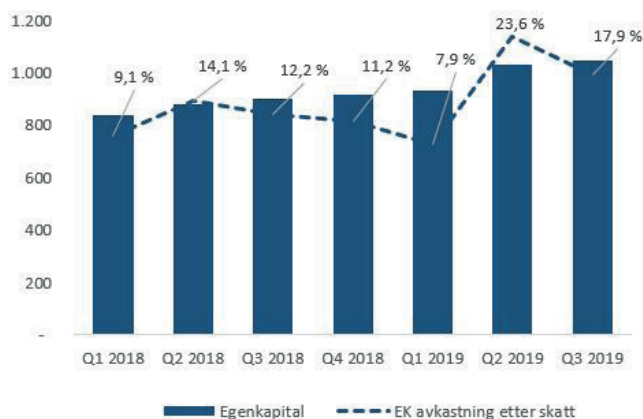
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser. Banken utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer og er underlagt krav fra myndighetene. Hovedmålet for banken er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon uten ekstern funding i 12 måneder. I tillegg skal banken 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.

LCR var 169 % (196 %) ved utgangen av kvartalet og tilfredsstillende myndighetenes minimumskrav på 100 %.

Egenkapital og soliditet

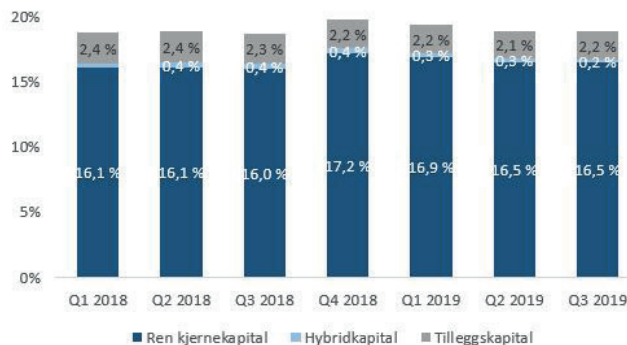
Bankens egenkapital var 1.047 (899) MNOK ved utgangen av tredje kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 11,9 (10,9) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 17,9 (12,2) %.



Fra 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i ulike selskaper. Pr. 30. september 2019 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 16,5 (16,0) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 16,7 (16,4) %, mens bankens kapitaldekning var 18,9 (18,7) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 7,8 (7,7) %.

Nytt regelverk om forholdsmessig konsolidering ble effektivt fra første kvartal i 2018. Tallene fra tidligere perioder er derfor ikke direkte sammenlignbare



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 16,8 (15,6) %, kjernekapital 16,8 (15,6) % og kapitaldekning på 18,9 (17,8) %.

Regnskapet for tredje kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 131,5 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

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. Det er betydelig fokus fra myndighetene rettet mot bankenes arbeid på dette området og det medfører at banken må avsette større ressurser for å tilfredsstille lovpålagte krav. 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 2019 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 2019. Bankens bidrag etter tredje kvartal til denne gruppen utgjør 3,2 MNOK.

I tillegg har styret i banken avsatt 3,0 MNOK til gaveformål i 2019 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmenntilrette formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, akademia og gründervirksomhet.

Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser etter balansedagen av positiv eller negativ art som innvirker på bankens resultat ved fremleggelse av regnskap og balanse for tredje kvartal.

Utsiktene fremover

Styret forventer at markedsrenten vil være stabil i en periode fremover. Norges Bank sin styringsrente har vært hevet fire ganger siden september i fjor, nå senest i september til 1,50 %. Signalene fra Norges Bank tilsier at styringsrenten mest sannsynlig vil bli værende på dagens nivå i den nærmeste tiden. Styret forventer at konkurransen særlig omkring boliglånskunder vil forbli sterk også i tiden som kommer.

Vårt primære markedsområde har i mindre grad merket utfordringene i norsk økonomi de senere årene hovedsakelig

på grunn av lav eksponering mot oljebransjen. Arbeidsledigheten i innlandet er lavest i landet og arbeidsstyrken virker fleksibel og mobil i forhold til å søke muligheter utenfor Gudbrandsdalen hvis det i perioder blir behov for det. Styret mener dette er en styrke og at den vil vedvare.

Boligprisene i vårt markedsområde er stabile uten særlige tegn til ubalanse. Det er fortsatt betydelig utbyggingsaktivitet og det registreres godt forhåndssalg.

Styret forventer fortsatt stabil utvikling i Gudbrandsdalen, både med hensyn til boligprisutvikling, sysselsetting og økonomisk vekst. Bankens utvikling forventes å følge dette.

Erklæring fra styret og administrerende banksjef


Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 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, 30.09.2019/08.11.2019



Pål Egil Rønn
styreleder

Morten Randen
nestleder

Guro Selfors Lund
styremedlem



Siv Sviland Høye
styremedlem



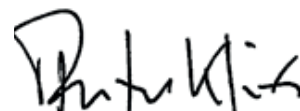
Trond Amundsen
styremedlem



Jorunn Blekastad
styremedlem



Trond Skjellerud
styremedlem



Per Ivar Kleiven
administrerende banksjef

Resultat

(tall i tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Renteinntekter	191.060	166.557	226.836
Rentekostnader	74.965	56.958	78.080
Netto renteinntekter	116.095	109.599	148.756
Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	51.198	24.504	26.163
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	49.758	46.498	62.836
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.506	2.824	3.761
Netto gevinst/tap (-) på valuta og verdipapirer	26.699	(1.034)	630
Andre driftsinntekter	1.859	2.950	3.427
Sum andre inntekter	126.008	70.094	89.295
Lønn, pensjon og andre personalkostnader	41.436	38.316	55.842
Administrasjonskostnader	27.017	22.342	32.288
Avskrivninger mv.	3.394	3.427	4.560
Andre driftskostnader	15.191	16.508	19.995
Sum driftskostnader	87.038	80.594	112.685
Resultat før tap og skatt	155.065	99.099	125.366
Tap på utlån og garantier	3.043	1.147	2.306
Tap (-)/ gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt	152.022	97.952	123.060
Skattekostnad	20.495	19.791	25.940
Resultat av ordinær drift etter skatt	131.527	78.161	97.120

Balanse

(tall i tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.291	66.919	66.586
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	670.065	600.559	460.894
Brutto utlån til og fordringer på kunder	7.361.474	6.994.590	7.021.478
-Nedskrivninger på individuelle utlån	(12.234)	(8.930)	-9.806
-Nedskrivninger på grupper av utlån	(18.000)	(20.000)	-19.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	7.331.240	6.965.660	6.992.672
Overtatte eiendeler	11.355	11.695	11.480
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	154.144	207.631	154.079
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	418.206	256.162	372.861
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	62.459	65.245	65.245
Eierinteresser i konsernselskaper	6.237	4.278	5.937
Immaterielle eiendeler	2.929	2.152	2.929
Varige driftsmidler	61.099	64.869	63.982
Andre eiendeler	7.071	5.714	7.255
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	3.157	3.347	2.771
SUM EIENDELER	8.794.252	8.254.231	8.206.692
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.317.654	5.927.887	5.867.458
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.259.732	1.269.215	1.255.645
Annen gjeld	54.531	44.198	50.906
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	11.766	9.913	13.598
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.803	3.738	3.846
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
SUM GJELD	7.747.486	7.354.951	7.291.453
EGENKAPITAL			
Sparebankens fond	915.239	821.119	915.239
Udekket tap/udisponert overskudd	131.527	78.161	-
SUM EGENKAPITAL	1.046.766	899.280	915.239
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8.794.252	8.254.231	8.206.692
Poster utenom balansen:			
SpareBank 1 Boligkreditt AS	2.475.131	2.187.048	2.253.434
Garantier	183.454	206.707	203.106

Noter til regnskapet

Tallene er ikke reviderte

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsrapporten er utarbeidet etter regnskapslovens regler og gjeldende norske regnskapsstandarder og forskrifter.

Inntektsføring og kostnadsføring

Innbetalte renter inntektsføres, mens utbetalte renter bokføres på betalingstidspunktet. Opptjente renteinntekter inntektsføres og bokføres som eiendeler i balansen, mens

påløpte ikke forfalte rentekostnader kostnadsføres og bokføres som gjeld i balansen.

Provisjonsinntekter og kostnader

Provisjonsinntekter og kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Honorar og gebyr ved formidling av finansielle instrumenter (garantier og lignende) som ikke genererer balanseposter i bankens regnskap, resultatføres løpende i perioden.

Note 2 Misligholdte lån

	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Brutto misligholdte engasjement	30.753	26.057	29.147
- individuelle nedskrivninger	5.022	3.223	2.728
Netto misligholdte engasjement	25.731	22.834	26.419
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte engasjement	25.624	21.555	24.811
- individuelle nedskrivninger	7.207	5.707	7.077
Netto tapsutsatte engasjement	18.417	15.849	17.734
Individuelle nedskrivninger (inkl. amortisering)			
IB 01.01	9.806	9.566	9.566
Økte avsetninger i perioden	3.330	3.001	5.573
Reduserte avsetninger i perioden	-	-	-
Tilbakeførte avsetninger ved konstatering	(906)	(3.636)	(5.333)
Endring amortisering	4	-	-
UB	12.234	8.930	9.806
Gruppevise nedskrivninger			
IB	19.000	20.000	19.000
Økte avsetninger i perioden	-	-	-
Reduserte avsetninger i perioden	(1.000)	-	(1.000)
UB	18.000	20.000	19.000
Bokført i resultatregnskapet			
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	2.424	(635)	240
Periodens endringer i gruppevise nedskrivninger	(1.000)	--	(1000)
Konstaterte tap i perioden	2.541	2.779	4.412
Inngått på tidligere avskrevne fordringer	(922)	(997)	(1.349)
Endring amortisering	-	1	2
Resultat	3.043	1.147	2.306

Note 3 Kapitaldekning

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

Basel III/ CRD IV, ble vedtatt den 22.08.14 med ikrafttreden 30.09.14, og er en tilpasning til EUs kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak, som innebærer at kravene til kapitaldekning gradvis har økt frem til 2017. Etter de nye reglene er det minstekrav til ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital.

Pr. 30.06.19 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 2,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 12,0 %, kjernekapitaldekning på 13,5 % og kapitaldekning på 15,5 %. 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. 30.06.19 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.

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

	Morbank		
	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	915.239	821.119	915.239
Egenkapital	915.239	821.119	915.239
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(152.353)	(141.462)	(143.858)
Ren kjernekapital	762.886	681.311	771.382
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	762.886	681.311	771.382
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.00
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	361	-	150
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(1.473)	(1.349)	(1.441)
Ansvarlig kapital	861.774	778.308	870.091
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	4.122.344	3.975.299	3.974.810
Operasjonell risiko	429.629	388.625	388.626
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	1.003	1.979	1.729
Totalt beregningsgrunnlag	4.552.976	4.365.903	4.365.165
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	16,8 %	15,6 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning	16,8 %	15,6 %	17,7 %
Kapitaldekning	18,9 %	17,8 %	19,9 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,6 %	8,5 %	9,5 %

Note 3 fortsetter

Bufferkrav	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Bevaringsbuffer	113.824	109.148	109.129
Motsyklisk buffer	91.060	87.318	87.303
Systemrisikobuffer	136.589	130.977	130.955
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	341.473	327.443	327.387
Minimumskrav til ren kjernekapital	305.049	292.516	292.466
Tilgjengelig ren kjernekapital	116.364	59.698	151.529

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko			
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	147.671	117.151	90.001
Foretak	917.829	973.333	978.800
Massemarked	350.733	284.606	271.471
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	1.967.531	1.889.711	1.892.626
- Pantesikkerhet i næringseiendom	455.866	443.936	461.749
Forfalte engasjementer	26.023	57.491	53.465
Høyrisiko-engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.038	15.030	15.032
Andeler i verdipapirfond	25.000	15.000	25.000
Egenkapitalposisjoner	130.398	88.233	97.717
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	86.255	90.808	88.949
Sum kredittrisiko	4.122.344	3.975.299	3.974.810

Forholdsmessig konsolidering	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Ren kjernekapital	912.232	848.584	941.938
Kjernekapital	927.546	867.007	959.683
Ansvarlig kapital	1.045.579	991.264	1.083.509
Beregningsgrunnlag	5.542.529	5.302.577	5.461.937
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	16,5 %	16,0 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning	16,7 %	16,4 %	17,6 %
Kapitaldekning	18,9 %	18,7 %	19,8 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	7,8 %	7,7 %	8,5 %

Note 4 Provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Garantiprovisjon	2.260	2.312	3.148
Verdipapirromsetning og forvaltning	1.226	1.317	1.781
Forsikringstjenester	11.269	10.065	13.599
Betalingsformidling	11.432	10.450	14.154
Andre provisjonsinntekter	7.014	6.309	8.802
Sum provisjonsinntekt eks. kredittforetak	33.201	30.453	41.392
Provisjonsinntekt fra SpareBank 1 Boligkreditt	16.556	16.045	21.444
Sum provisjonsinntekter	49.757	46.498	62.836
Provisjonskostnader	3.506	2.824	3.761
Netto provisjonsinntekter	46.251	43.674	59.075

Note 5 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital

(tall i tusen kroner)	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1.260.000	1.270.000	1.256.000
Over-/underkurs	(268)	(785)	(355)
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1.259.732	1.269.215	1.255.645

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt:	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Forfall i løpet av 2018	-	-	-
Forfall i løpet av 2019	-	255.000	156.000
Forfall i løpet av 2020	100.000	170.000	170.000
Forfall i løpet av 2021	400.000	400.000	400.000
Forfall i løpet av 2022	345.000	320.000	345.000
Forfall i løpet av 2023	185.000	125.000	185.000
Forfall i løpet av 2024	230.000	-	-
Over-/underkurs	(268)	(785)	(355)
Sum obligasjonsgjeld	1.259.732	1.269.215	1.255.645

Endringer i verdipapirgjeld	30.09.2019	Utstedt	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1.260.000	230.000	-226.000		1.256.000
Over-/underkurs	(268)			87	(355)
Sum obligasjonsgjeld	1.259.732	230.000	-226.000	87	1.255.645

Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (call opsjon 2019)		60.000	60.000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (call opsjon 2023)	40.000	40.000	40.000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (call opsjon 2024)	60.000	-	-
Sum ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000

Endringer i ansvarlig lånekapital	30.09.2019	Utstedt	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Ansvarlig lån, pålydende verdi	100.000	60.000	60.000	-	100.000
Over-/underkurs	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital	100.000	60.000	60.000	-	100.000

