

Delårsregnskap første halvår 2025

SpareBank
GUDBRANDSDAL



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	28	Note 4	Kapitaldekning
	30	Note 5	Netto renteinntekter
	31	Note 6	Netto provisjons- og andre inntekter
Nøkkeltall	31	Note 7	Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter
	32	Note 8	Utlån til og fordringer på kunder
Resultat	33	Note 9	Tap på utlån og garantier
	35	Note 10	Finansielle derivater
	35	Note 11	Likviditetsrisiko
Balanse og soliditet	35	Note 12	Klassifisering og måling av finansielle instrumenter
	36	Note 13	Investering i felleskontrollert virksomhet
Resultatregnskap	37	Note 14	Andre eiendeler
	37	Note 15	Innskudd fra kunder
Balanse	37	Note 16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
	38	Note 17	SpareBank 1 Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA
Endring i egenkapital	39	Note 18	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
	39	Note 19	Hendelser etter balansedagen
Kontantstrømoppstilling	39		Alternative resultatmål - nøkkeltall
Noter til regnskapet			
27	Note 1	Regnskapsprinsipper	
27	Note 2	Kritiske estimater	
28	Note 3	Segmentinformasjon	

Hovedtall

	30.06.2025		30.06.2024		31.12.2024	
(tall i hele tusen kroner)		% ¹		%		%
Netto renteinntekter	118 506	1,70 %	135 507	2,14 %	265 018	1,98 %
Netto provisjons- og andre inntekter	41 316	0,59 %	35 747	0,57 %	75 656	0,57 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	37 722	0,54 %	11 143	0,18 %	61 144	0,46 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	67 729	0,97 %	19 736	0,31 %	72 087	0,54 %
Sum inntekter	265 273	3,81 %	202 135	3,20 %	473 906	3,55 %
Personalkostnader	49 407	0,71 %	40 589	0,64 %	98 305	0,74 %
Andre driftskostnader	56 583	0,81 %	45 574	0,72 %	101 543	0,76 %
Sum driftskostnader	105 991	1,52 %	86 163	1,36 %	199 848	1,50 %
Driftsresultat før tap	159 282	2,29 %	115 971	1,83 %	274 058	2,05 %
Tap på utlån og garantier	5 728	0,08 %	-7 867	-0,12 %	-3 610	-0,03 %
Resultat før skatt	153 554	2,21 %	123 838	1,96 %	277 668	2,88 %
Skattekostnad	13 600	0,20 %	24 650	0,39 %	46 829	0,35 %
Resultat etter skatt	139 954	2,01 %	99 188	1,57 %	230 839	1,73 %
Utvidet resultat	276	0,00 %	645	0,01 %	-203	0,00 %
Periodens resultat	140 231	2,01 %	99 833	1,58 %	230 635	1,73 %

¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

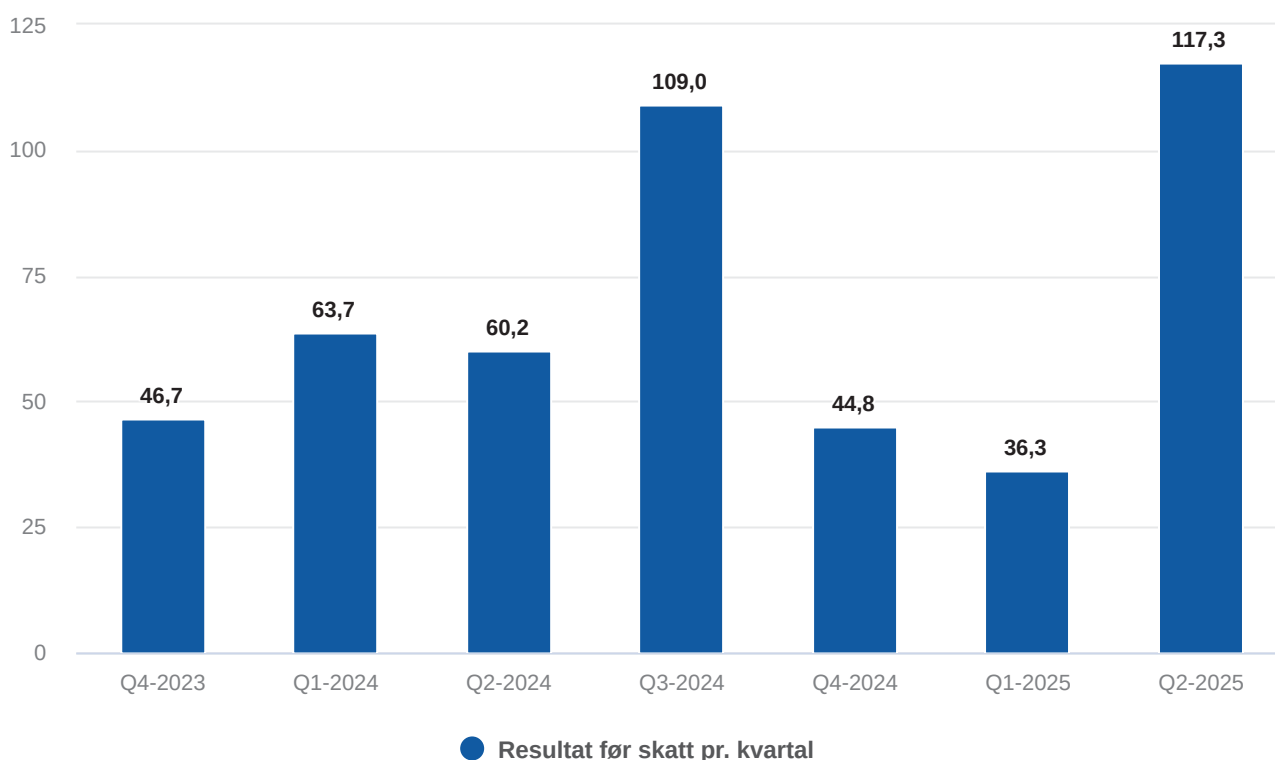
Nøkkeltall

(tall i hele tusen kroner)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Forvaltningskapital	14 216 743	13 595 766	14 031 827
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	13 924 320	12 643 725	13 361 785
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	4 618 410	4 448 505	4 583 090
Forvaltningskapital inkl. BK	18 835 153	18 044 271	18 614 917
Brutto utlån til kunder	11 272 242	10 704 173	10 925 285
Brutto utlån til kunder inkl. BK	15 890 652	15 152 679	15 508 375
Innskudd fra kunder	10 726 189	10 391 778	10 616 501
Resultat underliggende bankdrift eks. tap	53 832	85 092	140 827
Tap på utlån	5 728	-7 867	-3 610
Resultat underliggende bankdrift inkl. tap	48 104	92 959	144 437
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	67 729	19 736	72 087
Resultat før skatt	153 554	123 838	277 668
Resultat etter skatt	139 954	99 188	230 839
Egenkapital, inklusiv resultat hittil i år	1 964 507	1 702 849	1 829 117
Netto renteinntekter i % av GFK	1,70 %	2,14 %	1,98 %
Driftskostnader i % av GFK	1,52 %	1,36 %	1,50 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	53,65 %	47,24 %	49,74 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	29,1 %	29,4 %	29,6 %
Tap i % av brutto utlån	0,10 %	-0,15 %	-0,03 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,57 %	0,51 %	0,54 %
Resultat etter skatt i % av GFK	2,01 %	1,57 %	1,73 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,73 %	0,47 %	0,68 %
Egenkapitalandel	13,82 %	12,52 %	13,04 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	14,76 %	11,94 %	13,43 %
Kapitaldekning konsolidert	24,42 %	20,91 %	22,00 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	22,52 %	19,10 %	20,28 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	22,26 %	18,93 %	20,04 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,85 %	8,23 %	8,86 %
LCR	193 %	142 %	126 %
NSFR	128 %	134 %	132 %
Utlånsvekst egen balanse	5,31 %	7,99 %	7,41 %
Utlånsvekst inkl. BK	4,87 %	7,93 %	6,76 %
Innskuddsvekst	3,22 %	13,55 %	12,70 %
Innskudd i % av brutto utlån	95,16 %	97,08 %	97,17 %
Endring i forvaltningskapital	4,57 %	12,89 %	12,09 %
Brutto utlån næring inkl. BK	26,70 %	27,50 %	27,00 %
Brutto utlån privat inkl. BK	73,30 %	72,50 %	73,00 %
Antall årsverk	99	85	93
Antall ansatte	101	88	103
Sykefravær	3,94 %	4,12 %	6,47 %



Resultat

Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i andre kvartal et resultat før skatt på 117,3 (60,2) MNOK og et resultat etter skatt på 109,3 (47,5) MNOK. Resultat for første halvår før skatt er 153,6 (123,8) MNOK, mens resultatet etter skatt på 140,0 (99,2) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 14,8 (11,9) %.

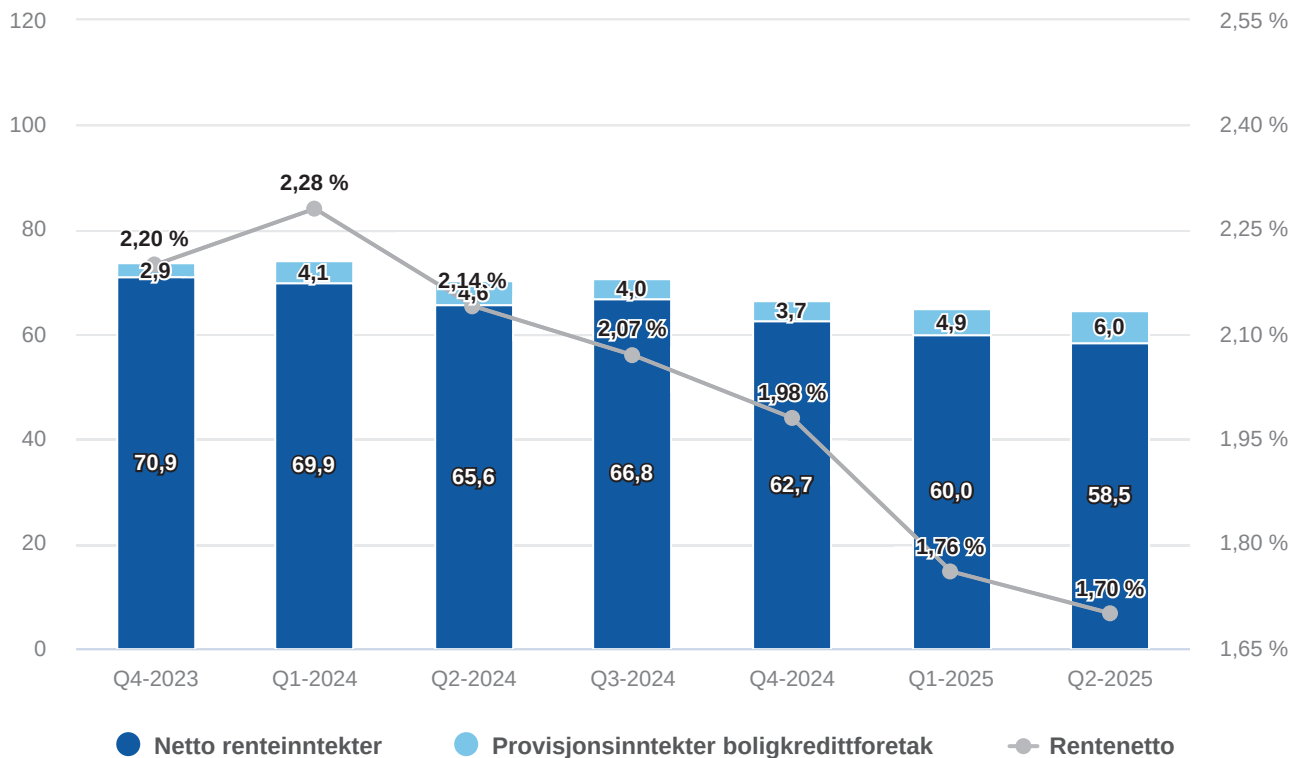


Hittil i år
140,0
Resultat etter skatt (MNOK)

Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i andre kvartal var på 58,5 (65,6) MNOK, en reduksjon på 7,1 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 64,4 (70,2) MNOK. Etter første halvår har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 129,4 (144,2) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,70 (2,14) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



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

I 2025 er det beregnet at banken skal betale avgift til Bankenes Sikringsfond på 6,9 MNOK mot 6,5 MNOK i 2024. Sikringsfondsavgiften er periodisert i regnskapet med 3,5 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i andre kvartal var på 21,2 (17,8) MNOK. Provisjonsinntektene på 23,0 (19,2) MNOK kommer fra kredittforetak 6,0 (4,6) MNOK, betalingsformidling 6,8 (6,1) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 6,8 (5,1) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,4 (3,4) MNOK.

Andre driftsinntekter i andre kvartal utgjør 0,9 (0,9) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 41,3 (35,7) MNOK. Økingen på 5,6 MNOK skyldes hovedsakelig økte provisjonsinntekter fra hhv. forsikringstjenester (3,3), kredittforetak (2,2) og provisjoner fra betalingsformidling (1,3) MNOK.

Netto renteinntekter**118,5****MNOK****Netto provisjons- og andre inntekter****41,3****MNOK****Utbytte**

I andre kvartal mottok banken 18,2 (1,6) MNOK i utbytte fra investeringer i ulike strategiske selskaper. Det ble ikke mottatt utbytte i første kvartal slik at samlet utbytte i første halvår er 18,2 (8,1) MNOK.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandelene i Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I andre kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 14,3 (0,1) MNOK. Samlede resultatandeler fra Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling AS hittil i år er på 19,5 (3,0) MNOK

Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper etter første halvår blir dermed 37,7 (11,1) MNOK.

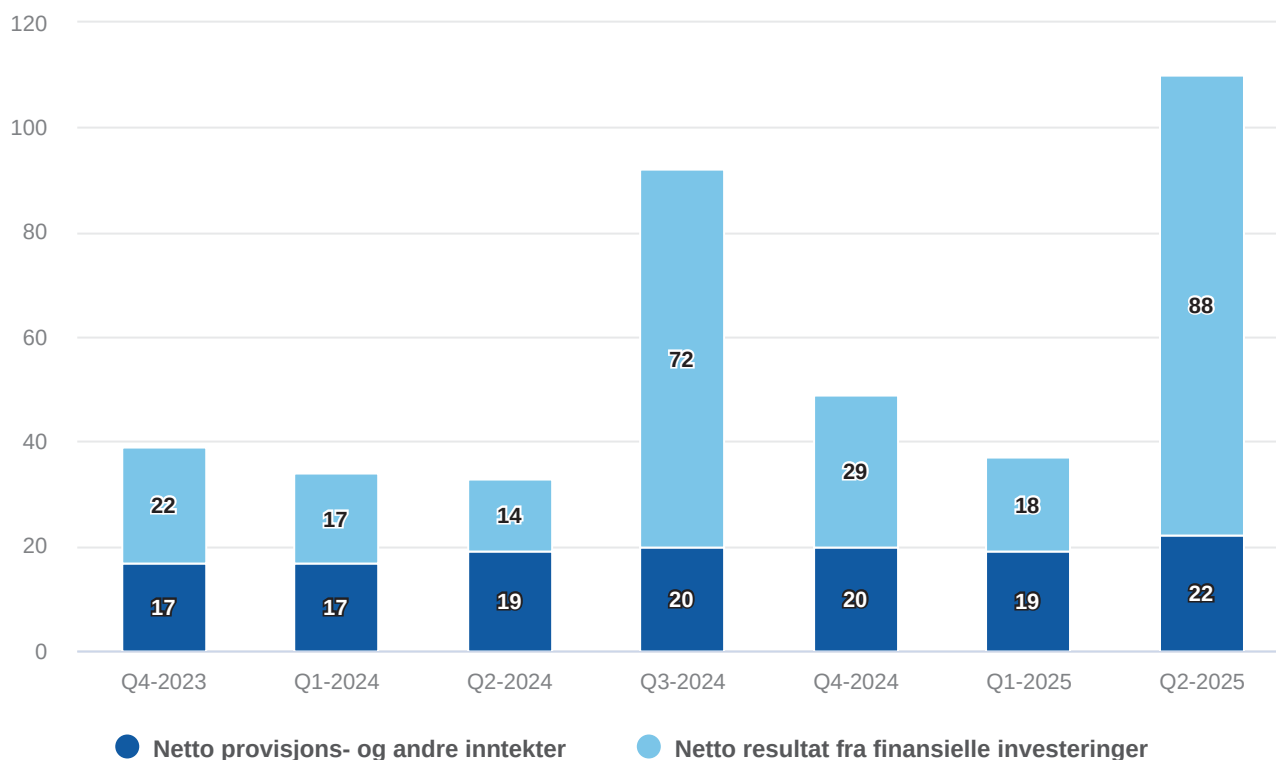
Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fasterenteutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultateffekt på 1,8 (4,5) MNOK i første halvår.

I henhold til avtale om salg av eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling AS mellom bankene i SamSpar er det i andre kvartal bokført en gevinst på 39,9 MNOK ved overdragelse av aksjer. Hittil i år er det regnskapsført en samlet gevinst på 39,9 MNOK.

Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel på 26,0 (13,1) MNOK for første halvår.

Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer i første halvår blir dermed 67,7 (19,7) MNOK.



Driftskostnader

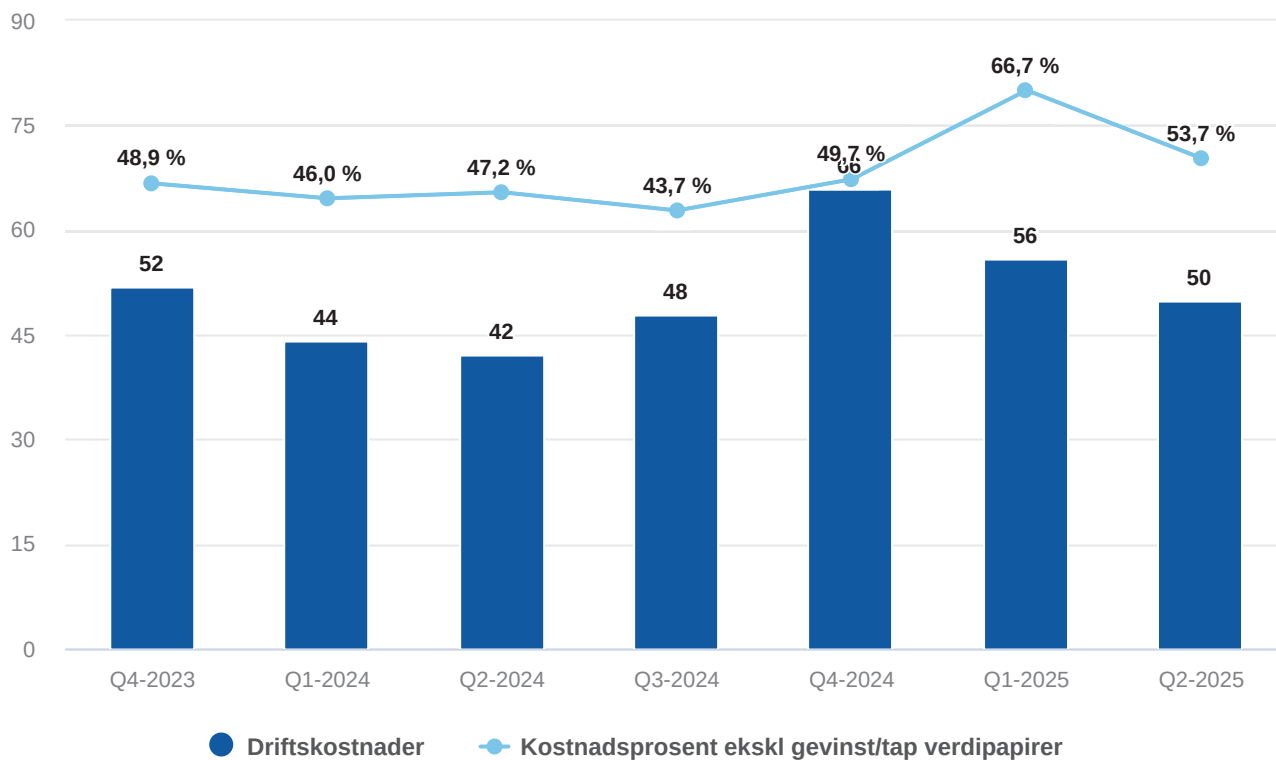
Totale driftskostnader i andre kvartal utgjorde 49,7 (41,8) MNOK. Hittil i år er driftskostnadene på 106,0 (86,2) MNOK.

Lagmannsretten avsa 3. juni 2025 dom i rettsaken mellom Sparebank 1 Utvikling DA og Tietoevry Norway AS. Dommen innebærer en justering av fastprisen bankene i SpareBank 1-alliansen betaler, med om lag 100 MNOK i året. SpareBank 1 Gudbrandsdal har derfor i andre kvartal foretatt en avsetning for påløpte kostnader for perioden 2023 til andre kvartal 2025 på 3,9 MNOK.

Ut over merkostnadene til Tietoevry Norway AS øker bankens driftskostnader hittil i år mest innenfor personalkostnader (8,8 MNOK), alliansekostnader (1,9 MNOK) og øvrige driftskostnader (2,2 MNOK).

Styret er opptatt av kostnadsveksten, men er forberedt på at strategiske grep på både personalsiden og på flere områder på andre driftskostnader det siste året vil slå negativt ut i 2025. Styrets ambisjon er at veksten i kostnader skal reduseres betraktelig mot slutten av året.

Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 53,7 (47,2) %.

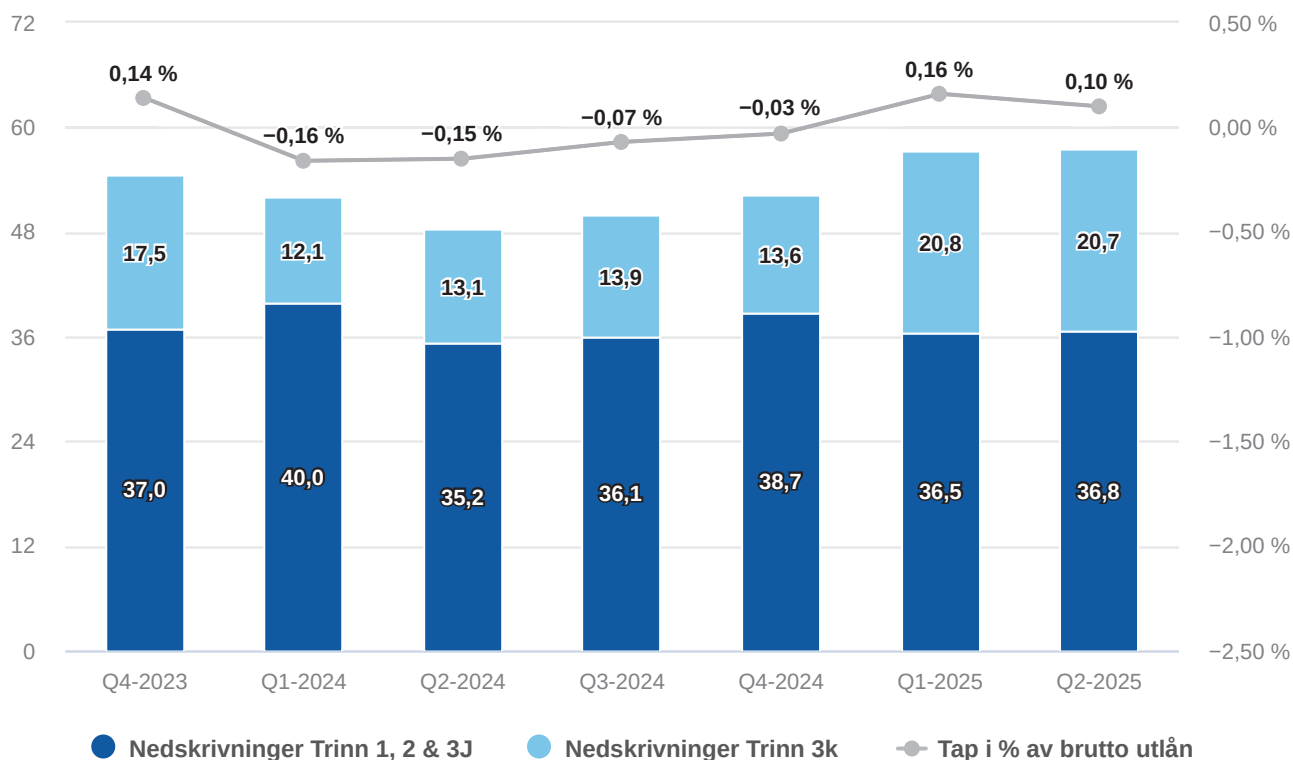


Tap på utlån og garantier

I andre kvartal er det bokført tap på 1,2 MNOK. I tilsvarende periode i fjor ble det netto tilbakeført tidligere tap på 3,7 MNOK.

Hittil i år er det tapsført 5,7 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor ble det tilbakeført tidligere tap på 7,9 MNOK. Annualisert utgjør dette 0,10 (-0,15) % av brutto utlån.

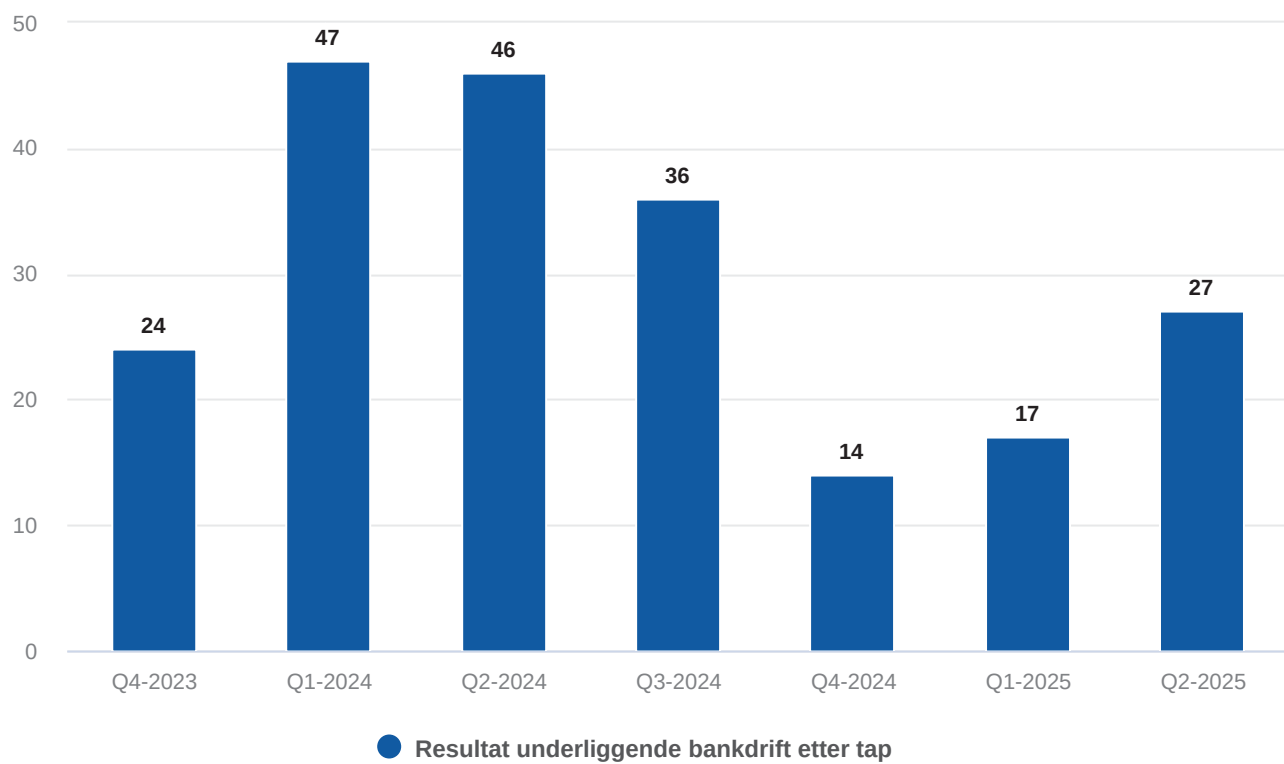
Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 57,5 (48,4) MNOK ved utgangen av første halvår. Det utgjør 0,57 (0,51) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 45,9 MNOK på bedriftsmarkedet og 11,6 MNOK på personmarkedet. Se note 9 for nærmere spesifikasjon.



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

Underliggende bankdrift

Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter første halvår er 31,3 MNOK lavere sammenlignet med samme periode i 2024. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 44,9 MNOK svakere sammenlignet med samme periode i 2024. Hovedårsaken til nedgangen er lavere netto renteinntekter og økte driftskostnader.



Balanse og soliditet

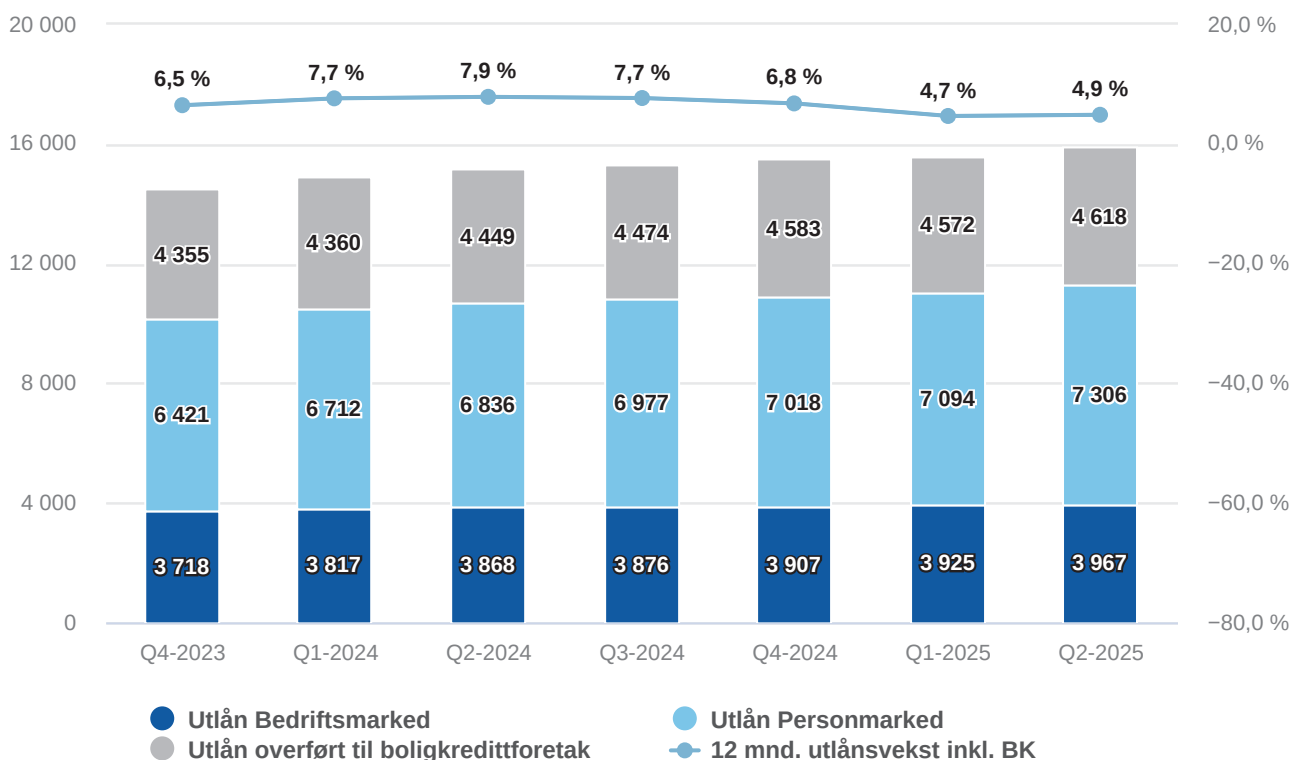
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 14.217 (13.596) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 621 MNOK eller 4,6 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 18.835 (18.044) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 791 MNOK tilsvarende 4,4 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak ved utgangen av kvartalet var 15 891 (15.153) MNOK. Det gir en økning på 4,9 (7,9) % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 4.618 (4.449) MNOK. Det tilsvarer 29,1 (29,4) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overførte lån til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 26,7 % mot 27,5 % på samme tid i 2024. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av første halvår var 1.084 (1.094) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en reduksjon på 0,9 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak for personmarkedet var 11.648 (10.988) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 660 MNOK tilsvarende 6,0 %. Kredittveksten blant husholdningene falt raskt etter at Norges Bank startet hevingen av styringsrenten høsten 2022, men har vist en moderat vekst det siste året. Ved utgangen av juni er kredittveksten i husholdningene 4,2 %. Bankens vekst i personmarkedet er dermed litt høyere enn snittveksten i Norge.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av første halvår på 4.242 (4.165) MNOK. Det gir et økt volum på 78 MNOK eller 1,9 % de siste 12 måneder. Den nasjonale veksten i bedriftsmarkedet har falt i en lengre periode og er ved utgangen av første halvår på 2,4 %. Bankens vekst har i stor grad falt i takt med den nasjonale kredittveksten for ikke-finansielle foretak.

SpareBank 1 Gudbrandsdal ønsker å være en attraktiv og kompetent bank for næringslivet i Gudbrandsdalen og Lillehammer 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 og Lillehammer.

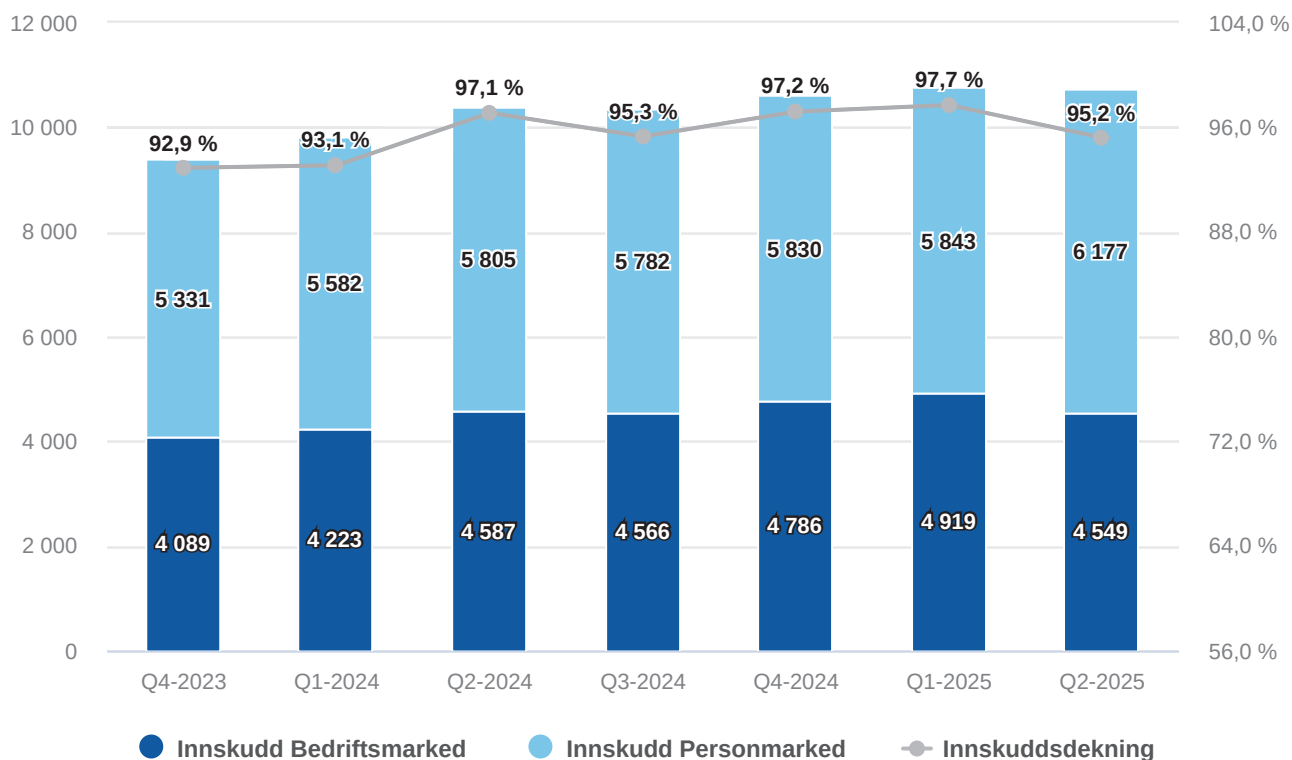
Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttet i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres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

Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av andre kvartal er 95,0 (95,0) % 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 10.726 (10.392) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 334 MNOK eller 3,2 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 95,2 (97,1) %.

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

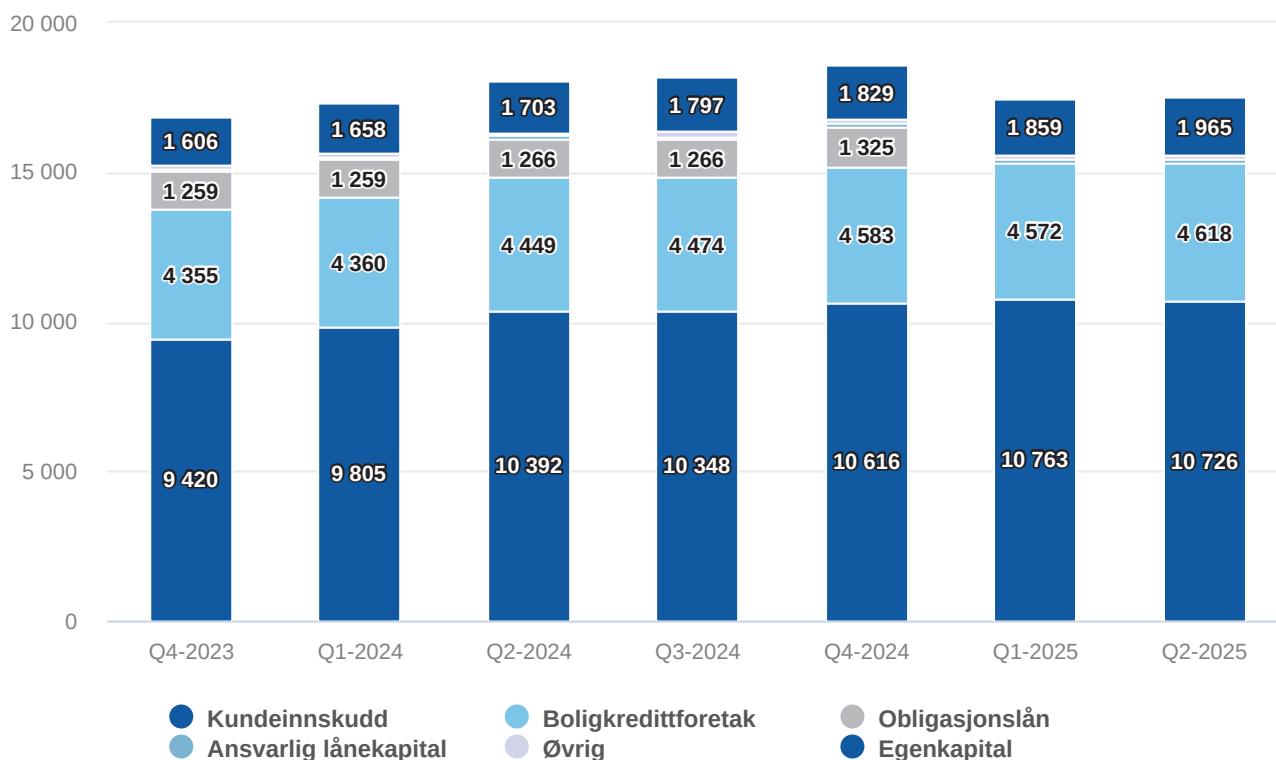


Innskudd relatert til personmarkedet var på 6.177 (5.805) MNOK og øker med 6,4 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 4.549 (4.587) MNOK, noe som gir en nedgang på 0,8 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.421 (1.387) MNOK ved utgangen av første halvår. Disse består av 1.299 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 122 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,5 år. Av den eksterne gjelden forfaller 280 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 35 MNOK ved utgangen av første halvår.



Bankens likviditetsrisiko er søkt redusert ved 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 1.434 (836) MNOK.

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

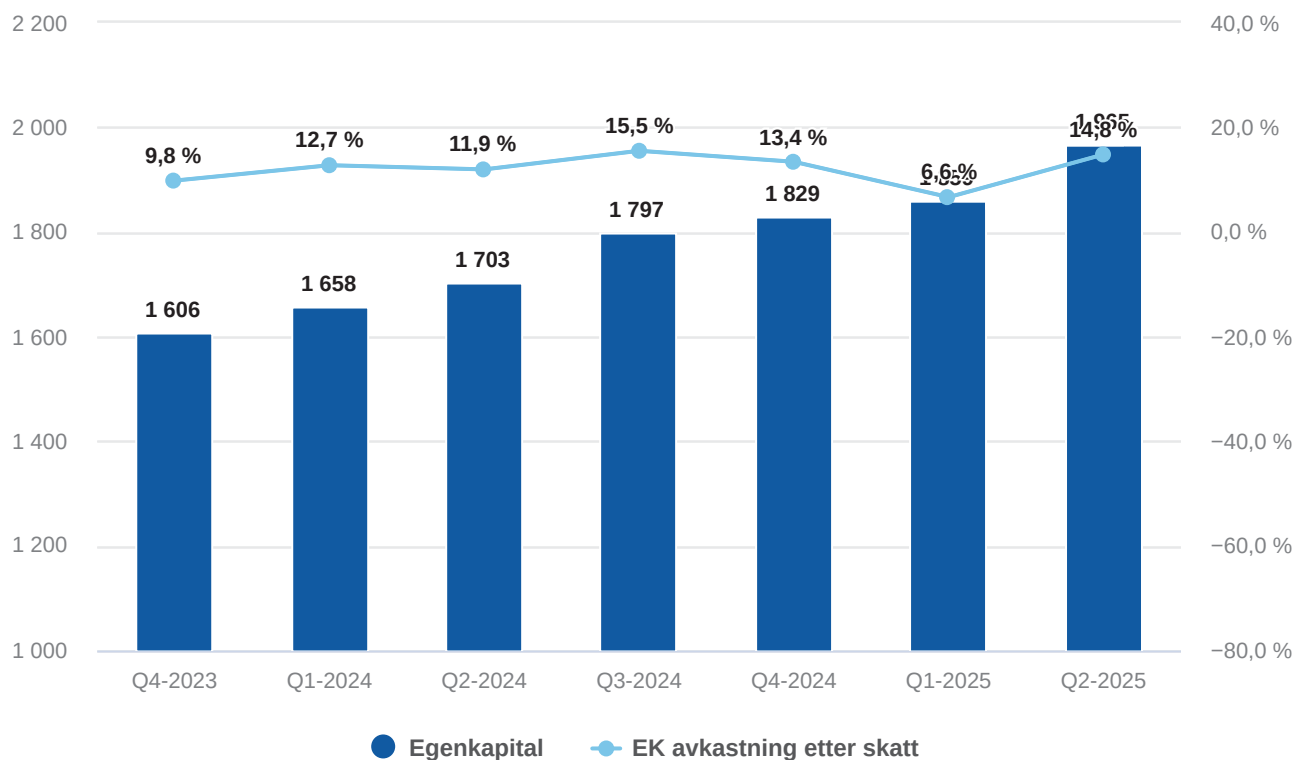
Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 440 (358) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 239 (146) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden.

Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper er på 5 (4) MNOK. De selskapene som inngår her er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS og Engasjementssikring AS.

Egenkapital og soliditet

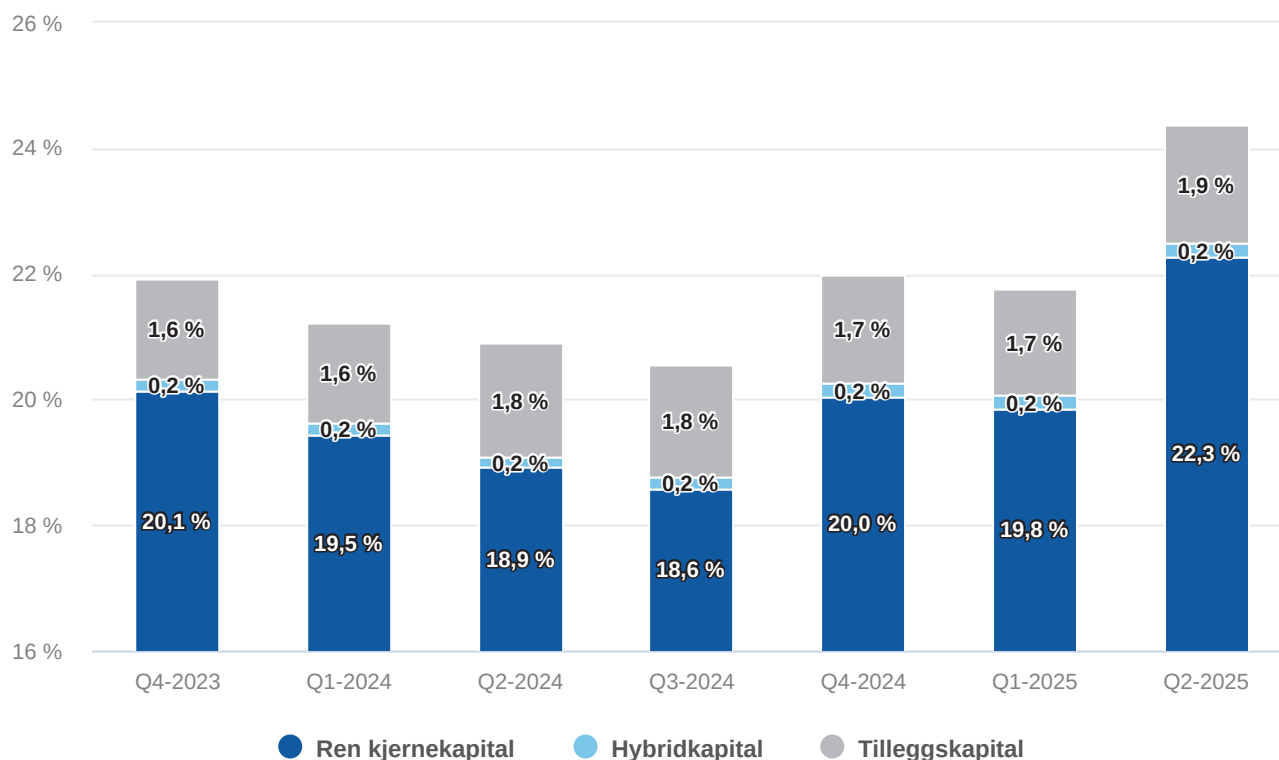
Bankens egenkapital var 1.965 (1.703) MNOK ved utgangen av første halvår inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 13,8 (12,5) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 14,8 (11,9) %.



EU Parlamentet vedtok 31. mai 2024 en ny og mer risikofølsom standardmetode for beregning av kapitalbehov for kredittrisiko (CRR3/«Basel IV»), og regelverket trådte i kraft i Norge fra og med andre kvartal 2025. Den nye og mer risikofølsomme standardmetoden gir likere konkurransevilkår med lavere kapitalbehov i pilar 1. Forskjellsbehandlingen av banker som benytter standardmetoden, sammenliknet med banker som kan benytte IRB-metoden, er nå redusert.

Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i tre selskaper. For andre kvartal konsolideres eierandeler i selskapene SB1 Boligkreditt AS, Kredittbanken ASA og SB1 Finans Midt-Norge AS.

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 22,3 (18,9) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 22,5 (19,1) %, mens bankens kapitaldekning var 24,4 (20,9) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,9 (8,2) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 26,7 (22,6) %, kjernekapital 26,7 (22,6) % og kapitaldekning på 28,5 (24,3) %.

Økningen forklares av innføringen av ny standardmetode i Norge (CRR3/«Basel «IV»»), som nevnt i tidligere avsnitt.

Regnskapet for første halvår har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 140,2 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». 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”

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 bankens 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 2025 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 2025. Bankens bidrag etter første halvår til denne gruppen utgjør 3,3 MNOK.

Generalforsamlingen i banken vedtok i mars å utdele 15,0 MNOK til ulike gaveformål i 2025 som vil tildeles aktører i vårt markedsområde 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, akademia og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

Internasjonalt skjer det store endringer i rammene for handel og samarbeid, men foreløpig har dette i begrenset grad påvirket utsiktene for norsk økonomi. Inflasjonen har kommet ned etter den kraftige økningen i 2022 og er ved utgangen av første halvår på 3,0 %. Det er fortsatt godt over målet på 2,0 % og slik utviklingen har vært de siste månedene kan det se ut til at det tar tid å komme ned til ønsket nivå.

Etter økt prisvekst i starten av året har dette blitt reversert de siste månedene og er ved utgangen av juni nærmere inflasjonsmålet på 2 %.

Arbeidsledigheten målt gjennom NAV sine data for registrerte helt ledige personer viser en lav og stabil arbeidsledighet på rundt 2 %. I SSB sine tall er retningen en økt andel som står utenfor arbeidslivet som andel av den totale arbeidsstyrken. Ved inngangen av året var 4,1 % uten arbeid, mens den i juni har økt til 4,8 %. Styret mener dette er en bekymringsfull utvikling.

Samtidig er arbeidsledigheten på et lavt nivå, men med tegn til en moderat økning de siste månedene.

Med bakgrunn i utviklingen i norsk økonomi senket Norges Bank noe overraskende styringsrenten fra 4,50 % til 4,25 % i sitt junimøte. Sentralbanken sin oppdaterte rentebane fra samme møte indikerer forventning om ytterligere nedgang i styringsrenten i andre halvår og også neste år.

Et av formålene med å senke styringsrenten er å stimulere til vekst. Både internasjonalt og nasjonalt har BNP-veksten vært fallende i etterkant av prisveksten som tiltok i 2022. Økte renter bidro til å bremse vekst og forbruk og har bidratt vesentlig til at BNP-veksten i Fastlands-Norge er på et lavt nivå. Mange av våre nærmeste handelspartnere har senket rentene raskere enn Norge. I tråd med reduksjonen i styringsrenten har banken varslet sine kunder om rentenedgang for både lån og innskudd.

Gjennom Regionalt nettverk tar Norges Bank jevnlig målinger på næringslivets forventninger til fremtiden. Bedriftene i Innlandet forventer at den økonomiske utviklingen vil være stabil på dagens nivå, mens det er en tydelig optimisme i kystnære strøk opp til Trøndelag. Bygg og anleggsektoren er bransjen med mest pessimistiske forventninger. I bankens markedsområde merker vi dette gjennom lav byggeaktivitet og få nye prosjekter som igangsettes. Vi opplever også at situasjonen i bransjen fører til flere konkurser både blant små og noe større foretak.

I takt med fallende kredittvekst nasjonalt har også bankens vekst avtatt de siste årene. Utlånsveksten rett under 5 % harmonerer godt med den generelle veksten i markedet. Ved utgangen av mai hadde husholdningene en 12 mnd. vekst på 4,2 %, mens foretak hadde 2,7 % i kredittvekst. Styret ser at banken vokser litt over snittet og vurderer det som tilfredsstillende.

Dersom prognosene til Norges Bank blir en realitet vil styringsrenten være om lag ett prosentpoeng lavere ved utgangen av 2026. Lavere renter stimulerer til forbruk og vil normalt tilføre vekstkraft. For vårt primære markedsområde er det viktig at bygg- og anleggsbransjen får økt aktivitet i tillegg til at vi fortsatt oppleves som attraktive for tilreisende enten som eiere av fritidsboliger eller som prioritert stoppested for turistnæringen. I dette bildet ser styret positive effekter av et lavere rentenivå.

Styret er godt fornøyd med resultatet etter første halvår og mener det gir banken et godt grunnlag for å fortsatt være et godt alternativ for innbyggere og næringsliv i Gudbrandsdalen og Lillehammer.

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 15. august 2025

I styret for SpareBank1 Gudbrandsdal



Pål Egil Rønn
Leder



Guro Selfors Lund
Nestleder



Frode Henning Killi
Styremedlem



Trond Skjellerud
Styremedlem



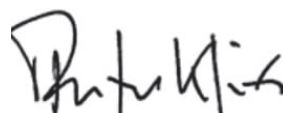
Ida Hamilton
Styremedlem



Petter Ulen
Ansattvalgt



Maren Bjørge
Ansattvalgt



Per Ivar Kleiven
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	Note	Q2 2025	Q2 2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter, amortisert kost		171 544	170 817	344 545	338 596	692 118
Renteinntekter, øvrige		3 648	4 717	7 955	10 017	19 179
Rentekostnader		116 733	109 936	233 995	213 105	446 278
Netto renteinntekter	5	58 459	65 598	118 506	135 507	265 018
Provisjonsinntekter		23 000	19 203	43 127	37 056	78 424
Provisjonskostnader		1 833	1 443	3 544	2 935	6 109
Andre driftsinntekter		927	871	1 733	1 627	3 341
Netto provisjons- og andre inntekter	6	22 094	18 631	41 316	35 747	75 656
Inntekter fra utbytter	7	18 249	1 611	18 249	8 105	12 788
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	14 335	115	19 473	3 038	48 356
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	54 982	12 343	67 729	19 736	72 087
Sum inntekter		168 119	98 299	265 273	202 135	473 906
Lønn og andre personalkostnader		21 496	18 262	49 407	40 589	98 305
Andre driftskostnader		26 721	22 165	53 684	42 783	94 327
Avskrivninger av varige driftsmidler		1 453	1 407	2 899	2 791	7 216
Sum driftskostnader		49 670	41 834	105 991	86 163	199 848
Resultat før tap		118 449	56 465	159 282	115 971	274 058
Tap på utlån og garantier	9	1 199	-3 708	5 728	-7 867	-3 610
Resultat før skatt		117 250	60 173	153 554	123 838	277 668
Skattekostnad		7 922	12 700	13 600	24 650	46 829
Resultat etter skatt		109 328	47 473	139 954	99 188	230 839
Utvidet resultatregnskap						
Resultat		109 328	47 473	139 954	99 188	230 839
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		198	355	286	691	-302
Skatteeffekt		-	-25	-10	46	99
Utvidet resultat		198	381	276	645	-203
Totalresultat		109 526	47 854	140 231	99 833	230 636



Balanse

(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
EIENDELER				
Kontanter		11 273	14 019	10 758
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		776 168	1 477 940	1 527 850
Netto utlån til kunder	8	11 195 476	10 622 349	10 838 985
Rentebærende verdipapirer	12	1 433 904	836 376	854 064
Finansielle derivater	10,12	22 891	36 193	35 457
Aksjer, andeler og andre egnekapitalinteresser	12	439 996	357 812	392 134
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	12	244 440	150 482	271 370
Overtatte eiendeler		2 172	8 705	2 172
Varige driftsmidler		67 369	66 135	68 298
Utsatt skattefordel	14	4 519	4 651	4 519
Andre eiendeler	14	18 535	21 104	26 219
Sum eiendeler		14 216 743	13 595 766	14 031 827
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innskudd fra og gjeld til kunder	15	10 726 189	10 391 778	10 616 501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	1 299 171	1 265 619	1 324 722
Finansielle derivater	10,12	360	-	-
Annen gjeld	18	97 029	104 882	131 951
Pensjonsforpliktelser	18	6 190	6 627	6 192
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		1 847	2 531	1 853
Ansvarlig lånekapital	16	121 451	121 479	121 490
Sum gjeld		12 252 236	11 892 917	12 202 710
EGENKAPITAL				
Sparebankens fond		1 813 388	1 596 895	1 597 753
Gavefond		10 888	6 121	729
Periodens resultat		140 231	99 833	230 636
Sum egenkapital		1 964 507	1 702 849	1 829 117
Sum gjeld og egenkapital		14 216 743	13 595 766	14 031 827

(Hele tusen kroner)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
SpareBank 1 Boligkreditt	4 618 409	4 448 505	4 583 090
Garantier	114 860	113 855	106 567

Endring i egenkapital

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2024	1 820 888	8 299	1 829 117
Udisponert resultat	139 954		139 954
Avsatt gaver	-15 000	15 000	-
Gaveutbetalinger		-4 841	-4 841
Andre transaksjoner Samarbeidende Sparebanker			-
Poster som reverseres over resultat			
Udisponert utvidet resultat	276		276
Egenkapital per 30.06.2025	1 946 119	18 458	1 964 507

(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



Kontantstrømoppstilling

	30.06.2025	31.12.2024
Resultat før skatt	153 554	277 668
Ordinære avskrivninger	3 009	6 301
Gevinst ved avgang anleggsaksjer	-39 852	-24 470
Gevinst salg anleggsmidler	-110	-
Tap på utlån	5 728	-3 610
Betalbare skatter	-48 913	-44 455
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-4 565	-8 184
Tilført fra årets drift	68 852	203 250
Endring kortsiktig gjeld	741	4 329
Endring kortsiktige fordringer	7 684	-12 627
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	77 278	194 952
Endring brutto utlån	-362 218	-746 983
Endring innskudd fra kunder	109 688	-197 187
Endring kortsiktige verdipapir	-567 274	1 196 211
Netto endring fra virksomheten (A)	-742 526	446 993
Investering i varige driftsmidler	-2 081	-12 500
Salg av varige driftsmidler	110	6 533
Salg langsiktige verdipapir		44 857
Endring langsiktige verdipapir	18 921	-204 482
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	16 950	-165 592
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-25 591	86 322
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-25 591	86 322
Sum endring likvider (A+B+C)	-751 167	367 723
Likvidbeholdning 01.01	1 538 608	1 170 886
Likvidbeholdning ved periodens slutt	787 441	1 538 608
som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	11 273	10 758
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	776 168	1 527 850
Likvidbeholdning ved periodens slutt	787 441	1 538 608

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 30.06.25.

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 2024.

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 verdsettelses 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.

30.06.2025				
(Hele tusen kroner)	Privat-marked	Bedrifts-marked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	83 887	31 538	3 080	118 506
Netto provisjonsinntekter	5 451	2 754	31 378	39 583
Andre driftsinntekter			1 733	1 733
Netto avkastning på finansielle investeringer			105 451	105 451
Driftskostnader	63 594	24 378	18 018	105 991
Resultat før tap	25 744	9 915	123 624	159 282
Tap på utlån og garantier	-1 165	-4 563		-5 728
Resultat før skatt	24 579	5 351	123 624	153 554
Balanse				
Brutto utlån til kunder	7 305 691	3 966 550		11 272 242
Avsetning for tap	-11 294	-44 398	0	-55 692
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-20 961			-20 961
Andre eiendeler			3 021 155	3 021 155
Sum eiendeler pr segment	7 273 436	3 922 152	3 021 155	14 216 743
Innskudd fra og gjeld til kunder	6 177 092	4 549 096		10 726 189
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-312	-1 535		-1 847
Annen gjeld og egenkapital			3 492 401	3 492 401
Sum egenkapital og gjeld pr segment	6 176 781	4 547 562	3 492 401	14 216 743

Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 30.06.25 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk buffer 2,5 %. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 14,0 %, kjernekapitaldekning på 15,5 % og kapitaldekning på 17,5 %. 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. 30.06.25 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, Kredittbanken ASA 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. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra standardmetoden i CRR3 fra og med 2. kvartal 2025.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ansvarlig kapital			
Kjernekapital			
Sparebankens fond	1 813 388	1 596 895	1 829 117
Gavefond	10 888	6 121	
Balanseført egenkapital	1 824 276	1 603 016	1 829 117
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(41 977)	(19 122)	(72 045)
Ren kjernekapital	1 782 299	1 583 894	1 757 072
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	1 782 299	1 583 894	1 757 072
Ansvarlig lånekapital	120 000	120 000	120 000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	1 252	1 479	1 490
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	(432)
Ansvarlig kapital	1 903 551	1 705 373	1 878 130
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	6 095 403	6 386 664	6 568 749
Operasjonell risiko	570 038	616 051	732 037
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	3 614	13 867	12 547
Totalt beregningsgrunnlag	6 669 055	7 016 582	7 313 333
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	26,72 %	22,57 %	24,03 %
Kjernekapitaldekning	26,72 %	22,57 %	24,03 %
Kapitaldekning	28,54 %	24,30 %	25,68 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	12,46 %	11,50 %	12,44 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	166 726	175 415	182 833
Motsyklisk buffer	166 726	175 415	182 833
Systemrisikobuffer	300 107	315 746	329 100
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	633 560	666 575	694 767
Minimumskrav til ren kjernekapital	446 827	470 111	329 100
Tilgjengelig ren kjernekapital	701 912	447 208	733 205
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko			
Stater			
Lokale og regionale myndigheter	40	13	13

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Offentlig eide foretak			
Institusjoner	213 111	315 774	328 237
Foretak (uendret kategori, men vesentlig endring) *	248 048	1 013 585	934 973
Massemarked (uendret kategori, men vesentlig endring)	156 867	1 430 816	1 455 258
Pantesikkerhet i eiendom (utgåar)	-	2 557 649	2 632 959
Ikke-inntektsgenererende boligeiendom (ny)	2 570 409		
Inntektsgenererende boligeiendom (ny)	167 278		
Ikke-inntektsgenererende næringseiendom (ny)	254 432		
Inntektsgenererende næringseiendom (ny)	1 132 301		
Anskaffelse, utvilking og bygging (ADC) (ny)	276 685		
Forfalte engasjementer	174 436	184 806	161 746
Høyrisikoengasjementer (utgåar)		166 904	232 460
Subordinert gjeld (ny)	7 183		
Obligasjoner med fortrinnsrett	23 252	17 001	16 971
Andeler i verdipapirfond	122 273	95 148	100 223
Egenkapitalposisjoner	650 904	501 474	607 759
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	98 184	103 493	98 150
Sum kreditt risiko	6 095 403	6 386 663	6 568 749

*Etter innføring av CRR3 har det blitt noen nye kategorier, samt at noen utgår. For kategoriene "Foretak" og "Massemarked" er det en vesentlig endring, da flere engasjementer nå går inn i kategori for eiendom.

Forholdsmessig konsolidering	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	1 744 941	1 553 591	1 746 443
Kjernekapital	1 765 456	1 567 700	1 736 722
Ansvarlig kapital	1 913 836	1 716 247	1 884 573
Beregningsgrunnlag	7 838 199	8 208 179	8 564 807
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,26 %	18,93 %	20,04 %
Kjernekapitaldekning	22,52 %	19,10 %	20,28 %
Kapitaldekning	24,42 %	20,91 %	22,00 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,85 %	8,23 %	8,86 %

Note 5 Netto renteinntekter

Beløp i hele tusen kroner	Q2 2025	Q2 2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter					
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 142	16 050	21 931	30 063	63 017
Renter av utlån til og fordringer på kunder	160 296	152 272	316 885	303 558	619 107
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	3 106	2 495	5 729	4 975	9 994
Andre renteinntekter og lignende inntekter	3 648	4 717	7 955	10 017	19 179
Sum renteinntekter	175 191	175 533	352 500	348 612	711 296
Rentekostnader					
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	10	10	10	12	24
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	95 121	88 034	190 794	170 195	355 888
Renter på utstedte verdipapirer	17 839	18 046	35 706	35 898	75 534
Renter på ansvarlig lånekapital	1 987	2 159	3 958	3 777	7 875
Avgifter til bankenes sikringsfond	1 737	1 670	3 462	3 189	6 822
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16	38	16	65	33	134
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-	-	-	-	-
Sum rentekostnader	116 733	109 936	233 995	213 105	446 278
Sum netto renteinntekter	58 459	65 598	118 506	135 507	265 018

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i hele tusen kroner)	Q2 2025	Q2 2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjon	449	461	893	805	1 691
Verdipapiromsetning og forvaltning	1 418	688	1 549	1 385	2 850
Forsikringstjenester	6 806	5 066	13 178	9 915	21 723
Betalingsformidling	6 774	6 160	13 014	11 716	26 595
Andre provisjonsinntekter	1 593	2 249	3 601	4 523	9 213
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	17 039	14 625	32 235	28 343	62 072
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	5 961	4 579	10 892	8 712	16 352
Sum provisjonsinntekter	23 000	19 203	43 127	37 056	78 424
Provisjonskostnader					
Betalingsformidling	1 687	1 415	3 374	2 884	5 987
Andre provisjonskostnader	146	28	169	51	122
Sum provisjonskostnader	1 833	1 443	3 544	2 935	6 109
Netto provisjonsinntekter	21 167	17 760	39 583	34 121	72 315
Andre driftsinntekter					
Leieinntekter fast eiendom	633	609	1 269	1 195	2 451
Andre driftsinntekter	294	262	464	432	891
Sum andre driftsinntekter	927	871	1 733	1 627	3 341
Netto provisjons- og andre inntekter	22 094	18 631	41 316	35 747	75 656

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Sum utbytte	18 249	8 105	12 788
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	19 473	3 353	48 356
Netto verdiendring på fastrenteutlån	14 790	-2 340	-1 805
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	26 601	13 470	31 120
Netto verdiendring tilknyttet selskap	39 852	2 058	24 486
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	-556	-280	12 075
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	-12 958	6 829	6 211
Sum netto verdiendring på verdipapirer	67 729	19 736	72 087
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	105 451	30 880	133 231

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Landbruk	1 020 700	1 008 597	1 045 460
Eiendom utleie	777 433	707 876	744 534
Eiendom prosjekt	721 060	671 517	625 597
Forretningsmessig tjenesteyting	261 569	230 817	231 839
Bygg og anlegg	227 025	251 151	227 609
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	228 896	216 544	224 098
Varehandel	133 291	143 826	171 385
Borettslag	161 211	158 583	166 342
Offentlig og sosial tjenesteyting	118 682	134 277	125 204
Hotell, restaurant og reiseliv	95 690	100 881	97 441
Øvrige	57 933	63 142	69 360
Øvrig eiendom	31 382	57 656	53 578
Transport og lagring	44 229	48 541	49 314
Industri	44 975	38 089	39 738
Informasjons og kommunikasjonsteknologi	28 121	17 808	21 060
Energiproduksjon og -forsyning	14 353	15 388	14 677
Offentlig sektor	-	2 811	-
Sum bedriftsmarked	3 966 550	3 867 504	3 907 236
Personmarked	7 305 691	6 836 669	7 018 049
Brutto utlån	11 272 242	10 704 173	10 925 285

* Endring i oppstillingsplanen. Tidligere lå verdiendring på fastrenteutlån inkl. i brutto utlån, men er nå flyttet under tap.

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

* Endring i oppstillingsplanen. Tidligere lå verdiendring på fastrenteutlån inkl. i brutto utlån, men er nå flyttet under tap.				
Kontroll	-0	-0	0	
Kredittkvalitet i utlånsporteføljen	Grunnlaget her er hentet fra PowerBI: IFRS9 Tapsnoten. OBS! Uten fastrenteutlån			
Brutto utlån eks. fastrentelån	Hittil i 2025			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse eks fastrentelån 31.12.2024	8 232 854	1 300 684	134 618	9 668 156
Avsetning til tap				
Avsetning til tap overført til Trinn 1	191 286	-187 955	-3 331	-0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-220 332	233 472	-13 140	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-3 504	-38 892	42 396	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	982 701	19 294	1 131	1 003 126
Økning i trekk på eksisterende lån	1 130 491	45 177	26 086	1 201 753
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 091 849	-124 400	-14 060	-1 230 309

Tabellen viser brutto utlån trinnfordelt, eks. fastrenteutlån.

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	4 923	-3 281	110
Endring i individuelle nedskrivninger	700	-4 406	-3 400
Endring i amortiseringseffekter	4	119	190
Konstaterte tap	311	-299	23
Reversering av tidligere konstaterte tap	-211	-	-534
Periodens tapskostnader	5 728	-7 867	-3 610

Hittil i 2025			
	Avsetning til tap	Virkelig verdi over	Sum avsetning til tap
Avsetning til tap	amortisert kost (BM)	utvidet resultat (PM)	på utlån og garantier
Balanse 31.12.2024	40 198	12 083	52 281
Endring avsetning for tap	6 235	-477	5 758
Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert	-500		-500
Balanse 30.06.2025	45 933	11 606	57 539

Herav	
Avsetning til tap på utlån	55 692
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1 847

Hittil i 2025				
Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 31.12.2024	6 347	30 951	14 983	52 281
Overført til (fra) trinn 1	2 153	-2 122	-31	-
Overført til (fra) trinn 2	-403	517	-114	-
Overført til (fra) trinn 3	-7	-1 351	1 358	-
Netto endring i måling av tap	1 743	-2 957	1 214	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 310	507	10	1 827
Økning i trekk på eksisterende lån	1 322	8 501	7 688	10 587
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3 532	-8 543	-988	-12 692
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-176	-305	-37	-7 893
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-500	-10
Balanse 30.06.2025	7 014	28 154	22 371	57 539
Herav Privatmarked	2 215	6 022	3 368	11 606
Herav Bedriftsmarked	4 798	22 132	19 003	45 933

Hittil i 2025				
Brutto utlån eks. fastrentelån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse eks fastrentelån 31.12.2024	8 232 854	1 300 684	134 618	9 668 156
Endring	530 196	-70 126	34 027	494 097
Balanse 30.06.2025	8 763 050	1 230 558	168 645	10 162 252
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,08 %	2,29 %	13,27 %	0,57 %

Misligholdte engasjement:		30.06.2025	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager		81 931	73 842
Trinn 3 nedskrivning		-15 140	-7 936
Netto misligholdte engasjement		66 792	65 906
Avsetningsgrad		18 %	11 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,73 %	0,68 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:	30.06.2025	31.12.2024
Øvrig tapsutsatte engasjement	86 714	60 775
Trinn 3 nedskrivning	-7 231	-7 046
Netto tapsutsatte engasjement	79 482	53 729
Avsetningsgrad	8 %	12 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,77 %	0,57 %

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning		22 449	26 345	48 794
Lån med betalingslettelser med nedskrivning			8 903	8 903
Netto lån med betalingslettelser	-	22 449	35 248	57 697

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.

Scenarievekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Det gjøres årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. ECL per 30.06.2025 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	BM	PM	Total
ECL i forventet scenarioet	32 927	17 396	50 323
ECL i nedsidescenarioet	75 605	43 601	119 206
ECL i oppsidescenarioet	26 865	15 409	42 274
ECL med anvendt scenarievekting 80/10/10 %	36 589	19 818	56 407
ECL med alternativ scenarievekting 75/15/10 %	38 723	21 128	59 851
ECL med alternativ scenarievekting 70/20/10 %	40 857	22 438	63 295

Per 30.06.2025 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.

	30.06.2025			30.06.2024			31.12.2024		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	922 900	22 891	489	924 500	36 193		1 106 200	35 457	-
Renteswapper fastrente obligasjonslån									
Påløpte renter på renteswapper		1 401	-129		1 977			2 059	-
Sum alle renteinstrumenter	922 900	24 292	360	924 500	38 170	-	1 106 200	37 517	-

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 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. Det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig gjenværende restløpetid på bankens langsiktige finansiering ved utgangen av kvartalet er 2,5 (2,6) år.

LCR var 193 (142) % 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 markedsdata

Versdsettes 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.

30.06.2025					30.06.2024				31.12.2024			
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 resultatet												
Rentebærende verdipapirer	1 188 750	245 154		1 433 904	653 892	182 484		836 376	671 764	182 300		854 064
Egenkapitalinstrumenter			684 436	684 436			508 294	508 294			663 505	663 505
Fastrentelån			1 109 990	1 109 990			1 137 343	1 137 343			1 257 129	1 257 129
Derivater		24 292		24 292		38 170		38 170		37 517		37 517
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg												
Egenkapitalinstrumenter				-				-				-
Sum eiendeler	1 188 750	269 446	1 794 425	3 252 622	653 892	220 654	1 645 637	2 520 184	671 764	219 817	1 920 633	2 812 214
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet												
Finansielle derivater forpliktelser		360		360		-		-		-		-
Sum forpliktelser	-	360	-	360	-	-	-	-	-	-	-	-

Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

Aksjer i felleskontrollert virksomhet	Forretningskontor	Eierandeler i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	6,89 %	64 086	208 991	227 417
SpareBank 1 SamSpar AS	Oslo	6,84 %	60 660	13 866	5 325
Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA	Oslo	3,83 %	4 889 490	5 809	6 344
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				228 666	239 087

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	180 197	48	197	36	13 644
SpareBank 1 SamSpar AS	5 605	1 618	5 134	4 335	583
Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA	6 538	18	6 232	5 946	766
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	192 340	1 683	11 562	10 317	14 993

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balanseført verdi i felleskontrollert virksomhet	Samarbeidende Sparebanker AS			SpareBank 1 SamSpar AS		
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Per 01.01	248 852	140 758	140 758	8 584	8 584	3 137
Tilgang		-	81 769		-	5 928
Avgang	39 860		19 205	4 015	411	449
Kapitalforhøyelse		-				
Andre transaksjoner bokført mot EK	-1	-970			-	
Endring i resultatandel fra tidligere år		-250	-250		52	67
Resultatandel	18 180	2 995	46 839	757	242	-99
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen		-				
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	246	508	-1 060			
Utbetalt utbytte		-				
Balanseført verdi	227 417	145 550	248 852	5 326	8 467	8 584

Note 14 Andre eiendeler

Beløp i hele tusen kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Fordringer	8 771	8 834	7 706
Opptjente ikke mottatte inntekter	10 041	3 341	10 097
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	7 276	5 607	4 818
Annet	-3 033	7 973	8 117
Sum andre eiendeler	23 054	25 755	30 738

Note 15 Innskudd fra kunder

(Hele tusen kroner)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Primærnæring	511 665	479 145	457 317
Industri	182 149	201 362	206 686
Elektrisitetsproduksjon	951	794	584
Bygg og anlegg	371 262	372 628	407 646
Varehandel	251 197	217 045	240 183
Omsetning og drift av fast eiendom	366 969	428 967	338 931
Offentlig administrasjon	1 314 286	1 560 354	1 613 006
Tjenesteyting	606 811	563 618	586 296
Øvrige næringer	943 806	763 145	935 793
Sum næring	4 549 096	4 587 057	4 786 443
Personmarked	6 177 092	5 804 721	5 830 058
Sum innskudd fra kunder	10 726 189	10 391 778	10 616 501

Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

(tall i 1000 kroner)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Obligasjonsgjeld	1 290 000	1 260 000	1 315 000
Påløpte renter	9 187	5 970	9 796
Over/underkurs	-15	-351	-74
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1 299 171	1 265 619	1 324 722

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Forfall i løpet av 2024	-	-	-
Forfall i løpet av 2025	30 000	500 000	55 000
Forfall i løpet av 2026	350 000	350 000	350 000
Forfall i løpet av 2027	250 000	-	250 000
Forfall i løpet av 2028	410 000	410 000	410 000
Forfall i løpet av 2029	250 000	-	250 000
Påløpte renter	9 187	5 970	9 796
Over-/underkurs	-15	-351	-74
Sum obligasjonsgjeld	1 299 171	1 265 619	1 324 722

Endringer i verdipapirgjeld	30.06.2025	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1 290 000	-	25 000	-	1 315 000
Påløpte renter	9 187	-	-	-609	9 796
Over-/underkurs	-15	-	-	59	-74
Sum obligasjonsgjeld	1 299 171	-	25 000	-551	1 324 722

(tall i 1000 kroner)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 2,15 % (Call opsjon 2029)	80 000	80 000	80 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,55 % (Call opsjon 2027)	40 000	40 000	40 000
Påløpte renter	1 451	1 479	1 490
Sum ansvarlig lånekapital	121 451	121 479	121 490

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	30.06.2025	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	120 000	-	-	-	120 000
Påløpte renter	1 451	-	-	-40	1 490
Over-/underkurs	-	-	-	-	-
Sum obligasjonsgjeld	121 451	-	-	-40	121 490

Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA

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 0,8%. 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 2024.

SpareBank 1 Gudbrandsdal har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at Kredittbanken ASA til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon se note 16 i årsregnskapet.

Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Beløp i hele tusen kroner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Pålopte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	17 080	11 280	16 389
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	9 113	3 785	9 499
Pensjonsforpliktelser	6 190	6 627	6 192
Annen gjeld	70 836	89 817	106 063
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	103 219	111 509	138 143

Per 30.06.2025 hadde motparten innestående 26,7 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 og en global handelskrig. Dette skaper større usikkerhet enn normalt, men styret mener at disse forholdene ikke påvirker bankens rapporterte økonomiske situasjon ved utgangen av første halvår.

Alternative resultatmål - nøkkeltall

SpareBank 1 Gudbrandsdal presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for SpareBank 1 Gudbrandsdal sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annen lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. SpareBank 1 Gudbrandsdal sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Gjennomsnitt av forvaltningskapital siste 13 måneder	13 924 320	12 643 725	13 361 785
Gjennomsnitt av forvaltningskapital siste 13 måneder	13 924 320	12 643 725	13 361 785
Sum egenkapital	1 964 507	1 702 849	1 829 117
Sum gjeld og egenkapital	14 216 743	13 595 764	14 031 827
Egenkapitalandel i %	13,82	12,52	13,04
Sum egenkapital/sum gjeld og egenkapital			
UB forvaltningskapital- IB forvaltningskapital	620 977	1 552 766	1 513 719
IB forvaltningskapital	13 595 766	12 043 000	12 518 108
Endring i forvaltningskapital i %	4,57	12,89	12,09

UB forvaltningskapital- IB forvaltningskapital/ IB forvaltningskapital

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt	4 618 410	4 448 505	4 583 090
Brutto utlån til kunder inkl. Boligkreditt	15 890 652	15 152 679	15 508 375
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån i %	29,06	29,36	29,55
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt/ Brutto utlån til kunder inkl. Boligkreditt			
UB innskudd fra kunder	10 726 189	10 391 778	10 616 501
UB netto utlån ekskludert boligkreditt	11 272 242	10 704 173	10 925 285
Innskuddsdekning i % av utlån (ekskludert boligkreditt)	95,16	97,08	97,17
UB innskudd fra kunder/ UB netto utlån ekskludert boligkreditt			
IB innskudd fra kunder	10 726 189	10 391 778	10 616 501
UB netto utlån inkludert boligkreditt	15 890 652	15 152 679	15 508 375
Innskuddsdekning i % av utlån (inkludert boligkreditt)	67,50	68,58	68,46
IB innskudd fra kunder/ UB netto utlån inkludert boligkreditt			
Innskuddsvekst fra kunder siste 12 måneder	334 411	1 240 100	1 196 211
IB innskudd fra kunder	10 391 778	9 151 678	9 420 290
Innskuddsvekst siste 12 måneder i %	3,22	13,55	12,70
Innskuddsvekst fra kunder siste 12 måneder /IB innskudd fra kunder			
Brutto utlånsvekst fra kunder siste 12 måneder	568 069	791 627	752 557
IB brutto utlån til kunder	10 704 173	9 912 546	10 138 642
Utlånsvekst siste 12 måneder i %	5,31	7,99	7,42
Brutto utlånsvekst fra kunder siste 12 måneder/ IB brutto utlån til kunder			
UB brutto utlån til kunder inkl. BK - IB brutto utlån til kunder inkl. BK	737 973	1 113 092	981 489
IB brutto utlån til kunder inkl. BK	15 152 679	14 039 587	14 526 886
Utlånsvekst inkl. BK i %	4,87	7,93	6,76
UB brutto utlån til kunder inkl. BK - IB brutto utlån til kunder inkl. BK/ IB brutto utlån til kunder inkl. BK			
Resultat etter skatt	139 954	99 188	230 839
Gjennomsnittlige egenkapital	1 896 806	1 653 174	1 719 004
Egenkapitalavkastning etter skatt	14,76 %	12,00 %	13,43 %
Resultat etter skatt/Gjennomsnittlige egenkapital siste 12 måneder			13,43
Resultat etter skatt	139 954	99 188	230 839
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 924 320	12 643 725	13 361 785
Resultat etter skatt i % av Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,01	1,57	1,73
Netto renteinntekter/Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 måneder			
Netto renteinntekter	118 506	135 507	265 018
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 924 320	12 643 725	13 361 785
Netto renter i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,70	2,14	1,98
Netto renteinntekter/Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 måneder			
Sum driftskostnader	105 991	86 163	199 848
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	265 273	202 135	473 906
Kostnadsandel (K/I)	39,96	42,63	42,17
Sum driftskostnader/ Netto renteinntekter inkludert netto verdiendring			
Sum driftskostnader	105 991	86 163	199 848
Netto renteinntekter +netto provisjoner +andre inntekter +utbytte	197 544	182 398	401 818
Kostnadsandel (K/I) justert for netto verdiendringer på verdipapirer	53,65	47,24	49,74
Sum driftskostnader/ Netto renteinntekter eks netto verdiendring			

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Sum driftskostander	105 991	86 163	199 848
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 924 320	12 643 725	13 361 785
Totale kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,52	1,36	1,50
Sum driftskostnader/ Gjennomsnittlig forvaltningskapital			
Tapsavsetninger på utlån og mislighold			
Tapskostnad	5 728	-7 867	-3 610
Brutto utlån på balansetidspunktet	11 272 242	10 704 173	10 925 285
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,10	-0,15	-0,03
Tapskostnad/ Brutto utlån på balansetidspunktet			
Tapskostnad	5 728	-7 867	-3 610
Brutto utlån på balansetidspunktet+boligkredit	15 890 652	15 152 679	15 508 375
Tap på utlån i % av brutto utlån til kunder inkl. boligkredit	0,07	-0,10	-0,02
Tapskostnad/ Brutto utlån på balansetidspunktet+ boligkredit			
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet	81 931	50 118	73 842
Brutto utlån på balansetidspunktet uten boligkredit	11 272 242	10 704 173	10 925 285
Misligholdte engasjement (>90 dager) i % av brutto utlån (UB)	0,73	0,47	0,68
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet / Brutto utlån til kunder på balansetidspunktet			
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet	81 931	50 118	73 842
Brutto utlån på balansetidspunktet +boligkredit	15 890 652	15 152 679	15 508 375
Misligholdte engasjement (>90 dager) i % av brutto utlån (UB)	0,52	0,33	0,48
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet/ Brutto utlån til kunder + boligkredit			
Kredittforringede engasjement	4 618 410	4 448 505	4 583 090
Brutto utlån på balansetidspunktet	11 272 242	10 704 173	10 925 285
Kredittforringede engasjement i % av brutto utlån (UB)	40,97	41,56	41,95
Kredittforringede engasjement/ Brutto utlån på balansetidspunktet			

