

# 2020

## Delårsregnskap første kvartal



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

**SpareBank**   
GUDBRANDSDAL

# VISJON OG VERDIER

## MISJON

*"Hvorfor er vi til?"*

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

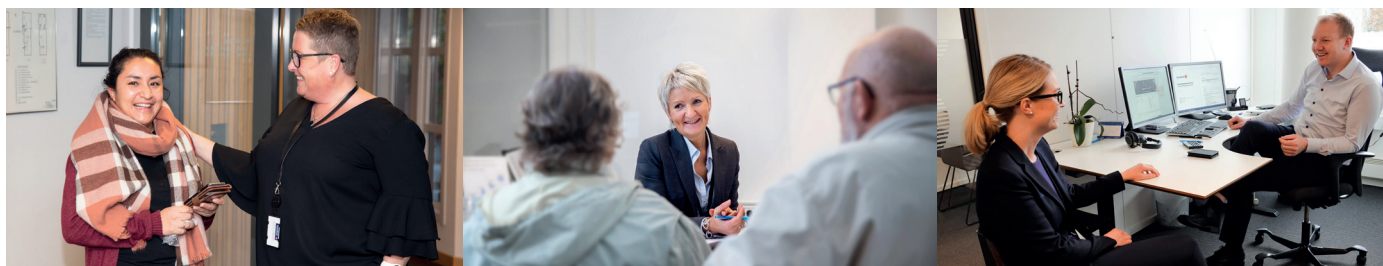
## VISJON

*"Hva skal vi være?"*

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

## VERDIER

*"Hva kjennetegner oss?"*



NÆR

DYKTIG

FREMTIDSRETTET

## FORMÅL

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

# INNHOLDSFORTEGNELSE

4	HOVEDTALL
5	NØKKELTALL
6	STYRETS BERETNING
13	RESULTATREGNSKAP
14	BALANSE

## NOTER TIL REGNSKAPET

16	NOTE 1	REGNSKAPSPRINSIPPER
23	NOTE 2	KAPITALDEKNING
25	NOTE 3	UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
26	NOTE 4	TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V.
27	NOTE 5	FINANSIELLE DERIVATER
27	NOTE 6	LIKVIDITETSRISIKO
28	NOTE 7	NETTO PRVOVISJONS- OG ANDRE INTTEKTER
28	NOTE 8	NETTO RESULTAT FRA FINANSIELLE EIENDELER
29	NOTE 9	KLASSIFISERING OG MÅLING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER
29	NOTE 10	ANDRE EIENDELER
30	NOTE 11	INNSKUDD FRA KUNDER
30	NOTE 12	GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER
31	NOTE 13	ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSER
31	NOTE 14	EFFEKTER AV COVID-19
31	NOTE 15	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN



# HOVEDTALL

RESULTATSAMMENDRAG	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
(tall hele tusen kroner)		% <sup>1</sup>		%		%
Netto renteinntekter	41.942	1,88	37.596	1,85	158.685	1,84
Netto provisjons- og andre inntekter	16.152	0,72	14.918	0,73	65.377	0,76
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	17.568	0,78	-	-	53.477	0,62
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	(7.885)	-0,35	(34)	-	30.105	0,35
<b>Sum inntekter</b>	<b>67.776</b>	<b>3,02</b>	<b>52.480</b>	<b>2,58</b>	<b>307.643</b>	<b>3,57</b>
Personalkostnader	15.570	0,69	14.566	0,72	59.475	0,70
Andre driftskostnader	15.791	0,70	13.613	0,67	63.008	0,73
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>31.361</b>	<b>1,40</b>	<b>28.179</b>	<b>1,39</b>	<b>122.483</b>	<b>1,43</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>36.415</b>	<b>1,62</b>	<b>24.301</b>	<b>1,20</b>	<b>185.160</b>	<b>2,14</b>
Tap på utlån og garantier	3.028	0,14	151	0,01	2.985	0,03
<b>Resultat før skatt</b>	<b>33.387</b>	<b>1,49</b>	<b>24.150</b>	<b>1,19</b>	<b>182.175</b>	<b>2,11</b>
Skattekostnad	4.237	0,19	6.118	0,30	27.799	0,32
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>29.150</b>	<b>1,30</b>	<b>18.032</b>	<b>0,89</b>	<b>154.376</b>	<b>1,79</b>
Utvidet resultat	2.137	0,10	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>31.288</b>	<b>1,40</b>	<b>18.032</b>	<b>0,89</b>	<b>154.376</b>	<b>1,79</b>

<sup>1</sup> Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



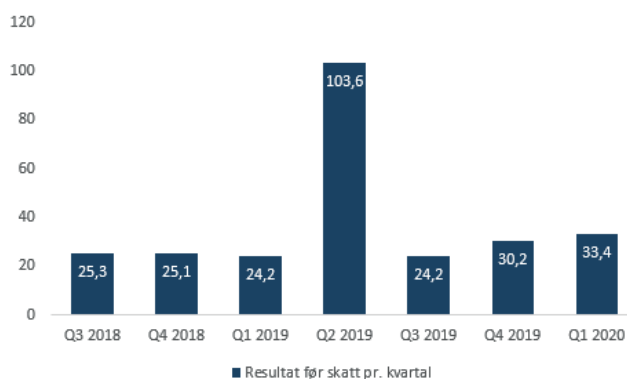
# NØKKELTALL

(tall hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Lønnsomhet</b>			
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,3 %	7,9 %	15,6 %
Kostnadsprosent eks. gevinst/tap på verdipapir	53,1 %	53,7 %	44,1 %
Kostnader i % av GFK	1,4 %	1,4 %	1,4 %
<b>Balansetall</b>			
Brutto utlån til kunder inkl overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	10.179.452	9.386.423	9.976.758
Brutto utlån til kunder ekskl overføring til SpareBank 1 Boligkreditt	7.503.131	7.051.180	7.459.156
Utlån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2.676.322	2.335.243	2.517.602
Innskudd fra kunder	6.507.236	6.065.957	6.259.495
Innskuddsdekning egen balanse	86,7 %	86,0 %	83,9 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	26,3 %	24,9 %	25,2 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	6,4 %	7,1 %	6,2 %
Utlånsvekst inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt siste 12 mnd	8,4 %	8,9 %	7,6 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,3 %	12,1 %	6,7 %
Gjennomsnittlig forvaltningkapital	8.804.069	8.214.865	8.644.639
Forvaltningkapital	9.158.414	8.425.803	8.758.300
Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt	11.834.736	10.761.046	11.275.902
<b>Tap og mislighold i % av brutto utlån</b>			
Tapsprosent utlån	0,16 %	0,01 %	0,03 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,5 %	0,4 %	0,4 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,1 %	0,3 %	0,1 %
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning (forholdsmessig konsolidert)	19,9 %	16,9 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning (forholdsmessig konsolidert)	20,2 %	17,2 %	20,8 %
Kapitaldekning (forholdsmessig konsolidert)	22,4 %	19,4 %	23,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning (LR) (forholdsmessig konsolidert)	8,6 %	9,0 %	9,0 %
Ren kjernekapitaldekning (morbanken)	19,7 %	17,2 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning (morbanken)	19,7 %	17,2 %	20,4 %
Kapitaldekning (morbanken)	21,8 %	19,4 %	22,6 %
Uvektet kjernekapitaldekning (LR) (morbanken)	10,0 %	9,0 %	10,4 %
Ansvarlig kapital (morbanken)	1.007.612	864.232	1.013.146
Risikovektet balanse (morbanken)	4.615.057	4.449.154	4.480.229
<b>Likviditet</b>			
Likvidetsreservekrav LCR	152 %	193 %	175 %

# Styrets beretning

## Resultat

Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i første kvartal et resultat før skatt på 33,4 (24,2<sup>2</sup>) MNOK og et resultat etter skatt på 29,2 (18,0) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,3 (7,9) %. Resultatet preges av overgang til ny regnskapsstandard IFRS og enkelte faktorer utløst av Covid-19 pandemien. Effektene omtales mer detaljert senere i rapporten.

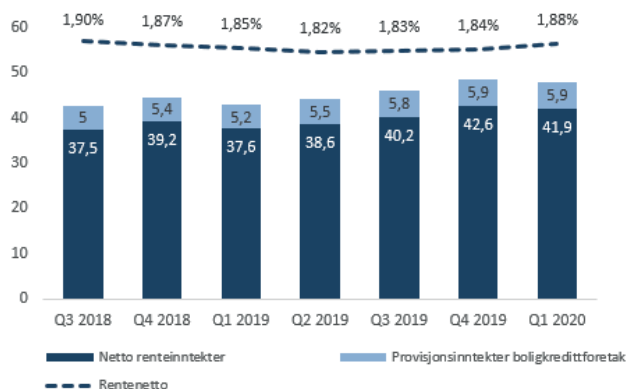


### Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Stabil innskudds- og utlånsvekst gir økte netto renteinntekter og økte provisjonsinntekter fra kredittforetak (SpareBank 1 Boligkreditt AS), men styret ser at det er et vedvarende press på boliglånsmarginen. Uroen som ble skapt i slutten av første kvartal som følge av Covid-19 medførte at Norges Bank senket styringsrenten i to omganger med til sammen 1,25 %. Styringsrenten er etter dette 0,25 %. Banken har, i likhet med bransjen, et sterkt ønske om å bidra i den nasjonale dugnaden for å begrense alle effekter av pandemien. Banken har derfor senket sine utlånsrenter med inntil 0,9 % med raskere effekt enn normale prosedyrer. Innskuddsrentene er redusert, men i et mindre omfang. Endringene har ingen påvirkning på netto renteinntekter i første kvartal som følge av at endringene først trer i kraft i starten av april.

Bankens netto renteinntekter i første kvartal var på 41,9 (37,6) MNOK, en økning på 4,3 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 første kvartal var på 47,8 (42,8) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,88 (1,85) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter første kvartal var 5,9 MNOK. Dette er en økning på 0,7 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2020 skal banken betale Sikringsfondsavgift på ca. 4,0 MNOK mot 3,9 MNOK i 2019. Sikringsfonds-avgiften er periodisert i regnskapet med 1,0 MNOK hittil i år.

### Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i første kvartal var på 15,7 (14,3) MNOK. Provisjonsinntektene på 17,1 (15,5) MNOK kommer fra kredittforetak 5,9 (5,2) MNOK, betalingsformidling 3,7 (3,3) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 4,0 (3,7) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,5 (3,3) MNOK.

### Utbytte

I første kvartal mottok banken utbytte på 1,1 (0,0) MNOK fra investeringen i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette er i tråd med de forventninger banken hadde i første kvartal.

### Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapir

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

### Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

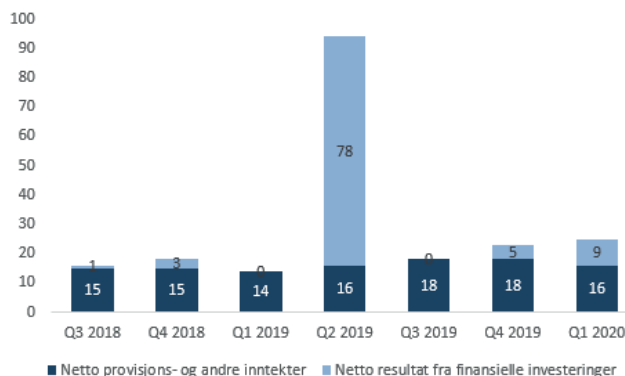
Gjennom eierandel på 7,06 % i Samarbeidende Sparebanker AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I første kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 16,4 MNOK.

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

**Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer**

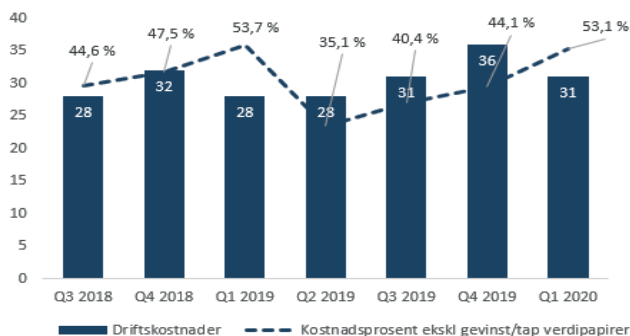
Bl første kvartal påvirkes netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer til dels betydelig av både overgangen til IFRS og økonomiske konsekvenser av Covid-19, oljeprisfallet og en markant svekkelse av norske kroner. IFRS har en langt større grad av rapportering av markedsverdier til virkelig verdi og ved større markedsendringer vil utslagene derfor bli både større og tydeligere. Bankens sikring av fastrentelån med derivater er knyttet opp mot utviklingen i lange renter. Disse har sunket betydelig i første kvartal og har medført at banken har måttet øke sin sikring ovenfor motparten ved å plassere penger i henhold til inngått CSA-avtale. Ved at det lange rentenivået har sunket øker imidlertid virkelig verdi på fastrenteporteføljen til banken. Netto regnskapsmessig effekt er negativ med 8,8 MNOK i første kvartal.

I tillegg til mindre verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta får banken en netto negativ resultattilførsel i første kvartal på 7,9 (0,0) MNOK.

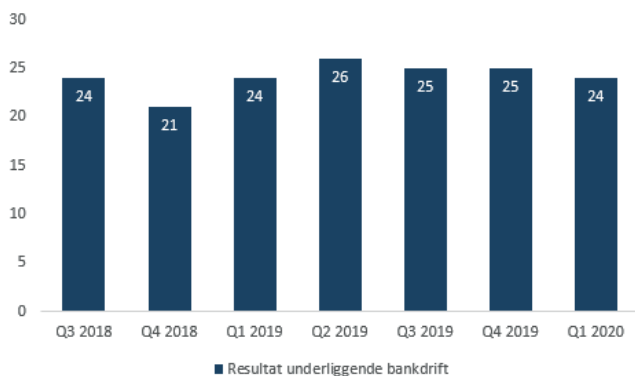


### Driftskostnader

Totale driftskostnader i første kvartal utgjorde 31,4 (28,2) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte markeds kostnader (1,1 MNOK) og økte lønnskostnader (0,7 MNOK). Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 53,1 (53,7) %..



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift etter første kvartal er styrket med 2,4 MNOK før tap sammenlignet med samme periode i 2019. Hensyntas tapkostnadene er resultatet av den underliggende bankdriften 0,5 MNOK svakere enn fjorårets periode.

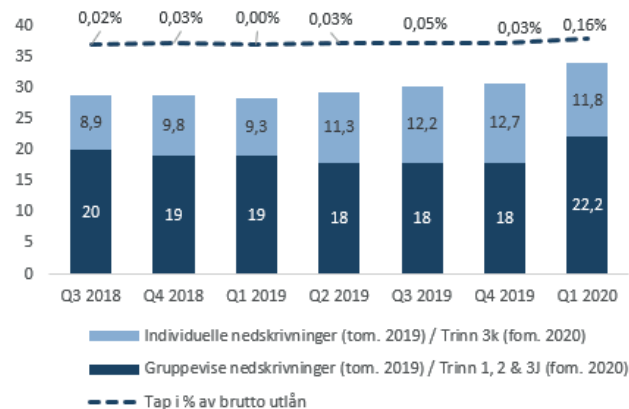


### Tap på utlån og garantier

Fra 01.01.2020 er IFRS 9 for måling av tap tatt i bruk. For en nærmere omtale av IFRS 9 vises til note 1 Regnskapsprinsipper. Innføring av ny tapsmodell etter IFRS 9 forventes å medføre noe økt volatilitet i tapsavsetningene.

Resultatregnskapet er belastet med 3,0 MNOK i første kvartal mot 0,2 MNOK i samme periode i fjor. Annualisert utgjør dette 0,16 % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 34,0 (28,3) MNOK ved utgangen av første kvartal. Det utgjør 0,45 (0,40) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 25,5 MNOK på bedriftsmarkedet og 8,5 MNOK på personmarkedet. Se note 4 for nærmere spesifikasjon.



I forbindelse med Covid-19 pandemien og de forventede negative økonomiske konsekvenser for bankens kunder er engasjementer innen særlig utsatte bransjer flyttet fra trinn 1 til trinn 2 i tapsmodellen. Dette øker bankens avsetning ved utgangen av første kvartal. Se note 14 for flere detaljer.

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





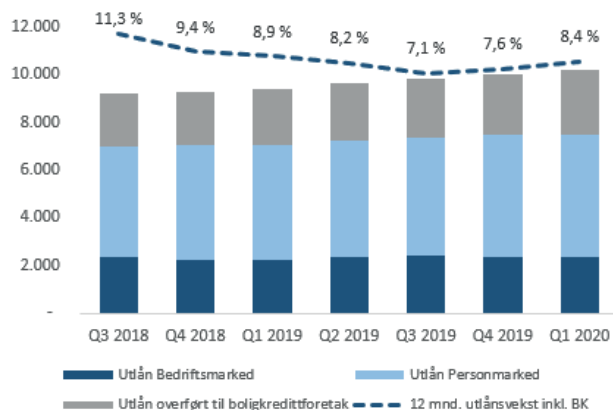
## Balanse og soliditet

Bankens forvaltningskapital var 9.140 (8.426) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 714 MNOK eller 8,5 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 11.816 (10.761) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.055 MNOK tilsvarende 9,8 %.

### Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 10.179 (9.386) MNOK. Det gir en økning på 8,4 % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 2.676 (2.335) MNOK. Det tilsvarer 26,3 (24,9) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 25,4 % mot 26,2 % på samme tid i 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Etterspørselen etter fastrentelån er fortsatt økende. Ved utgangen av første kvartal var 856 (700) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en økning på 22 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kreditforetak til personmarkedet var 7.589 (6.927) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 663 MNOK tilsvarende 9,6 %. Banken har fortsatt god vekst i personmarkedet og har i en lengre sammenhengende periode økt sine markedsandeler.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av første kvartal på 2.590 (2.460) MNOK. Det gir et økt volum på 130 MNOK eller 5,3 % de siste 12 måneder. Det har i en periode vært større volumsvingninger i bedriftsporteføljen enn normalt på grunn av flere prosjektfinansieringer innen eiendom som er tidsbegrenset. Dette forventes å fortsette

også i de kommende måneder.

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

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

Tapsutviklingen i banken vil være påvirket av den generelle økonomiske utviklingen i Norge. I første kvartal har tapene på utlån vært noe høyere enn foregående perioder, men innenfor bankens normale intervall og utgjør 0,16 (0,00) % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av første kvartal er 94,8 (94,6) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogrupperne (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

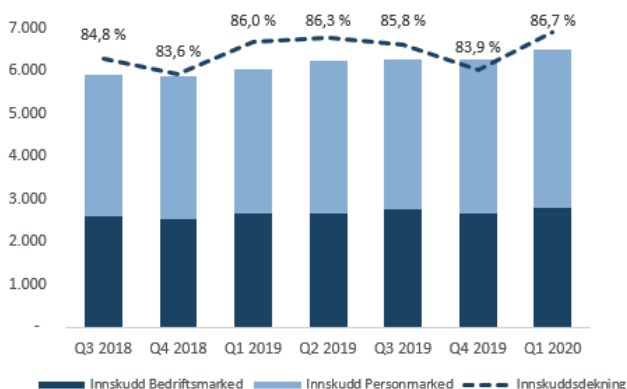
Den pågående krisen som er forårsaket av Covid-19 vil ved siden av de helsemessige konsekvensene også ha en sterk negativ innvirkning på nasjonal og internasjonal økonomi. Finansnæringen forventer at dette vil innvirke på tapsutviklingen og misligholdet i de kommende måneder. Styret er forberedt på at dette vil gi en synlig negativ effekt for banken allerede i andre kvartal.



## Innskudd

Banken hadde ved utgangen av første kvartal et innskuddsvolum på 6.507 (6.066) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 441 MNOK eller 7,3 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 86,7 (86,0) %.

Bankens ti største innskuddskunder utgjør ca. 16 % av samlede innskudd. Innskuddsporteføljen er diversifisert og store innskudd er delvis bundet på minimum 31 dager.



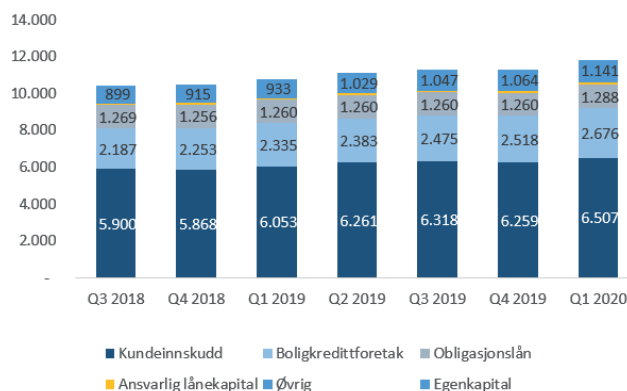
Innskudd relatert til personmarkedet var på 3.750 (3.407) MNOK og øker med 10,1 % de siste 12 måneder. Bedrifts-markedet har et innskuddsvolum på 2.757 (2.659) MNOK, noe som gir en økning på 3,7 % i samme periode.

## Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.392 (1.363) MNOK ved utgangen av første kvartal. Disse består av 1.288 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 100 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,7 år. Av den eksterne gjelden forfaller 50 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 159 MNOK ved utgangen av første kvartal. Veksten i netto overført volum er i henhold til inngått forpliktelse ovenfor boligkredittforetaket.

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



## Rentebærende verdipapirer og aksjebeholdning

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var på 149 (154) MNOK. Beholdningen er stabil og gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 586 (479) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper samt effekten av overgang til IFRS. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

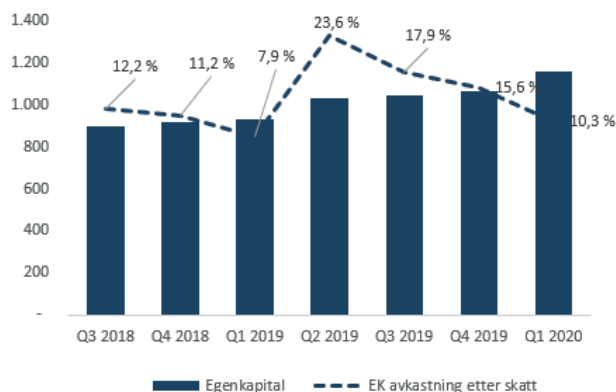
Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 138 (63) MNOK og økningen er en direkte følge av nytt regnskapsprinsipp.

Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper er på 5 (8) MNOK. Selskaper som inngår her er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS, Engasjementssikring AS og Gjestgivern AS.



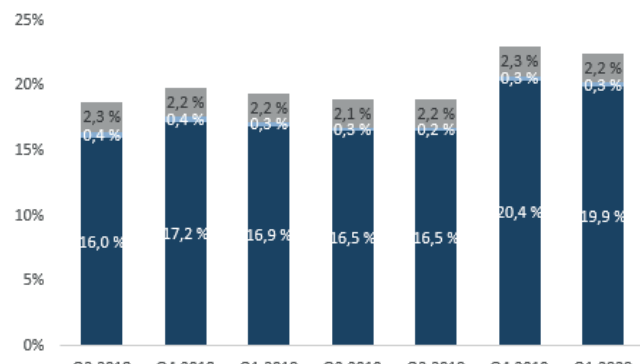
### Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.160 (933) MNOK ved utgangen av første kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,7 (11,1) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 10,3 (7,9) %.



Fra 2018 har banken fortatt forholdsmessig konsolidering for eierandeler i ulike selskaper. For første kvartal innkonsolideres eierandeler i selskapene SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt-Norge AS.

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 19,9 (16,9) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 20,2 (17,2) %, mens bankens kapitaldekning var 22,4 (19,4) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,6 (9,0) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 19,7 (17,2) %, kjernekapital 19,7 (17,2) % og kapitaldekning på 21,8 (19,4) %.

Regnskapet for første kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 29,2 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

### Endringer i eierforhold i Samarbeidende Sparebanker AS

Den 18. mars inngikk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli en SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av en eierandel på 3 % i SamSpar-selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Transaksjonen er verdsatt til 150 MNOK, og SpareBank 1 Gudbrandsdal selger i størrelsesorden 0,3 % av sine aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA til en samlet verdi av 14 MNOK. SpareBank 1 Gudbrandsdal vil etter dette ha en eierandel på 6,77 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gir 1,32 % indirekte eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS, og en eierandel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 3,69 % som gir en indirekte eierandel i SpareBank 1 Utvikling DA på 0,66 %. Endelig tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen forventes å være våren 2021.

### Bankens antihvitvaskingsarbeid

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

Banken har lang tradisjon i å støtte aktivitet i lokalt kultur- og idrettsliv. Tradisjonelt har bankens støtte i all vesentlighet vært rettet mot aktivitet blant barn og ungdom med et breddefokus. Denne linjen følges også i 2019 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

### Bankens samfunnsengasjement

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

Banken har lang tradisjon i å støtte aktivitet i lokalt kultur- og idrettsliv. Tradisjonelt har bankens støtte i all vesentlighet vært rettet mot aktivitet blant barn og ungdom med et breddefokus. Denne linjen følges også i 2020 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller

støtte til enkeltarrangement.

Samlet vil ca. 50 ulike lag og foreninger motta støtte fra banken i 2020. Bankens bidrag etter første kvartal til denne gruppen utgjør 1,4 MNOK.

I tillegg har styret i banken avsatt 5,0 MNOK til gaveformål i 2020 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmenntilretteleggende formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, akademisk og gründervirksomhet.

### Utsiktene fremover

Styret forventer at bankens resultater og vekst vil bli negativt påvirket i 2020 av de urolige tider vi befinner oss i. Covid-19 pandemien har gitt myndigheter over hele verden enorme utfordringer og en stor del har sett seg nødt til å foreta mer eller mindre total nedstenging av samfunn. Dette gir menneskelige og økonomiske utfordringer på et nivå verden ikke har sett i moderne tid. For Norge sin del forsterkes den negative effekten ved at både oljeprisen og kroneverdien kollapset i slutten av første kvartal. Nasjonalt steg arbeidsledigheten fra 2 til 10 % i løpet av noen dager.

Styret vil berømme myndighetenes grep både hva gjelder omfang, treffsikkerhet og responstid. Ulike støttepakker har blitt lansert fortløpende etter hvert som konsekvensene for norsk næringsliv har blitt synlige. Det er lagt betydelig innsats i å tilrettelegge for at finansbransjen skal fungere og gi næringslivet nødvendig finansieringsbistand i tiden som kommer. Samtidig er ulike offentlige støtteordninger etablert for å gi det berørte næringslivet delvis kompensasjon gjennom den vanskelige perioden vi er inne i.

Selv om banken legger en betydelig innsats i tett og konstruktiv kontakt med sine kunder må det forventes at situasjonen vil påføre banken økte tapkostnader og avsetninger i en periode fremover. Styret har erfart den positive effekten banken har hatt de siste årene av å prioritere ressurser til oppfølging av engasjementer med mislighold. Dette er en nyttig erfaring å ta med seg inn i en krevende periode. Det er også betryggende å vite at bankens soliditet er godt rustet for en periode med økonomiske uroligheter.

Styret forventer at den betydelige usikkerheten vi nå opplever vil gi en krevende situasjon store deler av inneværende år. Det gir banken en god del utfordringer, men forhåpentligvis også noen muligheter ved utgangen av denne kritiske perioden. Styret vil derfor aktivt bidra til å sikre at banken oppfyller sitt samfunnsansvar også i krevende tider slik at vi er i stand til å møte mulighetene på best mulig måte når den tid igjen kommer.

### Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 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, 08.05.2020

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn  
styreleder

Guro Selfors Lund  
nestleder

Frode Killi  
styremedlem

Trond Skjellerud  
styremedlem

Siv Sviland Høye  
styremedlem

Trond Amundsen  
styremedlem

Jorunn Blekastad  
styremedlem

Per Ivar Kleiven  
administrerende banksjef



# Resultatregnskap

(tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter		72.118	59.970	262.726
Rentekostnader og lignende kostnader		30.176	22.374	104.041
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>41.942</b>	<b>37.596</b>	<b>158.685</b>
Provisjonsinntekter		17.143	15.524	67.675
Provisjonskostnader		1.432	1.083	4.814
Andre driftsinntekter		440	477	2.516
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>7</b>	<b>16.152</b>	<b>14.918</b>	<b>65.377</b>
Inntekter fra utbytter		1.109	0	5.621
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	8	16.459	0	47.856
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	8	-7.885	-34	30.105
<b>Sum inntekter</b>		<b>67.776</b>	<b>52.480</b>	<b>307.643</b>
Lønn og andre personalkostnader		15.570	14.566	59.475
Andre driftskostnader		14.640	12.480	58.481
Avskrivninger av varige driftsmidler		1.151	1.133	4.527
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>31.361</b>	<b>28.179</b>	<b>122.483</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>36.415</b>	<b>24.301</b>	<b>185.160</b>
Tap på utlån og garantier		3.028	151	2.985
<b>Resultat før skatt</b>		<b>33.387</b>	<b>24.150</b>	<b>182.175</b>
Skattekostnad	4	4.237	6.118	27.799
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>29.150</b>	<b>18.032</b>	<b>154.376</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>				
<b>Resultat</b>		<b>29.150</b>	<b>18.032</b>	<b>154.376</b>
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		2.849		
Skatteeffekt		-712		
<b>Utvidet resultat</b>		<b>2.137</b>		
<b>Totalresultat</b>		<b>31.288</b>	<b>18.032</b>	<b>154.376</b>

# Balanse

(tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>				
Konter		17.099	65.579	70.744
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		817.110	617.858	526.919
Netto utlån til kunder	3	7.470.678	7.022.874	7.428.461
Sertifikater og obligasjoner	9	148.612	154.091	139.174
Finansielle derivater	5, 9	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	9	443.628	406.217	434.026
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	9	142.822	71.141	67.350
Overtatte eiendeler		11.355	11.480	11.355
Varige driftsmidler		59.512	63.179	60.389
Utsatt skattefordel	10	3.205	2.929	3.395
Andre eiendeler	10	44.393	8.455	16.487
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>9.158.414</b>	<b>8.425.803</b>	<b>8.758.300</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder	11	6.507.236	6.065.957	6.259.495
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	1.292.116	1.259.503	1.259.762
Finansielle derivater	5, 9	30.217	-	-
Annen gjeld	13	61.812	63.244	70.011
Pensjonsforpliktelser	13	5.258	3.828	5.267
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		1.546	-	-
Ansvarlig lånekapital	12	100.366	100.000	100.000
<b>SUM GJELD</b>		<b>7.998.550</b>	<b>7.492.532</b>	<b>7.694.536</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
Sparebankens fond		1.128.576	915.239	1.063.764
Udekket tap/udisponert overskudd		31.288	18.032	0
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.159.864</b>	<b>933.272</b>	<b>1.063.764</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>9.158.414</b>	<b>8.425.803</b>	<b>8.758.300</b>
<b>Poster utenom balansen:</b>				
SpareBank 1 Boligkreditt AS		2.676.322	2.335.243	2.517.602
Garantier		172.454	190.807	173.349

### Endring i egenkapital

(tall i hele tusen kroner)

	Sparebankens fond	Sum egenkapital
Kontanter	65.579	70.744
Egenkapital per 31.12.2019	1.063.765	1.063.765
Effekt virkelig verdi obligasjonsporteføljen	551	551
Effekt virkelig verdi aksjeporteføljen	7.569	7.569
Effekt tilknyttet selskap etter EK metoden	59.013	59.013
Effekt virkelig verdi derivater	3.120	3.120
Effekt ny tapsmodell	-3.460	-3.460
Effekt virkelig verdi fastrenteutlån	-1.981	-1.981
<i>Sum implementeringseffekt IFRS9</i>	<i>64.812</i>	<i>64.812</i>
<b>Egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>1.128.576</b>	<b>1.128.576</b>
Udisponert resultat	31.288	31.288
<b>Egenkapital per 31.03.2020</b>	<b>1.159.864</b>	<b>1.159.864</b>



# Noter til regnskapet

Tallene er ikke reviderte

## Note 1 Regnskapsprinsipper

### Endring i regnskapsprinsipper i 2020

Delårsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal 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 1.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens §9-2. IFRS er implementert per 01.01.2020.

### IFRS 9 finansielle instrumenter

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstattet IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering og måling, nedskrivning, fraregning og sikringsbokføring.

IFRS 9 skal anvendes retrospektivt, med unntak for sikringsbokføring. Retrospektiv anvendelse innebærer at SpareBank 1 Gudbrandsdal skal lage åpningsbalansen 01.01.2020 som om de alltid har anvendt de nye prinsippene. Som tillatt i overgangsbestemmelsene til IFRS 9 vil SpareBank 1 Gudbrandsdal ikke vise sammenligningstall for tidligere perioder ved implementeringen av standarden 01.01.2020. Effektene av nye prinsipper i åpningsbalansen for 2020 føres mot egenkapitalen.

### 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 (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skiller det mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, 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. BM porteføljen til banken tilfredsstiller disse kriteriene og måles, med unntak av fastrenteutlån, 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. Dette har medført at hele PM porteføljen med unntak av fastrenteutlån etter IFRS 9 reklassifiseres til virkelig verdi over OCI. Dette skyldes rutinemessige salg til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

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.

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. Vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost, vil medføre et regnskapsmessig misforhold og SpareBank 1 Gudbrandsdal har valgt å måle disse til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

### Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultatet, men et egenkapitalinstrument, som ikke er holdt for handelsformål og som ikke er et betinget vederlag etter en virksomhetsoverdragelse, kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer over OCI.

### Finansielle forpliktelser

For finansielle forpliktelser er reglene i hovedsak de samme som i IAS 39. Som hovedregel skal finansielle forpliktelser fortsatt måles til amortisert kost med unntak av finansielle derivater målt til virkelig verdi, finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje og finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet.



### Nedskrivning av utlån

Etter reglene under IAS 39 skulle nedskrivninger for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdienringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

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

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

### Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapsesimatene blir beregnet basert på 12 måneders og sannsynlighet for mislighold over lånets løpetid (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og implisitt LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. Modellen inneholder 3 ulike scenarier, «normalscenario», «oppgangsscenario» og «nedgangsscenario», og det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene, hvor «normalscenario» vektet med 80 %, «oppgangsscenario» vektet med 10 % og «nedgangsscenario» vektet med 10 %. ECL-scenariene lages på bakgrunn av referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank.

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

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien inngår alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

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

Følgende regler for kategorisering av trinn 2 gjelder:

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

Trinn 3:

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

### Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 3 måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

### Konstaterte tap

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

### 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.

### Modifiserte eiendeler og forpliktelser

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse

behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres. I en reforhandlingsituasjon hvor låntager har store økonomiske problemer gjøres det særskilte vurderinger.

### Implementeringseffekten

Implementeringseffekten ved innføring av IFRS 9 er beregnet til 64,8 mill. kr og er ført mot egenkapitalen 01.01.2020.

Beskrivelse av implementeringseffekter etter IFRS 9 følger i tabellene på neste side.



	Balanse- ført beløp etter IAS 39 31.12.2019	Endring som følge av re- klassifisering	Endring som følge av ny måling	Balanse- ført beløp etter IFRS 9 01.01.2020
<b>Finansielle eiendeler</b>				
<b>Amortisert kost</b>				-
Konter og fordringer på sentralbanker	70.744			70.744
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	526.919			526.919
Utlån til kunder	7.428.461	-5.089.311	3.149	2.342.299
Sertifikater og obligasjoner	139.174	-139.174		-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	501.375	-501.375		-
Andre finansielle eiendeler				-
<b>Sum amortisert kost</b>	<b>8.666.673</b>	<b>-5.729.860</b>	<b>3.149</b>	<b>2.939.962</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				-
Utlån til kunder				
Sertifikater og obligasjoner		139.174	688	139.862
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		501.375	66.553	567.928
Finansielle derivater	-		3.399	3.399
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser				-
<b>Sum virkelig verdi over resultatet</b>	<b>-</b>	<b>640.549</b>	<b>70.641</b>	<b>711.190</b>
<b>Virkelig verdi over OCI- med resirkulering</b>				-
Utlån til kunder		5.089.311	-3.444	5.085.866
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser				-
<b>Sum virkelig verdi over OCI- med resirkulering</b>	<b>-</b>	<b>5.089.311</b>	<b>-3.444</b>	<b>5.085.866</b>
<b>Virkelig verdi over OCI- uten resirkulering (egenkapitalinstrumenter)</b>				-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser				-
<b>Sum virkelig verdi over OCI- uten resirkulering</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>8.666.673</b>	<b>-</b>	<b>70.346</b>	<b>8.737.019</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
<b>Amortisert kost</b>				-
Gjeld til kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder	6.259.495			6.259.495
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.259.762			1.259.762
Ansvarlig lånekapital	100.000			100.000
Fondsobligasjon				-
<b>Sum effekt amortisert kost</b>	<b>7.619.257</b>			<b>7.619.257</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				-
Gjeld til kredittinstitusjoner				-
Innskudd fra kunder				-
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				-
Finansielle derivater	-		250	250
Ansvarlig lånekapital				-
Andre finansielle forpliktelser				-
<b>Sum effekt virkelig verdi over resultatet</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>250</b>	<b>250</b>
Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt			1.771	1.771
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>7.619.257</b>	<b>-</b>	<b>2.021</b>	<b>7.621.278</b>

	Balanse- ført beløp etter IAS 39 31.12.2019	Endring som følge av re- klassifisering	Endring som følge av ny måling	Balanse- ført beløp etter IFRS 9 01.01.2020
<b>Endring i tapsavsetninger</b>				
<b>BM</b>				
Utlån og fordringer og instrumenter holdt til forfall under IAS 39				-
som skal måles til amortisert kost under IFRS 9	19.316		3.149	22.465
<b>Sum instrumenter målt til amortisert kost under IFRS 9</b>	<b>19.316</b>	<b>-</b>	<b>3.149</b>	<b>22.465</b>
<b>PM</b>				
Utlån og fordringer og instrumenter holdt til forfall under IAS 39				
som skal måles til virkelig verdi	11.377		-3.444	7.933
<b>Sum instrumenter målt til virkelig verdi</b>	<b>11.377</b>	<b>-</b>	<b>-3.444</b>	<b>7.933</b>
Finansielle garantikontrakter			410	410
Ubenyttet kreditt			1.264	1.264
Lånetilsagn			97	97
<b>Sum finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.771</b>	<b>1.771</b>
<b>Sum endringer i forhold til klassifiseringsregler</b>	<b>30.693</b>	<b>-</b>	<b>1.476</b>	<b>32.169</b>





**IFRS 16 Leieavtaler**

Det er gitt anledning til å utsette implementeringen av standarden som omhandler leieavtaler (IFRS 16) med inntil ett år. Banken har valgt å benytte seg av denne muligheten, og velger å implementere denne fra 01.01.2021.

**Inntektsføring og kostnadsføring***Renteinntekter- og kostnader*

Renteinntekter -og kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelse som måles til amortisert kost, resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid. For rentebærende instrumenter som måles til virkelig verdi, vil renten klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad, mens effekten av verdiendringer klassifiseres som gevinst/tap fra andre finansielle investeringer eller over OCI.

Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap, resultatføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

*Provisjonsinntekter- og kostnader*

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

**Prinsipp for omregning av poster i utenlandsk valuta.**

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes til valutakurs pr. balansedato.

**Overføring av låneporteføljer til SpareBank1 Boligkreditt AS**

SpareBank 1 Boligkreditt AS er etablert som kredittforetak etter konsesjon fra Finanstilsynet og er lokalisert i Stavanger. Hovedformålet med foretaket er å sikre eierne stabil og lang-siktig finansiering til konkurransedyktige betingelser.

Banken vurderer at praktisk talt all risiko og avkastning ved eierskap knyttet til solgte utlån er overført. Alle overførte lån er fraregnet i bankens balanse.

Pr balansedato utgjorde porteføljen overført til boligkredittselskapet 2.676 MNOK (2.335 MNOK ved fjorårets balansedato). Vår eierandel i SpareBank 1 Boligkreditt AS var ved årsskiftet 1,33 % (1,22 % ved forrige årsskifte). Reallokering av eierandeler skjer normalt en gang ved årsslutt.

**Aksjer i felleskontrollert virksomhet og datterselskaper**

Investering i felleskontrollerte virksomheter og datterselskaper er regnskapsført etter EK metoden. Utbytte fra felleskontrollerte virksomheter regnskapsføres det året det mottas.

**Aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis**

Alle aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis (utenom felleskontrollert virksomhet og datterselskaper) blir vurdert til virkelig verdi pr post.

**Obligasjoner og sertifikater**

Obligasjoner og sertifikater er klassifisert som omløpsmidler. Hver av disse papirene behandles til markedskurs per periodeslutt.

**Egenutstedte obligasjoner**

Beholdningen av egne utstedte obligasjoner blir nettoført mot obligasjonsgjelden til pålydende verdi. Banken har på balansedato ingen beholdning i egenutstedte obligasjoner.

**Eiendom, anlegg og utstyr**

Investeringer i eiendom, anlegg og utstyr balanseføres til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Anskaffelseskosten inkluderer utgifter for å anskaffe eiendelen. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres. Øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Avskrivningene starter når eiendelene er klare for bruk. Avskrivningene er lineært fordelt over driftsmidlenes økonomiske levetid.

**Overtatte eiendeler**

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar banken i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg og regnskapsføres etter henholdsvis IAS 2 eller IFRS 5. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tillegg eller fradrag i tap på utlån.

**Skatter**

Overskuddsskatt blir beregnet etter ordinære skatteregler. Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/skattefordel. Betalbar skatt beregnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt/skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi, samt skattevirkninger av underskudd til fremføring. Ved beregning av skatt pr balansedato er det lagt til grunn en skattesats for

betalbar skatt på 25 % og for utsatt skattefordel 25 %. Utsatt skattefordel vil bare bli balanseført i den grad det er sannsynlig at fordelene vil bli realisert i fremtiden.

I tillegg til overskuddsskatt betaler banken formuesskatt til staten med 0,15 %. Skatten inngår i betalbar skatt og skattekostnaden.

### Pensjoner

Bankens tjenstepensjonsordning oppfyller lovens krav om tjenstepensjon.

Banken har ingen ordinær ytelsesbasert ordning da den tidligere ordningen ble avviklet 31.12.2016. Alle tidligere medlemmer omfattes nå av innskuddsbasert ordning gjennom Sparebank 1 Livsforsikring. For den innskuddsbaserte ordningen vil årets pensjonskostnad tilsvare årets påløpte premie.

Banken har imidlertid en forpliktelse knyttet til nåværende og tidligere administrerende banksjefer. Premiefastsettelse og beregning av pensjonsforpliktelsene i denne avtalen skjer etter aktuarielle prinsipper. Beregning av pensjonsforpliktelse innebærer bruk av skjønn og estimater på en rekke parametere. Det henvises til note 18 for en nærmere beskrivelse av hvilke forutsetninger som er lagt til grunn.

### AFP ordningen i privat sektor

Fra 1.1.2011 ble 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 bokført som en kostnad i 2019 utgjorde 2,5 % av et nærmere bestemt grunnlag. Det er fastsatt at satsen vil være uendret i 2020.

### 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 vesent-

lige.

### Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig nedskrivninger på utlån. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

### Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metode. Kontanter er definert som kontanter, fordringer på sentralbanker og fordringer på banker uten oppsigelsesfrist.



**Note 2 Kapitaldekning**

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

Pr. 31.03.20 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 1,0 prosent. Motsyklisk buffer ble satt ned fra 2,5 % til 1 % gjeldende fra 31.03.2020. Dette med bakgrunn i utbruddet av koronaviruset, der Norges bank vurderer risiko for et markert tilbakeslag i norsk økonomi. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 11,0 %, kjernekapitaldekning på 12,5 % og kapitaldekning på 14,5 %. I tillegg har Finansstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,2 % med virkning fra 31.12.2017.

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

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

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

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankens fond	1.128.576	915.239	1.063.765
<b>Egenkapital</b>	<b>1.128.576</b>	<b>915.239</b>	<b>1.063.765</b>
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(218.920)	(149.694)	(149.637)
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>909.656</b>	<b>765.545</b>	<b>914.128</b>
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
<b>Kjernekapital</b>	<b>909.656</b>	<b>765.545</b>	<b>914.128</b>
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	366	150	397
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(2.410)	(1.463)	(1.379)
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.007.612</b>	<b>864.232</b>	<b>1.013.146</b>
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>			
Kredittrisiko	4.115.092	4.017.870	3.976.687
Operasjonell risiko	495.974	429.629	495.974
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	3.991	1.655	7.568
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>4.615.057</b>	<b>4.449.154</b>	<b>4.480.229</b>
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,7 %	17,2 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning	19,7 %	17,2 %	20,4 %
Kapitaldekning	21,8 %	19,4 %	22,6 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	10,0 %	9,0 %	10,4 %

Note 2 fortsetter

<b>Bufferkrav</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Bevaringsbuffer	115.375	111.229	112.006
Motsyklisk buffer	46.151	88.983	112.006
Systemrisikobuffer	138.452	133.475	134.407
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>299.978</b>	<b>333.687</b>	<b>358.418</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital	309.209	298.093	300.175
<b>Tilgjengelig ren kjernekapital</b>	<b>300.470</b>	<b>133.765</b>	<b>255.534</b>

**Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko**

Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	168.500	122.847	122.887
Foretak	822.407	956.450	837.265
Massemarked	398.806	279.926	346.412
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	1.957.067	1.913.728	1.979.433
- Pantesikkerhet i næringseiendom	424.476	436.545	390.263
Forfalte engasjementer	21.034	53.141	24.754
Høyrisiko-engasjementer			
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.497	15.033	13.541
Andeler i verdipapirfond	25.445	25.000	25.232
Egenkapitalposisjoner	159.399	127.207	145.296
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	123.461	87.993	91.604
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>4.115.092</b>	<b>4.017.870</b>	<b>3.976.687</b>

**Forholdsmessig konsolidering**

	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Ren kjernekapital	1.069.527	944.199	1.056.794
Kjernekapital	1.087.483	961.279	1.073.399
Ansvarlig kapital	1.205.899	1.082.964	1.192.799
Beregningsgrunnlag	5.376.899	5.575.348	5.172.454
<b>Kapitaldekning</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,9 %	16,9 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning	20,2 %	17,2 %	20,8 %
Kapitaldekning	22,4 %	19,4 %	23,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,6 %	9,0 %	9,0 %

**Note 3 Utlån til og fordringer på kunder**

(mill kr)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Primærnæring	788.013	783.249	819.088
Industri	33.154	35.605	30.930
Elektrisitets-produksjon	19.266	20.186	19.496
Bygg og anlegg	274.053	346.510	248.964
Varehandel	110.918	104.053	107.997
Overnatting og servering	55.041	51.014	51.672
Omsetning og drift av fast eiendom	658.747	564.376	656.731
Tjenesteyting	118.702	127.508	113.852
Øvrige næringer	298.241	217.912	309.737
Sum bedriftsmarked	2.356.135	2.250.414	2.358.467
Personmarked	5.146.996	4.800.766	5.100.688
<b>Brutto utlån</b>	<b>7.503.131</b>	<b>7.051.180</b>	<b>7.459.156</b>
-Tap på utlån til amortisert kost	-16.681	-8.775	-10.623
-Tap på utlån til virkelig verdi	-15.772	-19.531	-20.071
<b>Netto utlån</b>	<b>7.470.678</b>	<b>7.022.874</b>	<b>7.428.461</b>
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7.503.131</b>	<b>7.051.180</b>	<b>7.459.156</b>
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	2.676.322	2.335.243	2.517.602
<b>Sum brutto utlån inkl. kredittforetak</b>	<b>10.179.452</b>	<b>9.386.423</b>	<b>9.976.757</b>

**Kredittkvalitet i utlånsporteføljen**

Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Balanse 01.01.2020</b>	<b>6.847.072</b>	<b>535.634</b>	<b>76.450</b>	<b>7.459.156</b>
Avsetning til tap				
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 1</i>	148.468	-148.468	-	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 2</i>	-296.242	307.992	-11.750	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 3</i>	-2.305	-4.007	6.312	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.129.256	74.322	33	1.203.611
Økning i trekk på eksisterende lån	53.592	14.511	216	68.319
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-175.168	-22.595	-13.369	-211.132
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-952.389	-47.180	-13.853	-1.013.422
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)			-3.402	-3.402
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)				
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
<b>Balanse 31.03.2020</b>	<b>6.752.284</b>	<b>710.209</b>	<b>40.637</b>	<b>7.503.131</b>



**Note 4 Tap på utlån, garantier m.v**

Periodens tapskostnader	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	3.303	-	-
Endring i individuelle nedskrivninger	-	-500	2.888
Endring i gruppenedskrivninger	-	-	-1.000
Endring i amortiseringseffekter	-	-	-
Konstaterte tap	1.199	721	2.592
Reversering av tidligere konstaterte tap	-1.474	-70	-1.495
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>3.028</b>	<b>151</b>	<b>2.985</b>

Avsetning til tap	Avsetning til tap amortisert kost BM	Virkelig verdi over utvidet reslutat	Sum avsetning til tap på utlån og garantier
<b>IB 01.01.2019</b>	<b>24.236</b>	<b>7.932</b>	<b>32.169</b>
Endring avsetning for tap	1.266	568	1.834
<i>Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert</i>	-5		-5
<b>UB 31.03.2020</b>	<b>25.497</b>	<b>8.501</b>	<b>33.997</b>
<i>Herav:</i>			
Avsetning til tap på utlån			32.452
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			1.546

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>IB 01.01.2020</b>	<b>6.095</b>	<b>12.302</b>	<b>13.771</b>	<b>32.169</b>
Overført til (fra) trinn 1	2.657	-2.657		-
Overført til (fra) trinn 2	-1.173	1.839	-666	-
Overført til (fra) trinn 3	-5	-216	221	-
Netto endring i måling av tap	1.479	-1.034	-445	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.040	1.379	3	2.422
Økning i trekk på eksisterende lån	834	5.187	1.044	7.065
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2.382	-1.453	-1.643	-5.478
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1.013	-854	-308	-2.175
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)			-5	-5
<b>UB 31.03.2020</b>	<b>6.054</b>	<b>15.527</b>	<b>12.416</b>	<b>33.997</b>
Herav Privatmarked	903	5.123	2.474	8.501
Herav Bedriftsmarked	5.151	10.403	9.942	25.497

Brutto utlån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
IB 31.12.2019	6.847.072	535.634	76.450	7.459.156
Endring	-94.788	174.575	-35.812	43.975
<b>UB 31.03.2020</b>	<b>6.752.284</b>	<b>710.209</b>	<b>40.637</b>	<b>7.503.131</b>
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,09 %	2,19 %	30,55 %	0,45 %

### Note 5 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

	31.03.2020			31.12.2019		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	775.000		30.134	800.000	3.399	250
Renteswapper fastrente obligasjonslån						
Påløpte renter på renteswapper			83		43	26
<b>Renteinstrumenter sikring</b>	<b>775.000</b>	<b>-</b>	<b>30.217</b>	<b>800.000</b>	<b>3.441</b>	<b>276</b>
Renteswapper, nettoeffekt						
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sum alle renteinstrumenter</b>	<b>775.000</b>	<b>-</b>	<b>30.217</b>	<b>800.000</b>	<b>3.441</b>	<b>276</b>

### Note 6 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 21 måneder. I tillegg skal banken kunne overleve minimum tre måneder i en «stor stressituasjon» der det ikke er tilgang til funding fra kapitalmarkedet. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig gjenværende restløpetid på bankens langsiktige finansiering ved utgangen av kvartalet er 2,7 (2,9) år.

LCR var 152 (193) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstillende regulatoriske myndigheters minimumskrav på 100 %.



**Note 7 Netto provisjons- og andre inntekter**

(tall i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Provisjonsinntekter</b>	2.260	2.312	3.148
Garantiprovisjon	633	778	2.934
Verdipapiromsetning og forvaltning	533	372	1.671
Forsikringstjenester	3.956	3.655	15.174
Betalingsformidling	3.725	3.320	16.333
Andre provisjonsinntekter	2.389	2.176	9.058
<b>Sum provisjonsinntekt ekskl. kredittforetak</b>	<b>11.236</b>	<b>10.302</b>	<b>45.170</b>
Provisjonsinntekt fra SpareBank 1 Boligkreditt	5.907	5.222	22.505
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>17.143</b>	<b>15.524</b>	<b>67.675</b>
<b>Provisjonskostnader</b>			
Betalingsformidling	1.310	930	4.188
Andre provisjonskostnader	122	154	626
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>1.432</b>	<b>1.083</b>	<b>4.814</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>46.251</b>	<b>43.674</b>	<b>59.075</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Leieinntekter fast eiendom	352	348	1.395
Andre driftsinntekter	89	129	1.121
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>440</b>	<b>477</b>	<b>2.516</b>
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>16.152</b>	<b>14.918</b>	<b>65.377</b>

**Note 8 Netto resultat fra finansielle eiendeler**

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Netto urealisert verdiendring på fastrenteutlån	24.511	-	-
Netto realiserte verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-	-	-2
Netto urealiserte verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-1.256	-	-
Netto realisert verdiendring tilknyttet selskap	16.459	-	29.788
Netto urealiserte verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	1.686	-	135
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	-32.826	-34	184
<b>Sum netto verdiendring på verdipapirer</b>	<b>8.574</b>	<b>-34</b>	<b>30.105</b>

## Note 9 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 ersternt observerbare priser, kurser eller renter fra en børs, forhandler, megler eller lignende, og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Verdssettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendele-  
ne 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 verdssettes 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.

(tall i hele tusen kroner)	31.03.2020				31.12.2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over restultatet								
Obligasjoner og sertifikater		148.612		148.612		139.174		139.174
Egenkapitalinstrumenter	208.691		377.759	586.449	208.366		293.009	501.375
Fastrentelån			855.702	855.702			798.465	798.465
Derivater		-		-		3.441		3.441
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg								
Egenkapitalinstrumenter				-				-
Sum eiendeler	208.691	148.612	1.233.461	1.590.764	208.366	142.615	1.091.474	1.442.455
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet								
Finansielle derivater forpliktelser		30.217		30.217		276		276
Sum forpliktelser	-	30.217	-	30.217				276

## Note 10 Andre eiendeler

(tall i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Fordringer	4.393	3.798	163
Opptjente ikke mottatte inntekter	2.166	90	134
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	7.257	1.799	1.665
Annet	33.782	5.697	17.919
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>47.598</b>	<b>11.384</b>	<b>19.882</b>

**Note 11 Innskudd fra kunder**

(tall i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Primærnæring	336.477	342.684	285.794
Industri	81.857	71.569	80.040
Elektrisitets-produksjon	4.533	5.496	5.608
Bygg og anlegg	312.507	263.620	335.437
Varehandel	148.345	142.678	160.111
Omsetning og drift av fast eiendom	305.339	336.995	331.634
Offentlig administrasjon	719.365	679.134	670.151
Tjenesteyting	345.434	342.216	309.678
Øvrige næringer	502.972	474.639	477.561
Sum næring	2.756.828	2.659.031	2.656.013
Personmarked	3.750.408	3.406.926	3.603.482
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>6.507.236</b>	<b>6.065.957</b>	<b>6.259.495</b>

**Note 12 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

(tall i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019*	31.12.2019*
Obligasjonsgjeld	1.288.000	1.260.000	1.260.000
Påløpte renter	4.222	3.428	4.339
Over/underkurs	-105	-497	-238
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi</b>	<b>1.292.117</b>	<b>1.262.931</b>	<b>1.264.101</b>

<b>Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt:</b>	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Forfall i løpet av 2018		-	
Forfall i løpet av 2019	-	-	-
Forfall i løpet av 2020	50.000	170.000	100.000
Forfall i løpet av 2021	328.000	400.000	400.000
Forfall i løpet av 2022	345.000	345.000	345.000
Forfall i løpet av 2023	185.000	185.000	185.000
Forfall i løpet av 2024	280.000	160.000	230.000
Forfall i løpet av 2025	100.000	-	-
Påløpte renter	4.222	3.428	4.339
Over-/underkurs	-105	-497	-238
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>1.292.117</b>	<b>1.262.931</b>	<b>1.264.101</b>

<b>Endringer i verdipapirgjeld</b>	31.03.2020	Utstedt	Forfalt/inn-løst	Øvrige endringer	31.12.2019
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1.288.000	150.000	-122.000		1.260.000
Påløpte renter	4.222			-117	4.339
Over/underkurs	-105			133	-238
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>1.292.117</b>	<b>150.000</b>	<b>-122.000</b>	<b>16</b>	<b>1.264.101</b>

\* Ny oppstillingsplan etter IFRS inkluderer påløpte renter



Spesifikasjon av ansvarlig lånekapital	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2019)	-	60.000	-
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2022)	40.000	40.000	40.000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,75 % (Call opsjon 2024)	60.000	-	60.000
Påløpte renter	366	151	397
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>100.366</b>	<b>100.151</b>	<b>100.397</b>

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	31.03.2020	Utstedt	Forfalt/inn-løst	Øvrige endringer	31.12.2019
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100.000	-	-		100.000
Påløpte renter	366			-31	397
Over/underkurs	-				-
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>100.366</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-31</b>	<b>100.397</b>

### Note 13 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

(tall i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	14.201	11.723	15.678
Pensjonsforpliktelser	5.258	3.828	5.267
Annen gjeld	47.611	51.521	54.333
<b>Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser</b>	<b>67.070</b>	<b>67.072</b>	<b>75.279</b>

### Note 14 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. Observasjoner av den generelle utviklingen i bankens totale utlånsportefølje fra medio mars til 7. mai har ikke avdekket behov for ytterligere generelle nedskrivninger av bankens utlånsportefølje. For å ta høyde for forventet Covid-19 effekt som ennå ikke har kommet til syne har banken identifisert utsatte næringer og overstyrt engasjement i disse næringene fra trinn 1 til trinn 2. Overstyringen medfører en samlet flytting av engasjement på ca. 300 MNOK som gir økte nedskrivninger pr 1. kvartal med tilnærmet 4,0 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 15 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved utgangen av første kvartal 2020. Styret anser det som svært sannsynlig at den betydelige forverringen i internasjonal og nasjonal økonomi, bortfall av inntektsstrømmer for en stor del av næringslivet, økt arbeidsledighet og usikkerhet rundt boligpriser vil påvirke bankens resultater i de kommende kvartaler. Dette bildet har forsterket seg ytterligere etter 31. mars.