

Delårsregnskap første halvår 2024



Innholdsfortegnelse

Hovedtall

Nøkkeltall

Resultat

Balanse og soliditet

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Noter til regnskapet

- 27** Note 1 Regnskapsprinsipper
- 27** Note 2 Kritiske estimater
- 28** Note 3 Segmentinformasjon
- 28** Note 4 Kapitaldekning
- 30** Note 5 Netto renteinntekt
- 31** Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter
- 31** Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter
- 32** Note 8 Utlån til og fordringer på kunder
- 32** Note 9 Tap på utlån og garantier
- 34** Note 10 Finansielle derivater
- 37** Note 11 Likviditetsrisiko
- 37** Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter
- 39** Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet
- 39** Note 14 Andre eiendeler
- 39** Note 15 Innskudd fra kunder
- 40** Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- 40** Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS
- 41** Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
- 41** Note 19 Hendelser etter balansedagen

Hovedtall

	30.06.2024		30.06.2023		31.12.2023	
(tall i hele tusen kroner)		% ¹		%		%
Netto renteinntekter	135 507	2,14 %	124 192	2,13 %	263 747	2,20 %
Netto provisjons- og andre inntekter	35 747	0,57 %	39 878	0,68 %	74 504	0,62 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	11 143	0,18 %	7 888	0,14 %	7 562	0,06 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	19 736	0,31 %	7 230	0,12 %	36 075	0,30 %
Sum inntekter	202 135	3,20 %	179 187	3,07 %	381 888	3,18 %
Personalkostnader	40 589	0,64 %	39 759	0,68 %	89 442	0,75 %
Andre driftskostnader	45 574	0,72 %	38 921	0,67 %	79 574	0,66 %
Sum driftskostnader	86 163	1,36 %	78 680	1,35 %	169 016	1,41 %
Driftsresultat før tap	115 971	1,83 %	100 508	1,72 %	212 872	1,77 %
Tap på utlån og garantier	-7 867	-0,12 %	591	0,01 %	13 774	0,11 %
Resultat før skatt	123 838	1,96 %	99 917	1,71 %	199 098	1,66 %
Skattekostnad	24 650	0,39 %	22 450	0,39 %	47 707	0,40 %
Resultat etter skatt	99 188	1,57 %	77 467	1,33 %	151 391	1,26 %
Utvidet resultat	645	0,01 %	-2	0,00 %	-242	0,00 %
Periodens resultat	99 833	1,58 %	77 465	1,33 %	151 149	1,26 %

¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



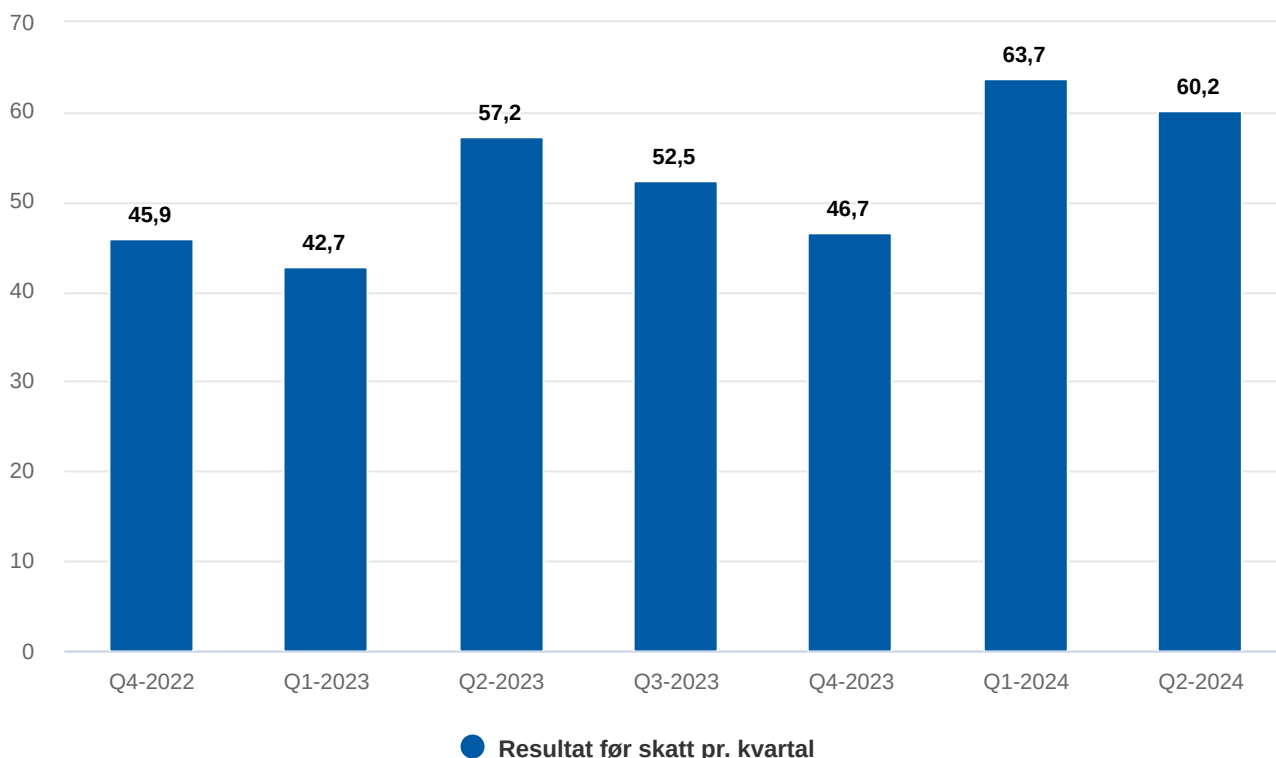
Nøkkeltall

(tall i hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	2023
Forvaltningskapital	13 595 766	12 043 000	12 520 069
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	12 643 725	11 661 605	11 998 680
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	4 448 505	4 127 041	4 354 888
Forvaltningskapital inkl. BK	18 044 271	16 170 041	16 874 957
Brutto utlån til kunder	10 704 173	9 912 546	10 138 642
Brutto utlån til kunder inkl. BK	15 152 679	14 039 587	14 493 530
Innskudd fra kunder	10 391 778	9 151 678	9 420 290
Resultat underliggende bankdrift eks. tap	85 092	85 390	169 235
Tap på utlån	-7 867	591	13 774
Resultat underliggende bankdrift inkl. tap	92 959	84 799	155 461
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	19 736	7 230	36 075
Resultat før skatt	123 838	99 917	199 098
Resultat etter skatt	99 188	77 467	151 391
Egenkapital, inklusiv resultat hittil i år	1 702 849	1 535 418	1 606 462
Netto renteinntekter i % av GFK	2,14 %	2,13 %	2,20 %
Driftskostnader i % av GFK	1,36 %	1,35 %	1,41 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	47,24 %	45,76 %	48,87 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	29,4 %	29,4 %	30,0 %
Tap i % av brutto utlån	-0,15 %	0,01 %	0,14 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,51 %	0,42 %	0,61 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,57 %	0,39 %	1,26 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,47 %	0,33 %	0,48 %
Egenkapitalandel	12,52 %	12,75 %	12,83 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,94 %	10,40 %	9,81 %
Kapitaldekning konsolidert	20,91 %	21,02 %	21,92 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,10 %	19,36 %	20,33 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,93 %	19,13 %	20,14 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,23 %	8,46 %	8,84 %
LCR	142 %	188 %	160 %
NSFR	134 %	132 %	132 %
Utlånsvekst egen balanse	7,99 %	3,90 %	4,90 %
Utlånsvekst inkl. BK	7,93 %	5,65 %	6,46 %
Innskuddsvekst	13,55 %	5,24 %	8,28 %
Innskudd i % av brutto utlån	97,08 %	92,32 %	92,91 %
Endring i forvaltningskapital	12,89 %	4,88 %	8,94 %
Brutto utlån næring inkl. BK	27,50 %	26,96 %	27,60 %
Brutto utlån privat inkl. BK	72,50 %	73,04 %	72,40 %
Antall årsverk	85	84	84
Antall ansatte	88	90	87
Sykefravær	4,12 %	7,09 %	6,47 %



Resultat

Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i andre kvartal et resultat før skatt på 60,2 (57,2) MNOK og et resultat etter skatt på 47,5 (45,4) MNOK. Resultat for første halvår før skatt er 123,8 (99,9) MNOK, mens resultatet etter skatt på 99,2 (77,5) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,9 (10,4) %.



Hittil i år

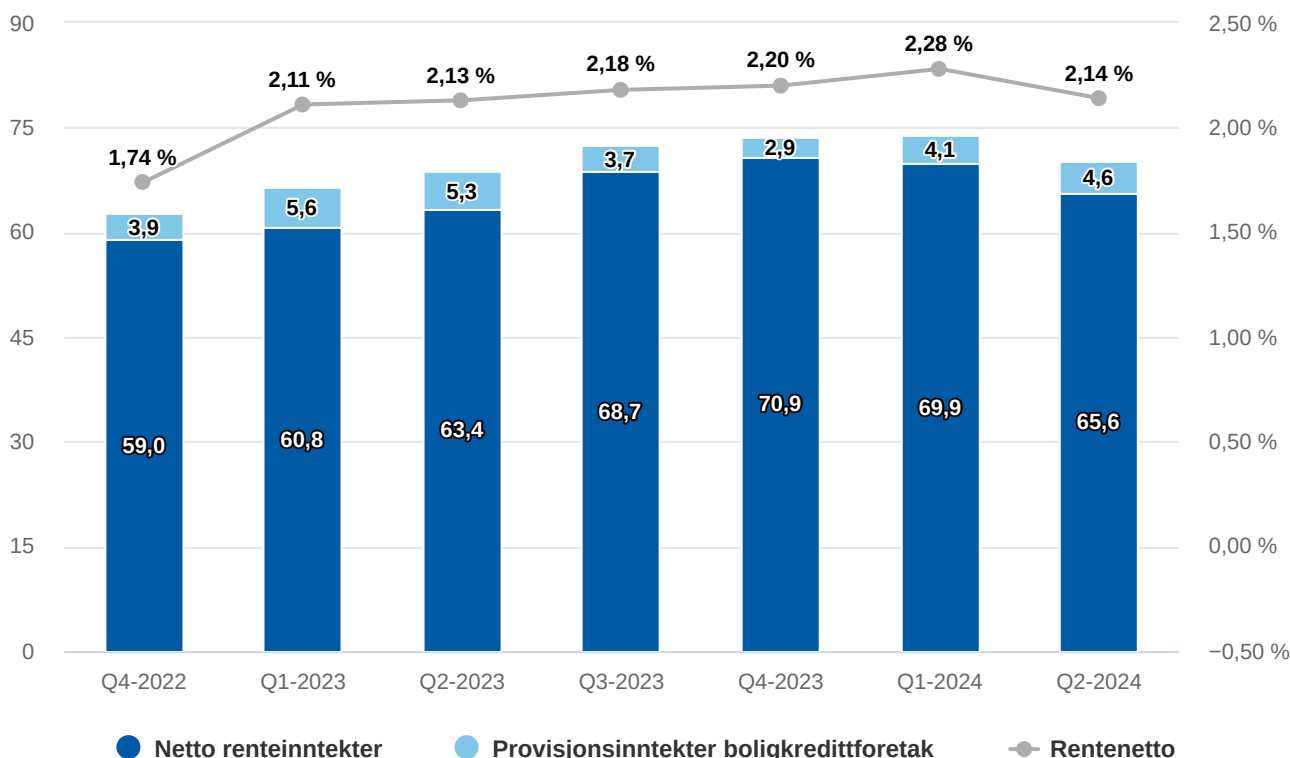
99,2

Resultat etter skatt (MNOK)

Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i andre kvartal var på 65,6 (63,4) MNOK, en økning på 2,2 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 70,2 (68,7) MNOK. Etter første halvår har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 144,2 (135,1) MNOK.

Bankens rentenetto var på 2,14 (2,13) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter første halvår var 8,7 (10,9) MNOK. Dette er en reduksjon på 2,2 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2024 skal banken betale Sikringsfondsavgift på 6,5 MNOK mot 6,1 MNOK i 2023. Sikringsfondsavgiften er periodisert i regnskapet med 3,2 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i andre kvartal var på 17,8 (19,5) MNOK. Provisjonsinntektene på 19,2 (20,3) MNOK kommer fra kredittforetak 4,6 (5,3) MNOK, betalingsformidling 6,1 (5,7) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 5,1 (5,7) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,4 (3,6) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i andre kvartal 0,9 (0,7) MNOK. Hittil i år har banken andre driftsinntekter på 1,6 (1,5) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 35,7 (39,9) MNOK.

Netto renteinntekter
135,5
MNOK

Netto provisjons- og andre inntekter
35,7
MNOK

Utbytte

I andre kvartal mottok banken utbytte på 1,6 (4,5) MNOK fra investeringene i strategiske selskaper. Totalt har banken i første halvår mottatt utbytter fra ulike investeringer på 8,1 (4,5) MNOK.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandelene i Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I andre kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 0,1 MNOK. Samlet resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS hittil i år er på 3,0 (3,4) MNOK.

Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper for første halvår blir dermed 11,1 (7,9) MNOK.

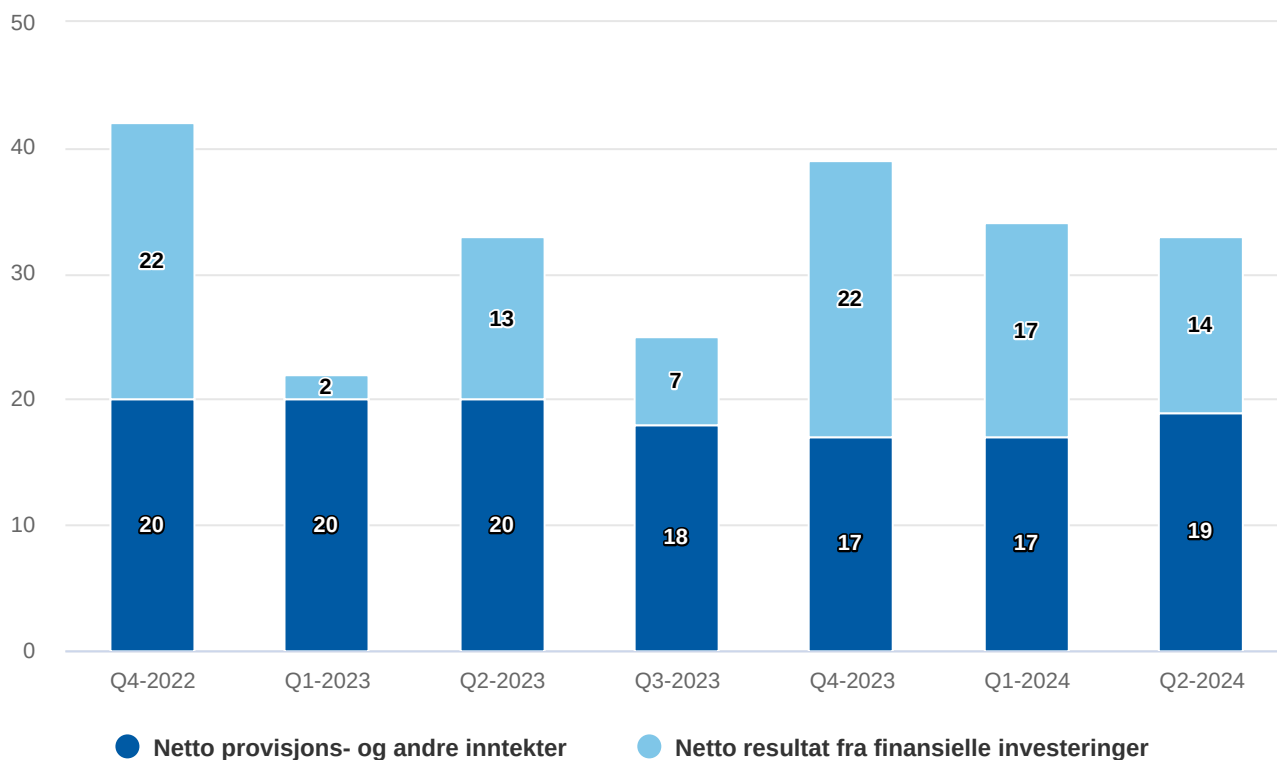
Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fasterenteutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultateffekt på 4,5 (3,9) MNOK i første halvår.

I henhold til avtale om salg av eierandeler i SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til Sogn og Fjordane Sparebank er det i andre kvartal bokført en gevinst på 2,1 MNOK ved overdragelse av aksjer.

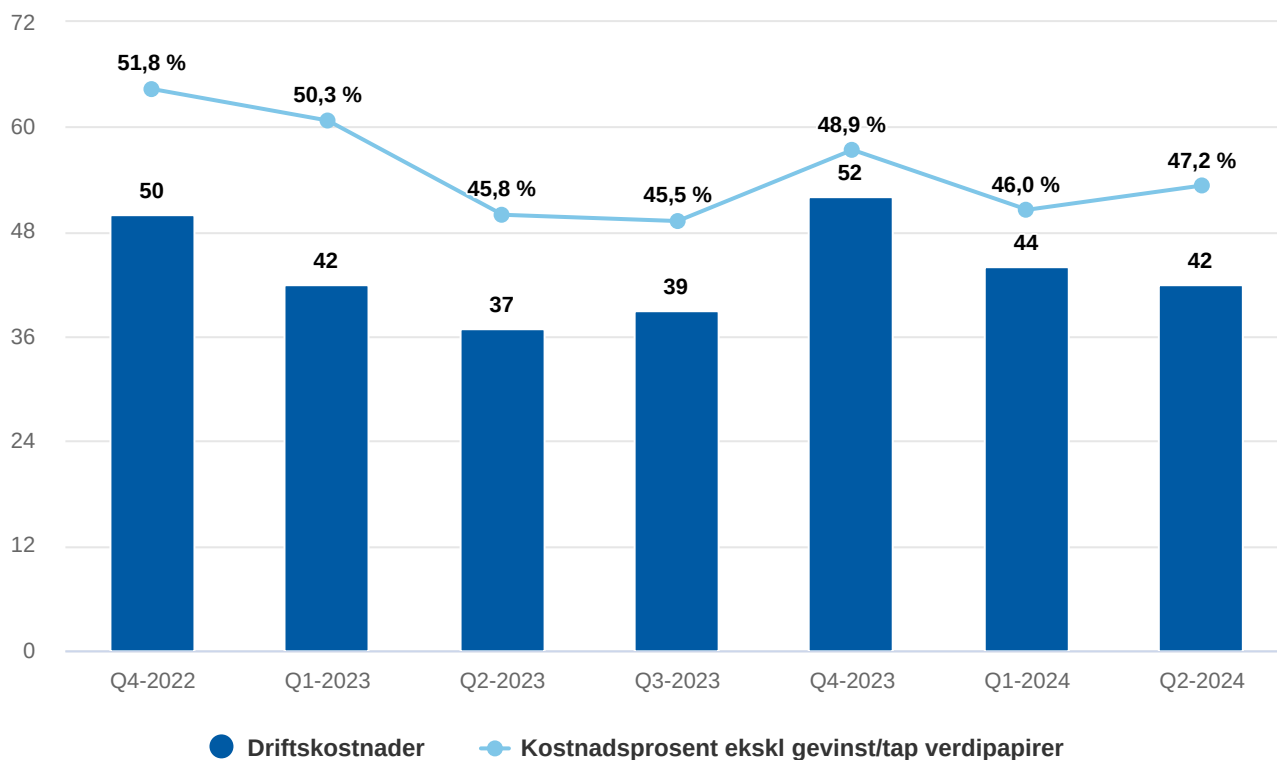
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel på 13,1 (3,4) MNOK for første halvår.

Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer i første halvår blir dermed 19,7 (7,2) MNOK.

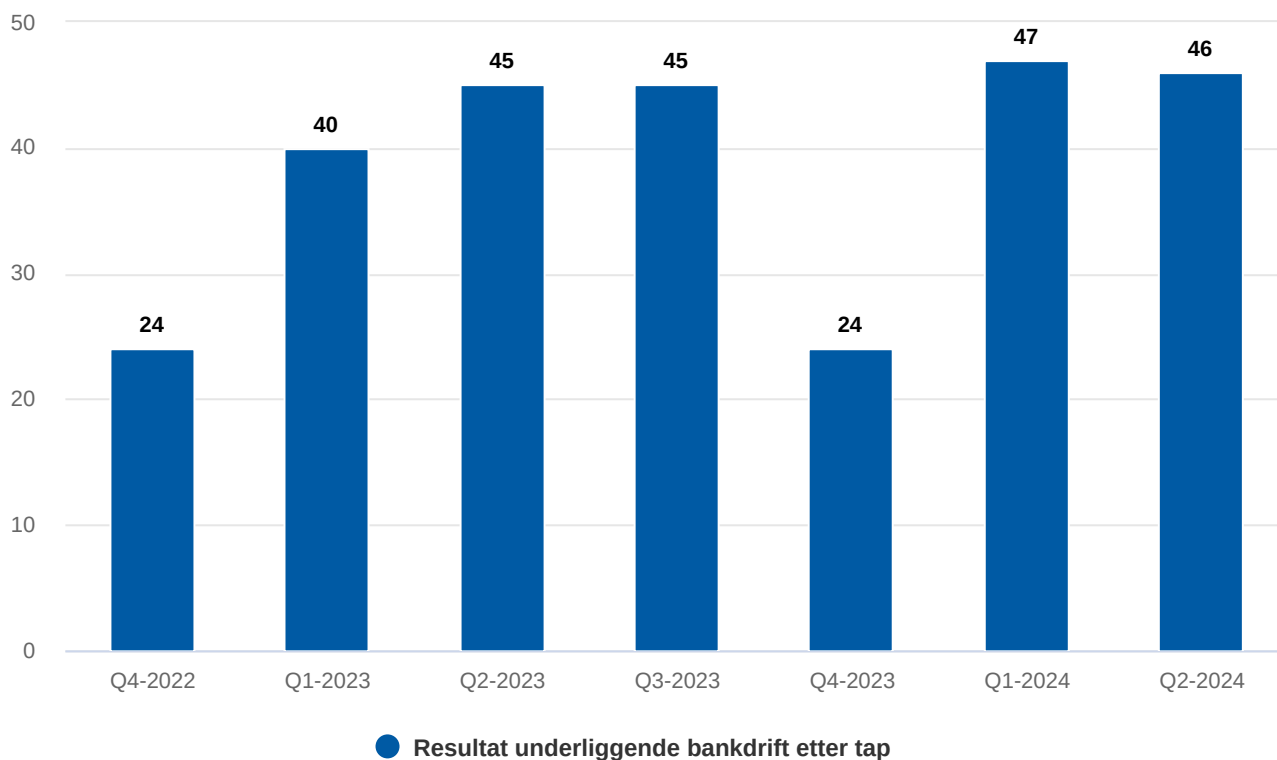


Driftskostnader

Totale driftskostnader i andre kvartal utgjorde 41,8 (36,8) MNOK. Hittil i år er driftskostnadene på 86,2 (78,7) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte kostnader ved innkjøpte tjenester (1,4 MNOK), eiendomskostnader (1,3 MNOK) og personalkostnader (0,8 MNOK). Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 47,2 (45,8) %.



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter første halvår er 0,3 MNOK svakere sammenlignet med samme periode i 2023. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 8,2 MNOK bedre enn første halvår i 2023.

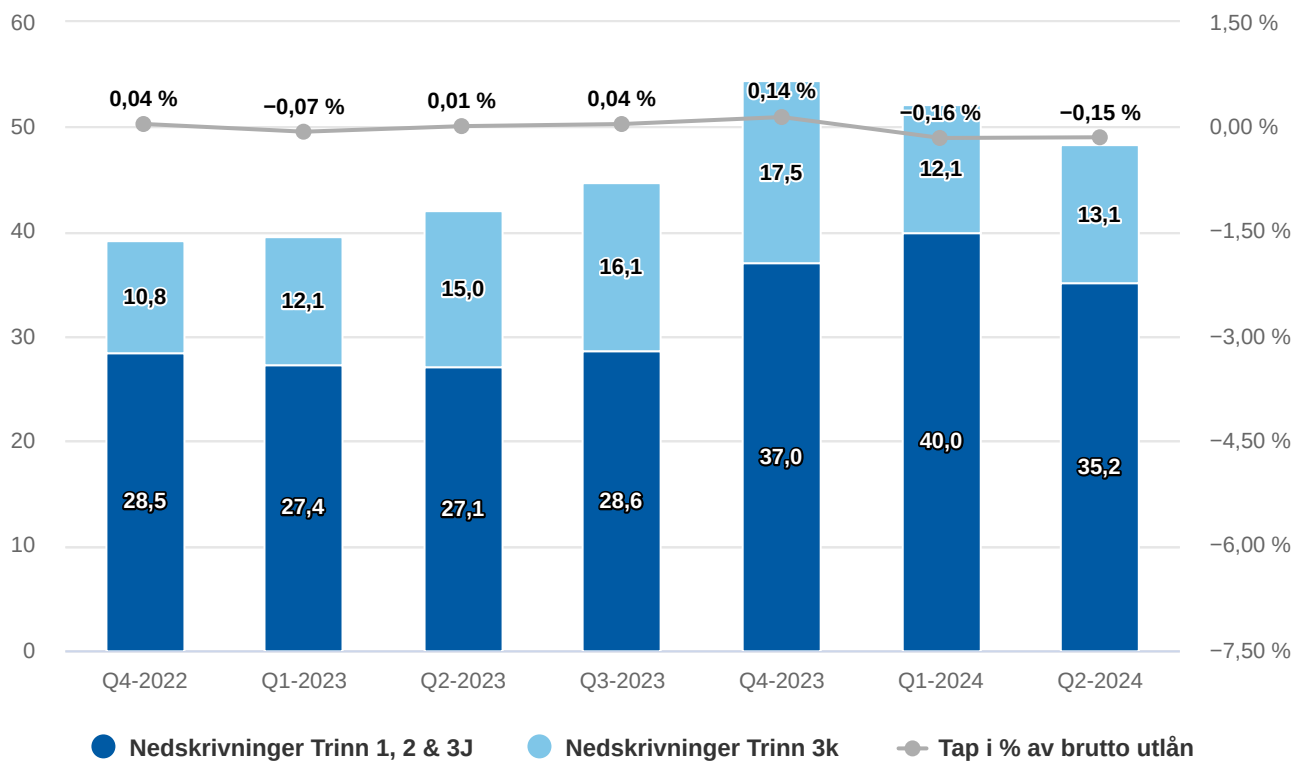


Tap på utlån og garantier

I andre kvartal er det netto tilbakeført tap med 3,7 MNOK. I tilsvarende periode i fjor ble det tapsført 2,4 MNOK.

Hittil i år er det tilbakeført 7,9 MNOK av tidligere tapsavsetninger. Tilsvarende for samme kvartal i fjor ble det bokført tap på 0,5 MNOK. Annualisert utgjør dette -0,15 (0,01) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 48,4 (42,1) MNOK ved utgangen av første halvår. Det utgjør 0,51 (0,42) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 37,1 MNOK på bedriftsmarkedet og 11,3 MNOK på personmarkedet. Se note 9 for nærmere spesifikasjon.



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

Balanse og soliditet

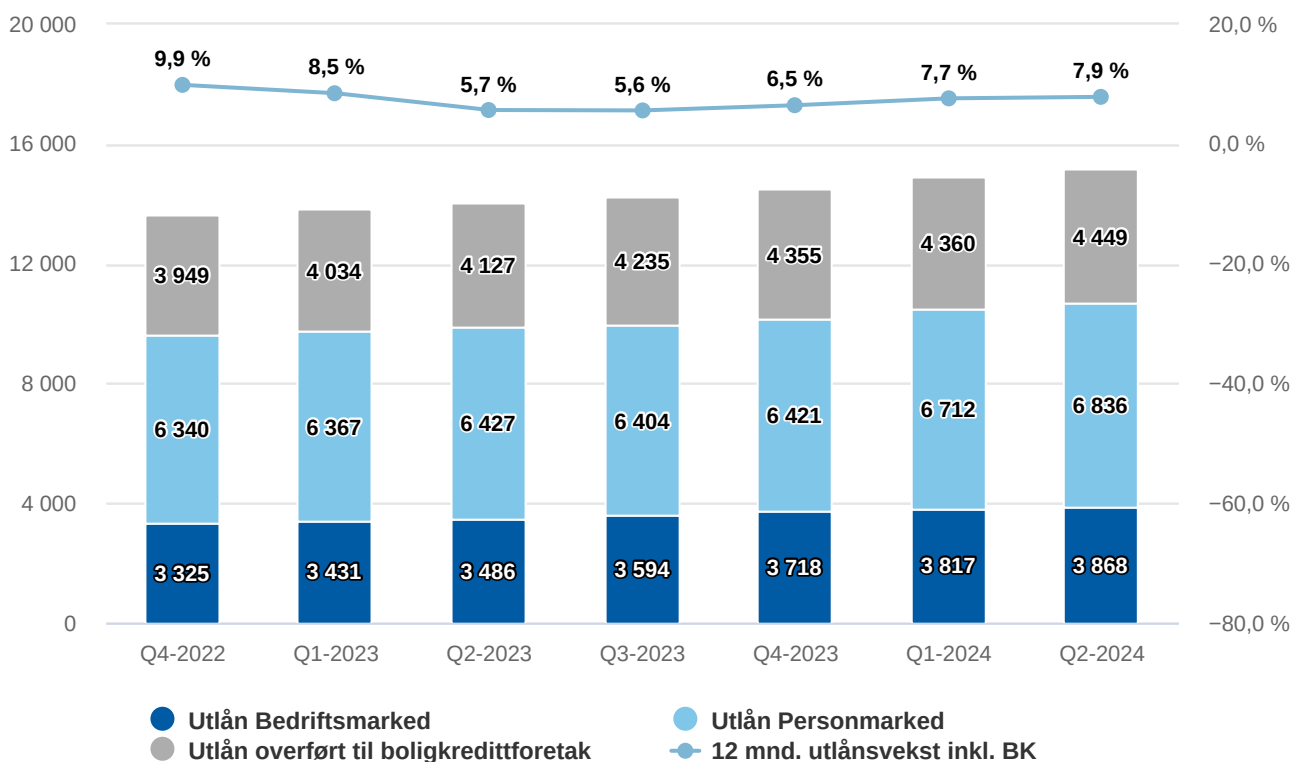
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 13.596 (12.043) MNOK ved utgangen av halvåret. Det tilsvarer en økning på 1.553 MNOK eller 12,9 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 18.044 (16.170) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.874 MNOK tilsvarende 11,6 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 15.153 (14.040) MNOK. Det gir en økning på 7,9 (5,7) % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 4.449 (4.127) MNOK. Det tilsvarer 29,4 (29,4) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 27,5 % mot 27,0 % på samme tid i 2023. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av første halvår var 1.094 (1.135) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en nedgang på 3,6 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 10.988 (10.254) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 734 MNOK tilsvarende 7,2 %. Banken opplevde redusert utlånsvekst i personmarkedet i 2023 i samme takt som den nasjonale kredittveksten for husholdninger avtok. Inneværende år har veksten i personmarkedet tatt seg noe opp igjen og er på et nivå som tilser at bankens markedsandel øker.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av første halvår på 4.164 (3.785) MNOK. Det gir et økt volum på 379 MNOK eller 10,0 % de siste 12 måneder.

Veksten i bedriftsmarkedet har vært stabil på et relativt høyt nivå over tid.

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.

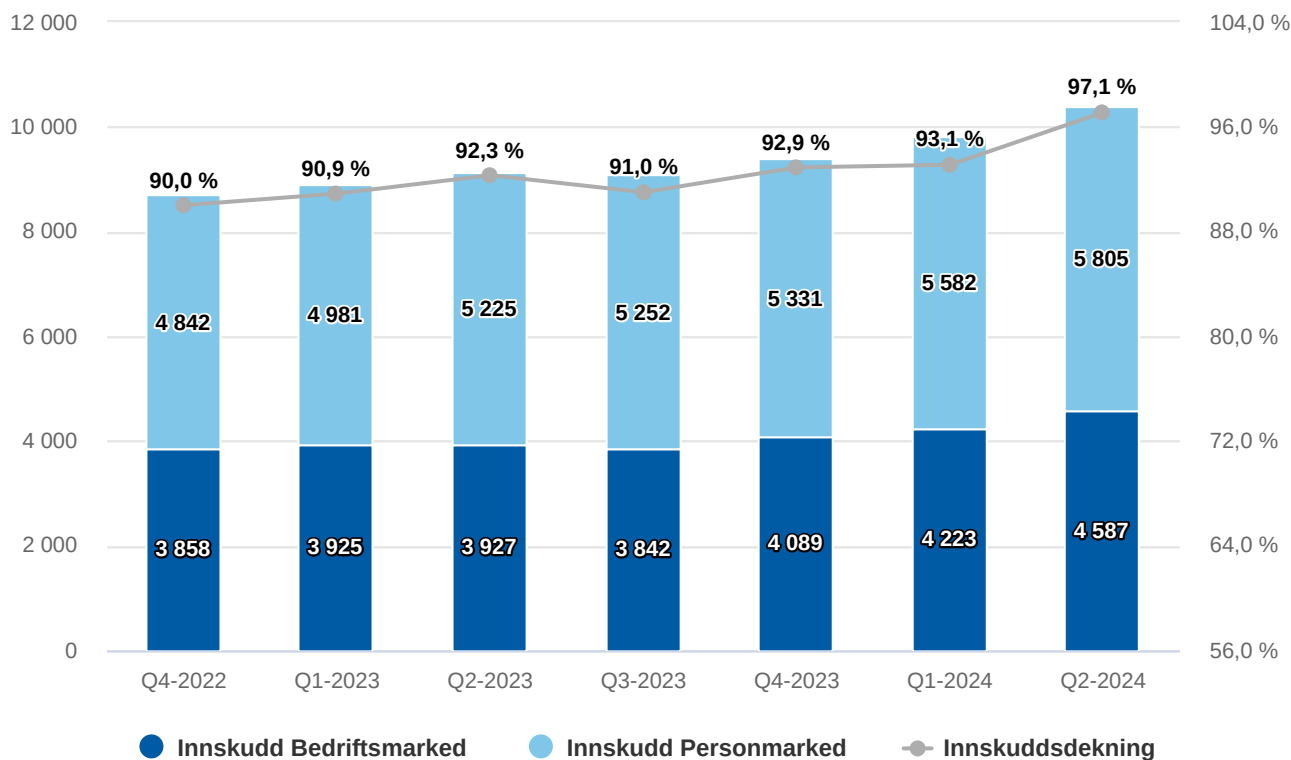
Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttet i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet.

Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av første halvår er 95,0 (95,9) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

Innskudd

Banken hadde ved utgangen av første halvår et innskuddsvolum på 10.392 (9.152) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 1.240 MNOK eller 13,6 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 97,1 (92,3) %.

Bankens ti største innskuddskunder utgjør 19 % av samlede innskudd. Innskuddsporteføljen er diversifisert og store innskudd er delvis bundet på minimum 31 dager.

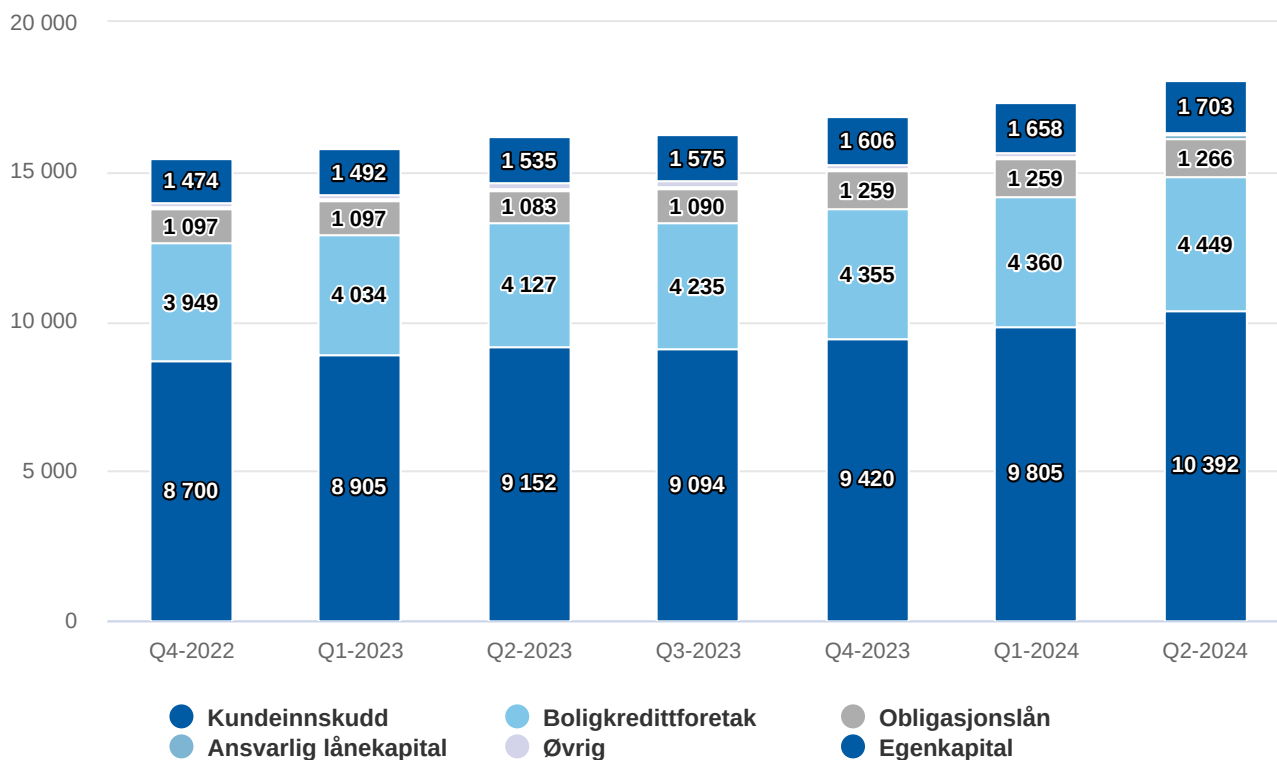


Innskudd relatert til personmarkedet var på 5.805 (5.225) MNOK og øker med 11,1 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 4.587 (3.927) MNOK, noe som gir en økning på 16,8 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.387 (1.183) MNOK ved utgangen av første halvår. Disse består av 1.266 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 121 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av halvåret på 2,6 år. Av den eksterne gjelden forfaller 250 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 94 MNOK ved utgangen av første halvår. 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 836 (654) MNOK.

Obligasjonsbeholdningen gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 358 (317) 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 146 (149) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden.

Sparebanken Sogn og Fjordane signerte i april 2023 en intensjonsavtale for å bli eier i SamSpar-selskapene og tiltre som den 13. banken i SpareBank 1-alliansen.

Sparebanken Sogn og Fjordane investerer 630 mill. kroner for å bli medeier i SpareBank 1 og deres inntreden blir som aksjonær og deltaker i SamSpar-selskapene, sammen med de øvrige bankene i

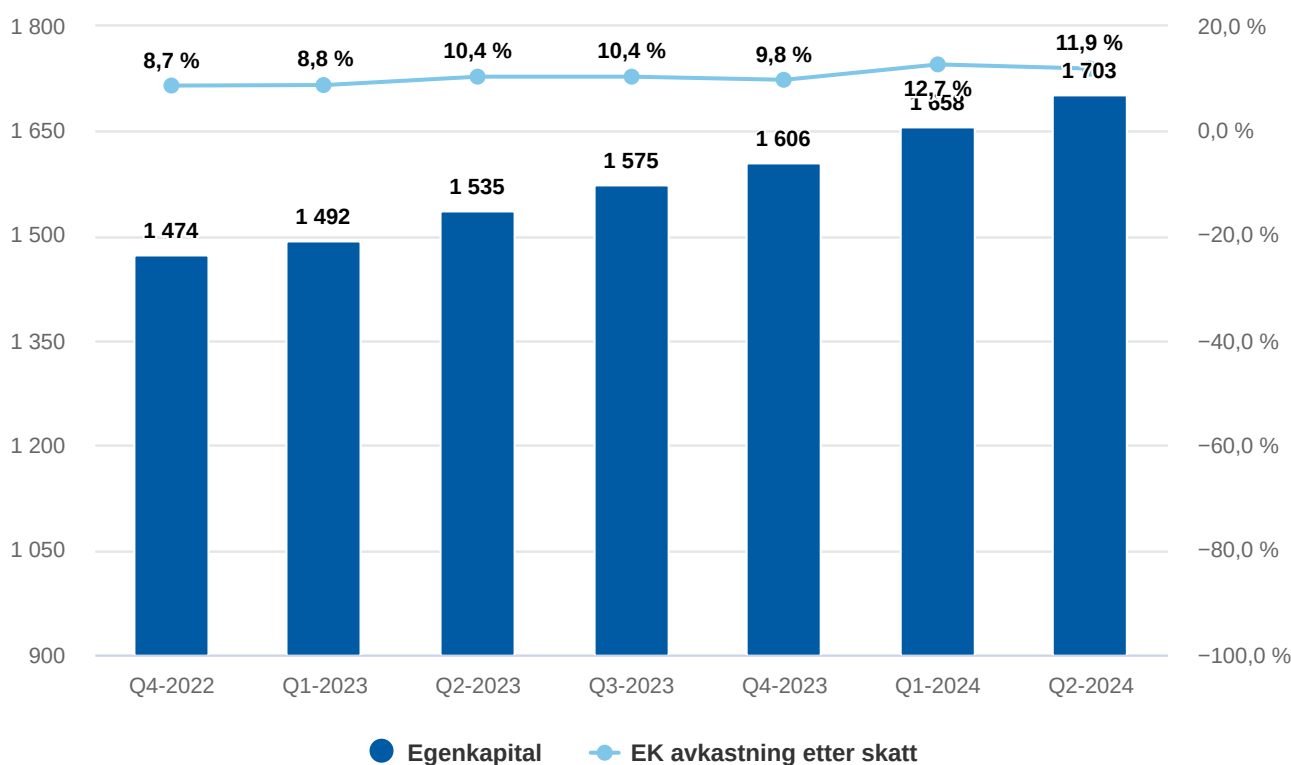
SamSpar. I sum vil Sparebanken Sogn og Fjordane bli eier av 13 prosent av aksjene i SamSpar. I andre kvartal er aksjene i hhv. SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA overdratt til Sogn og Fjordane Sparebank. Det forventes at overdragelse av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS gjennomføres i fjerde kvartal 2024.

Det er vedtatt fusjon mellom SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 Sørøst-Norge i andre halvår 2024, og SpareBank 1 Sørøst-Norge vil tre ut som deltaker i SamSpar-selskapene.

Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper er på 4 (4) MNOK. De selskapene som inngår her er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS, Engasjementssikring AS og Gjestgivern AS.

Egenkapital og soliditet

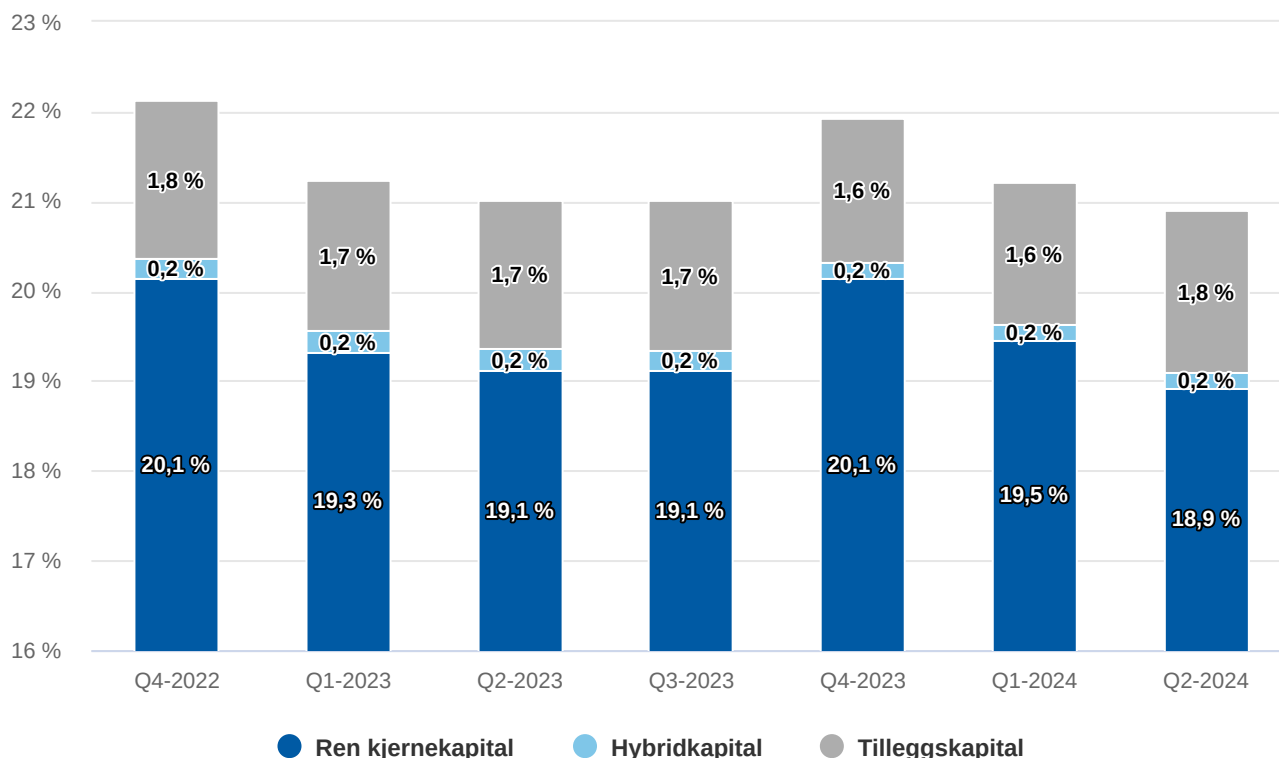
Bankens egenkapital var 1.703 (1.535) MNOK ved utgangen av første halvår inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,5 (12,8) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 11,9 (10,4) %.



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

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 18,9 (19,1) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 19,1 (19,4) %, mens bankens

kapitaldekning var 20,9 (21,0) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,2 (8,5) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 22,6 (19,6) %, kjernekapital 22,6 (19,6) % og kapitaldekning på 24,3 (21,2) %. Se for øvrig kommentar i note 4 for endringer i grunnlaget på morbanknivå.

Regnskapet for første halvår har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 99,8 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning. Inkludert perioderesultatet er det beregnet en ren kjernekapital på 20,14 %, kjernekapitaldekning på 20,32 % og kapitaldekning på 22,13 %.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». I tillegg jobber banken forebyggende i fellesskap med andre banker i Alliansen. 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- og aktiviteter rettet mot 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 2024 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

Det er om lag 60 ulike lag og foreninger med sponsoravtaler som mottar støtte fra banken i 2024. Bankens bidrag etter første halvår til denne gruppen utgjør 2,9 MNOK.

Generalforsamlingen i banken vedtok i mars å utdele 7,5 MNOK til ulike gaveformål i 2024 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmenntilgode formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, akademisk og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

Blant Norges viktigste handelspartnere har konsumprisveksten avtatt betydelig fra toppen i 2022, og flere land er nå under 3 prosent. Tiltakene som ble satt inn har i mindre grad gitt negative følger for arbeidsledighet og økonomisk vekst i eurosonen, Storbritannia og USA. Både den europeiske sentralbanken (ECB) og den Svenske Riksbanken har satt ned styringsrentene i andre kvartal og det forventes ytterligere nedgang i andre halvår. Den amerikanske sentralbanken har på sin side valgt å skyve forventningene til sitt første kutt etter overveiende positive nøkkeltall for amerikansk økonomi.

Norsk økonomi følger i stor grad trenden fra våre handelspartnere, men med en litt lavere takt. Samlet inflasjon har falt gjennom første halvår fra 4,8 % ved årsskiftet til 3,0 % ved utgangen av mai, mens prisveksten justert for avgifter og energipriser har falt fra 5,5 % til 4,1 % i samme periode. Vi ser av utviklingen at sentralbanken begynner å få kontroll på prisveksten etter de store utslagene som ble utløst i 2022. Til tross for de innstrammende tiltakene som økt styringsrente medfører har også norsk økonomi stått overraskende godt imot de forventede bivirkningene. Oversikten over helt arbeidsledige fra NAV viser en nærmest uendret ledighet på historisk lave nivåer. Veksten i norsk

økonomi er fortsatt positiv, men noe svakere enn normalt. Et lønnsoppgjør som gir økt kjøpekraft og en fortsatt svak kronekurs vil kunne gjøre den siste etappen ned mot inflasjonsmålet på 2 % litt tyngre.

Styret registrerer at forventningene til reduksjon i styringsrentene stadig flyttes lenger ut i tid og Norges Bank kommuniserer at dagens rentenivå vil være på samme nivå en god stund fremover.

For bankens kunder betyr dette at de må regne med at kostnadene på lån blir på dagens nivå noe lenger enn det som ble forespeilet i starten av 2024. Styret ser at andelen lån som blir misligholdt er stabilt på et lavt nivå. Det tilsier at banken har en robust kundebase med god kredittkvalitet og betjeningsevne. For styret er det særlig viktig at bankens strategi med åpne og betjente kontorer videreføres i perioder der utfordringene kan oppleves større enn vanlig for våre kunder. Tilgjengelighet sammen med kompetente og løsningsorienterte rådgivere er etter styrets syn en viktig suksessfaktor både for banken og våre kunder.

Den nasjonale kredittveksten har vært synkende i en lengre periode. Bankens vekst har også vært lavere enn vi har sett de siste årene, men fortsatt registrerer styret en vekst som gir banken økte markedsandeler. Styret forventer at banken vil fortsette å øke sine markedsandeler også fremover.

Solid og effektiv drift er grunnlaget for god lønnsomhet, og lønnsomhet styrker bankens soliditet og bygger motstandskraft. Dette gir banken handlingsrom og kraft til å være en lokal bidragsyter for videreutvikling av attraktive byer og bygder i vårt område. Styret er godt tilfreds med utviklingen hittil i 2024.

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 9. august 2024

I styret for SpareBank1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn
Leder

Guro Selfors Lund
Nestleder

Frode Henning Killi
Styremedlem

Trond Skjellerud
Styremedlem

Ida Hamilton
Styremedlem

Petter Ulen
Ansattvalgt

Maren Bjørge
Ansattvalgt

Per Ivar Kleiven
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	Note	Q2 2024	Q2 2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Renteinntekter, amortisert kost		170 817	125 145	338 596	240 263	537 344
Renteinntekter, øvrige		4 717	5 235	10 017	9 952	24 904
Rentekostnader		109 936	66 956	213 105	126 023	298 501
Netto renteinntekter	5	65 598	63 424	135 507	124 192	263 747
Provisjonsinntekter		19 203	20 257	37 056	40 366	77 328
Provisjonskostnader		1 443	721	2 935	1 944	5 730
Andre driftsinntekter		871	724	1 627	1 456	2 906
Netto provisjons- og andre inntekter	6	18 631	20 260	35 747	39 878	74 504
Inntekter fra utbytter	7	1 611	4 535	8 105	4 535	9 383
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	115	509	3 038	3 353	-1 821
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	12 343	7 669	19 736	7 230	36 075
Sum inntekter		98 299	96 397	202 135	179 187	381 888
Lønn og andre personalkostnader		18 262	16 673	40 589	39 759	89 442
Andre driftskostnader		22 165	18 754	42 783	36 055	76 598
Avskrivninger av varige driftsmidler		1 407	1 407	2 791	2 866	2 977
Sum driftskostnader		41 834	36 833	86 163	78 680	169 016
Resultat før tap		56 465	59 564	115 971	100 508	212 872
Tap på utlån og garantier	9	-3 708	2 355	-7 867	591	13 774
Resultat før skatt		60 173	57 208	123 838	99 917	199 098
Skattekostnad		12 700	11 850	24 650	22 450	47 707
Resultat etter skatt		47 473	45 358	99 188	77 467	151 391
				92 959	84 799	
Utvidet resultatregnskap						
Resultat		47 473	45 358	99 188	77 467	151 391
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		355	-102	691	-38	-482
Skatteeffekt		25	-40	-46	-36	240
Utvidet resultat		381	-63	645	-2	-242
Totalresultat		47 854	45 296	99 833	77 465	151 149



Balanse

(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
EIENDELER				
Kontanter		14 019	13 527	9 193
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 477 940	844 178	1 161 692
Netto utlån til kunder	8	10 622 349	9 872 124	10 088 392
Rentebærende verdipapirer	12	836 376	653 582	662 819
Finansielle derivater	10,12	36 193	54 168	29 515
Aksjer, andeler og andre egnekapitalinteresser	12	357 812	317 239	330 821
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	12	150 482	153 389	148 590
Overtatte eiendeler		8 705	8 705	8 705
Varige driftsmidler		66 135	65 082	62 098
Utsatt skattefordel	14	4 651	8 605	4 651
Andre eiendeler	14	21 104	52 402	13 593
Sum eiendeler		13 595 766	12 043 000	12 520 069
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innskudd fra og gjeld til kunder	15	10 391 778	9 151 678	9 420 290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	1 265 619	1 082 564	1 259 019
Finansielle derivater	10,12	-	-	-
Annen gjeld	18	104 882	164 224	122 555
Pensjonsforpliktelser	18	6 627	6 683	6 628
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		2 531	1 687	4 242
Ansvarlig lånekapital	16	121 479	100 745	100 872
Sum gjeld		11 892 917	10 507 581	10 913 607
EGENKAPITAL				
Sparebankens fond		1 596 895	1 453 604	1 454 216
Gavefond		6 121	4 350	1 097
Periodens resultat		99 833	77 465	151 149
Sum egenkapital		1 702 849	1 535 418	1 606 462
Sum gjeld og egenkapital		13 595 766	12 043 000	12 520 069

(Hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
SpareBank 1 Boligkreditt	4 448 505	4 127 041	4 354 888
Garantier	113 855	135 601	114 412

Endring i egenkapital

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2023	1 605 365	1 097	1 606 462
Udisponert resultat	99 188		99 188
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Gaveutbetalinger		-2 476	-2 476
Andre transaksjoner Samarbeidende Sparebanker	-970		-970
Poster som reverseres over resultat			
Udisponert utvidet resultat	645		645
Egenkapital per 30.06.2024	1 696 728	6 121	1 702 849

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2022	1 473 266	462	1 473 728
Udisponert resultat	77 467		77 467
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Gaveutbetalinger		-3 612	-3 612
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen	-14 885		-14 885
Endret eierandel i Samarbeidende Sparebanker og SpareBank 1 SamSpar	2 723		2 723
Poster som reverseres over resultat			
Udisponert utvidet resultat	-2		-2
Egenkapital per 30.06.2023	1 531 069	4 350	1 535 418



Kontantstrømoppstilling

	30.06.2024	31.12.2023
Resultat før skatt	123 838	199 098
Ordinære avskrivninger	2 791	5 633
Gevinst ved avgang anleggsaksjer	-2 058	-51
Gevinst salg anleggsmidler	-	-2 631
Tap på utlån	-7 867	13 774
Betalbare skatter	-36 724	-32 880
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-2 801	-3 772
Tilført fra årets drift	77 179	179 171
Endring kortsiktig gjeld	-7 311	824
Endring kortsiktige fordringer	-7 511	-8 489
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	62 357	171 506
Endring brutto utlån	-526 090	-472 991
Endring innskudd fra kunder	971 488	720 358
Endring kortsiktige verdipapir	-180 236	4 837
Netto endring fra virksomheten (A)	327 519	423 710
Investering i varige driftsmidler	-6 828	-404
Salg av varige driftsmidler		3 006
Salg langsiktige verdipapir		1 132
Endring langsiktige verdipapir	-26 825	-24 533
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	-33 653	-20 799
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	27 208	162 321
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	27 208	162 321
Sum endring likvider (A+B+C)	321 074	565 232
Likvidbeholdning 01.01	1 170 885	605 654
Likvidbeholdning ved periodens slutt	1 491 959	1 170 886
som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	14 019	9 193
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	1 477 940	1 161 692
Likvidbeholdning ved periodens slutt	1 491 959	1 170 885

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 30.06.24.

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 2022.

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 verdsettelse 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.

30.06.2024				
(Hele tusen kroner)	Privatmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	78 704	50 181	6 623	135 507
Netto provisjonsinntekter	4 830	2 535	26 755	34 121
Andre driftsinntekter			1 627	1 627
Netto avkastning på finansielle investeringer			30 880	30 880
Driftskostnader	53 041	20 241	12 882	86 163
Resultat før tap	30 493	32 475	53 003	115 971
Tap på utlån og garantier	328	7 539	0	7 867
Resultat før skatt	30 821	40 014	53 003	123 838
Balanse				
Brutto utlån til kunder	6 836 775	3 867 504	-106	10 704 173
Avsetning for tap	-10 916	-34 975	0	-45 891
Andre eiendeler			2 937 483	2 937 483
Sum eiendeler pr segment	6 825 860	3 832 529	2 937 377	13 595 766
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 804 721	4 587 057		10 391 778
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-422	-2 109		-2 531
Annen gjeld og egenkapital			3 206 519	3 206 519
Sum egenkapital og gjeld pr segment	5 804 298	4 584 948	3 206 519	13 595 766

Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 30.06.24 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 2,5 prosent. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 12,5 %, kjernekapitaldekning på 14,0 % og

kapitaldekning på 16,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,7 % med virkning fra 30.04.2022.

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 Kreditt 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.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Ansvarlig kapital			
Kjernekapital			
Sparebankens fond	1 596 895	1 453 603	1 606 462
Gavefond	6 121	4 350	
Balanseført egenkapital	1 603 016	1 457 953	1 606 462
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor *	(19 122)	(259 401)	(261 328)
Ren kjernekapital	1 583 894	1 198 552	1 345 134
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	1 583 894	1 198 552	1 345 134
Ansvarlig lånekapital	120 000	100 000	100 000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	1 479	745	872
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	(2 082)	(4 049)
Ansvarlig kapital	1 705 373	1 297 215	1 441 957
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	6 386 664	5 547 555	5 705 522
Operasjonell risiko	616 051	539 959	616 051
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	13 867	18 846	14 534
Totalt beregningsgrunnlag	7 016 582	6 106 360	6 336 107
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,57 %	19,63 %	21,23 %
Kjernekapitaldekning	22,57 %	19,63 %	21,23 %
Kapitaldekning	24,30 %	21,24 %	22,76 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	11,50 %	9,99 %	10,79 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	175 415	152 659	158 403
Motsyklisk buffer	175 415	152 659	158 403
Systemrisikobuffer	315 746	183 191	285 125
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	666 575	488 509	601 930
Minimumskrav til ren kjernekapital	470 111	409 126	285 125
Tilgjengelig ren kjernekapital	447 208	300 917	458 079
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko			
Stater			
Lokale og regionale myndigheter			

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Offentlig eide foretak			
Institusjoner	315 774	191 864	248 020
Foretak *	1 013 585	487 354	565 171
Massemarked	1 430 816	1 387 408	1 425 209
Pantesikkerhet i eiendom *	2 557 649	2 739 645	2 729 281
Forfalte engasjementer	184 806	85 458	133 716
Høyrisiko-engasjementer	166 904	179 795	200 075
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 001	17 929	15 968
Andeler i verdipapirfond	95 148	61 300	65 639
Egenkapitalposisjoner	501 474	252 061	228 162
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	103 493	144 741	94 280
Sum kredittrisiko	6 386 663	5 547 555	5 705 522
Forholdsmessig konsolidering	30.06.24	30.06.23	31.12.23
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	1 553 591	1 433 919	1 571 325
Kjernekapital	1 567 700	1 451 199	1 585 664
Ansvarlig kapital	1 716 247	1 575 948	1 709 522
Beregningsgrunnlag	8 208 179	7 497 256	7 800 548
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	18,93 %	19,13 %	20,14 %
Kjernekapitaldekning	19,10 %	19,36 %	20,33 %
Kapitaldekning	20,91 %	21,02 %	21,92 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,23 %	8,46 %	8,84 %

* Endring pr 30.06.2024. Aksjer, fondsobligasjon og ansvarlig lån i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS er ikke lenger vurdert til fradrag i kapitalen i morbank, p.g.a. unntaksregel for selskap som konsolideres. Engasjementene blir i stedet sendt til skjema for "Egenkapitalposisjoner" med 100 % vekting. Dette forklarer da årsaken til økningen i både kapital og beregningsgrunnlag i morbank. De nevnte selskapene går til fradrag i kapitalen og blir eliminert i beregningsgrunnlaget i den konsoliderte oppgaven.

Note 5 Netto renteinntekt

Beløp i hele tusen kroner	Q2 2024	Q2 2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Renteinntekter					
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	16 050	6 324	30 063	11 864	31 128
Renter av utlån til og fordringer på kunder	152 272	118 821	303 558	228 399	506 215
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	2 495	2 014	4 975	3 930	8 364
Andre renteinntekter og lignende inntekter	4 717	3 221	10 017	6 023	16 540
Sum renteinntekter	175 533	130 380	348 612	250 215	562 248
Rentekostnader					
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	10	6	12	12	24
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	88 034	52 427	170 195	97 312	232 451
Renter på utstedte verdipapirer	18 046	11 666	35 898	23 057	54 070
Renter på ansvarlig lånekapital	2 159	1 316	3 777	2 560	5 703
Avgifter til bankenes sikringsfond	1 670	1 523	3 189	3 045	6 181
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16	16	18	33	37	71
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-	-	-	-	-
Sum rentekostnader	109 936	66 956	213 105	126 023	298 501
Sum netto renteinntekter	65 598	63 424	135 507	124 192	263 747

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i hele tusen kroner)	Q2 2024	Q2 2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjon	461	519	805	1 164	2 162
Verdipapiromsetning og forvaltning	688	643	1 385	1 388	2 707
Forsikringstjenester	5 066	5 651	9 915	11 137	21 201
Betalingsformidling	6 160	5 682	11 716	10 856	23 926
Andre provisjonsinntekter	2 249	2 494	4 523	4 953	9 846
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	14 625	14 990	28 343	29 498	59 842
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	4 579	5 267	8 712	10 869	17 486
Sum provisjonsinntekter	19 203	20 257	37 056	40 366	77 328
Provisjonskostnader					
Betalingsformidling	1 415	676	2 884	1 859	5 555
Andre provisjonskostnader	28	45	51	86	175
Sum provisjonskostnader	1 443	721	2 935	1 944	5 730
Netto provisjonsinntekter	17 760	19 536	34 121	38 422	71 598
Andre driftsinntekter					
Leieinntekter fast eiendom	609	524	1 195	1 007	2 001
Andre driftsinntekter	262	200	432	449	904
Sum andre driftsinntekter	871	724	1 627	1 456	2 906
Netto provisjons- og andre inntekter	18 631	20 260	35 747	39 878	74 504

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Sum utbytte	8 105	4 535	9 383
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	3 038	3 353	-1 821
Netto verdiendring på fastrenteutlån	-2 340	-22 616	4 341
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	13 470	972	22 511
Netto verdiendring tilknyttet selskap	2 058	73	51
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	-280	2 332	7 244
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	6 829	26 469	1 928
Sum netto verdiendring på verdipapirer	19 736	7 230	36 075
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	30 880	15 118	43 636

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Primærnæring	1 063 046	955 394	1 035 538
Industri	61 310	62 160	52 858
Elektrisitets-produksjon	15 563	16 757	16 065
Bygg og anlegg	742 555	472 120	574 489
Varehandel	162 427	188 623	160 296
Overnatting og servering	102 223	95 569	104 499
Omsetning og drift av fast eiendom	1 172 995	1 059 257	1 113 919
Tjenesteyting	324 665	276 120	287 002
Øvrige næringer	222 720	359 763	373 039
Sum bedriftsmarked	3 867 504	3 485 763	3 717 705
Personmarked	6 836 669	6 426 783	6 420 937
Brutto utlån	10 704 173	9 912 546	10 138 642
-Tap på utlån til amortisert kost	-25 837	-16 917	-27 181
-Tap på utlån til virkelig verdi	-20 054	-23 505	-23 069
Verdiendringer *	-35 934		
Netto utlån	10 622 349	9 872 124	10 088 392
Sum brutto utlån	10 704 173	9 912 546	10 138 642
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 448 505	4 127 041	4 354 888
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	15 152 679	14 039 587	14 493 530

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

Brutto utlån eks. fastrentelån	Hittil i 2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse eks fastrentelån 31.12.2023	7 705 572	1 167 154	120 108	8 992 834
Avsetning til tap				
Avsetning til tap overført til Trinn 1	182 471	-178 063	-4 408	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-226 911	227 036	-125	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-2 817	-38 891	41 708	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	930 199	98 067	-	1 028 266
Økning i trekk på eksisterende lån	903 732	86 763	16 475	1 006 969
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-841 446	-84 258	-6 106	-931 810
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-472 441	-35 738	-20 889	-529 068
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-361	-361
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-
Valuta og andre bevegelser	-	-	-	-
Balanse 30.06.2024	8 178 359	1 242 070	146 401	9 566 830

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	-3 281	-2 658	7 555
Endring i individuelle nedskrivninger	-4 406	-	6 427
Endring i amortiseringseffekter	119	-	99
Konstaterte tap	-299	3 616	532
Reversering av tidligere konstaterte tap	-	-367	-839
Periodens tapskostnader	-7 867	591	13 774

	Hittil i 2024		Sum avsetning til tap
	Avsetning til tap	Virkelig verdi over	
Avsetning til tap	amortisert kost (BM)	utvidet resultat (PM)	på utlån og garantier
Balanse 31.12.2023	44 681	11 467	56 148
Endring avsetning for tap	-7 588	-128	-7 716
Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert	-10		-10
Balanse 30.06.2024	37 083	11 338	48 422

Herav

Avsetning til tap på utlån

45 891

Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn

2 531

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 31.12.2023	7 076	27 934	19 483	54 493
Justering IB ny oppstillingsplan	1 655			1 655
Balanse 01.01.2024	8 732	27 934	19 483	56 148
Overført til (fra) trinn 1	2 609	-2 550	-59	-
Overført til (fra) trinn 2	-691	698	-7	-
Overført til (fra) trinn 3	-45	-4 163	4 208	-
Netto endring i måling av tap	1 872	-6 015	4 143	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	554	1 728	-	2 281
Økning i trekk på eksisterende lån	1 608	7 480	1 499	10 587
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3 969	-5 353	-3 370	-12 692
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-562	-1 132	-6 199	-7 893
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-10	-10
Balanse 30.06.2024	8 234	24 641	15 546	48 422
Herav Privatmarked	2 781	5 806	2 752	11 338
Herav Bedriftsmarked	5 454	18 836	12 794	37 083

Brutto utlån eks. fastrentelån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2024			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse eks fastrentelån 31.12.2023	7 705 572	1 167 154	120 108	8 992 834
Endring	472 787	74 916	26 293	573 996
Balanse 30.06.2024	8 178 359	1 242 070	146 401	9 566 830
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,10 %	1,98 %	10,62 %	0,51 %

Misligholdte engasjement:	30.06.2024	31.12.2023
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	50 118	48 643
Trinn 3 nedskrivning	-6 566	-6 032
Netto misligholdte engasjement	43 551	42 610
Avsetningsgrad	13 %	12 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,47 %	0,48 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:	30.06.2024	31.12.2023
Øvrig tapsutsatte engasjement	96 283	73 483
Trinn 3 nedskrivning	-8 980	-13 450
Netto tapsutsatte engasjement	87 303	60 033
Avsetningsgrad	9 %	18 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,90 %	0,74 %

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning		38 482	28 669	67 151
Lån med betalingslettelser med nedskrivning			2 440	2 440
Netto lån med betalingslettelser	-	38 482	31 109	69 591

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 vektes.

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 30.06.2024 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	BM	PM	Total
ECL i forventetscenarioet	19 620	11 284	30 904
ECL i nedsidescenarioet	108 336	70 568	178 904
ECL i oppsidescenarioet	12 253	8 988	21 241
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 %	27 755	16 983	44 738
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 %	32 191	19 947	52 138
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 %	36 627	22 912	59 538

Per 30.06.2023 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. Banken har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring.

	30.06.2024			30.06.2023			31.12.2023		
		Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi	
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	924 500	36 193		1 201 900	54 168		1 017 800	29 515	-
Renteswapper fastrente obligasjonslån									
Påløpte renter på renteswapper		1 977			1 749			2 489	-
Sum alle renteinstrumenter	924 500	38 170	-	1 201 900	55 917	-	1 017 800	32 004	-

Note 11 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine forpliktelser. Banken 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 finansiering i 12 måneder. I tillegg skal banken kunne overleve minimum tre måneder i en «stor stressituasjon» der det ikke er tilgang til finansiering 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 2,6 (1,3) år.

LCR var 142 (188) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstiller regulatoriske myndigheters minimumskrav på 100 %.

Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Markedspris på balansedagen er benyttet. Markedet anses aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksternt 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 markeddata

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 markeddata i form av en transaksjon i instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter.

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markeddata

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 markeddata eller eventuelle bransjestandarder.

30.06.2024					30.06.2023				31.12.2023			
Tall i hele tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over restultatet												
Rentebærende verdipapirer	653 892	182 484		836 376	469 559	184 022		653 582	490 752	172 067		662 819
Egenkapitalinstrumenter			508 294	508 294			470 628	470 628			479 411	479 411
Fastrentelån			1 137 343	1 137 343			1 134 730	1 134 730			1 145 907	1 145 907
Derivater		38 170		38 170		55 917		55 917		32 004		32 004
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg												
Egenkapitalinstrumenter				-				-				-
Sum eiendeler	653 892	220 654	1 645 637	2 520 184	469 559	239 939	1 605 358	2 314 857	490 752	204 071	1 625 318	2 320 141
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet												
Finansielle derivater forpliktelser		-		-		-		-		-		-
Sum forpliktelser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

Aksjer i felleskontrollert virksomhet	Forretningskontor	Eierandeler i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	7,39 %	65 527	110 838	143 041
SpareBank 1 SamSpar AS	Oslo	6,34 %	56 269	2 648	3 020
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				113 485	146 060

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	133 941	115	128	80	3 492
SpareBank 1 SamSpar AS	4 752	2 812	4 398	4 213	102
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	138 693	2 928	4 526	4 293	3 594

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balanseført verdi i felleskontrollert virksomhet	Samarbeidende Sparebanker AS			SpareBank 1 SamSpar AS		
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Per 01.01	140 758	155 553	155 553	3 137	1 784	1 784
Tilgang		23 265	39 351		1 223	1 224
Avgang				411		
Kapitalforhøyelse		16 085				
Andre transaksjoner bokført mot EK	-970	-		-	-	
Endring i resultatandel fra tidligere år	-250	-69		52	-19	-19
Resultatandel	2 995	2 766	-2 469	242	675	148
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen		-14 885	-14 885			
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	508	105	478			
Utbetalt utbytte		37 270	37 270			
Balanseført verdi	143 041	145 550	140 758	3 020	3 663	3 137

Note 14 Andre eiendeler

Beløp i hele tusen kroner	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Fordringer	8 834	5 680	6 086
Opptjente ikke mottatte inntekter	3 341	3 281	4 020
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	5 607	5 031	4 403
Annet	7 973	47 014	3 735
Sum andre eiendeler	25 755	61 007	18 244

Note 15 Innskudd fra kunder

(Hele tusen kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Primærnæring	479 145	476 609	418 650
Industri	201 362	151 956	181 816
Elektrisitetsproduksjon	794	5 342	2 435
Bygg og anlegg	372 628	405 354	453 198
Varehandel	217 045	196 132	217 782
Omsetning og drift av fast eiendom	428 967	407 166	353 642
Offentlig administrasjon	1 560 354	1 134 648	1 249 449
Tjenesteyting	563 618	501 145	521 674
Øvrige næringer	763 145	648 661	690 199
Sum næring	4 587 057	3 927 013	4 088 845
Personmarked	5 804 721	5 224 665	5 331 445
Sum innskudd fra kunder	10 391 778	9 151 678	9 420 290

Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

(tall i 1000 kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Obligasjonsgjeld	1 260 000	1 080 000	1 255 000
Påløpte renter	5 970	4 062	5 681
Over/underkurs	-351	-1 498	-1 663
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1 265 619	1 082 564	1 259 019

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Forfall i løpet av 2024	-	330 000	75 000
Forfall i løpet av 2025	500 000	500 000	500 000
Forfall i løpet av 2026	350 000	250 000	350 000
Forfall i løpet av 2027	-	-	-
Forfall i løpet av 2028	410 000	-	330 000
Påløpte renter	5 970	4 062	5 681
Over-/underkurs	-351	-1 498	-1 663
Sum obligasjonsgjeld	1 265 619	1 082 564	1 259 019

Endringer i verdipapirgjeld	30.06.2024	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1 260 000	80 000	75 000	-	1 255 000
Påløpte renter	5 970	-	-	289	5 681
Over/underkurs	-351	-	-	1 312	-1 663
Sum obligasjonsgjeld	1 265 619	80 000	75 000	1 601	1 259 019

(tall i 1000 kroner)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,75 % (Call opsjon 2024)	-	60 000	60 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,55 % (Call opsjon 2027)	40 000	40 000	40 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 2,15 % (Call opsjon 2029)	80 000	-	-
Påløpte renter	1 479	645	872
Sum ansvarlig lånekapital	121 479	100 645	100 872

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	30.06.2024	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2023
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	120 000	80 000	60 000	-	100 000
Påløpte renter	1 479	-	-	607	872
Over/underkurs	-	-	-	-	-
Sum obligasjonsgjeld	121 479		60 000	607	100 872

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.

Avtalen om likviditetsfasilitet mellom bankene og SpareBank 1 Boligkreditt AS ble terminert 26. mars.

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 for 2023.

Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Beløp i hele tusen kroner	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11 280	9 165	14 587
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	3 785	4 236	3 951
Pensjonsforpliktelser	6 627	6 683	6 628
Annen gjeld	89 817	150 824	104 018
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	111 509	170 908	129 184

Per 30.06.2024 hadde motparten inntestående 37,4 MNOK som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler.

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved balansedagen. Vi opplever fortsatt noe geopolitisk og makroøkonomisk uro. Dette skaper større usikkerhet enn normalt, men styret mener at disse forholdene ikke påvirker bankens rapporterte økonomiske situasjon ved utgangen av første halvår.

