



2023

Delårsregnskap første kvartal

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.

INNHold

SIDE

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 RENTEINNETEKTER
23	NOTE 6	NETTO PROVISJONS- OG ANDRE INNETEKTER
23	NOTE 7	INNETEKTER OG VERDIENDRINGER PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER
24	NOTE 8	UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
25	NOTE 9	TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER
27	NOTE 10	FINSIELLE 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 PENSJONSFORPLIKTELSE
32	NOTE 19	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (tall hele tusen kroner)	31.03.2023		31.03.2022		31.12.2022	
		% ¹		%		%
Netto renteinntekter	60.767	2,11 %	41.273	1,54 %	197.680	1,74 %
Netto provisjons- og andre inntekter	19.618	0,68 %	19.898	0,74 %	81.363	0,72 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	2.844	0,10 %	5.180	0,20 %	25.885	0,23 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	-440	-0,02 %	3.980	0,15 %	10.537	0,09 %
Sum inntekter	82.790	2,88 %	70.331	2,63 %	315.465	2,78 %
Personalkostnader	23.086	0,80 %	18.107	0,68 %	77.299	0,68 %
Andre driftskostnader	18.760	0,65 %	16.128	0,60 %	80.750	0,71 %
Sum driftskostnader	41.846	1,45 %	34.236	1,28 %	158.050	1,39 %
Driftsresultat før tap	40.944	1,42 %	36.095	1,35 %	157.415	1,39 %
Tap på utlån og garantier	-1.765	-0,06 %	-1.213	-0,05 %	3.510	0,03 %
Resultat før skatt	42.708	1,48 %	37.309	1,40 %	153.906	1,36 %
Skattekostnad	10.600	0,37 %	7.430	0,28 %	30.940	0,27 %
Resultat etter skatt	32.108	1,12 %	29.879	1,12 %	122.965	1,09 %
Utvidet resultat	61	0,00 %	129	0,00 %	243	0,00 %
Periodens resultat	32.169	1,12 %	30.007	1,12 %	123.208	1,09 %



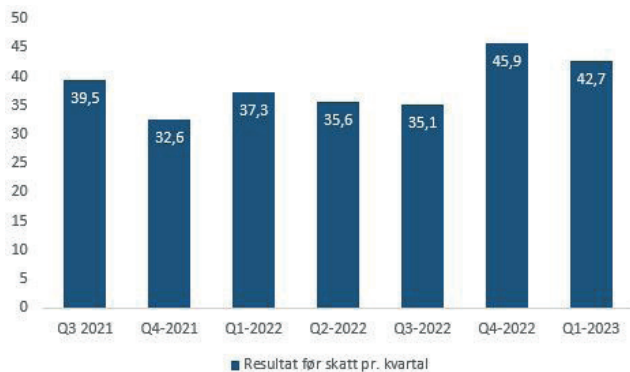
Nøkkeltall (tall i hele tusen kroner)	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Forvaltningskapital	11.719.443	11.093.913	11.492.892
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11.514.978	10.700.102	11.350.977
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	4.033.636	3.650.160	3.948.826
Forvaltningskapital inkl. BK	15.753.079	14.744.073	15.441.718
Brutto utlån til kunder	9.797.406	9.102.086	9.665.398
Brutto utlån til kunder inkl. BK	13.831.042	12.752.246	13.614.224
Innskudd fra kunder	8.905.510	8.348.601	8.699.932
Resultat underliggende bankdrift eks. tap ²	38.539	26.936	120.993
Tap på utlån	-1.765	-1.213	3.510
Resultat underliggende bankdrift inkl. tap	40.304	28.149	117.484
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	-440	3.980	10.537
Resultat før skatt	42.708	37.309	153.906
Resultat etter skatt	32.108	29.879	122.965
Egenkapital, inklusiv resultat hittil i år	1.492.243	1.387.967	1.473.728
Netto renteinntekter i % av GFK	2,11 %	1,54 %	1,74 %
Driftskostnader i % av GFK	1,45 %	1,28 %	1,39 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	50,28 %	51,60 %	51,83 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	29,2 %	28,6 %	29,0 %
Tap i % av brutto utlån	-0,02 %	-0,01 %	0,04 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,40 %	0,42 %	0,41 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,12 %	1,12 %	1,08 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,33 %	0,33 %	0,31 %
Egenkapitalandel	12,73 %	12,51 %	12,82 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,81 %	8,85 %	8,70 %
Kapitaldekning morbank	21,63 %	20,89 %	22,35 %
Kjernekapitaldekning morbank	19,98 %	19,15 %	20,66 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,98 %	19,15 %	20,66 %
Uvektet kjernekapitaldekning morbank	10,23 %	9,76 %	10,62 %
Kapitaldekning konsolidert	21,25 %	21,43 %	22,13 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,56 %	19,57 %	20,38 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	19,32 %	19,31 %	20,14 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,58 %	8,43 %	9,05 %
LCR	179 %	124 %	175 %
NSFR	134 %	140 %	135 %
Utlånsvekst egen balanse	7,64 %	11,86 %	9,54 %
Utlånsvekst inkl. BK	8,46 %	12,61 %	9,90 %
Innskuddsvekst	6,67 %	14,41 %	8,49 %
Innskudd i % av brutto utlån	90,90 %	91,72 %	90,01 %
Endring i forvaltningskapital	5,64 %	10,95 %	7,07 %
Brutto utlån næring inkl. BK	27,07 %	25,68 %	26,76 %
Brutto utlån privat inkl. BK	72,93 %	74,32 %	73,24 %
Antall årsverk	83	79	79
Antall ansatte	88	82	84
Sykefravær	4,36 %	5,30 %	5,50 %

² Underliggende bankdrift er bankens resultat korrigert for utbytte og verdiendringer

Styrets beretning

Resultat

Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i årets første kvartal et resultat før skatt på 42,7 (37,3³) MNOK og et resultat etter skatt på 32,1 (29,9) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,81 (8,85) %.



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i første kvartal var på 60,8 (41,3) MNOK, en økning på 19,5 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 66,4 (48,7) MNOK.

Bankens rentenetto var på 2,11 (1,54) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter første kvartal var 5,6 (7,4) MNOK. Dette er en reduksjon på 1,8 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2023 skal banken betale Sikringsfondsavgift på ca. 6,1 MNOK mot 5,0 MNOK i 2022. Sikringsfondsavgiften er periodisert i regnskapet med 1,5 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i første kvartal var på 18,9 (19,3) MNOK. Provisjonsinntektene på 20,1 (20,0) MNOK kommer fra kredittforetak 5,6 (7,4) MNOK, betalingsformidling 5,2 (4,2) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 5,5 (5,0) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,8 (3,4) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i første kvartal 0,7 (0,6) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 19,6 (19,9) MNOK.

Utbytte

Banken har ikke mottatt utbytte i første kvartal.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandel på 6,77 % i Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I første kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 2,8 MNOK.



³ Tall i parentes i rapporten henviser til sammenlignbare tall på samme tid i fjor dersom ikke annet er opplyst

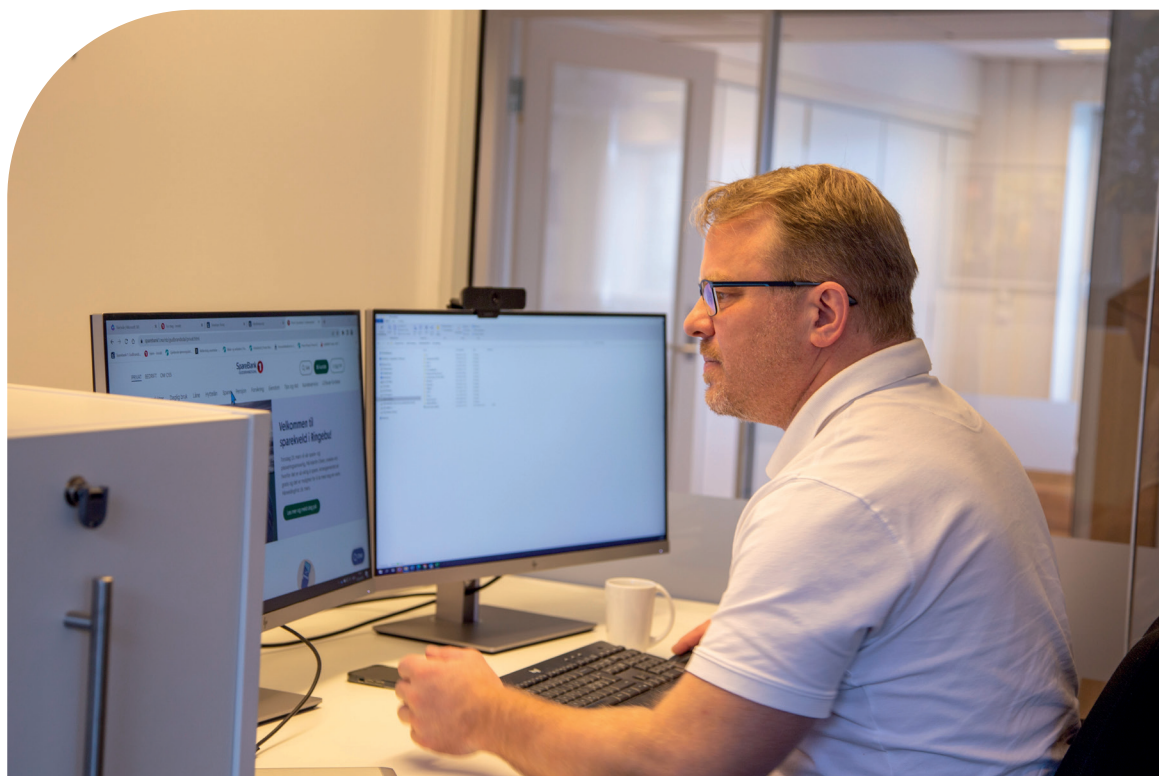
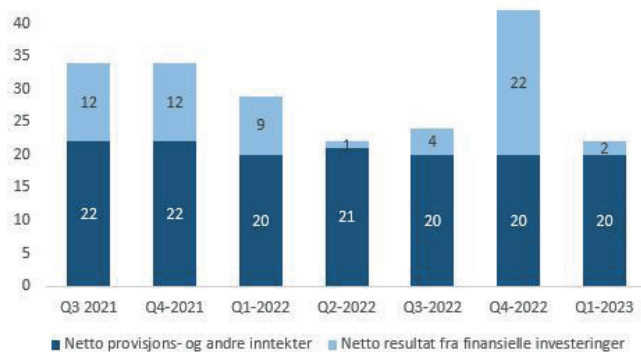
Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fasterenteutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultateffekt på 1,5 (0,5) MNOK.

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

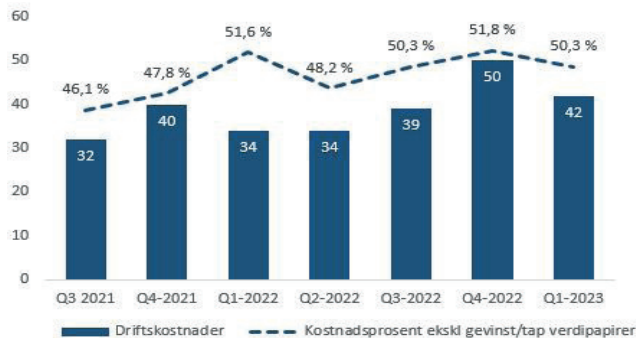
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto negativ resultattilførsel i første kvartal på 2,7 (-0,3) MNOK.

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

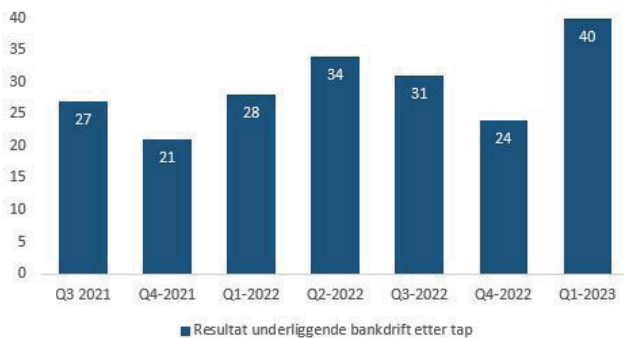


Driftskostnader

Totale driftskostnader i første kvartal utgjorde 41,8 (34,2) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte lønns- og andre personalkostnader (5,0 MNOK). Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 50,3 (51,6) %.



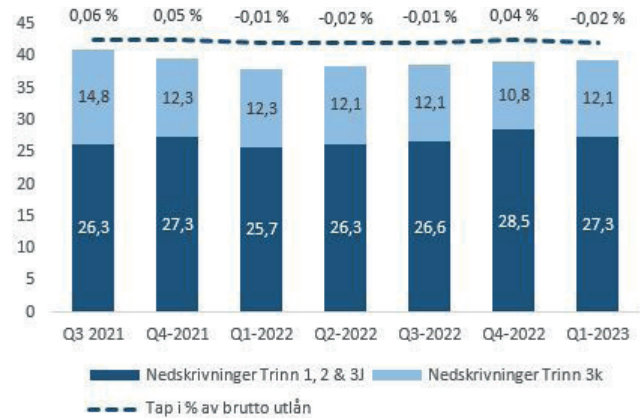
Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter første kvartal er 11,6 MNOK høyere sammenlignet med samme periode i 2022. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 12,2 MNOK høyere i første kvartal sammenlignet med samme periode i fjor.



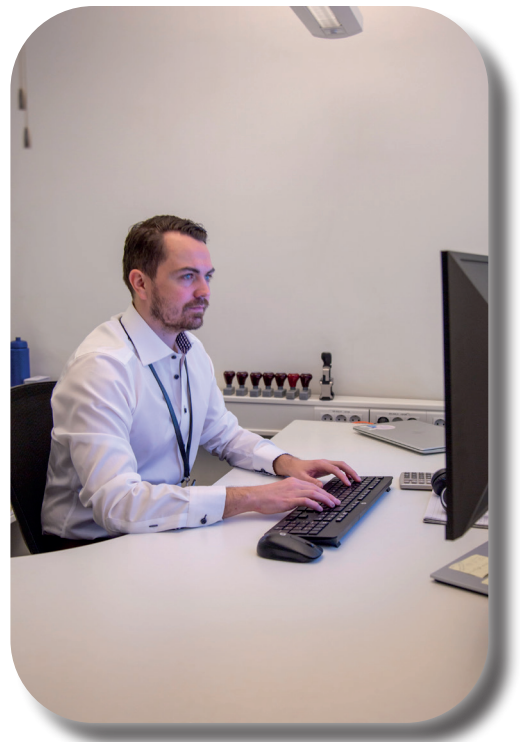
Tap på utlån og garantier

For første kvartal har banken en netto tilbakeføring av tap på utlån på 1,8 MNOK. Tilsvarende for samme kvartal i fjor var en netto tilbakeføring av tap på 1,2 MNOK. Annualisert utgjør dette -0,02 (-0,01) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 39,4 (38,1) MNOK ved utgangen av første kvartal. Det utgjør 0,40 (0,42) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 28,2 MNOK på bedriftsmarkedet og 11,2 MNOK på personmarkedet. Se note 9 for nærmere spesifisering.



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



Balanse og soliditet

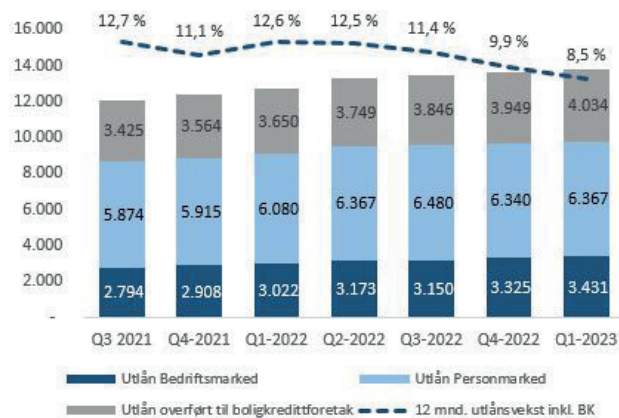
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 11.719 (11.094) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 626 MNOK eller 5,6 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 15.753 (14.744) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.009 MNOK tilsvarende 6,8 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 13.832 (12.752) MNOK. Det gir en økning på 8,5 (12,6) % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 4.034 (3.650) MNOK. Det tilsvarer 29,2 (28,6) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 27,1 % mot 25,7 % på samme tid i 2022. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av første kvartal var 1.163 (1.023) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en økning på 13,7 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 10.087 (9.478) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 609 MNOK tilsvarende 6,4 %. 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 3.744 (3.275) MNOK. Det gir et økt volum på 469 MNOK eller 14,3 % 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.

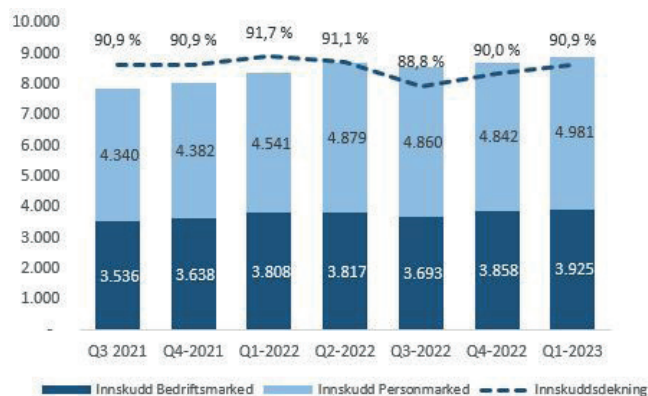
Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av første kvartal er 95,3 (95,8) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.



Innskudd

Banken hadde ved utgangen av første kvartal et innskuddsvolum på 8.905 (8.349) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 557 MNOK eller 6,7 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 90,9 (91,7) %.

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



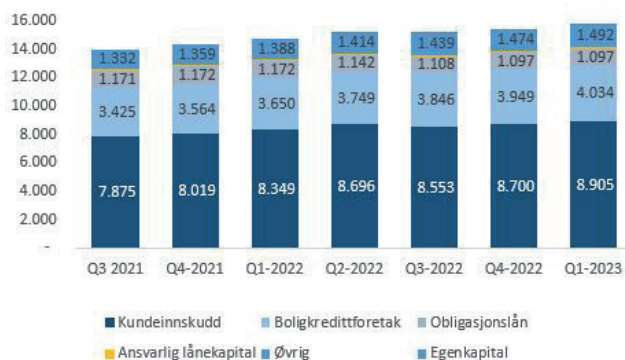
Innskudd relatert til personmarkedet var på 4.981 (4.541) MNOK og øker med 9,7 % de siste 12 måneder. Bedrifts-markedet har et innskuddsvolum på 3.925 (3.808) MNOK, noe som gir en økning på 3,1 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.197 (1.272) MNOK ved utgangen av første kvartal. Disse består av 1.097 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 225 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 85 MNOK ved utgangen av første kvartal. Veksten i netto overført volum er i henhold til inngått forpliktelse ovenfor boligkredittforetaket.

Bankens likvidetsrisiko 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 665 (763) MNOK. Beholdningen reduseres som følge av innløsning av andeler i pengemarkedsfond i 2022. 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 463 (456) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som om-løpsmidler.

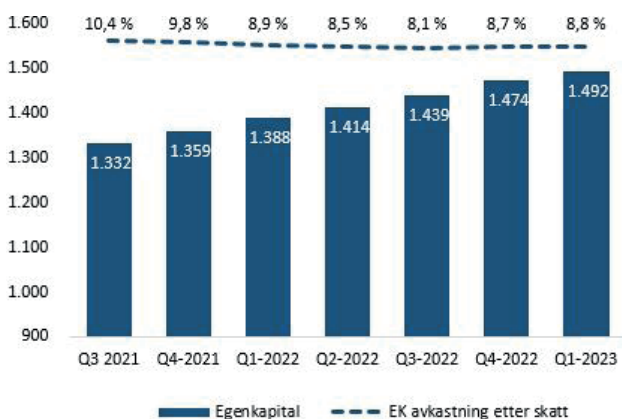
Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 147 (156) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden. Per 1. januar 2023 ble det hos SpareBank 1 Gruppen AS regnskapsført en negativ implementeringseffekt på egenkapitalen ved overgang til IFRS 17. Vår andel av denne implementeringseffekten utgjør 13,7 MNOK og er ført som en reduksjon av egenkapitalen til banken.

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



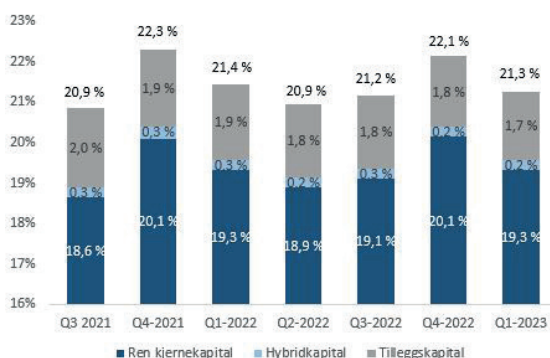
Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.492 (1.388) MNOK ved utgangen av første kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,7 (12,5) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 8,81 (8,85) %.



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

Ved utgangen av kvartalet hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 19,3 (19,3) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 19,6 (19,6) %, mens bankens kapitaldekning var 21,3 (21,4) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,6 (8,4) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 20,0 (19,2) %, kjernekapital 20,0 (19,2) % og kapitaldekning på 21,6 (20,9) %.

Regnskapet for første kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 32,2 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet

kjernekapitaldekning.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». I tillegg jobber banken forbyggende i fellesskap med andre banker i Alliansen. Banken har også siden 1. april 2017 vært tilknyttet en felles antihvitvaskingsenhet for flere SpareBank1 banker som bistår i 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 2023 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

Det er omlag 60 ulike lag og foreninger med sponsoravtaler som mottar støtte fra banken i 2023. Bankens bidrag etter første kvartal til denne gruppen utgjør 1,4 MNOK.

Generalforsamlingen i banken vedtok i mars å utdele 7,5 MNOK til ulike gaveformål i 2023 som vil tildeles aktører i vårt lokalområde på bakgrunn av søknader. Dette er gaver til allmenntilrette formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, akademia og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

Nasjonale og internasjonale myndigheter iverksatte kraftige grep for å håndtere den makroøkonomiske ustabiliteten verden ble stilt ovenfor i starten av 2022. Norges Bank har hevet styringsrenten hele syv ganger fra mars 2022 til utgangen av årets første kvartal, og styringsrenten ligger nå på 3,25 %. Til tross for den historisk hyppige økningen oppleves presset i norsk økonomi fortsatt høyt. Prisveksten er godt over inflasjonsmålet og arbeidsmarkedet er fortsatt stramt med knapphet på arbeidskraft i flere bransjer. Boligprisene viser igjen vekst i første kvartal og har langt på vei hentet inn fallet på slutten av 2022. En kraftig svekkelse av den norske kronen og usikkerhet rundt vårens lønnsoppgjør forsterker ubalansen. I sin retebeslutning i mars signaliserer Norges Bank en fortsatt forventning til at styringsrenten skal heves videre frem mot sommeren.

Den raske oppgangen i rentekostnadene sammen med den sterke prisveksten på flere sentrale varer og tjenester medfører betydelig økte kostnader for våre kunder. Spareraten økte kraftig gjennom pandemien, men har vært fallende gjennom 2022. Det innebærer at husholdningene nå tærer på oppsparte midler. Styret registrerer foreløpig ingen økte nivåer på mislighold eller tap blant bankens kunder. Det kan indikere at kreditthåndverket har vært solid. Styret er imidlertid forberedt på at dette kan endres når kundenes likviditet blir svakere i takt med at oppsparte midler forbrukes. Banken skal være forberedt på å håndtere dette til det beste for kundene.

Banken har vært gjennom en lang og sammenhengende vekstperiode. Utlånsvolumet er fordoblet på under sju år og gir styret en bekreftelse på at bankens tilstedeværelse, konkurransekraft og betjeningskonsept treffer innbyggere og næringsliv i vårt markedsområde. Med stigende renter og mer usikkerhet i forhold til fremtiden er det naturlig at investeringslysten avtar både for personkunder og vårt næringsliv. Styret er derfor forberedt på at bankens vekst vil avta noe fremover i takt med at den generelle kredittveksten reduseres. Uavhengig av dette vil banken fortsatt søke å være en aktiv og attraktiv bank for både eksisterende kunder og de som ønsker å etablere seg hos oss.

I første kvartal har vi opplevd den største uroen i finansnæringen siden bankkrisen i 2008. I USA kom Silicon Valley Bank i fokus etter likviditetsproblemer og ble raskt overtatt av en annen bank. Uroen spredde seg til Europa der Credit Suisse hadde nærliggende problemer og på samme vis ble overtatt av annen bank raskt. Deretter har rykter gått om banker med problemer, men mye tyder på at uroen har stilnet. I Norge har aksjekursene falt noe for finanssektoren, men ikke dramatisk og mye tyder på at tilliten er reetablert med stigende kurser. Norske banker har generelt en solid struktur og sunne balanser som bidrar til robusthet. Styret mener at bankens soliditet er betryggende og med solide marginer til myndighetenes krav til oss. Det er en forutsetning for å ha den offensive innstillingen til fremtiden der vi ønsker å befeste vår posisjon som banken for Lillehammer og Gudbrandsdalen.



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, 5. mai, 2023

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn
styreleder

Guro Selfors Lund
nestleder

Frode Henning Killi
styremedlem

Trond Skjellerud
styremedlem

Ida Hamilton
styremedlem

Petter Ulen
styremedlem

Jorunn Blekastad
styremedlem

Per Ivar Kleiven
administrerende banksjef



Resultatregnskap

(tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Renteinntekter, amortisert kost		115.118	61.064	316.507
Renteinntekter, øvrige		4.717	-1.585	800
Rentekostnader		59.067	18.205	119.627
Netto renteinntekter	5	60.767	41.273	197.680
Provisjonsinntekter		20.110	20.001	82.133
Provisjonskostnader		1.223	706	3.081
Andre driftsinntekter		732	602	2.310
Netto provisjons- og andre inntekter	6	19.618	19.898	81.363
Inntekter fra utbytter	7	-	4.133	13.491
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	2.844	1.047	12.394
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	-440	3.980	10.537
Sum inntekter		82.790	70.331	315.465
Lønn og andre personalkostnader		23.086	18.107	77.299
Andre driftskostnader		17.301	14.685	75.016
Avskrivninger av varige driftsmidler		1.459	1.443	5.735
Sum driftskostnader		41.846	34.236	158.050
Resultat før tap		40.944	36.095	157.415
Tap på utlån og garantier	9	-1.765	-1.213	3.510
Resultat før skatt		42.708	37.309	153.906
Skattekostnad		10.600	7.430	30.940
Resultat etter skatt		32.108	29.879	122.965
Utvidet resultatregnskap				
Resultat		32.108	29.879	122.965
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		65	170	246
Skatteeffekt		-4	42	-3
Utvidet resultat		61	129	243
Totalresultat		32.169	30.007	123.208

Balanse

(tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Eiendeler				
Kontanter		11.006	10.386	12.666
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		684.043	678.779	592.987
Netto utlån til kunder	8	9.760.755	9.066.627	9.629.175
Rentebærende verdipapirer	12	664.811	783.173	667.572
Finansielle derivater	10,12	27.928	-	29.599
Aksjer, andeler og andre egnekapitalinteresser	12	311.956	295.038	309.331
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	12	150.752	161.185	161.513
Overtatte eiendeler		8.705	9.006	8.705
Varige driftsmidler		67.042	66.474	67.636
Utsatt skattefordel	14	8.605	7.431	8.605
Andre eiendeler	14	23.841	15.813	5.104
Sum eiendeler		11.719.443	11.093.913	11.492.892
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra og gjeld til kunder	15	8.905.510	8.348.601	8.699.932
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	1.096.934	1.172.151	1.096.895
Finansielle derivater	10,12	1.021	407	1.635
Annen gjeld	18	113.655	75.485	110.347
Pensjonsforpliktelser	18	6.688	6.380	6.692
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		2.746	2.621	2.988
Ansvarlig lånekapital	16	100.645	100.300	100.675
Sum gjeld		10.227.199	9.705.946	10.019.164
Egenkapital				
Sparebankens fond		1.452.112	1.349.857	1.350.058
Gavefond		7.962	8.103	462
Periodens resultat		32.169	30.007	123.208
Sum egenkapital		1.492.243	1.387.967	1.473.728
Sum gjeld og egenkapital		11.719.443	11.093.913	11.492.892
Poster utenom balansen:				
SpareBank 1 Boligkreditt AS		4.033.636	3.650.160	3.948.826
Garantier		149.792	177.758	162.355

Endring i egenkapital

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2022	1.473.266	462	1.473.728
Udisponert resultat	32.108		32.108
Avsatt gaver	-7.500	7.500	-
Gaveutbetalinger			-
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen	-13.654		-13.654
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Udisponert utvidet resultat	61		61
Egenkapital per 31.03.2023	1.484.281	7.962	1.492.243

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	1.357.357	1.177	1.358.534
Disponert resultat	122.965		122.965
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Endringer i EK SamSpar fra Q4 til revidert regnskap	-		-
Korrigert resultat SamSpar tidligere år	-		-
Gaveutbetalinger		-8.216	-8.216
Endring pensjon ført over egenkapitalen	200		200
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Disponert utvidet resultat	243		243
Egenkapital per 31.12.2022	1.473.266	462	1.473.728

Kontantstrømoppstilling

	31.03.2023	31.12.2022
Resultat fra ordinær drift	42.708	153.906
Ordinære avskrivninger	1.459	5.735
Gevinst ved avgang anleggsaksjer	-73	-220
Gevinst salg anleggsmidler	-	-
Tap på utlån	-1.765	3.510
Betalbare skatter	-28.498	-28.075
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-13.593	-7.772
Tilført fra årets drift	238	127.082
Endring kortsiktig gjeld	20.346	33.378
Endring kortsiktige fordringer	-18.737	11.094
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	1.848	171.554
Endring brutto utlån	-129.816	-845.937
Endring innskudd fra kunder	4.433	680.524
Endring kortsiktige verdipapir	205.578	16.074
Netto endring fra virksomheten (A)	82.042	22.214
Investering i varige driftsmidler	-865	-4.853
Salg av varige driftsmidler		301
Salg langsiktige verdipapir	636	4.290
Endring langsiktige verdipapir	7.573	-23.512
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	7.344	-23.773
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	10	-74.413
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	10	-74.413
Sum endring likvider (A+B+C)	89.396	-75.972
Likvidbeholdning 01.01	605.653	681.626
Likvidbeholdning ved periodens slutt	695.049	605.654
<i>som består av:</i>		
Konter og innskudd i Norges Bank	11.006	12.666
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	684.043	592.987
Likvidbeholdning ved periodens slutt	695.049	605.653

Noter til regnskapet

Tallene er ikke reviderte

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 31.03.23.

Kvartalsregnskapet er avlagt i samsvar med Internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) som er gjort gjeldende i Norge etter forskrift om IFRS-forordning og regnskapsloven, for regnskapsår som starter 1. januar eller senere. Banken har valgt å avlegge regnskapet etter §1-4 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. I kvartalsrapporten er IAS 34 Interim Financial Reporting lagt til grunn. For fullstendig prinsippnote vises det til årsrapporten for 2022.

Fra 1. januar 2023 ble regnskapsstandarden IFRS 17 Forsikringskontrakter tatt i bruk. IFRS 17 er fremover-skuende og ser på nåverdiene av selskapets eiendeler og forpliktelser til enhver tid, fremfor tidligere standard som er inntekter og kostnader i siste rapporteringsperiode. Banken blir berørt gjennom eierskap i SpareBank 1 Gruppen, hvor det ble regnskapsført en negativ implementeringseffekt på egenkapitalen. Vår andel av denne implementeringseffekten er ført som en reduksjon av egenkapitalen til banken. Sammenligningstall er ikke omarbeidet. For ytterligere informasjon vises det til oversikt over endring i egenkapital og note 13.

Note 2 Kritiske estimater

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

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

Tap på utlån og garantier

Banken gjennomgår årlig den delen av bedriftsmarkedsporteføljen som tilligger utsatte risikoklasser eller der det identifiseres negativ migrasjon. Store og risikoutsatte engasjementer, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Engasjementer som er misligholdt over 90 dager vurderes som tapsutsatte engasjementer. Lån til privatpersoner

gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom det foreligger erfaring med dårlig betalingshistorikk.

Utlån til virkelig verdi

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

Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

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

31.03.2023	Privatmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	40.095	19.420	1.252	60.767
Netto provisjonsinntekter	2.610	1.455	14.821	18.886
Andre driftsinntekter	-	-	732	732
Netto avkastning på finansielle investeringer	-	-	2.404	2.404
Driftskostnader	26.844	9.806	5.195	41.846
Resultat før tap	15.862	11.068	14.014	40.944
Tap på utlån og garantier	1.515	250	-	1.765
Resultat før skatt	17.377	11.318	14.014	42.708
Balanse				
Brutto utlån til kunder	6.366.588	3.454.227	-23.409	9.797.406
Avsetning for tap	-10.752	-25.877	-	-36.629
Andre eiendeler	-	-	1.958.666	1.958.666
Sum eiendeler pr segment	6.355.835	3.428.350	1.935.257	11.719.443
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.981.160	3.924.350	-	8.905.510
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-421	-2.325	-	-2.746
Annen gjeld og egenkapital	-	-	2.816.679	2.816.679
Sum egenkapital og gjeld pr segment	4.980.738	3.922.025	2.816.679	11.719.443

Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 31.03.23 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 2,5 prosent. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 12,5 %, kjernekapitaldekning på 14,0 % og kapitaldekning på 16,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,7 % med virkning fra 30.04.2022.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Pr. 31.03.23 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS og SpareBank 1 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

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	1.452.112	1.349.857	1.473.728
Balansført egenkapital	1.452.112	1.349.857	1.473.728
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-257.959	-270.429	-266.180
Ren kjernekapital	1.194.153	1.079.428	1.207.548
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	1.194.153	1.079.428	1.207.548
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	645	300	675
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-2.082	-2.232	-2.103
Ansvarlig kapital	1.292.716	1.177.496	1.306.120
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	5.417.457	5.075.559	5.283.574
Operasjonell risiko	539.959	535.696	540.584
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	19.682	24.106	20.946
Totalt beregningsgrunnlag	5.977.098	5.635.361	5.845.104
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,98 %	19,15 %	20,66 %
Kjernekapitaldekning	19,98 %	19,15 %	20,66 %
Kapitaldekning	21,63 %	20,89 %	22,35 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	10,23 %	9,76 %	10,62 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	149.427	140.884	146.128
Motsyklisk buffer	149.427	56.354	116.902
Systemrisikobuffer	179.313	169.061	175.353
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	478.168	366.299	438.383
Minimumskrav til ren kjernekapital	400.466	377.569	263.030
Tilgjengelig ren kjernekapital	315.520	335.560	506.135

Note 4 fortsetter

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	160.542	152.816	138.200
Foretak	530.767	389.385	527.519
Massemarked	1.403.308	1.132.406	1.308.013
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	2.329.656	2.261.481	2.337.990
- Pantesikkerhet i næringsseiendom	330.260	545.695	334.157
Forfalte engasjementer	86.405	65.642	82.201
Høyrisiko-engasjementer	170.123	137.682	154.139
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.440	19.506	19.466
Andeler i verdipapirfond	60.690	80.190	61.136
Egenkapitalposisjoner	214.274	185.534	215.002
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	111.992	105.221	105.752
Sum kredittrisiko	5.417.457	5.075.558	5.283.574

Forholdsmessig konsolidering	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	1.422.501	1.300.398	1.437.708
Kjernekapital	1.439.781	1.317.888	1.454.988
Ansvarlig kapital	1.564.590	1.443.089	1.579.874
Beregningsgrunnlag	7.361.081	6.733.486	7.139.897
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,32 %	19,31 %	20,14 %
Kjernekapitaldekning	19,56 %	19,57 %	20,38 %
Kapitaldekning	21,25 %	21,43 %	22,13 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,58 %	8,43 %	9,05 %

Note 5 Netto renteinntekter

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Renteinntekter			
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.540	1.369	9.204
Renter av utlån til og fordringer på kunder	109.577	59.694	307.303
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	1.915	570	4.400
Andre renteinntekter og lignende inntekter	2.802	-2.155	-3.600
Sum renteinntekter	119.835	59.479	317.308
Rentekostnader			
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	6	-	24
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	44.884	11.740	82.763
Renter på utstedte verdipapirer	11.391	4.799	28.149
Renter på ansvarlig lånekapital	1.244	686	3.528
Avgifter til bankenes sikringsfond	1.523	960	5.075
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16	19	20	77
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-	-	12
Sum rentekostnader	59.067	18.205	119.627
Sum netto renteinntekter	60.767	41.273	197.680



Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Provisjonsinntekter			
Garantiprovisjon	645	673	2.584
Verdipapiromsetning og forvaltning	745	312	2.830
Forsikringstjenester	5.486	4.944	21.626
Betalingsformidling	5.174	4.194	20.809
Andre provisjonsinntekter	2.459	2.418	10.288
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	14.508	12.540	58.138
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	5.602	7.461	23.996
Sum provisjonsinntekter	20.110	20.001	82.133
Provisjonskostnader			
Betalingsformidling	1.183	669	2.862
Andre provisjonskostnader	41	36	219
Sum provisjonskostnader	1.223	706	3.081
Netto provisjonsinntekter	18.886	19.296	79.053
Andre driftsinntekter			
Leieinntekter fast eiendom	483	314	1.411
Andre driftsinntekter	249	288	899
Sum andre driftsinntekter	732	602	2.310
Netto provisjons- og andre inntekter	19.618	19.898	81.363

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Sum utbytte	-	4.133	13.491
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	2.844	1.047	12.394
Netto verdiendring på fastrenteutlån	2.458	-23.600	-36.370
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	-2.738	-310	7.158
Netto verdiendring tilknyttet selskap	73	-	220
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	714	3.770	6.856
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	-947	24.120	32.673
Sum netto verdiendring på verdipapirer	-440	3.980	10.537
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	2.404	9.160	36.422

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

Brutto utlån fordelt på sektor og næring	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Primærnæring	938.658	889.084	962.294
Industri	61.265	53.871	46.981
Elektrisitets-produksjon	17.391	18.313	17.632
Bygg og anlegg	424.079	403.999	368.132
Varehandel	182.256	132.430	158.373
Overnatting og servering	92.360	70.228	67.024
Omsetning og drift av fast eiendom	1.075.697	1.005.359	1.040.713
Tjenesteyting	269.127	151.111	211.832
Øvrige næringer	369.985	297.742	452.175
Sum bedriftsmarked	3.430.818	3.022.137	3.325.156
Personmarked	6.366.588	6.079.949	6.340.241
Brutto utlån	9.797.406	9.102.086	9.665.398
-Tap på utlån til amortisert kost	-15.743	-17.202	-19.576
-Tap på utlån til virkelig verdi	-20.907	-18.257	-16.647
Netto utlån	9.760.755	9.066.627	9.629.175
Sum brutto utlån	9.797.406	9.102.086	9.665.398
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4.033.636	3.650.160	3.948.826
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	13.831.042	12.752.246	13.614.224

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

Brutto utlån	Hittil i 2023			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2022	8.780.500	800.327	84.571	9.665.398
Avsetning til tap				
Avsetning til tap overført til Trinn 1	109.232	-109.232	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-123.685	123.685	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-615	-7.208	7.823	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	772.897	9.418	14	782.330
Økning i trekk på eksisterende lån	64.294	12.657	73	77.024
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-129.072	-10.057	-1.537	-140.666
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-536.935	-49.037	-708	-586.680
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Endring som skyldes konstaterede nedskrivninger (konstaterede tap)				
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterede)				
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
Balanse 31.03.2023	8.936.616	770.553	90.236	9.797.406

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	-2.319	-1.435	2.312
Konstaterte tap	922	382	2.663
Reversering av tidligere konstaterte tap	-367	-160	-1.466
Periodens tapskostnader	-1.765	-1.213	3.510

Avsetning til tap	Hittil i 2023		
	Avsetning til tap amortisert kost (BM)	Virkelig verdi over utvidet resultat (PM)	Sum avsetning til tap på utlån og garantier
Balanse 31.12.2022	28.667	10.544	39.211
Endring avsetning for tap	-465	630	164
Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert	-	-	-
Balanse 31.03.2023	28.202	11.174	39.375
<i>Herav:</i>			
Avsetning til tap på utlån			36.629
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			2.746

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS9	Hittil i 2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 31.12.2022	10.275	17.503	11.433	39.211
Overført til (fra) trinn 1	1.624	-1.624	-	-
Overført til (fra) trinn 2	-215	215	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-14	-1.198	1.212	-
Netto endring i måling av tap	1.396	-2.608	1.212	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	933	229	1	1.163
Økning i trekk på eksisterende lån	1.285	2.647	944	4.875
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2.412	-994	-593	-3.999
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1.317	-555	-3	-1.875
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31.03.2023	10.158	16.223	12.994	39.375
<i>Herav Privatmarked</i>	1.138	7.485	2.551	11.174
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	9.021	8.738	10.443	28.202

Brutto utlån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2023			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2022	8.780.500	800.327	84.571	9.665.398
Endring	156.116	-29.774	5.665	132.008
Balanse 31.03.2023	8.936.616	770.553	90.236	9.797.406
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,11 %	2,11 %	14,40 %	0,40 %

Misligholdte engasjement:	31.03.2023	31.12.2022
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	32.229	29.564
Trinn 3 nedskrivning	-2.727	-2.427
Netto misligholdte engasjement	29.502	27.137
Avsetningsgrad	8 %	8 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,33 %	0,31 %
Øvrig tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	12.905	10.051
Trinn 3 nedskrivning	-9.334	-8.334
Netto tapsutsatte engasjement	3.571	1.717
Avsetningsgrad	72 %	83 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,13 %	0,10 %

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning	-	57.586	16.746	74.332
Lån med betalingslettelser med nedskrivning	-	-	4.917	4.917
Netto lån med betalingslettelser	-	57.586	21.663	79.249

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 vektning. ECL per 31.03.2023 er beregnet som en kombinasjon av 80 % forventet scenario, 10 % nedsidescenario og 10 % oppsidescenario (80/10/10 %).

Sensitivitetsanalyse tapsmodell	BM	PM	Total
ECL i forventetscenarioet	16.736	8.958	25.693
ECL i nedsidescenarioet	109.548	87.933	197.482
ECL i oppsidescenarioet	12.334	5.706	18.040
ECL med anvendt scenarivekting 80/10/10 %	25.577	16.530	42.107
ECL med alternativ scenarivekting 75/15/10 %	30.218	20.479	50.696
ECL med alternativ scenarivekting 70/20/10 %	34.858	24.427	59.286

Per 31.03.2023 har banken valgt å beholde normalscenarioet.

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.

	31.03.2023			31.03.2022			31.12.2022		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1.261.750	27.928	1.021	1.031.900	19.914	220	1.271.600	29.599	1.714
Påløpte renter på renteswapper		1.277	-	-	508	187	-	1.310	-80
Sum alle renteinstrumenter	1.261.750	29.204	1.021	1.031.900	20.423	407	1.271.600	30.910	1.635

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 (1,8) år.

LCR er 179 (124) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstillende 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.

	31.03.2023				31.03.2022				31.12.2022			
	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	465.674	199.137	-	664.811	563.408	219.765	-	783.173	468.165	199.406	-	667.572
Egenkapitalinstrumenter	-	-	462.708	462.708	-	-	456.224	456.224	-	-	470.845	470.845
Fastrentelån	-	-	1.162.785	1.162.785	-	-	1.023.268	1.023.268	-	-	1.186.169	1.186.169
Derivater	-	29.204	-	29.204	-	-	-	-	-	30.910	-	30.910
Sum eiendeler	465.674	228.341	1.625.493	2.319.508	563.408	219.765	1.479.492	2.262.665	468.165	230.316	1.657.014	2.355.495
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet												
Finansielle derivater forpliktelser	-	1.021	-	1.021	407	-	407	-	-	1.635	-	1.635
Sum forpliktelser til virkelig verdi	-	1.021	-	1.021	407	-	407	-	-	1.635	-	1.635



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	69.104	144.330
SpareBank 1 SamSpar AS	Oslo	6,77 %	60.105	1.784	2.245
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				70.888	146.576

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	144.393	63	258	9	2.521
SpareBank 1 SamSpar AS	5.903	3.658	2.354	1.900	480
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	150.296	3.721	2.612	1.909	3.001

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balanseført verdi i felleskontrollert virksomhet	Samarbeidende Sparebanker AS			SpareBank 1 SamSpar AS		
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Per 01.01	155.553	155.108	155.108	1.784	-	-
Tilgang	-	-	-	-	-	12.534
Avgang	-	-	12.534	-	-	-
Kontinuitet tingsutbytte	-	-	-	-	-	10.689
Endring i resultatandel fra tidligere år	-69	1.047	26	-19	-	-
Resultatandel	2.452	3	21.975	480	-	60
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen	-13.654	-	-	-	-	-
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	48	-	236	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	9.259	-	-	-
Balanseført verdi	144.330	156.159	155.553	2.245	-	1.784

Note 14 Andre eiendeler

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Fordringer	5.018	4.542	5.383
Opptjente ikke mottatte inntekter	3.600	1.992	2.306
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	8.450	3.103	2.502
Annet	15.376	13.607	3.518
Sum andre eiendeler	32.445	23.243	13.708



Note 15 Innskudd fra kunder

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Primærnæring	508.212	420.220	398.685
Industri	196.049	242.453	206.572
Elektrisitetsproduksjon	12.388	42.112	12.793
Bygg og anlegg	450.718	371.991	450.917
Varehandel	187.753	189.019	206.986
Omsetning og drift av fast eiendom	353.185	331.437	330.277
Offentlig administrasjon	1.060.953	1.050.441	1.038.577
Tjenesteyting	502.863	467.762	490.909
Øvrige næringer	652.229	692.059	722.463
Sum næring	3.924.350	3.807.493	3.858.177
Personmarked	4.981.160	4.541.109	4.841.754
Sum innskudd fra kunder	8.905.510	8.348.601	8.699.932



Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Obligasjonsgjeld	1.095.000	1.170.000	1.095.000
Påløpte renter	3.579	2.203	3.832
Over/underkurs	-1.645	-52	-1.937
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1.096.934	1.172.151	1.096.895

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Forfall i løpet av 2022	-	165.000	-
Forfall i løpet av 2023	15.000	250.000	15.000
Forfall i løpet av 2024	330.000	330.000	330.000
Forfall i løpet av 2025	500.000	175.000	500.000
Forfall i løpet av 2026	250.000	250.000	250.000
Påløpte renter	3.579	2.203	3.832
Over-/underkurs	-1.645	-52	-1.937
Sum obligasjonsgjeld	1.096.934	1.172.151	1.096.895

Endringer i verdipapirgjeld	31.03.2023	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1.095.000	-	-	-	1.095.000
Påløpte renter	3.579	-	-	-253	3.832
Over/underkurs	-1.645	-	-	292	-1.937
Sum obligasjonsgjeld	1.096.934	-	-	39	1.096.895

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2022)	-	40 000	-
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,75 % (Call opsjon 2024)	60 000	60 000	60 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,55 % (Call opsjon 2027)	40 000	-	40.000
Påløpte renter	645	300	675
Sum ansvarlig lånekapital	100.645	100.300	100.675

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	31.03.2023	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100.000	-	-	-	100.000
Påløpte renter	645	-	-	-30	675
Over/underkurs	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital	100.645	-	-	-30	100.675

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 aksjonærvtale 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

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	16.475	11.113	12.751
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	4.417	4.734	4.300
Pensjonsforpliktelser	6.688	6.380	6.692
Annen gjeld	92.763	59.639	93.296
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	120.343	81.865	117.039

Per 31.03.2023 hadde banken innestående 24,6 MNOK som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler.

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved balansedagen. Vi opplever fortsatt makroøkonomisk uro både nasjonalt og internasjonalt. Unormalt høy prisvekst og utsikter til resesjon i flere land skaper større usikkerhet enn normalt for våre kunder. Styret mener at disse forholdene ikke påvirker bankens rapporterte økonomiske situasjon ved utgangen av første kvartal.