

2020

KVARTALSRAPPORT 30.6.2020

#fjellbanken



Resultatsamandrag

Tall i 1000	30.06.2020	30.06.2019	2. kv 2020	2. kv. 2019	2019
Sum renteinntekter og lignende inntekter	94.901	90.520	40.997	46.094	193.800
Sum rentekostnader og lignende kostnader	37.741	31.999	17.700	16.069	66.125
Netto renteinntekter	57.160	58.521	23.297	30.025	127.676
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.708	18.588	8.619	9.644	39.480
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.307	1.762	342	768	3.653
Andre inntekter	127	121	48	60	311
Netto provisjons- og andre inntekter	17.528	16.948	8.324	8.935	36.138
Utbytte	4.800	53.843	3.776	52.975	55.544
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	12.495	27.513	12.768	25.313	39.728
Sum inntekter	91.983	156.824	48.166	117.248	259.085
Lønn og andre personalkostnader	21.589	20.504	8.508	8.813	48.642
Andre driftskostnader	23.794	20.761	12.347	10.969	44.293
Av- og nedskrivninger	1.726	1.558	845	769	3.086
Sum driftskostnader	47.109	42.824	21.700	20.551	96.020
Resultat før tap	44.875	114.001	26.466	96.697	163.065
Tap på utlån og garantier (Note 4)	23.674	5.696	2.958	1.201	4.170
Resultat før skatt	21.201	108.305	23.508	95.496	158.895
Skattekostnad	2.320	7.096	-2.343	4.119	18.735
Resultat etter skatt	23.521	101.209	21.165	91.377	140.160
Utvida resultatregnskap					
Resultat før andre inntekter og kostnader	23.521		21.165		
Sum andre inntekter og kostnader	235		178		
Totalresultat	23.755		21.343		

Vi inngjekk eit samarbeid med Arne Brimi og Arne Hjeltnes vedrørende filmproduksjon og presentasjon av det unike området vårt og ulike reiselivsverksemder i Nord-Gudbrandsdalen. Her frå Avdem Gardsysteri på Lesja



Rapport frå styret

Rapportering etter IFRS

Rekneskapen for fyrste kvartal er sett opp etter IFRS med mindre noko anna fylgjer av årsregnskapsforskrifta. Fram til 31.12.2019 var rekneskapen utarbeidd etter NGAAP. SpareBank 1 Lom og Skjåk har nytta overgangsreglane i forskriften, og effektane av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot eigenkapitalen pr 1.1.2020. Det er ikkje krav om omarbeiding av samanlikningstal. Der vi likevel refererer til fjorårstal, er det viktig å ta omsyn til at oppstillingsplanen er omarbeidd.

Driftsresultat

Resultat før skatt frå vidareført verksemd er ved utgangen av juni 2020 på 23,8 MNOK. På same tid i fjor hadde vi eit resultat før skatt på 108,3 MNOK.

Etter skatt har vi eit resultat på 23,5 MNOK, tilsvarande tal ved utgangen av mars 2019 var 101,2 MNOK.

Totalresultatet for rekneskapsperioden er på 23,8 MNOK.

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjer 57,2 MNOK. På årsbasis blir dette 1,73 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For tilsvarande periode i fjor utgjorde netto rente- og provisjonsinntekter 58,5 MNOK og 1,98%. Den store nedgangen skuldast m.a. renteendringar der utlånsrentene har vorte redusert bortimot 6 veker før innskotsrenta har vorte redusert.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester har gått opp med 0,1 MNOK til totalt 18,7 MNOK samanlikna med same periode i fjor. Provisjonar frå SpareBank 1 Boligkreditt har gått ned med 1,6 MNOK, medan vi har auke i provisjonar frå betalingsmidling, sparing og forsikring.

Utbytte utgjorde pr. 2. kvartal 4,8 MNOK, i fjor var dette 53,8 mnok. Her må ein ta omsyn til at vi nå etter IFRS fører eigardelen vår i Samarbeidende Sparebanker AS etter eigenkapitalmetoden, og utbyttet blir ført mot verdiendringar.

Pr. 2. kvartal har vi netto verdiendringar på verdipapira på 12,5 MNOK. I fjor utgjorde dette 27,5 MNOK. Det er store skilnader i verdipurderingsreglane i mellom NGAAP og IFRS, og denne posten inneheld da store verdiendringar det ikkje hadde vore naudsynt å bokføre i fjor. Vi har oppskrivning av verdi av fastrentelån med 12,4 MNOK, men på same tid har vi skrive ned verdien av renteswapavtaler vi har for dei same fastrentelåna med 27,1 MNOK. Vi har også bokført netto verdiendring på aksjar og eigenkapitalinstrument med 26,2 MNOK. Av dette utgjer oppskrivning av aksjane i Samarbeidende Sparebank AS 26,0 MNOK.

Sum driftskostnader har gått opp frå 42,8 MNOK til 47,1 MNOK sidan same tid i fjor.

Ved utgangen av juni har banken bokført tap på 23,7 MNOK. Dette er ein kraftig auke sidan same tid i fjor. Vi viser elles til tapsnota.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av juni 2020 på 6.931,8 MNOK mot 6.224,3 MNOK på same tid i fjor. Dette er ein auke på 11,4%. Banken har pr. 30.6.20 eit volum på 1.683,0 MNOK i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Når ein reknar med dette, er forvaltningskapitalen på 8.614,8 MNOK. Dette er ein auke på 841,5 MNOK sidan 30.6.19. Dette tilsvarar 10,8 %. Sidan nyttår er denne auken på 719,6 MNOK eller 9,1%.

Innskot

Innskot frå kundar har dei siste 12 månadane auka med 405,3 MNOK som tilsvarar 8,9 %. Sidan nyttår har vi hatt ein auke i innskot på 9,1 %. Innskot frå kundar er nå 4.940,0 MNOK.

Utlån

Utlåna har sidan juni 2019 hatt ein auke på 568,1 MNOK til 5.762,9 MNOK. Dette gjev ein vekst i utlåna på 10,9%. Vekst inklusiv boligkreditt er på 10,4 %. Sidan nyttår har utlån inklusiv boligkreditt auka med 3,73%.

Soliditet og kapitaldekning

Banken har ein god soliditet med ei rein kjernekapitaldekning (også ansvarleg kapitaldekning) på 22,45%. Etter høvesvis konsolidering med selskap i samarbeidande grupper, har vi kapitaldekning på 21,69%, kjernekapitaldekning på 21,38 % og rein kjernekapitaldekning på 21,11%. Vi viser elles til kapitaldekningsnota.

Opparbeidd overskot pr. 30.6.2020 er ikkje med i kapitaldekningsutrekninga

Eigenkapitalen medrekna overskotet hittil i år er på 1.045,1 MNOK

Likviditet og finansiering

Vi har ein stabil og god likviditet, og LCR ved utgangen av juni er på mars er på 173%. Vi viser til note for forfallsstruktur på obligasjonsgjelda.

Overføring av personforsikringsprodukt og opsjon

Fisjonen av personrisikoprodukta 1. januar 2020 har medført ein auke i eigenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsern-nivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankane og LO) sin del av denne auken er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 SamSpar sin del av denne auken (19,5 prosent) utgjer 331,5 MNOK. kroner og er inntektsført i fyrste kvartal 2020. SpareBank 1 Lom og Skjåk sin del av dette (7,54%) utgjer 25 MNOK.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) har hatt ein skattefri gevinst på 937 mill. kroner som følgje av denne fisjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag aukar tilsvarande denne gevinsten. SpareBank 1

SamSpar sin del av eit eventuelt framtidig utbytte på 937 mill. kroner (19,5 prosent), utgjør 183 mill. kroner. SpareBank 1 Lom og Skjåk sin del (7,54%) av dette utgjør 13,8 MNOK

Grunna høva knytt til korona-situasjonen valde DNB ikkje å utøve opsjonen som gjekk ut 31. mars 2020 for å kjøpe seg opp frå 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS.

DNB har opplyst at dei er nøgde med samarbeidet og utviklinga i Fremtind Forsikring AS, og har interesse av å auke sin eigardelen i selskapet på sikt.

Helgeland Sparebank inn i SpareBank 1

Den 18. mars inngjekk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli ein SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av ein eigardel på 3 % i SamSparselskapa Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Transaksjonen er verdsett til 150 MNOK, og SpareBank 1 Lom og Skjåk sel i omlag 0,3 % av aksjane i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. SpareBank 1 Lom og Skjåk vil etter dette ha ein eigardel på 7,25 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gjev 1,41 % indirekte eigardel i SpareBank 1 Gruppen AS, og ein eigardel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 3,20 % som gjev en indirekte eigardel i SpareBank 1 Utvikling DA med 0,59 %. Gevinst frå transaksjonen er rekna til å vere 14,2 MNOK. Endeleg tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen er venta å vere våren 2021. Konkurransetilsynet klarerte den 19. juni 2020 gjennomføringa av transaksjonen.



Samfunnsansvar

Vår visjon er «Lokalbanken din – der du er», og formålet vårt er «Drivkraft for utvikling av lokalsamfunnet». I SpareBank 1 Lom og Skjåk – Fjellbanken har vi desse verdiane: **nær – solid – livgjevande**. Vi er ein viktig samfunnsinstitusjon, som tek ansvar og bryr oss om lokalsamfunnet i bygdene våre i Nord-Gudbrandsdalen.

Gjennom vårt samarbeid med næringslivet, lag og foreningar, ønskjer vi på vår måte å bidra til positiv utvikling i lokalsamfunnet vårt. I strategiplanen for perioda 2020 – 2023 har vi vedteke at vi årleg skal bruke inntil kr. 4.000.000,- til almennyttige formål (gåver, sponsorat, arrangement, talentstipend m.m.). På vår måte bidreg vi til at det er godt å bu i Nord-Gudbrandsdalen.

Vi bidreg med finansiering til lokalt næringsliv, som skapar aktivitet og arbeidsplassar. SpareBank 1 Lom og Skjåk er òg ein stor og attraktiv kompetansearbeidsplass i Gudbrandsdalen.

Vi har mål for ansvarleg og berekraftig bankdrift og ønskjer å forankre ein kultur for berekraftig verksemd, både internt i banken og ut mot kundar og samarbeidspartnarar.

Utsiktene framover

Det er stor usikkerheit knytt til framtida og økonomisk utvikling både i inneverande år og lengre fram i tid. Dette gjeld både i Noreg og i verdsøkonomien, og har bakgrunn i at koronakrisa har råka oss på mange områder. Det er òg knytt stor usikkerheit til utviklinga av koronasituasjonen i tida vi har framfor oss.

I andre kvartal hadde vi eit fall i fastlandsøkonomien (BNP), samtidig med høg oljepengebruk med bakgrunn i dei omfattande koronatiltaka som regjeringa sette i verk. I Noreg hadde vi i andre kvartal den høgaste arbeidsløysa vi har hatt på 75 år. Det er stor usikkerheit når det gjeld utvikling i arbeidsløysa etter sommarsesongen og ferie-avvikling, med redusert behov for tilsette i fleire ulike bransjar.

Norges Bank har sett ned renta tre gonger sidan 12. mars, som eit av tiltaka i denne koronasituasjonen. Vi reduserte òg rentene, og vi må i tida framover rekne med ein redusert rentenetto.

Koronakrisa råka oss med stor kraft i midten av mars og heile næringslivet vart råkå, men med noko ulik kraft. I andre kvartal vart det gjennomført ei gradvis gjenåpning av samfunnet, noko som har ført til meir aktivitet i reiselivet samt ei auke i detaljomsetninga. Vi har sett ei vidningseffekt, med auka omsetning av byggevarer, sportsartiklar og matvarer. Det er vanskeleg å si noko om utviklinga og endringar framover i 2020.

Reiselivsverksemdene vart hardt råka da samfunnet vart nedstengd i mars, og mista dermed avslutning av vintersesongen og påsketraffikken. Vi inngjekk eit samarbeid med Arne Brimi og Arne Hjeltnes vedrørande

filmproduksjon og presentasjon av vårt unike område og ulike reiselivsverksemdar i Nord-Gudbrandsdalen. Denne aktiviteten vart godt motteke og vi håpar at dette er eit positivt bidrag til å få fleire besøkjande til vårt område.

Gjenåpning og oppstart av sommersesongen viser ei positiv utvikling sålangt, men det er likevel stor usikkerheit knytt til sesongens varigheit og vidare framtid. Vi veit at dette har store ringverknader over i andre bransjer, som til dømes detaljhandel, bygg og anlegg.

SpareBank 1 Lom og Skjåk #Fjellbanken inngjekk i 2. kvartal ei samarbeidsavtale med DNT Oslo og Omegn. Dette er ei strategisk viktig samarbeidsavtale for banken, og at dette vil vere med sikre ei god utvikling og å oppnå nødvendig vekst i tida framover.

Vi vil fortsatt ha fokus på det fygitale, med ein kombinasjon av det å vera fysisk tilstades samt gode digitale løysingar. Gjennom dette vil vi yte god service overfor våre kundar både i og utanfor heimemarknaden vår.

Rekneskapen er ikkje revidert.



Hans Ivar Kolden
Styreleiar

Anne-Lise Marstein

Inga Gudrun Hyrve

Sigbjørn Oppheim

Hjørdis Sletten

Unni Strand
Adm. Banksjef

Resultatrekneskap

RESULTATREGNSKAP - IFRS - regnskapsforskrift	30.06.2020	30.06.2019	2. kv 2020	2. kv. 2019	2019
1. Renteinntekter og lignende inntekter					
1.1 RI utlån til kr.institusjoner og fin. foretak	1.690	1.728	361	969	4.711
1.2 RI utlån til kunder effektiv rente metode	88.457	87.715	38.606	44.562	186.562
1.5 Øvrige renteinntekter	4.753	1.076	2.030	563	2.528
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	94.901	90.520	40.997	46.094	193.800
2. Rentekostnader og lignende kostnader					
2.2 RK på innsk. fra og gjeld til kunder effektiv rente metode	25.676	22.095	12.113	11.242	46.337
2.3 RK på utstedte verdipapir effektiv rente metode	9.602	7.394	4.170	3.565	15.736
2.4 Andre rentekostnader eff.rente metode		853		434	1.684
2.5 Øvrige rentekostnader	2.463	1.656	1.416	828	2.367
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	37.741	31.999	17.700	16.069	66.125
I Netto renteinntekter	57.160	58.521	23.297	30.025	127.676
3. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.708	18.588	8.619	9.644	39.480
4. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.307	1.762	342	768	3.653
5. Utbytte og andre inntekter av egenkapitaltransaksjoner					
5.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.800	3.853	3.776	2.984	4.851
5.2 Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selsk. og felleskontr.virksomhet		49.990		49.990	50.693
<i>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitaltransaksjoner</i>	4.800	53.843	3.776	52.975	55.544
6. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter					
6.1 Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	12.444		3.498		
6.2 Netto verdiendring og gevinst/tap på renteb. verdipapir	-165	62	847	1	75
6.3 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og EK-instrumenter	26.282	27.156	10.622	25.173	38.933
6.5 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. derivater	-26.066	294	-2.200	138	719
<i>Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter</i>	12.495	27.513	12.768	25.313	39.728
7. Andre inntekter	127	121	48	60	311
8. Lønn og andre personalkostnader	21.589	20.504	8.508	8.813	48.642
9. Andre driftskostnader	23.794	20.761	12.347	10.969	44.293
10. Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gev/tap på ikke-fin. instrumenter					
10.1 Avskrivninger	1.692	1.558	845	769	3.086
10.4 Gevinst/tap	34		0		
<i>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</i>	1.726	1.558	845	769	3.086
<i>Sum driftskostnader for nedskrivning på utlån</i>	47.109	42.824	21.700	20.551	96.020
11. Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapir					
11.1 Kredittap målt til am.kost eller virkelegverdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader	22.280	3.526	2.893	969	4.170
11.2 Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	0		0		
11.3 Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkeleg verdi over resultat	1.394	2.170	65	2170	
<i>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapir (Note 4)</i>	23.674	5.696	2.958	1.201	4.170
II Resultat før skatt fra videreført virksomhet	21.201	108.305	23.508	95.496	158.895
12 Skatt på resultat fra videreført virksomhet	2.320	7.096	-2.343	4.119	18.735
III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	23.521	101.209	21.165	91.377	140.160
IV Resultat for andre inntekter og kostnader	23.521		21.165		
14. Andre inntekter og kostnader					
14.2 Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultat					
14.2.3 Øvrige andre inntekter og kostnader	235		178		
<i>Sum andre inntekter og kostnader</i>	235		178		
15 Totalresultat for regnskapsperioden	23.755		21.343		

Balansen

Balanseoppstilling - IFRS - regnskapsforskriften					
Tall i hele tusen	Note	30.06.2020	30.06.2019	2019	01.01.2020
EIENDELER					
1. Kontanter og kontantekvivalenter		19.304	19.609	20.590	20.590
2. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansiseringsforetak					
2.2 Utlån til og fordringer på kredittinst. og fin. foretak til amortisert kost		716.988	503.119	340.382	340.382
3. Utlån til og fordringer på kunder					
3.1 Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verd	7	3.751.952	4.949.783	3.592.266	3.191.478
3.2 Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		1.943.845	213.096	1.959.780	2.336.367
Sum utlån til og fordringer på kunder	3,4	5.695.797	5.162.878	5.552.046	5.527.845
4. Rentebærende verdipapirer					
4.2 Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		136.715	136.082	135.149	136.082
Sum rentebærende verdipapirer		136.715	136.082	135.149	136.082
5. Finansielle derivater					3.200
6. Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	166.447	294.468	147.336	153.959
7. Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomheter	7	159.092	72.465	72.465	133.145
8. Eierinteresser i konsernselskaper		20	20	20	20
11. Varige driftsmidler					
11.1 Eierbenyttet eiendom		22.680	21.988	23.375	23.375
11.2 Andre varige driftsmidler		3.941	5.401	4.972	4.972
Sum varige driftsmidler		26.621	27.389	28.347	28.347
12. Andre eiendeler					
12.1 Eiendeler ved utsatt skatt		9.036	955	846	5.644
12.2 Andre eiendeler		1.754	7.340	4.850	4.850
Sum andre eiendeler		10.790	8.295	5.696	10.494
SUM EIENDELER		6.931.775	6.224.325	6.302.030	6.354.064
GJELD OG EGENKAPITAL					
GJELD					
15. Innskudd og andre innlån fra kunder					
15.2 Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	10	4.939.967	4.534.674	4.527.158	4.527.158
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		4.939.967	4.534.674	4.527.158	4.527.158
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
16.2 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	8	885.701	669.298	763.610	763.610
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		885.701	669.298	763.610	763.610
17. Finansielle derivater	7,9	25.712	9	7	1.543
18. Annen gjeld		31.252	33.056	39.294	36.972
19. Avsetninger					
19.1 Pensjonsforpliktelser		1.111	1.976	1.390	1.390
19.2 Forpliktelser ved skatt			-4		
19.3 Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	4	2.889	2.370	200	1.495
Sum avsetninger		4.000	4.342	1.590	2.885
20. Ansvarlig lånekapital			50.069		
SUM GJELD		5.886.632	5.291.448	5.331.659	5.332.168
EGENKAPITAL					
24. Opptjent egenkapital					
24.3 Sparebankens fond	6	1.044.247	932.877	970.371	1.020.492
24.4 Gavefond		895			1.404
Sum opptjent egenkapital		1.045.142	932.877	970.371	1.021.896
SUM EGENKAPITAL		1.045.142	932.877	970.371	1.021.896
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		6.931.775	6.224.325	6.302.030	6.354.064

Hans Ivar Kolden
Styreleiar

Anne-Lise Marstein

Inga Gudrun Hyrve

Sigbjørn Oppheim

Hjørdis Sletten

Unni Strand
Adm. Banksjef

Nøkkeltall

(tall i 1000)	30.06.2020	30.06.2019
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning før skatt	4,17 %	25,39 %
Driftskostnader i prosent av gj.snitt forv.	1,43 %	1,45 %
Driftskostnader i prosent av driftsinntekter	59,27 %	33,23 %
Rentenetto	1,73 %	1,98 %
Balansetal		
Brutto utlån til kunder	5.762.852	5.194.720
Brutto utlån inkl. overført til SB1 Boligkreditt	7.445.888	6.743.738
Innskudd fra kunder	4.939.967	4.534.674
Innskuddsdekning	85,88 %	87,29 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	10,7 %	5,6 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB1 Boligkreditt	10,3 %	5,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,9 %	6,5 %
Utlån til næring inkl. SB1 Boligkreditt	2.473.273	2.293.236
Utlån til privat inkl. SB1 Boligkreditt	4.972.615	4.450.502
Forvaltningskapital	6.931.775	6.224.325
Forvaltningskapital inkl. SB1 Boligkreditt	8.614.811	7.773.343
Tap og mislighold		
Tap i prosent av brutto utlån	0,32 %	0,11 %
Misligholdte engasjement av brutto utlån	0,75 %	0,12 %
Likviditet		
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	173 %	149 %
Soliditet (etter forholdsvis konsolidering)		
Kapitaldekning	21,69 %	19,70 %
Kjernekapitaldekning	21,38 %	18,31 %
Ren kjernekapitaldekning	21,11 %	18,07 %
Uvekta kjernekapitaldekning	10,32 %	10,03 %
Ansatte		
Antall ansatte	57	55
Årsverk	56	54



Endringer i egenkapitalen

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	1.020.492	1.404	1.021.896
Periodens resultat	23.521		23.521
Utdelt fra gavefond		509	509
Utvidede resultatposter			-
Endring i virkelig verdi utlån PM	235	-	235
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	235	-	235
Totalresultat	23.755	-	23.755
Egenkapital 30.06.20	1.044.247	895	1.045.142

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipp

Regnskapet for første halvår 2020 for SpareBank 1 Lom og Skjåk er satt opp etter årsregnskapsforskriften. Finansdepartementet har fastsatt at endringer i årsregnskapsforskriften fra 01.01.2020 skal IFRS gjelde med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften. For periodene til og med 31.12.19 benyttet SpareBank 1 Lom og Skjåk Norske regnskapsprinsipper (NGAAP) som sitt regnskapspråk. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort for regnskapsprinsipper, kritiske estimater og forutsetninger. SpareBank 1 Lom og Skjåk har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Sammenligningstall er ikke omarbeidet. Effektene er beskrevet i slutten av denne noten.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er i tusen kroner med mindre annet er angitt.

Implementerte regnskapsstandarder 1.1.2020

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (other comprehensive income - OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapital-

instrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter
Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Banken benytter seg av SpareBank 1 Boligkreditt AS som finansieringsverktøy. Bankens overfører bare deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til boligkreditselskapet. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring kan derfor

sies å holdes både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg, en forretningsmodell som er konsistent med måling til virkelig verdi med verdiendringer over OCI.

Ut fra en vurdering av betingelser for utlån til person- og bedriftsmarkedskunder, er det derfor konkludert med at lån til personmarkedet med pant i bolig, med unntak av fastrenteutlån, klassifiseres til måling til virkelig verdi over OCI. For lån til bedriftsmarkedet, og lån til personmarkedet uten pant i bolig, og som ikke er fastrenteutlån videreføres tidligere praksis med måling til amortisert kost. Kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles også til amortisert kost.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. Bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Som følge av at vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost ville medført et regnskapsmessig misforhold grunnet regnskapsføring til virkelig verdi av derivater brukt til økonomisk sikring, har SpareBank 1 Lom og Skjåk valgt å måle fastrenteutlån til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (expected credit loss - ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller gjeldsinstrumenter til

virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kreditttrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapsestimatene blir beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og implisitt LGD, som danner grunnlag for estimerer på fremtidige verdier for PD og LGD.

Modellen inneholder 3 ulike scenarier, «Base case», «Best case» og «Worst case», og det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn:

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle

eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi eiendeler med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som ikke er klassifisert som kredittforringet. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede PD har økt vesentlig.

Banken har videre definert at eiendeler knyttet til kunder som kommer på watchlist skal inngå i trinn 2 og at det som hovedregel har vært en vesentlig økning i kredittrisiko dersom PD er økt med over 150 % til et nivå over 0,60 %. Videre vil en betaling som er minst 30 dager forsinket indikere vesentlig økning i kredittrisiko, uavhengighet av nivået på PD.

Følgende kriterier må derved være oppfylt for at det skal ha skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko:

- PD er økt med over 150 % til et nivå over 0,60 % siden innvilgelse,
- eller, minst 30 dagers forsinket betaling

I utgangspunktet flyttes ikke eiendeler fra «Trinn 2» til «Trinn 1». Dersom et engasjement skal flyttes fra «Trinn 2» til «Trinn 1» må det være objektive bevis for at kredittrisikoen ikke er økt, og eiendelen vurderes å være vesentlig.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over levetiden. Bankene har

definert at det er objektive bevis for tap når et utlån er i mislighold.

Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer.

Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 3 måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte individuelle nedskrivninger (trinn 3) føres mot nedskrivningene. Konstaterte tap uten dekning i de individuelle nedskrivningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere nedskrivninger resultatføres.

Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet banken blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Datterselskap og konsolidering

SpareBank 1 Lom og Skjåk har ett datterselskap; Verdigjenvinning Lom og Skjåk AS. Det blir ikke utarbeidet konsernregnskap inkludert datter-

selskapet ettersom de økonomiske størrelsene i Verdiggjenvinning Lom og Skjåk ikke er av en slik størrelse at de vil påvirke bankens resultater eller balanse i vesentlig grad.

I regnskapet er selskapet innregnet til kostpris.

Felleskontrollert virksomhet

En felleskontrollert virksomhet er en virksomhet der to eller flere parter har felles kontroll og er kjennetegnet ved at partene er bundet av en kontraktsregulert ordning som gir to eller flere av disse partene felles kontroll over den felleskontrollerte virksomheten.

SpareBank 1 Gruppen eies med 19,5 prosent hver av SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS. Øvrige eiere er SpareBank 1 Østlandet (12,4 prosent) og LO (9,6 prosent).

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Samspar-selskapet regnskapsfører investeringene i felleskontrollert virksomhet etter egenkapitalmetoden. SpareBank 1 Lom og Skjåk eier 7,53 prosent av Samarbeidende Sparebanker AS. Styringsstrukturen i Samspar-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne som tilfredsstillende kravene til felleskontrollert virksomhet. Bankens eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i morbankregnskapet.

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter med unntak av datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter/tilknyttede selskaper

Alle derivater blir målt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi med mindre man oppfyller kravene til måling til virkelig verdi over OCI og velger dette ved første gangs innregning. SpareBank 1 Lom og Skjåk regnskapsfører alle egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultat.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr førstegangsinregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av

avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller revaluert verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Bygninger	20-50 år
Maskiner og IT-utstyr	3-7 år
Transportmidler	4-5 år
Inventar	3-10 år.

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Nedskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balanseført beløp av bankens eiendeler, blir gjennomgått på balansedagen, for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet under ordinære avskrivninger.

Renteinntekter og –kostnader

Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode presenteres separat i resultatoppstillingen. Dette innebærer at renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter utlån til kunder effektiv rente metode». Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet er presentert i regnskapslinjen «Øvrige renteinntekter». Urealisert verdiendring steg 1 tap vises under utvidet resultatregnskap.

Rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektivrentemetode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. For rentebærende fordringer som måles til virkelig verdi vil endring i markedsverdien klassifiseres som netto resultat fra andre finansielle investeringer.

Sikringsfondsavgift

Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. En uttreden fra ordningen medfører etter en forskriftsendring gjeldende fra 2017 tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Endringen innebærer at sikringsfondsavgiften periodiseres gjennom året.

Provisjonsinntekter og –kostnader

Provisjonsinntekter og –kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Garantiprovisjoner blir beregnet som et fastbeløp per garanti utstedt og inntektsføres fortløpende. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres. Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad Boligkreditt oppnår med tillegg av et administrativt påslag. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen på balansetidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat samt beregnet formuesskatt ved utgangen av regnskapsperioden.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Formuesskatt blir presentert som driftskostnad i bankens regnskap i samsvar med IAS 12.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Lån innregnes første gang til opptakskost. Dette er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente.

Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og etter de samme prinsipper og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige.

Pensjoner

SpareBank 1 Lom og Skjåk har etablert innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Premier til AFP blir også behandlet som en innskuddsbasert ordning.

Pensjonsavtaler finansiert direkte over driften

Banken har en pensjonsavtale til tidligere administrerende banksjef. Premiefastsettelse i denne avtalen skjer etter aktuarielle prinsipper. Denne pensjonsforpliktelsen er avsatt som gjeld i regnskapet.

Avtalefestet førtidspensjon

Fra 1.1.2011 er det innført nye regler for AFP i privat sektor. Ny AFP-ordning skal finansieres med premier fra alle arbeidsgiverne med en prosentandel av lønn. Dette i motsetning til gammel ordning hvor den enkelte bank betalte

en egenandel på 60-100 % ved AFP-uttak for bankens ansatte.

Ny AFP-ordning er ansett å være en ytelsesbasert ordning. Administrator har pr i dag ikke beregnet forventet over- eller underdekning for ordningen som helhet, og av den grunn behandles ny AFP-ordning som en innskuddsordning. Årspremien er bokført som en kostnad i resultatregnskapet.

Segmentrapportering

SpareBank 1 Lom og Skjåk har Privatmarked (privatkunder og mindre bedriftsengasjementer) og Bedriftsmarked (BM, større engasjementer) som sitt primære rapporteringsformat. Banken presenterer en sektor- og næringsfordeling av utlån og innskudd som sitt sekundære rapporteringsformat. Bankens segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskaps-estimer og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Overgangseffekter ved overgang til IFRS

Tabell 1 - Klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter	Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr 31.12.2019)		Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 1.1.2020)	
	Målekategori	31.12.2019 Bokført verdi	Målekategori	01.01.2020 Bokført verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	Amortisert kost	46.424	Amortisert kost	20.590
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	314.548	Amortisert kost	340.382
Utlån til kunder	Amortisert kost	5.552.046	Amortisert kost	2.336.368
Utlån til personkunder med pant i bolig	Amortisert kost		Virkelig verdi over utvidet resultat	2.866.955
Utlån med fastrente	Amortisert kost		Virkelig verdi over resultatet	324.523
Sertifikater og obligasjoner	Laveste verdis prinsipp	135.149	Virkelig verdi over resultatet	136.082
Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	147.336	Virkelig verdi over resultatet	153.978
Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	72.485	Egenkapitalmetoden	133.145
Finansielle derivater			Virkelig verdi over resultatet	3.200
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder - flytende rente	Amortisert kost	4.527.158	Amortisert kost	4.527.158
Finansielle derivater			Virkelig verdi over resultatet	1.536
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost	763.610	Amortisert kost	763.610
Finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn			Amortisert kost	1.295
Ansvarlig lånekapital 2)	Amortisert kost		Amortisert kost	

Tabell 2 - Avstemming av finansielle eiendeler og forpliktelser mellom forskrift om årsregnskap for banker m.v. per 31.12.2019 og forskrift om årsregnskap for banker m.v. gjeldende fra 01.01.2020				
Finansielle eiendeler	Balansført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr 31.12.2019)		Endring i måling	Balansført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)
	Reklassifisering			
Amortisert kost				
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	46.424	-25.834		20.590
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	314.548	25.834		340.382
Netto utlån til kunder	5.552.046	-3.219.153	3.474	2.336.368
Sum finansielle eiendeler - amortisert kost	5.913.018	-3.219.153	3.474	2.697.339
Laveste verdis prinsipp (LVP)				
Sertifikater og obligasjoner	135.149	-135.149		-
Aksjer og andeler	2.218	-2.218		-
Sum finansielle eiendeler - LVP	137.366	-137.366	-	-
Kost				
Aksjer og andeler	217.603	-217.603		-
Sum finansielle eiendeler - Kost	217.603	-217.603	-	-
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder		2.877.550	-10.595	2.866.955
Aksjer				-
Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over OCI	-	2.877.550	-10.595	2.866.955
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder		341.602	-17.079	324.523
Finansielle derivater			3.200	3.200
Sertifikater og obligasjoner		135.149	934	136.082
Aksjer og andeler		147.355	6.031	153.386
Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over resultatet	-	624.106	-6.914	617.192
Egenkapitalmetoden				
Aksjer og andeler		72.465	61.272	133.737
Sum finansielle eiendeler - egenkapitalmetoden		72.465	61.272	133.737
Sum finansielle eiendeler	6.267.987	-0	47.237	6.315.224

Finansielle forpliktelser	Balansført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr 31.12.2019)		Endring i måling	Balansført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)
	Reklassifisering			
Amortisert kost				
Innskudd fra kunder	4.527.158			4.527.158
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	763.610			763.610
Finansielle derivater			1.536	1.536
Ansvarlig lånekapital				-
Sum finansielle forpliktelser - amortisert kost	5.290.768	-	1.536	5.292.304
Finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn			1.295	1.295
Sum finansielle forpliktelser	5.290.768	-	2.831	5.293.599

Tabell 3 - Avstemming av nedskrivninger mellom utlånsforskriften og IFRS9	31.12.2019			01.01.2020 IFRS 9	
	Utlånsforskriften	Bøtte 1 12 mnd. tap	Bøtte 2 Livstid tap	Bøtte 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til kunder - amortisert kost	32.883.480	7.846.138	6.952.130	13.945.980	28.744.248
Utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat		1.178.977	4.578.518	664.730	6.422.225
Reversering - tap bøtte 1 virkelig verdi over resultat		-1.178.977			-1.178.977
Garantier og ubenyttede rammekreditter	200.000	911.056	202.365	206.383	1.319.803
Lånetilsagn		175.291			175.291
Sum nedskrivninger	33.083.480	8.932.484	11.733.013	14.817.093	35.482.590
Bokført som reduksjon av balanseposter	32.883.480	9.025.115	11.530.649	14.610.709	35.166.473
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger	200.000	1.086.347	202.365	206.383	1.495.094

Steg 1

Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån.

Forventet tap over 12 måneder

Steg 2

Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring

Forventet tap over levetiden til instrumentet

Steg 3

Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap

Forventet tap over levetiden til instrumentet

Tabell 4 - Effekten av overgangen til IFRS på egenkapitalen	
Avstemming av overgangseffekter	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 ihht. NGAAP	970.371
Verdiendringer på utlån til kunder	-8.417
Verdiendring fastrentelån	-17.079
Verdiendring på obligasjoner	934
Verdiendring på aksjer og andeler	6.623
Verdiendring TS og FKV	60.680
Balanseføring av derivater	1.664
Reklassifisering gavefond	1.404
Skatteeffekten av overgangen	5.716
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	1.021.896

Tabell 5 - Egenkapitaloppstilling			
Endringer i egenkapital	Sparebankens fond	Gavefond	Sum
Egenkapital per 31.12.2017	758.096		758.096
Årsresultat 2018	74.830		74.830
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-8		-8
Avsatt gaver, overført til annen gjeld	-1.250		-1.250
Egenkapital per 31.12.2018	831.668	0	831.668
Årsresultat 2019	140.159		140.159
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-132		-132
Avsatt gaver, overført til annen gjeld	-1.325		-1.325
Egenkapital per 31.12.2019	970.371	0	970.371
Overgang til IFRS	50.121	1.404	51.525
Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020	1.020.492	1.404	1.021.896

Note 2 Segmentinformasjon

Inndeling i segmenteringen som beskrevet under, er knyttet til den måten banken blir styrt og fulgt opp internt. På balanseposter blir det segmentert kun på innskudd og utlån. Resten av balansen er klassifisert under Øvrig virksomhet.

Privatmarked (PM) inneholder alle privatkunder for hele banken. Bedriftsmarked (BM) inneholder alle, både små og store, bedriftsengasjement.

Segmentet PM er definert som de kundene som har statistiske kjennetegn for privatpersoner. BM-segmentet inneholder således alle kundene med statistiske kjennetegn for bedrifter, personlig næringsdrivende, aksjeselskap osv.

Tall i hele tusen	Privat- marked	Bedrifts- marked	Øvrig virksomhet	Totalt
RESULTAT				
Netto renteinntekter og provisjon BK	27.945	32.649	-67	60.527
Netto andre provisjonsinntekter	3.248	1.878	8.908	14.034
Netto andre inntekter			17.422	17.422
Driftskostnader			47.109	47.109
Resultat før tap	31.193	34.527	-20.846	44.875
Tap på utlån og garantier	261	23.413		23.674
Resultat før skatt	30.932	11.114	-20.846	21.201

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Øvrig virksomhet	Totalt
BALANSE				
Brutto utlån til kunder	3.025.043	2.410.490	327.319	5.762.852
Nedskrivning utlån	- 5.761	- 50.443		-56.204
Verdiendring utover tapsnedskrivning	- 5.608	- 5.243		-10.851
Netto utlån til kunder	3.013.674	2.354.804	327.319	5.695.797
Andre eiendeler			1.235.978	1.235.978
Sum eiendeler pr segment	3.013.674	2.354.804	1.563.297	6.931.775
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.271.808	1.668.159		4.939.967
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn		2.889		2.889
Annen gjeld og egenkapital			1.988.920	1.988.920
Sum egenkapital og gjeld pr segment	3.271.808	1.668.159	1.991.808	6.931.775

Note 3 Utlån til kunder

Brutto utlån	tall i mnok	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse IB		5.137,0	401,8	46,2	5.584,9
Overført til Trinn 1		104,1	-104,1	0,0	0,0
Overført til Trinn 2		-138,9	141,5	-2,6	0,0
Overført til Trinn 3		-41,2	-3,1	44,3	0,0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler		1.081,5	39,5	76,6	1.197,6
Økning i trekk på eksisterende lån		115,1	3,0	1,7	119,8
Reduksjon i trekk på eksisterende lån		-153,1	-11,3	-1,1	-165,5
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet		-916,5	-51,3	-6,1	-973,9
Balanse UB		5.187,9	416,0	158,9	5.762,9

Fordelt på risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Svært lav	32,7 %	32,4 %	17,8 %	27,9 %	57,3 %	60,4 %
Lav	28,6 %	26,8 %	10,9 %	5,4 %	9,8 %	11,8 %
Middels	28,2 %	30,1 %	45,2 %	40,3 %	16,7 %	16,3 %
Høy	2,8 %	4,9 %	3,6 %	2,8 %	4,3 %	5,3 %
Svært høy	5,0 %	5,1 %	20,9 %	22,6 %	11,4 %	6,1 %
Misligholdte / nedskrevet	2,7 %	0,8 %	1,7 %	1,0 %	0,4 %	0,0 %
SUM	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %	100,0 %

Fordelt på næringer	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Tall i mnok						
Primærnæringer	976,6	962,1	12,0	12,0	65,0	58,4
Bygg og anlegg	107,9	110,4	19,1	22,0	16,8	20,3
Varehandel, hotell og restaurant	226,3	231,8	8,3	8,4	31,4	29,5
Transport og kommunikasjon	17,9	17,2	5,5	5,3	3,3	3,8
Industri	63,2	61,1	3,0	4,4	14,6	19,1
Eiendom	949,0	884,8	46,7	48,8	66,6	27,2
Borettslag	18,2	18,6	-	-	-	-
Tjenesteytende næring	29,4	23,2	0,2	2,5	1,6	1,8
Finansiell og offentlig sektor	126,5	114,3	0,3	2,5	3,3	1,1
Øvrige næringer	18,2	17,8	0,8	0,8	0,9	0,5
Personmarked	3.229,7	3.143,6	18,7	30,7	132,9	137,5
SUM	5.762,8	5.584,9	114,7	137,4	336,4	299,2

Fordelt på geografisk område	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2020	31.12.2019
Tall i mnok						
Lom	674,1	702,0	8,7	12,6	68,1	64,9
Skjåk	626,3	622,2	14,7	19,0	60,2	65,6
Vågå	731,6	692,7	33,8	36,5	39,2	44,3
Dovre	469,6	463,6	2,1	2,4	23,7	25,2
Lesja	600,4	590,8	2,5	2,5	25,4	28,7
Oslo	763,8	748,2	12,4	11,9	13,6	9,8
Resten av landet	1.897,0	1.765,5	40,5	52,6	106,3	60,6
Sum	5.762,8	5.584,9	114,7	137,4	336,4	299,2

Brutto utlån til kunder	5.762,8
-Tap på utlån til amortisert kost	- 47,9
-Tap på utlån til virkelig verdi over OCI	- 8,3
-Verdiendring utover tapsnedskrivning	- 10,8
Netto utlån	5.695,8

Note 4 Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier	Endring		
	01.01.2019	tapsavsetning	30.06.2020
Avsetning til tap etter amortisert kost	30.239	19.979	50.218
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	5.243	3.091	8.334
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	35.483	23.070	58.553
Presentert som:			
Avsetning til tap på utlån	33.987	21.676	55.664
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1.495	1.394	2.889
Balanse	35.483	23.070	58.553

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

- Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene
- Nye utstedte lån som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår
- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

Total Balanseført tapsavsetning pr 30.6.2020	Trinn			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse IB	8.932	11.733	14.817	35.483
Avsetning til tap overført til Trinn 1	1.578	-1.578	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-862	904	-41	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-184	-691	875	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.352	411	15.200	16.964
Økning i trekk på eksisterende lån	4.191	4.061	6.102	14.354
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2.768	-1.401	-276	-4.445
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2.191	-1.112	-70	-3.372
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-94	-94
Valuta og andre bevegelser	-137	0	-200	-337
Balanse UB	9.911	12.328	36.314	58.553

Sammenheng mellom tapsnote og avsetning i balansen	
Balanse UB etter tapsnote	58.553
Amortiseringseffekter i balansen	540
	59.093
Tapsavsetning i balansen	56.204
Avsetning på garantier og ubenyttede rammekreditter	2.889
	59.093

Periodens tap på utlån og garantier	
Endring i IFRS nedskrivning	1.719
Økning ind. nedskr.	21.664
Endring nedskrivning	23.383
Konstaterte, tidl ikke skrevet ned	55
Konstaterte, tidl. nedskrevet	-
Inngang tidl .konstaterte tap	- 490
Endring amortiseringseffekter og korrigeringer	726
Sum kostnadsførte tap	23.674

Sammenheng mellom tapsnote og kostnadsførte tap	
Endring tapsavsetning	23.070
Endring Bøtte 1 PM reversering	313
Endring nedskrivning	23.383

Note 5 – Effekter av Covid-19

Banken har siden midten av mars 2020 intensivert overvåkning av utlånsporteføljen med bakgrunn i usikkerhet rundt konsekvensene av Covid-19 pandemien.

Banken har identifisert økt tapsrisiko knyttet til eksponeringer mot enkelte kunder som følge av Covid-19, og har på bakgrunn av dette resultatført økte tapsavsetninger.

Observasjoner av den generelle utviklingen i bankens totale utlånsportefølje fra medio mars til medio august har ikke avdekket behov for ytterligere

generelle nedskrivninger av bankens utlånsportefølje. For å ta høyde for forventet Covid-19 effekt i som ennå ikke har kommet til syne har banken identifisert utsatte næringer og overstyrt samtlige engasjement i disse næringene fra trinn 1 til trinn 2. Overstyringen medfører at nedskrivningene pr 1. kvartal økes med tilnærmet 1,20 mnok. Effekt av støtteordninger er ikke hensyntatt i vurderingen.

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

Note 6 Kapitaldekning

Grunnlag kapitaldekning	30.06.2020	30.06.2019
Sparebankens fond	1.020.492	831.668
Sum egenkapital	1.020.492	831.668
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-
Fradrag ansvarlig kapital i andre fin.inst		
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-189.563	-131.583
Andre fradrag i ren kjernekapital	-7.894	
Sum ren kjernekapital	823.034	700.085
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		
Sum kjernekapital	823.034	700.085
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Ansvarlig lån		50.069
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		-1.089
Netto ansvarlig kapital	823.034	749.066
Risikovekta beregningsgrunnlag		
Kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	3.341.307	3.482.848
Posisjons-, valuta-, og varerisiko	-	-
Operasjonell risiko	320.259	289.714
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4.424	173
Sum beregningsgrunnlag	3.665.990	3.772.734
Ren kjernekapitaldekning	22,45 %	18,56 %
Kjernekapitaldekning	22,45 %	18,56 %
Kapitaldekning	22,45 %	19,85 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,88 %	11,05 %
Forholdsmessig konsolidering eierforetak i samarbeidende grupper	30.06.2020	30.06.2019
Ren kjernekapital	938.455	815.589
Kjernekapital	950.135	826.814
Ansvarlig kapital	964.129	889.410
Beregningsgrunnlag	4.444.633	4.514.646
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	21,11 %	18,07 %
Kjernekapitaldekning	21,38 %	18,31 %
Ansvarlig kapitalkapitaldekning	21,69 %	19,70 %
Uvektet kjernekapital	10,32 %	10,03 %
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts-, -og forringelsesrisiko	Beregningsgrunnlag	
Institusjoner	148.739	
Foretak	598.457	
Massemarkedsengasjementer	930.652	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.419.203	
Forfalte engasjementer	44.044	
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.377	
Fordring på institusjoner og foretak med korts. rating	0	
Andeler i verdipapirfond	6.320	
Egenkapitalposisjoner	125.216	
Øvrige engasjementer	55.300	
Kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	3.341.307	

Note 7 Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi

Følgende tabell presenterer bankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Følgende tabell presenterer eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2020.

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	0	-	0
- Obligasjoner og sertifikater	-	136.715	-	136.715
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	13.700	-	311.859	325.558
- Fastrentelån	-	-	322.995	322.995
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	3.428.957	0	3.428.957
Sum eiendeler	13.700	3.565.672	634.854	4.214.225

Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	25.712	-	25.712
Sum forpliktelser	-	25.712	-	25.712

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2020:

	Fastrente- lån	Egenkapital- instrumenter	Sum
Inngående balanse	324.523	283.345	607.868
Investeringer i perioden	-	15.801	15.801
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-19	-19
Netto volumendring i perioden	3.107	-	3.107
Gevinst eller tap ført i resultatet	4.636	12.732	8.096
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse	322.995	311.859	634.854

Note 8 Obligasjongjeld

	31.12.2019	Emittert	Forfalt/innløst	Andre endringer	30.06.2020
Obligasjonsgjeld, nom. verdi	762.000	250.000	-	127.000	885.000
Verdjusteringer	145	-	-	160	15
Påløpte renter	1.465	-	-	749	716
	763.610	250.000	-	127.000	885.701

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
2019		6.000	
2020	50.000	177.000	177.000
2021	270.000	270.000	270.000
2022	225.000	125.000	225.000
2023	125.000	0	0
2024	140.000	90.000	90.000
2025	75.000	0	0
Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi	885.000	668.000	762.000

Note 9 Finansielle derivater

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er

grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Til virkelig verdi over resultatet (Hele tusen kroner)	30.06.2020		01.01.2020			
	Kontraktssum	Virkelig verdi	Kontraktssum	Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Eiendeler		Eiendeler			
		Forpliktelser		Forpliktelser		
Renteswapper fastrente utlån	275.000	-	25.712	275.000	3.200	1.536
Sum renteinstrumenter	275.000	-	25.712	275.000	3.200	1.536

Note 10 Innskudd fordelt etter næring

Tall i tusen kr	30.06.2020	31.12.2019	30.06.2019
Lønnstakere o.l.	3.270.601,8	2.958.398,9	2.956.369,5
Primærnæringer	300.427,2	277.763,9	314.325,1
Industri	67.207,2	65.887,6	60.032,8
Bygg, anlegg og kraft	152.748,0	191.834,9	141.528,6
Handel	123.672,0	123.328,5	127.739,2
Service og personlig tjenesteyting	1.025.310,4	909.943,9	934.678,4
Sum innskudd	4.939.966,5	4.527.157,6	4.534.673,6

Note 11 Finansielle instrumenter og motregning

Banken er pliktig å opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Lom og Skjåk har ikke inngått ISDA-avtaler som tillater motregning på finansielle instrumenter. Kunder som driver tradingvirksomhet henvises til Sparebank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.

SpareBank 1

LOM OG SKJÅK

2686 LOM
Telefon: 61 21 90 00
Telefaks: 61 21 90 01

2690 SKJÅK
Telefon: 61 21 90 00
Telefaks: 61 21 35 01

2680 VÅGÅ
Telefon: 61 21 90 00
Telefaks: 61 23 94 51

2660 DOMBÅS
Telefon: 61 21 90 00
Telefaks: 61 21 90 05

www.sbls.no
bankpost@sbls.no

