

2022

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.

INNHALDSFORTEGNELSE

4	HOVEDTALL
5	NØKKELTALL
6	STYRETS BERETNING
14	RESULTATREGNSKAP
15	BALANSE
16	ENDRING I EGENKAPITAL
17	KONTANTSTRØMOPPSTILLING

NOTER TIL REGNSKAPET

18	NOTE 1	REGNSKAPSPRINSIPPER
18	NOTE 2	KRITISKE ESTIMATER
19	NOTE 3	SEGMENTINFORMASJON
19	NOTE 4	KAPITALDEKNING
22	NOTE 5	NETTO RENTEINNTEKTER
23	NOTE 6	NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNTEKTER
23	NOTE 7	INNTEKTER OG VERDIENDRINGER FRA FINANSIELLE INSTRUMENTER
24	NOTE 8	UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
25	NOTE 9	TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER
27	NOTE 10	FINANSIELLE DERIVATER
27	NOTE 11	LIKVIDITETSRISIKO
28	NOTE 12	KLASSIFISERING OG MÅLING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER
29	NOTE 13	INVESTERING I FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET
29	NOTE 14	ANDRE EIENDELER
30	NOTE 15	INNSKUDD FRA KUNDER
31	NOTE 16	GJELD VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER
32	NOTE 17	SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT AS OG SPAREBANK 1 KREDITT AS
32	NOTE 18	ANNEN GJELD OG PENSJONSFORPLIKTELSER
32	NOTE 19	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
32	NOTE 20	EFFEKTER AV COVID-19

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG	31.03.2022		31.03.2021		31.12.2021	
(tall hele tusen kroner)		%¹		%		%
Netto renteinntekter	41.273	1,54	34.013	1,39	145.449	1,39
Netto provisjons- og andre inntekter	19.898	0,74	19.848	0,81	84.457	0,81
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	5.180	0,20	9.527	0,39	47.965	0,46
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	3.980	0,15	9.659	0,40	10.457	0,10
Sum inntekter	70.331	2,63	73.046	2,99	288.329	2,76
Personalkostnader	18.107	0,68	16.769	0,69	70.922	0,68
Andre driftskostnader	16.128	0,60	15.588	0,64	61.767	0,59
Sum driftskostnader	34.236	1,28	32.357	1,33	132.689	1,27
Driftsresultat før tap	36.095	1,35	40.688	1,66	155.640	1,49
Tap på utlån og garantier	-1.213	-0,05	1.153	0,05	4.695	0,04
Resultat før skatt	37.309	1,40	39.535	1,61	150.945	1,45
Skattekostnad	7.430	0,28	5.852	0,24	24.238	0,24
Resultat etter skatt	29.879	1,12	33.683	1,37	126.707	1,21
Utvidet resultat	129	0,00	150	0,01	333	0,00
Periodens resultat	30.007	1,12	33.833	1,38	127.040	1,21



¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. (GFK)

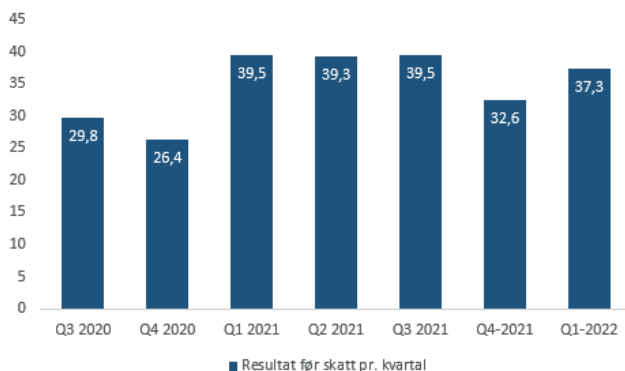
Nøkkeltall (tall i hele tusen kroner)

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Forvaltningskapital	11.093.913	9.999.224	10.734.172
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	10.700.102	9.773.474	10.434.853
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	3.650.160	3.187.105	3.564.056
Forvaltningskapital inkl. BK	14.744.073	13.186.329	14.298.228
Brutto utlån til kunder	9.102.086	8.137.135	8.823.296
Brutto utlån til kunder inkl. BK	12.752.246	11.324.240	12.387.352
Innskudd fra kunder	8.348.601	7.297.117	8.019.408
Resultat fra underliggende drift eks. tap	26.936	21.503	97.218
Tap på utlån	-1.213	1.153	4.695
Resultat underliggende drift inkl. tap	28.149	20.350	92.523
Resultateffekt fra verdipapirer	3.980	9.659	10.457
Resultat før skatt	37.309	39.535	150.945
Resultat etter skatt	29.879	33.683	126.707
Egenkapital, inklusivt resultat hittil i år	1.387.967	1.272.277	1.358.534
Rentenetto	1,54 %	1,39 %	1,39 %
Driftskostnader i % av GFK	1,28 %	1,32 %	1,27 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	51,60 %	51,16 %	47,75 %
Utlån overført til kredittforetak i % av brutto utlån	28,6 %	28,1 %	28,8 %
Tap i % av brutto utlån	-0,01 %	0,06 %	0,05 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,42 %	0,47 %	0,45 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,12 %	1,37 %	1,21 %
Misligholdte lån i % av brutto utlån	0,33 %	0,31 %	0,39 %
Egenkapitalandel	12,51 %	12,72 %	12,66 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,85 %	10,95 %	9,78 %
Kapitaldekning morbank	20,89 %	21,96 %	22,05 %
Kjernekapitaldekning morbank	19,15 %	19,95 %	20,23 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,15 %	19,95 %	20,23 %
Uvektet kjernekapitaldekning morbank	9,76 %	9,81 %	10,18 %
Kapitaldekning konsolidert	21,43 %	22,24 %	22,30 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,57 %	20,13 %	20,37 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	19,31 %	19,86 %	20,10 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,43 %	8,56 %	8,75 %
LCR	124 %	171 %	125 %
NSFR	140 %	146 %	139 %
Utlånsvekst egen balanse	11,86 %	8,45 %	8,99 %
Utlånsvekst inkl. BK	12,61 %	11,25 %	11,06 %
Innskuddsvekst	14,41 %	12,14 %	10,25 %
Innskudd i % av brutto utlån	91,72 %	89,68 %	90,89 %
Endring i forvaltningskapital	10,95 %	9,18 %	7,98 %
Brutto utlån næring inkl. BK	25,68 %	25,54 %	25,55 %
Brutto utlån privat inkl. BK	74,32 %	74,46 %	74,45 %
Antall årsverk	79	68	76
Antall ansatte	82	73	83
Sykefravær	5,30%	5,60%	4,20%

Styrets beretning

Resultat

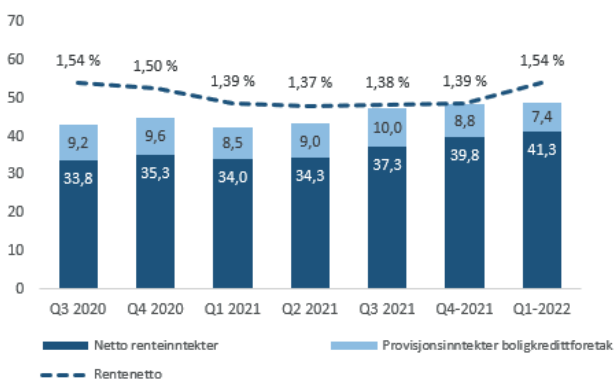
Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i årets første kvartal et resultat før skatt på 37,3 (39,5²) MNOK og et resultat etter skatt på 29,9 (33,7) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,85 (10,95) %.



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i første kvartal var på 41,3 (34,0) MNOK, en økning på 7,3 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 48,7 (42,5) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,54 (1,39) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter første kvartal var 7,4 (8,5) MNOK. Dette er en reduksjon på 1,1 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2022 skal banken betale Sikringsfondsavgift på ca. 5,0 MNOK mot 3,9 MNOK i 2021. 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 19,3 (19,4) MNOK. Provisjonsinntektene på 20,0 (20,2) MNOK kommer fra kredittforetak 7,4 (8,5) MNOK, betalingsformidling 4,2 (3,6) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 5,0 (4,5) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,4 (3,6) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i første kvartal 0,6 (0,5) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 19,9 (19,8) MNOK.

Utbytte

I første kvartal mottok banken utbytte på 4,1 (5,0) MNOK fra investeringene i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette er i tråd med de forventninger banken hadde i første kvartal.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandel på 6,77 % 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 1,0 MNOK.

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

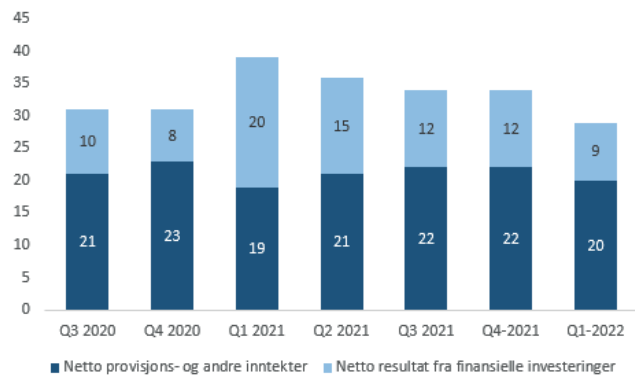
Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fastereuteutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultat effekt på 0,5 (1,4) MNOK.

Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis viser netto positiv resultattilførsel i første kvartal på 3,8 (0,6) MNOK.

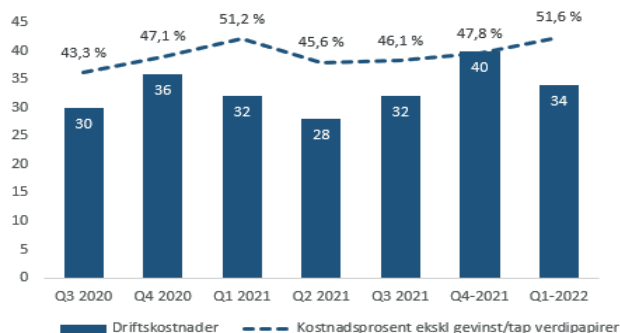
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto negativ resultattilførsel i første kvartal på -0,3 (1,0) MNOK.

Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer i første kvartal blir dermed 4,0 (9,7) MNOK.



Driftskostnader

Totale driftskostnader i første kvartal utgjorde 34,2 (32,4) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte lønnskostnader (1,3 MNOK). Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 51,6 (51,2) %.



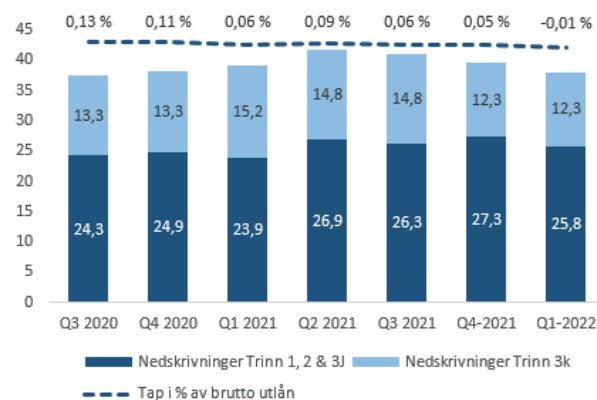
Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter første kvartal er 5,4 MNOK høyere sammenlignet med samme periode i 2021. Inkludert tapkostnader er den underliggende bankdriften 7,8 MNOK høyere i første kvartal sammenlignet med samme periode i fjor.



Tap på utlån og garantier

For første kvartal har banken en netto tilbakeføring av tap på utlån på 1,2 MNOK. Tilsvarende for samme kvartal i fjor var en kostnad på 1,2 MNOK. Annualisert utgjør dette -0,01 (0,06) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 38,1 (39,1) MNOK ved utgangen av første kvartal. Det utgjør 0,42 (0,47) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 28,5 MNOK på bedriftsmarkedet og 9,6 MNOK på personmarkedet. Se note 9 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 tapmodellen. Dette øker bankens avsetning ved utgangen av første kvartal. Se note 20 for flere detaljer.

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



Balanse og soliditet

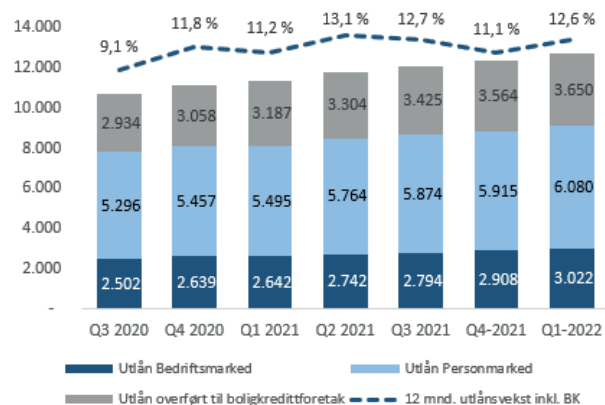
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 11.094 (9.999) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 1.095 MNOK eller 10,9 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 14.744 (13.186) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.558 MNOK tilsvarende 11,8 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 12.752 (11.324) MNOK. Det gir en økning på 12,6 % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 3.650 (3.187) MNOK. Det tilsvarer 28,6 (28,1) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 25,7 % mot 25,5 % på samme tid i 2021. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av første kvartal var 1.023 (789) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en økning på nær 30 % det siste året.

Utlånsporføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 9.478 (8.432) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 1.046 MNOK tilsvarende 12,4 %. Banken har fortsatt god vekst i personmarkedet og har i en lengre sammenhengende periode økt sine markedsandeler.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av første kvartal på 3.275 (2.892) MNOK. Det gir et økt volum på 382 MNOK eller 13,2 % de siste 12 måneder. Veksten i bedriftsmarkedet viser at bankens markedsandeler også øker i dette segmentet.

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. De omfattende konsekvensene av de to siste års pandemi og vinterens krigføring i Ukraina er begge faktorer som skaper økonomisk usikkerhet og dermed også øker risikoen for tap. Bankens tapskostnader har imidlertid ikke økt i denne perioden. For første kvartal har banken en netto tilbakeføring av tidligere tapskostnader på 1,2 MNOK. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tapskostnader på 1,2 MNOK.

Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av første kvartal er 95,8 (96,2) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogrupperne (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

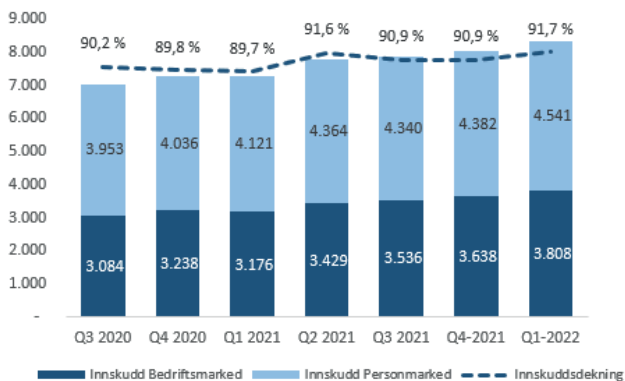
Banken registrerer at alle koronatiltak som har preget landet de to siste årene nå er avvirket og at samfunnet igjen fungerer normalt. Gjennom pandemien har banken valgt å øke sine tapsavsetninger knyttet til særlig utsatte næringer. Selv om vi nå opplever å være i en tilnærmet normalsituasjon har banken av forsiktighetshensyn valgt å videreføre disse meravsetningene også i årets første kvartal. Se note 20 for ytterligere detaljer.



Innskudd

Banken hadde ved utgangen av første kvartal et innskuddsvolum på 8.349 (7.297) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 1.052 MNOK eller 14,4 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 91,7 (89,7) %.

Bankens ti største innskuddskunder utgjør ca. 18 % av samlede innskudd. Innskuddsporteføljen er diversifisert og store innskudd er delvis bundet på minimum 31 dager.



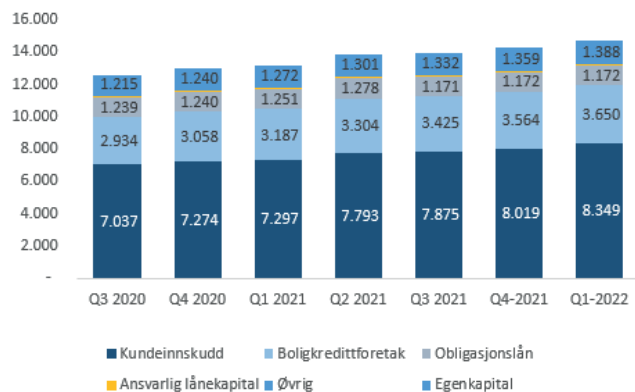
Innskudd relatert til personmarkedet var på 4.541 (4.130) MNOK og øker med 10,2 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 3.808 (3.167) MNOK, noe som gir en økning på 19,9 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.272 (1.351) MNOK ved utgangen av første kvartal. Disse består av 1.172 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 100 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 1,8 år. Av den eksterne gjelden forfaller 165 MNOK av senior obligasjonslåneporteføljen og 40 MNOK av den ansvarlige lånekapitalen 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 86 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.



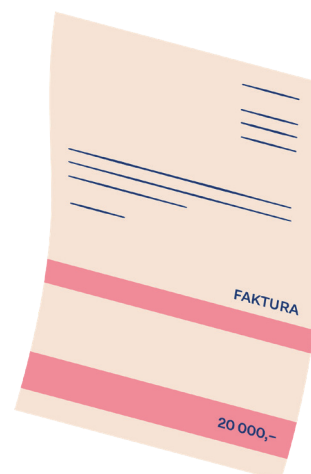
Rentebærende verdipapirer og aksjebeholdning

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var på 783 (712) MNOK. Beholdningen øker som følge av økt beholdning av obligasjoner med fortrinnsrett. Obligasjonsbeholdningen gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 456 (423) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

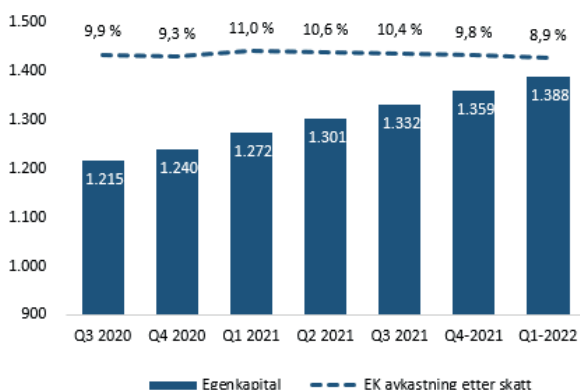
Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 156 (158) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden.

Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper er på 5 (6) MNOK. De selskapene som inngår her er Eiendomsmegler 1 Lillehammer og Gudbrandsdal AS, Engasjementssikring AS og Gjestgivern AS.



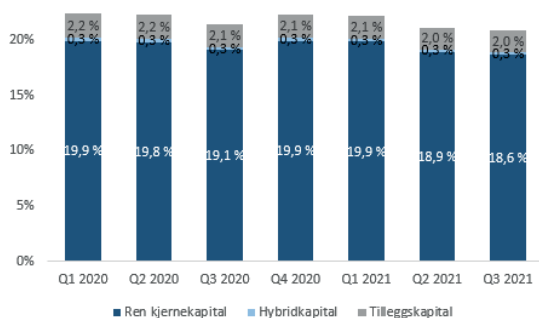
Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.388 (1.272) MNOK ved utgangen av første kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,5 (12,7) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 8,85 (10,95) %.



Banken fortar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i tre 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 19,3 (19,9) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 19,6 (20,1) %, mens bankens kapitaldekning var 21,4 (22,2) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,4 (8,6) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 19,2 (20,0) %, kjernekapital 19,2 (20,0) % og kapitaldekning på 20,9 (22,0) %.

Regnskapet for første kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 30,0 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til

syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

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

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 2022 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

Samlet vil ca. 60 ulike lag og foreninger motta støtte fra banken i 2022. Bankens bidrag etter første kvartal til denne gruppen utgjør 1,2 MNOK.

Generalforsamlingen i banken vedtok i mars å utdele 7,5 MNOK til ulike gaveformål i 2022 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmenntilgode formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, academia og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

Etter nærmere to år med nedstenging, restriksjoner og begrensninger som følge av pandemien ble alle kontakthindrende tiltak opphevet gjennom første kvartal. Samfunnet er tilbake i normal drift og både enkeltmennesker og næringsliv kan igjen leve som før utbruddet.

Den 24. februar gikk Russland til angrep på Ukraina og krigføringen fortsetter. Dette er en svært alvorlig konflikt som skaper frykt og fordømmelse verden over. De menneskelige lidelsene er enorme og har skapt en flyktningstrøm ut av Ukraina. Ved utgangen av første kvartal er det lite som tyder på en snarlig løsning.

Krigen på europeisk jord har skapt betydelig uro i verdensøkonomien. Omfattende restriksjoner mot Russland og bortfall av viktige råvarer fra Ukraina har gitt betydelig prisøkning på energi, drivstoff og en rekke mat- og råvarer. Inflasjonstallene i de fleste land har derfor kommet på nivåer som krever handling for å unngå en uhensiktsmessig pris- og lønns spiral over tid. Situasjonen har blitt møtt av sentralbankene med heving av styringsrentene i mange land og tydelige signaler om ytterligere og hyppigere hevinger frem mot 2024 enn det som var planen ved utgangen av 2021.

Norges Bank hevet 23. mars den norske styringsrenten fra 0,50 % til 0,75 %. Samtidig heves rentebanen med en forventning om styringsrente på 2,50 % ved utgangen av 2023. Banken har i likhet med bransjen for øvrig endret sine betingelser på lån og innskudd med inntil 0,25 % etter siste endring av styringsrenten. Styret ser at vi går mot et rentenivå som er mer normalt og det kan forventes gradvis økte boliglånsbetingelser frem til 2024.

Norges Bank forventer fortsatt høy grad av sysselsetting som sammen med kraftig prisvekst vil gi press på lønnsveksten. Økte styringsrenter forventes å dempe presset i norsk økonomi og sentralbanken understreker at den vil bli brukt aktivt for å hindre for høy inflasjon over tid. Prognosene fra Norges Bank tilsier at neste renteheving vil komme i juni.

Aktiviteten i norsk økonomi er god og fortsatt stigende. Det foregår en bevisstgjøring og økt trykk på det grønne skiftet med et mer bærekraftig fokus. Særlig kommer dette til syne i innovasjonsprosesser både nasjonalt og internasjonalt. Eu sin taksonomi for bærekraft trer sannsynligvis i kraft i løpet av 2022 for norske foretak og vil ytterligere styrke fokuset på det grønne skiftet. Styret er opptatt av at banken er fremoverlent og aktivt bidrar til at lokalt næringsliv blir med på den grønne reisen. Sammen med fire andre større lokale aktører har vi tatt initiativ til å etablere Varde Investeringsslau. Fondet som vil bli forvaltet av Varde Investeringsslau er på 60 MNOK og skal tilføre lokalt næringsliv risikokapital for å fremme grønn omstilling og utvikling i Lillehammer

og Gudbrandsdalen. Styret ser dette som et viktig grep for å bidra til at «den smarte grønne dalen» ikke bare blir et begrep i festtaler de kommende årene.

Med den uroen som følger av en krig på europeisk jord ser styret at usikkerheten fremover er større enn normalt. Høy aktivitet, lav arbeidsledighet og avvikling av aktivitetsbegrensende tiltak tilsier likevel et positivt syn på fremtiden. Dette kan helt eller delvis motvirkes av betydelig inflasjon, redusert kjøpekraft og negativ utvikling i boligmarkedet.

Styret følger utviklingen i prisveksten som påvirker alle våre kunder. De aller fleste vil oppleve at kostnadsveksten utfordrer lønnsomheten. Små og mellomstore bedrifter har i mange sammenhenger falt mellom to stoler ved innføring av statlige støtteordninger gjennom pandemien og nå også hva gjelder støtte til økte energikostnader. Dette bekymrer styret.

Landbruket står sterkt i vår region og lokal matproduksjon har vært gjenstand for stor oppmerksomhet de to siste årene. Styret ser med bekymring på de arbeidsbetingelser som landbruket nå møter med svært kraftig prisvekst på viktige innsatsfaktorer som strøm, drivstoff, kunstgjødsel med mer. Så langt er det lite som tyder på at produsentene av matvarer gis anledning til å ta ut de økte driftskostnadene i økte priser inn mot distribusjonsleddet. Dette gir et ytterligere lønnsomhetspress i en bransje som allerede sliter med lave marginer. Jordbrukets krav på 11,6 milliarder kroner er møtt med et tilbud fra staten på 10,15 milliarder kroner. Forhandlingene mellom partene er igangsatt og styret ser med en viss optimisme på mulighetene for en økonomisk kompensasjon for landbruket som opprettholder insentivene for å drive lokal produksjon av matvarer.

Styret registrerer at bankens markedsposisjon syntes å være stabil og god gjennom fortsatt vekst betydelig over gjennomsnittlig kredittvekst. Styret er tilfredse med at bankens tapskostnader er lave over tid og mener det styrker troen på at kvaliteten i låneporteføljen er meget god.

For banken er det avgjørende at vi utøver vårt samfunnsoppdrag på en slik måte at det stimulerer til aktivitet, utvikling og positivitet i Lillehammer og Gudbrandsdalen. Vår ambisjon er derfor å ytterligere styrke deltagelse, synlighet og tilrettelegging for at vår region skal øke sin attraktivitet i årene som 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, 13. mai, 2022

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal



Pål Egil Rønn
styreleder



Guro Selfors Lund
nestleder



Frode Henning Killi
styremedlem



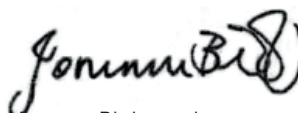
Trond Skjellerud
styremedlem



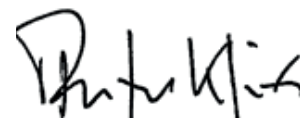
Siv Høye
styremedlem



Trond Amundsen
styremedlem



Jorunn Blekastad
styremedlem



Per Ivar Kleiven
administrerende banksjef



Resultatregnskap

(tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Renteinntekter, amortisert kost		61.064	51.619	214.608
Renteinntekter, øvrige		-1.585	-2.128	-9.218
Rentekostnader		18.205	15.478	59.941
Netto renteinntekter	5	41.273	34.013	145.449
Provisjonsinntekter		20.001	20.225	86.171
Provisjonskostnader		706	859	3.639
Andre driftsinntekter		602	482	1.925
Netto provisjons- og andre inntekter	6	19.898	19.848	84.457
Inntekter fra utbytter	7	4.133	4.998	9.863
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	1.047	4.529	38.102
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	3.980	9.659	10.457
Sum inntekter		70.331	73.046	288.329
Lønn og andre personalkostnader		18.107	16.769	70.922
Andre driftskostnader		14.685	14.333	59.515
Av- og nedskrivninger av varige driftsmidler		1.443	1.255	2.252
Sum driftskostnader		34.236	32.357	132.689
Resultat før tap		36.095	40.688	155.640
Tap på utlån og garantier	9	-1.213	1.153	4.965
Resultat før skatt		37.309	39.535	150.945
Skattekostnad		7.430	5.852	24.238
Resultat etter skatt		29.879	33.683	126.707
Utvidet resultatregnskap				
Resultat		29.879	33.683	126.707
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		170	189	347
Skatteeffekt		42	38	14
Utvidet resultat		129	150	333
Totalresultat		30.007	33.833	127.040

Balanse

(tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
EIENDELER				
Kontanter		10.386	8.013	12.765
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		678.779	653.868	668.861
Netto utlån til kunder	8	9.066.627	8.100.033	8.786.747
Rentebærende verdipapirer	12	783.173	712.277	713.245
Finansielle derivater	10,12	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser	12	295.038	259.651	291.268
Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	12	161.185	163.434	160.135
Overtatte eiendeler		9.006	9.256	9.006
Varige driftsmidler		66.474	62.841	68.518
Utsatt skattefordel	14	7.431	5.994	7.431
Andre eiendeler	14	15.813	23.857	16.197
Sum eiendeler		11.093.913	9.999.224	10.734.172
GJELD OG EGENKAPITAL				
Innskudd fra og gjeld til kunder	15	8.348.601	7.297.117	8.019.408
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	1.172.151	1.251.002	1.171.697
Finansielle derivater	10,12	407	14.145	5.949
Annen gjeld	18	75.485	56.675	68.775
Pensjonsforpliktelser	18	6.380	5.731	6.390
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		2.621	2.045	3.133
Ansvarlig lånekapital	16	100.300	100.233	100.286
Sum gjeld		9.705.946	8.726.947	9.375.637
EGENKAPITAL				
Sparebankens fond		1.349.857	1.238.443	1.230.317
Gavefond		8.103		1.177
Udekket tap / udisponert overskudd		30.007	33.833	127.040
SUM EGENKAPITAL		1.387.967	1.272.277	1.358.534
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		11.093.913	9.999.224	10.734.172
Poster utenom balansen:				
SpareBank 1 Boligkreditt AS		3.650.160	3.187.105	3.564.056
Garantier		177.758	151.454	172.282

Endring i egenkapital

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	1.357.357	1.177	1.358.534
Udisponert resultat	29.879		29.879
Avsatt gaver	-7.500	7.500	
Gaveutbetalinger		-575	-575
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Udisponert utvidet resultat	129		129
Egenkapital per 31.03.2022	1.379.864	8.103	1.387.967

	Sparebankens fond		Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2020	1.238.576		1.238.576
Disponert resultat	126.707		126.707
Avsatt gaver	-7.500	7.500	-
Endring i egenkapitalen SamSpar fra Q4 til revidert årsregnskap	-133		-133
Korrigert resultat SamSpar tidligere år	-438		-438
Gaveutbetalinger		-6.323	-6.323
Endring pensjon ført over egenkapitalen	-189		-189
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Disponert utvidet resultat	333		333
Egenkapital per 31.12.2021	1.357.357	1.177	1.358.534

Kontantstrømoppstilling

	31.03.2022	31.12.2021
Resultat fra ordinær drift	37.309	150.945
Ordinære avskrivninger	1.443	5.124
Gevinst ved avgang langsiktige verdipapirer		-8.184
Gevinst salg anleggsmidler	-	-2.872
Tap på utlån	-1.213	4.695
Betalbare skatter	-24.736	-20.115
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-446	-6.749
Avsatt til gaver		-
Tilført fra årets drift	12.356	122.844
Endring kortsiktig gjeld	17.911	-8.559
Endring kortsiktige fordringer	385	17.738
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	30.652	132.023
Endring brutto utlån	-278.025	-730.869
Endring innskudd fra kunder	-69.928	-202.226
Endring kortsiktige verdipapir	329.193	745.556
Netto endring fra virksomheten (A)	11.893	-55.516
Investering i varige driftsmidler	-	-15.235
Salg av varige driftsmidler	-	1.789
Salg langsiktige verdipapir	-	18.808
Endring langsiktige verdipapir	-4.821	-40.285
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	-4.821	-34.923
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	468	-67.806
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	468	-67.806
Sum endring likvider (A+B+C)	7.540	-158.245
Likvidbeholdning 01.01	681.625	839.871
Likvidbeholdning ved periodens slutt	689.165	681.626
<i>som består av:</i>		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	10.386	12.765
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	678.779	668.861
Likvidbeholdning ved periodens slutt	689.165	681.625

Noter til regnskapet

Tallene er ikke reviderte

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 31.03.22.

Kvartalsregnskapet er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar eller senere. Banken har valgt å avlegge regnskapet etter §1-4 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. I kvartalsrapporten er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn. For fullstendig prinsippnote vises det til årsrapporten for 2021.

Note 2 Kritiske estimater

Ved utarbeidelse av selskapets regnskap foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansestidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. Postene omtalt under er utvalgte poster hvor det utvises størst grad av skjønn.

Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår årlig den delen av bedriftsmarkedsp porteføljen som tilligger utsatte risikoklasser eller der det identifiseres negativ migrasjon. Store og risikoutsatte engasjementer, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Engasjementer som er misligholdt over 90 dager vurderes som tapsutsatte engasjementer. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom det foreligger erfaring med dårlig betalingshistorikk.

Utlån til virkelig verdi

Alle utlån til kunder med fast rente og utlån til kunder med flytende rente med pant i boligeiendom måles til virkelig verdi ref. note 8. Måling av virkelig verdi gjøres for den samlede porteføljen av fastrenteutlån og basert på endring i estimert markedsrente og endring i kredittrisiko. Verdsettelsen er således beheftet med usikkerhet.

Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

Måling av virkelig verdi på aksjer, egenkapitalbevis og andeler som ikke omsettes i et aktivt marked vil bestemmes ved å bruke en av følgende eller en kombinasjon av følgende verdsettelsesmetoder: (I) siste kjente transaksjonskurs, (II) resultat per aksje, (III) utbytte per aksje, (IV) rapportert EBITDA for underliggende selskap og (V) siste kjente transaksjonskurs på sammenlignbare instrumenter. Slike verdsettelses vil være beheftet med usikkerhet. Ref. note 12.



Note 3 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er definert som virksomhetsområder eller geografiske markeder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester i markedene som er definert som bankens hovedmarkeder. Bankvirksomheten er delt i privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Segmentet "Ufordelt" er de inntekter og kostnader som ikke lar seg allokere til PM eller BM. Segment PM og segment BM er definert som kunder håndtert av henholdsvis PM og BM avdelingene. Det vil være kunder med BM sektor som behandles av PM avdelingene, og motsatt. Segmentinformasjonen vil derfor ikke samsvare med sektorinndelingen i note 8.

31.03.2022	Privatmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	29.098	15.590	-3.414	41.273
Netto provisjonsinntekter	2.464	1.423	15.409	19.296
Andre driftsinntekter	-	-	602	602
Netto avkastning på finansielle investeringer	-	-	9.160	9.160
Driftskostnader	21.911	7.532	4.793	34.236
Resultat før tap	9.651	9.481	16.963	36.095
Tap på utlån og garantier	497	716	-	1.213
Resultat før skatt	10.148	10.197	16.963	37.309
Balanse				
Brutto utlån til kunder	6.079.949	3.042.420	-20.283	9.102.086
Avsetning for tap	-9.122	-26.335	-	-35.458
Andre eiendeler	-	-	2.027.285	2.027.285
Sum eiendeler pr segment	6.070.826	3.016.085	2.007.002	11.093.913
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.541.109	3.807.493	-	8.348.601
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-482	-2.139	-	-2.621
Annen gjeld og egenkapital	-	-	2.747.932	2.747.932
Sum egenkapital og gjeld pr segment	4.540.626	3.805.354	2.747.932	11.093.913

Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 31.03.22 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 Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,2 % med virkning fra 31.12.2017.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Fra 31.12.19 gjelder dette selskapene 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.

Note 4 fortsetter

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	1.349.857	1.238.443	1.357.357
Egenkapital	1.349.857	1.238.443	1.357.357
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(270.429)	(259.915)	(264.764)
Ren kjernekapital	1.079.428	978.528	1.092.594
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	1.079.428	978.528	1.092.594
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	300	233	286
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(2.232)	(1.586)	(2.230)
Ansvarlig kapital	1.177.496	1.077.175	1.190.649
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	5.075.559	4.398.955	4.857.400
Operasjonell risiko	535.696	504.272	535.696
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	24.106	2.704	6.831
Totalt beregningsgrunnlag	5.635.361	4.905.931	5.399.927
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,15 %	19,95 %	20,23 %
Kjernekapitaldekning	19,15 %	19,95 %	20,23 %
Kapitaldekning	20,89 %	21,96 %	22,05 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	9,76 %	9,81 %	10,18 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	140.884	122.648	134.998
Motsyklisk buffer	56.354	49.059	53.999
Systemrisikobuffer	169.061	147.178	161.998
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	366.299	318.885	350.995
Minimumskrav til ren kjernekapital	377.569	328.697	361.795
Tilgjengelig ren kjernekapital	335.560	330.946	379.803

Note 4 fortsetter

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	152.816	144.660	138.309
Foretak	389.385	249.187	368.241
Massemarked	1.132.406	1.079.147	1.075.869
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	2.261.481	2.054.819	2.218.914
- Pantesikkerhet i næringseiendom	545.695	393.792	542.740
Forfalte engasjementer	65.642	48.376	68.006
Høyrisiko-engasjementer	137.682	60.000	59.285
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.506	14.628	14.486
Andeler i verdipapirfond	80.190	80.374	80.628
Egenkapitalposisjoner	185.534	165.992	185.206
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	105.221	107.980	105.718
Sum kredittrisiko	5.075.558	4.398.955	4.857.400

Forholdsmessig konsolidering	31.03.22	31.03.21	31.12.21
Ren kjernekapital	1.300.398	1.174.343	1.307.079
Kjernekapital	1.317.888	1.190.363	1.324.569
Ansvarlig kapital	1.443.089	1.314.989	1.449.950
Beregningsgrunnlag	6.733.486	5.912.614	6.501.674
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,31 %	19,86 %	20,10 %
Kjernekapitaldekning	19,57 %	20,13 %	20,37 %
Kapitaldekning	21,43 %	22,24 %	22,30 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,43 %	8,56 %	8,75 %

Note 5 Netto renteinntekter

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Renteinntekter			
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.369	201	1.418
Renter av utlån til og fordringer på kunder	59.694	51.418	213.191
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rente-bærende papirer	570	326	1.424
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-2.155	-2.454	-10.642
Sum renteinntekter	59.479	49.491	205.390
Rentekostnader			
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	12
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	11.740	9.913	38.158
Renter på utstedte verdipapirer	4.799	3.867	15.568
Renter på ansvarlig lånekapital	686	554	2.262
Avgifter til bankenes sikringsfond	960	1.125	3.864
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16	20	19	77
Sum rentekostnader	18.205	15.478	59.941
Sum netto renteinntekter	41.273	34.013	145.449



Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Provisjonsinntekter			
Garantiprovisjon	673	558	2.479
Verdipapiromsetning og forvaltning	312	768	3.215
Forsikringstjenester	4.944	4.508	18.381
Betalingsformidling	4.194	3.557	15.955
Andre provisjonsinntekter	2.418	2.353	9.864
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	12.540	11.744	49.893
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	7.461	8.481	36.278
Sum provisjonsinntekter	20.001	20.225	86.171
Provisjonskostnader			
Betalingsformidling	669	806	3.278
Andre provisjonskostnader	36	54	361
Sum provisjonskostnader	706	859	3.639
Netto provisjonsinntekter	19.296	19.366	82.533
Andre driftsinntekter			
Leieinntekter fast eiendom	314	356	1.293
Andre driftsinntekter	288	126	631
Sum andre driftsinntekter	602	482	1.925
Netto provisjons- og andre inntekter	19.898	19.848	84.457

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Sum utbytte	4.133	4.998	9.863
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	1.047	4.529	38.102
Netto verdiendring på fastrenteutlån	-23.600	-9.217	-19.414
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	-310	1.009	1.586
Netto verdiendring tilknyttet selskap	-	7.330	8.184
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	3.770	-23	581
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	24.120	10.559	19.521
Sum netto verdiendring på verdipapirer	3.980	9.659	10.457
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	9.160	19.186	58.422

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

Brutto utlån fordelt på sektor og næring

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Primærnæring	889.084	820.529	886.023
Industri	53.871	50.992	50.309
Elektrisitets-produksjon	18.313	19.798	18.550
Bygg og anlegg	403.999	287.208	312.462
Varehandel	132.430	126.826	116.952
Overnatting og servering	70.228	65.189	69.521
Omsetning og drift av fast eiendom	1.005.359	822.454	981.737
Tjenesteyting	151.111	173.578	183.150
Øvrige næringer	297.742	275.552	289.308
Sum bedriftsmarked	3.022.137	2.642.124	2.908.012
Personmarked	6.079.949	5.495.011	5.915.284
Brutto utlån	9.102.086	8.137.135	8.823.296
-Tap på utlån til amortisert kost	-17.202	-16.656	-18.739
-Tap på utlån til virkelig verdi	-18.257	-20.446	-17.810
Netto utlån	9.066.627	8.100.033	8.786.747
Sum brutto utlån	9.102.086	8.137.135	8.823.296
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	3.650.160	3.187.105	3.564.056
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	12.752.246	11.324.240	12.387.353

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

Brutto utlån	Hittil i 2022			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2021	7.936.505	812.518	74.273	8.823.296
Avsetning til tap				
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 1</i>	103.354	-103.354	-	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 2</i>	-87.936	87.936	-	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 3</i>	-	-1.507	1.507	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	785.986	9.750	0	795.736
Økning i trekk på eksisterende lån	95.349	9.087	5	104.441
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-126.181	-10.612	-1.379	-138.172
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-455.129	-26.387	-1.689	-483.205
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)			-10	-10
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)				
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
Balanse 31.03.2022	8.251.947	777.433	72.706	9.102.086

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	-1.755	1.242	5.220
Konstaterte tap	382	3	3.634
Reversering av tidligere konstaterte tap	160	-92	-4.159
Periodens tapskostnader	-1.213	1.153	4.695

Avsetning til tap	Hittil i 2022		
	Avsetning til tap amortisert kost (BM)	Virkelig verdi over utvidet reslutat (PM)	Sum avsetning til tap på utlån og garantier
Balanse 31.12.2021	29.774	9.907	39.681
Endring avsetning for tap	-1.300	-302	-1.602
<i>Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert</i>	-	-	-
Balanse 31.03.2022	28.474	9.605	38.079
<i>Herav:</i>			
Avsetning til tap på utlån			35.458
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			2.621

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS9	Hittil i 2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 31.12.2021	9.521	17.351	12.809	39.681
<i>Overført til (fra) trinn 1</i>	1.285	-1.285	-	-
<i>Overført til (fra) trinn 2</i>	-135	135	-	-
<i>Overført til (fra) trinn 3</i>	-	-55	55	-
Netto endring i måling av tap	1.150	-1.205	55	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	648	151	0	800
Økning i trekk på eksisterende lån	997	1.834	34	2.866
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1.620	-2.307	-35	-3.963
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-630	-662	-14	-1.305
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31.03.2022	10.067	15.163	12.849	38.079
<i>Herav Privatmarked</i>	1.271	6.066	2.268	9.605
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	8.796	9.097	10.581	28.474

Brutto utlån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2022			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2021	7.936.505	812.518	74.273	8.823.296
Endring	315.442	-35.085	-1.567	278.790
Balanse 31.03.2022	8.251.947	777.433	72.706	9.102.086
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,12 %	1,95 %	17,67 %	0,42 %

Misligholdte engasjement	31.03.2022	31.12.2021
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	29.643	34.103
Trinn 3 nedskrivning	-3.469	-3.736
Netto misligholdte engasjement	26.175	30.367
Avsetningsgrad	12 %	11 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,33 %	0,39 %
Øvrig tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	10.213	9.890
Trinn 3 nedskrivning	-8.864	-8.597
Netto tapsutsatte engasjement	1.349	1.293
Avsetningsgrad	87 %	87 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,11 %	0,11 %

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning	-	48.245	17.166	65.411
Lån med betalingslettelser med nedskrivning	-	-	2.101	2.101
Netto lån med betalingslettelser	-	48.245	19.267	67.512

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Analysen simulerer sensitiviteten knyttet til vesentlig økt kredittrisiko. Modellen beregner nedskrivning på engasjementer for 3 ulike scenarier hvor sannsynligheten for at det enkelte scenariet inntreffer vektet.

Utgangspunktet for forventet scenario er observert og validert nivå for mislighold (DR) og tap (faktisk LGD) og bygger i hovedsak på referansebanen i Pengepolitisk rapport fra Norges Bank og inneholder forventninger til makroøkonomiske faktorer som arbeidsledighet, BNP-vekst, rentenivå, boligpriser mv.

Nedsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er vesentlig dårligere enn forventet utvikling, og PD og LGD settes høyere enn i forventet scenario.

Oppsidescenarioet reflekterer økonomiske utsikter som er bedre enn forventet utvikling, og PD og LGD settes lavere enn i forventet scenario.

Scenariovekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Det gjøres årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. ECL per 31.03.2022 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

Sensitivetsanalyse tapsmodell	BM	PM	Total
ECL i forventetscenarioet	17.652	7.682	25.334
ECL i nedsidescenarioet	101.641	77.890	179.532
ECL i oppsidescenarioet	13.253	5.206	18.459
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10 %	25.611	14.455	40.066
ECL med alternativ scenarivekting 75/15/10 %	29.810	17.966	47.776
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10 %	34.010	21.476	55.486

Per 31.03.2022 har banken valgt å beholde normalscenarioet, men har gjort individuelle vurderinger og flyttinger av utsatte bransjer.

Note 10 Finansielle derivater

Tabellen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld, samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Alle verdiene er basert på observerbare markedsdata.

Kontraktsvolumet viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Derivatkontraktene benyttes til å redusere bankens risiko relatert til utlånsvirksomhet. Banken har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring.

	31.03.2022			31.03.2021			31.12.2021		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1.031.900	19.914	220	725.000	-	13.418	1.035.000	280	4.789
Påløpte renter på renteswapper	-	508	187	-	-	727	-	31	1.160
Sum alle renteinstrumenter	1.031.900	20.423	407	725.000	-	14.145	1.035.000	311	5.949

Note 11 Likviditetsrisiko

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

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for banken er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon uten ekstern finansiering i 12 måneder. I tillegg skal banken kunne overleve minimum tre måneder i en «stor stressituasjon» der det ikke er tilgang til finansiering fra kapitalmarkedet. I tillegg er det etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig gjenværende restløpetid på bankens langsiktige finansiering ved utgangen av kvartalet er 1,8 (2,5) år.

LCR var 124 (171) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstiller regulatoriske myndigheters minimumskrav på 100 %.

Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Tabellen på neste side viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

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.

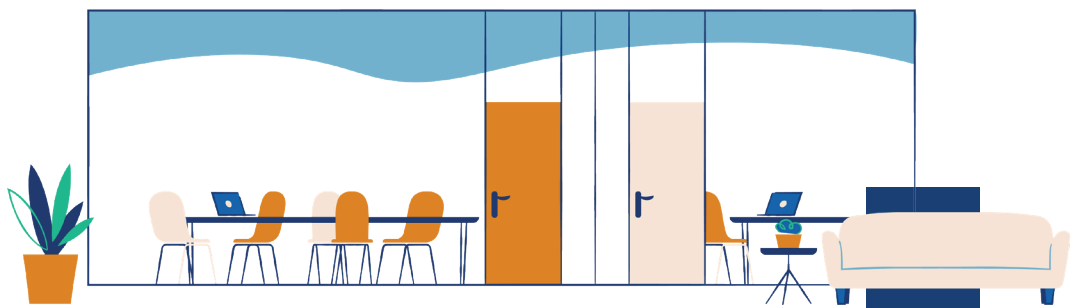
Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i slike ikke aktive markeder. Verdien er basert på nylige observerbare markedsdata i form av en transaksjon i instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig ved bruk av nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon. Instrumenter i denne kategorien verdsettes etter metoder som er basert på estimerte kontantstrømmer, vurdering av eiendeler og gjeld i selskaper, og modeller hvor vesentlige parametere ikke er basert på observerbare markedsdata eller eventuelle bransjestandarder.

	31.03.2022				31.03.2021				31.12.2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet												
Rentebærende verdipapirer	563.408	219.765	-	783.173	562.210	150.067	-	712.277	563.268	149.977	-	713.245
Egenkapitalinstrumenter	-	-	456.224	456.224	-	-	423.085	423.085	-	-	451.403	451.403
Fastrentelån	-	-	1.023.268	1.023.268	-	-	789.192	789.192	-	-	810.528	810.528
Derivater	-	-	-	-	-	-	-	-	-	311	-	311
Sum eiendeler	563.408	219.765	1.479.492	2.262.665	562.210	150.067	1.212.276	1.924.553	563.268	150.288	1.261.931	1.975.487
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet												
Finansielle derivater forpliktelser	-	407	-	407	-	14.145	-	14.145	-	5.949	-	5.949
Sum forpliktelser til virkelig verdi	-	407	-	407	-	14.145	-	14.145	-	5.949	-	5.949



Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

Aksjer i felleskontrollert virksomhet	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	6,77 %	60.105	70.888	156.159
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				70.888	156.159

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	158.839	2.796	838	624	1.050
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	158.839	2.796	838	624	1.050

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balansført verdi i felleskontrollert virksomhet	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Per 01.01	155.108	160.709	160.709
Tilgang	-	-	1.084
Avgang ved salg til kostpris	-	6.415	17.770
EK-endringer (overgang IFRS)	-	-	-571
Resultatandel	1.047	4.397	36.996
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	3	35	291
Utbetalt utbytte (- kapital)	-	847	25.632
Balansført verdi	156.159	157.879	155.108

Note 14 Andre eiendeler

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Fordringer	4.542	1.942	2.910
Opptjente ikke mottatte inntekter	1.992	2.991	3.126
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	3.103	2.372	1.649
Annet	13.607	22.546	15.943
Sum andre eiendeler	23.243	29.851	23.628



Note 15 Innskudd fra kunder

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Primærnæring	420.220	374.261	345.389
Industri	242.453	126.530	218.140
Elektrisitetsproduksjon	42.112	54.977	58.588
Bygg og anlegg	371.991	278.563	360.014
Varehandel	189.019	210.800	226.283
Omsetning og drift av fast eiendom	331.437	311.607	279.190
Offentlig administrasjon	1.050.441	793.912	1.027.048
Tjenesteyting	467.762	547.740	420.529
Øvrige næringer	692.059	468.489	702.367
Sum næring	3.807.493	3.166.879	3.637.548
Personmarked	4.541.109	4.130.238	4.381.860
Sum innskudd fra kunder	8.348.601	7.297.117	8.019.408



Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Obligasjonsgjeld	1.170.000	1.250.000	1.170.000
Påløpte renter	2.203	1.373	1.745
Over/underkurs	-52	-371	-48
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1.172.151	1.251.002	1.171.697

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Forfall i løpet av 2021	-	100.000	-
Forfall i løpet av 2022	165.000	345.000	165.000
Forfall i løpet av 2023	250.000	250.000	250.000
Forfall i løpet av 2024	330.000	280.000	330.000
Forfall i løpet av 2025	175.000	175.000	175.000
Forfall i løpet av 2026	250.000	100.000	250.000
Påløpte renter	2.203	1.373	1.745
Over-/underkurs	-52	-371	-48
Sum obligasjonsgjeld	1.172.151	1.251.002	1.171.697

Endringer i verdipapirgjeld	31.03.2022	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2021
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1.170.000	-	-	-	1.170.000
Påløpte renter	2.203	-	-	458	1.745
Over/underkurs	-52	-	-	-4	-48
Sum obligasjonsgjeld	1.172.151	-	-	454	1.171.697

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
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	60.000
Påløpte renter	300	233	286
Sum ansvarlig lånekapital	100.300	100.233	100.286

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	31.03.2022	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2021
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100.000				100.000
Påløpte renter	300			-14	286
Over/underkurs	-				
Sum ansvarlig lånekapital	100.300			-14	100.286

Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

SpareBank 1 Gudbrandsdal har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om etablering av likviditetsfasiliteter for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Det er inngått en aksjonæravtale for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en management buffer på 0,4%. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt ikke å holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

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

For mer informasjon se note 16 i årsregnskapet.

Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11.113	10.045	5.599
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	4.734	4.587	4.649
Pensjonsforpliktelser	6.380	5.731	6.390
Annen gjeld	59.639	42.043	58.526
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	81.865	62.406	75.165

Per 31.03.2022 hadde banken innestående 21,61 MNOK som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved balansedagen. Samfunnet er gjenåpnet etter nærmere to år med pandemi. Styret forventer at enkelte næringer fortsatt vil ha noe økonomiske utfordringer fremover. I tillegg skaper Russlands krigføring mot Ukraina uro på mange plan og vil kunne påvirke økonomien til næringslivet og enkeltpersoner. Styret mener at disse forholdene ikke påvirker bankens rapporterte økonomiske situasjon pr. utgangen av første kvartal.

Note 20 Effekter av Covid-19

Banken har siden utbruddet av Covid-19 pandemien intensivt overvåket utlånsporteføljen med bakgrunn i usikkerhet knyttet til de forventede økonomiske konsekvensene. Observasjoner av den generelle utviklingen i bankens totale utlånsportefølje fra medio mars til 13. 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 i perioden fra utbruddet og frem til nå identifisert utsatte næringer og overstyrt engasjementer i disse næringene fra trinn 1 til trinn 2 i nedskrivningsmodellen. Overstyringen i første kvartal medfører en samlet flytting av engasjementer på ca. 115 MNOK og gir økte nedskrivninger på tilnærmet 1,7 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.

Styret vil vurdere behovet for fortsatt tilleggsavsetninger i andre kvartal sett opp mot pandemiens forløp og myndighetenes eventuelle begrensende tiltak