

Delårsregnskap første halvår 2023

SpareBank 
GUDBRANDSDAL



Innholdsfortegnelse

Hovedtall

Nøkkeltall

Resultat

Balanse og soliditet

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Noter til regnskapet

- 25 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 25 Note 2 Kritiske estimater
- 26 Note 3 Segmentinformasjon
- 26 Note 4 Kapitaldekning
- 28 Note 5 Netto renteinntekt
- 29 Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter
- 29 Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter
- 30 Note 8 Utlån til og fordringer på kunder
- 30 Note 9 Tap på utlån og garantier
- 32 Note 10 Finansielle derivater
- 34 Note 11 Likviditetsrisiko
- 34 Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter
- 36 Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet
- 36 Note 14 Andre eiendeler
- 36 Note 15 Innskudd fra kunder
- 37 Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- 37 Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS
- 38 Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
- 38 Note 19 Hendelser etter balansedagen

Hovedtall

(tall i hele tusen kroner)	30.06.2023		30.06.2022		31.12.2022	
		% ¹		%		%
Netto renteinntekter	124 192	2,13 %	88 136	1,61 %	197 680	1,74 %
Netto provisjons- og andre inntekter	39 878	0,68 %	41 261	0,75 %	81 363	0,72 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	7 888	0,14 %	12 434	0,23 %	25 885	0,23 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7 230	0,12 %	-2 213	-0,04 %	10 537	0,09 %
Sum inntekter	179 187	3,07 %	139 618	2,55 %	315 465	2,78 %
Personalkostnader	39 759	0,68 %	33 540	0,61 %	77 299	0,68 %
Andre driftskostnader	38 921	0,67 %	34 765	0,64 %	80 750	0,71 %
Sum driftskostnader	78 680	1,35 %	68 305	1,25 %	158 050	1,39 %
Driftsresultat før tap	100 508	1,72 %	71 313	1,30 %	157 415	1,39 %
Tap på utlån og garantier	591	0,01 %	-1 558	-0,03 %	3 510	0,03 %
Resultat før skatt	99 917	1,71 %	72 871	1,33 %	153 906	1,36 %
Skattekostnad	22 450	0,39 %	14 650	0,27 %	30 940	0,27 %
Resultat etter skatt	77 467	1,33 %	58 221	1,06 %	122 965	1,08 %
Utvidet resultat	-2	0,00 %	191	0,00 %	243	0,00 %
Periodens resultat	77 465	1,33 %	58 413	1,06 %	123 208	1,09 %

¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



Nøkkeltall

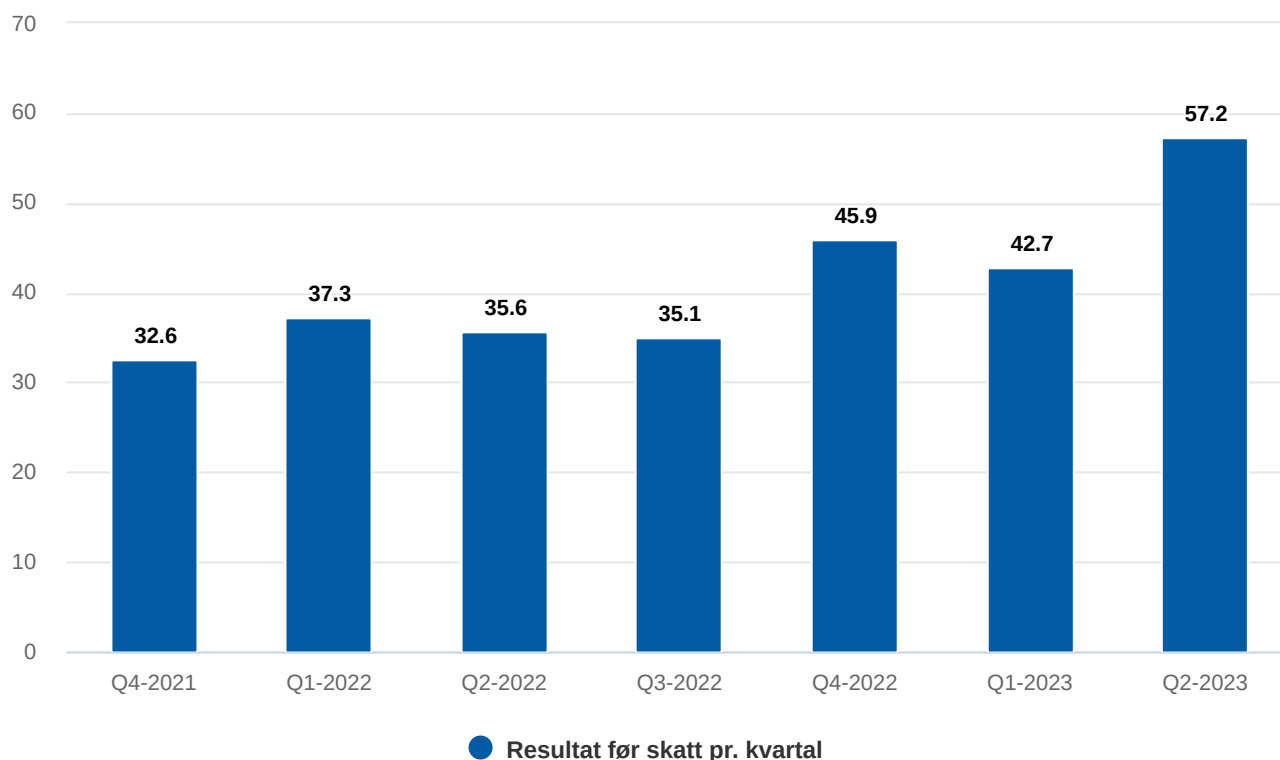
(tall i hele tusen kroner)	30.06.2023	30.06.2022	2022
Forvaltningskapital	12 043 000	11 482 954	11 492 892
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11 661 605	10 943 102	11 350 977
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	4 127 041	3 748 564	3 948 826
Forvaltningskapital inkl. BK	16 170 041	15 231 518	15 441 718
Brutto utlån til kunder	9 912 546	9 540 590	9 665 398
Brutto utlån til kunder inkl. BK	14 039 587	13 289 154	13 614 224
Innskudd fra kunder	9 151 678	8 695 760	8 699 932
Resultat underliggende bankdrift eks. tap	85 390	61 092	120 993
Tap på utlån	591	-1 558	3 510
Resultat underliggende bankdrift inkl. tap	84 799	62 650	117 484
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7 230	-2 213	10 537
Resultat før skatt	99 917	72 871	153 906
Resultat etter skatt	77 467	58 221	122 965
Egenkapital, inklusiv resultat hittil i år	1 535 418	1 413 603	1 473 728
Netto renteinntekter i % av GFK	2,13 %	1,61 %	1,74 %
Driftskostnader i % av GFK	1,35 %	1,25 %	1,39 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	45,76 %	48,23 %	51,83 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	29,4 %	28,2 %	29,0 %
Tap i % av brutto utlån	0,01 %	-0,02 %	0,04 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,42 %	0,40 %	0,41 %
Resultat etter skatt i % av GFK	0,39 %	1,06 %	1,08 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,33 %	0,28 %	0,31 %
Egenkapitalandel	12,75 %	12,31 %	12,82 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,40 %	8,47 %	8,70 %
Kapitaldekning morbank	21,24 %	20,72 %	22,35 %
Kjernekapitaldekning morbank	19,63 %	19,01 %	20,66 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,63 %	19,01 %	20,66 %
Uvektet kjernekapitaldekning morbank	9,99 %	9,52 %	10,62 %
Kapitaldekning konsolidert	21,02 %	20,94 %	22,13 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,36 %	19,14 %	20,38 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	19,13 %	18,89 %	20,14 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,46 %	8,22 %	9,05 %
LCR	188 %	163 %	175 %
NSFR	132 %	134 %	135 %
Utlånsvekst egen balanse	3,90 %	12,15 %	9,54 %
Utlånsvekst inkl. BK	5,65 %	12,52 %	9,90 %
Innskuddsvekst	5,24 %	11,59 %	8,49 %
Innskudd i % av brutto utlån	92,32 %	91,14 %	90,01 %
Endring i forvaltningskapital	4,88 %	8,92 %	7,07 %
Brutto utlån næring inkl. BK	26,96 %	25,94 %	26,76 %
Brutto utlån privat inkl. BK	73,04 %	74,06 %	73,24 %
Antall årsverk	84	80	79
Antall ansatte	90	84	84
Sykefravær	7,09 %	4,90 %	5,50 %



© Terje Solberg

Resultat

Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i andre kvartal et resultat før skatt på 57,2 (35,6¹) MNOK og et resultat etter skatt på 45,4 (28,3) MNOK. Resultat for første halvår før skatt er 99,9 (72,9) MNOK, mens resultatet etter skatt på 77,5 (58,2) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,40 (8,47) %.



Hittil i år

77,5

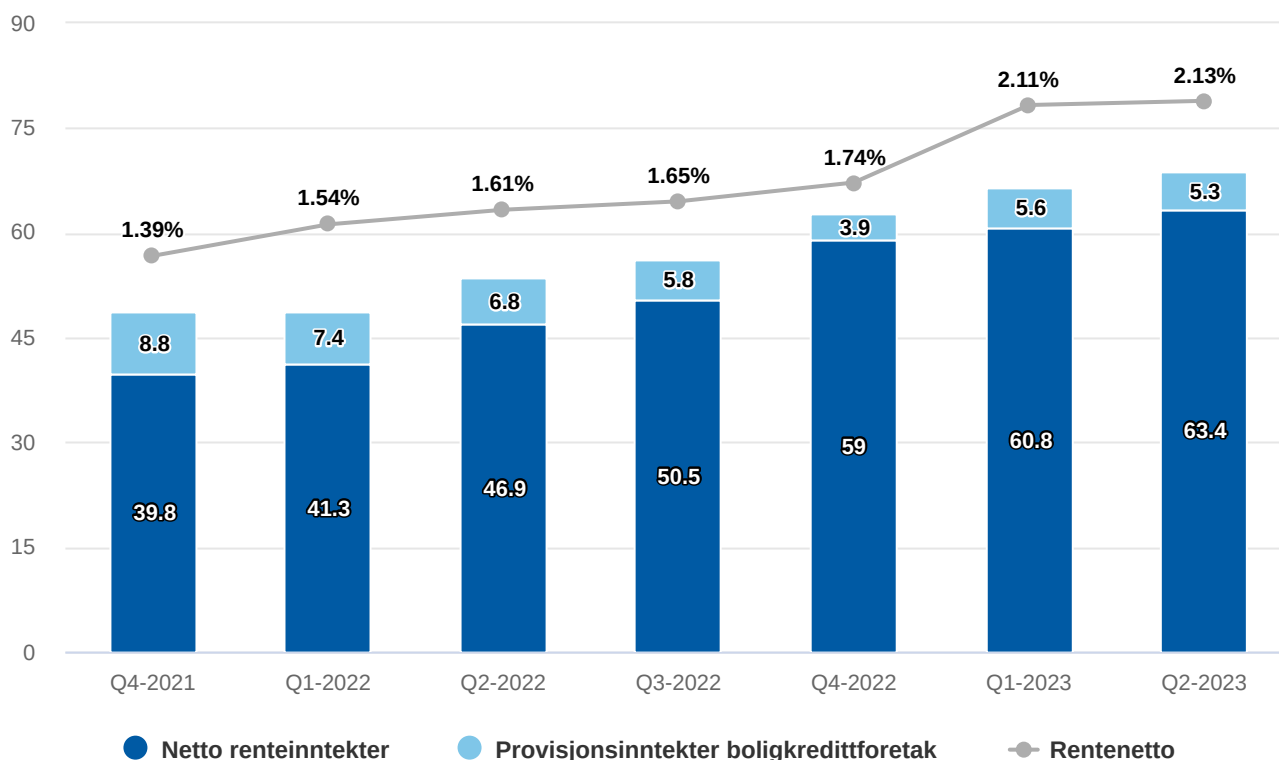
Resultat etter skatt (MNOK)

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

Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i andre kvartal var på 63,4 (46,9) MNOK, en økning på 16,6 MNOK fra samme periode i fjor. Renteinntektene fra lån overført til kredittforetak regnskapsføres som provisjonsinntekt. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekt fra SpareBank 1 Boligkreditt AS i andre kvartal var på 68,7 (53,7) MNOK. Etter første halvår har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 135,1 (102,4) MNOK.

Bankens rentenetto var på 2,13 (1,61) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter første halvår var 10,9 (14,3) MNOK. Dette er en reduksjon på 3,4 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2023 skal banken betale Sikringsfondsavgift på 6,1 MNOK mot 5,0 MNOK i 2022. Sikringsfondsavgiften er periodisert i regnskapet med 3,0 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i andre kvartal var på 19,5 (20,9) MNOK. Provisjonsinntektene på 20,3 (21,7) MNOK kommer fra kredittforetak 5,3 (6,8) MNOK, betalingsformidling 5,7 (4,7) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 5,7 (5,4) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,6 (4,8) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i andre kvartal 0,7 (0,5) MNOK. Hittil i år har banken andre driftsinntekter på 1,5 (1,1) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 39,9 (41,3) MNOK.

Netto renteinntekter

124,2

MNOK

Netto provisjonsinntekter

39,9

MNOK

Utbytte

I andre kvartal mottok banken utbytte på 4,5 (6,1) MNOK fra investeringene i SpareBank 1 Regnskapshuset SMN AS og SpareBank 1 Markets AS. Totalt har banken i første halvår mottatt utbytter fra ulike strategiske investeringer på 4,5 (10,2) MNOK.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

SpareBank 1 Søre Sunnmøre fusjonerte med SpareBank 1 SMN i andre kvartal. De øvrige bankene i SamSpar har benyttet sin forkjøpsrett og kjøpt sine forholdsmessige andeler av SpareBank 1 Søre Sunnmøre sine aksjer. Bankens eierandel er etter dette 7,39 % i Samarbeidende Sparebanker AS og 7,33 % i SpareBank 1 SamSpar AS.

Gjennom eierandelene i Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I andre kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 0,5 MNOK. Samlet resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS hittil i år er på 3,4 (2,2) MNOK.

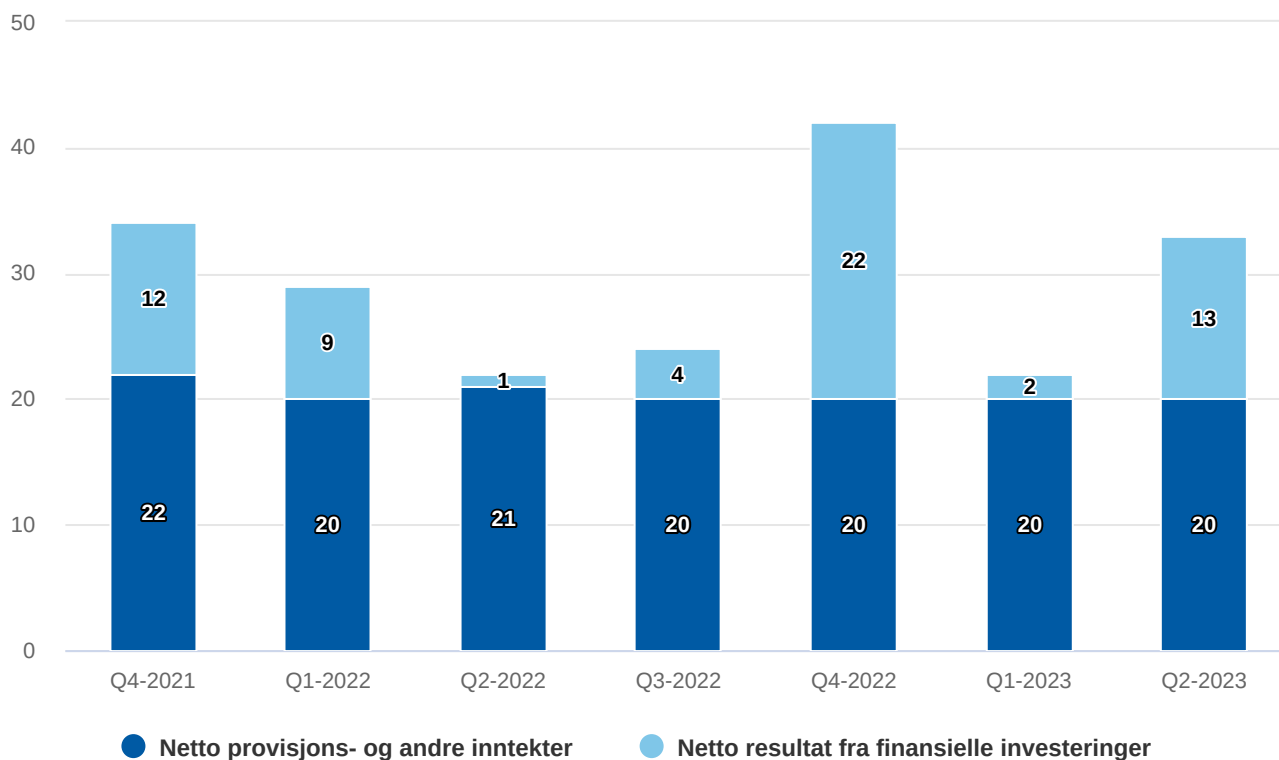
Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper for første halvår blir dermed 7,9 (12,4) MNOK.

Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fastrenteutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultateffekt på 3,9 (-5,6) MNOK i første halvår.

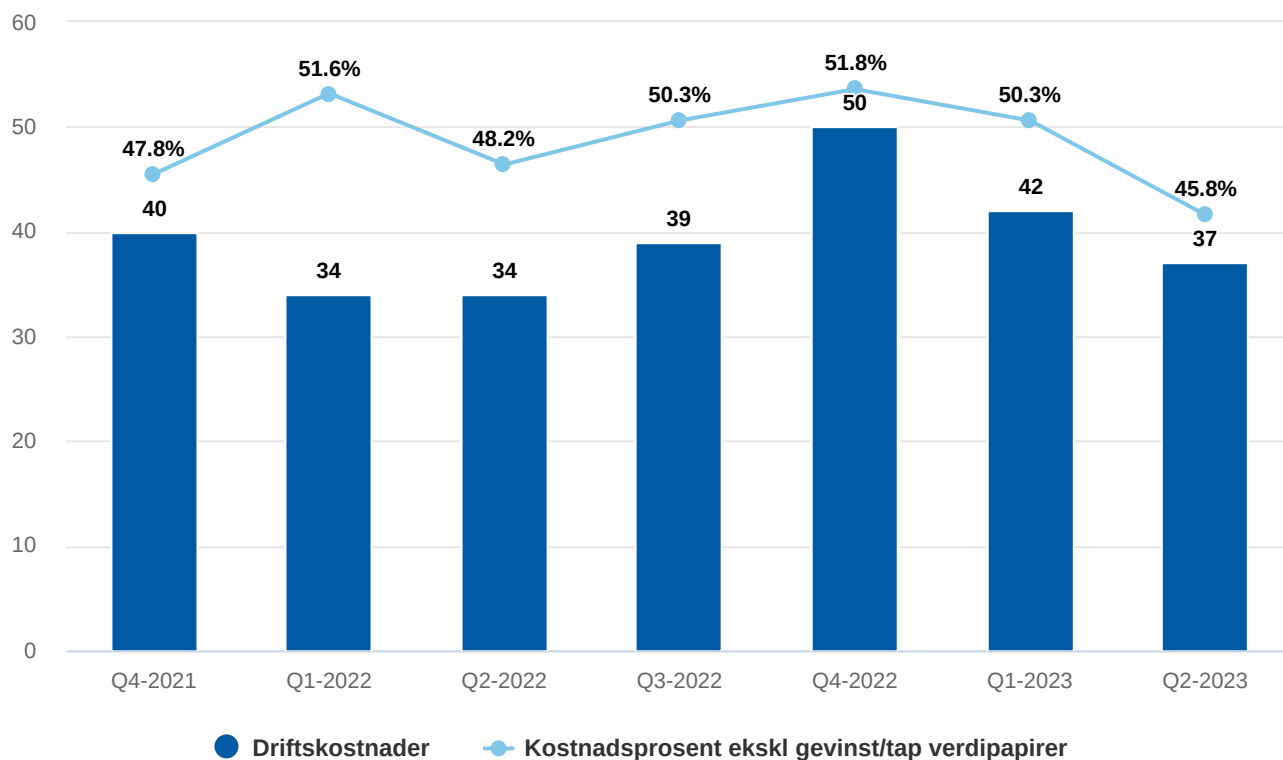
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel på 3,4 (3,4) MNOK for første halvår.

Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer i første halvår blir dermed 7,2 (-2,2) MNOK.

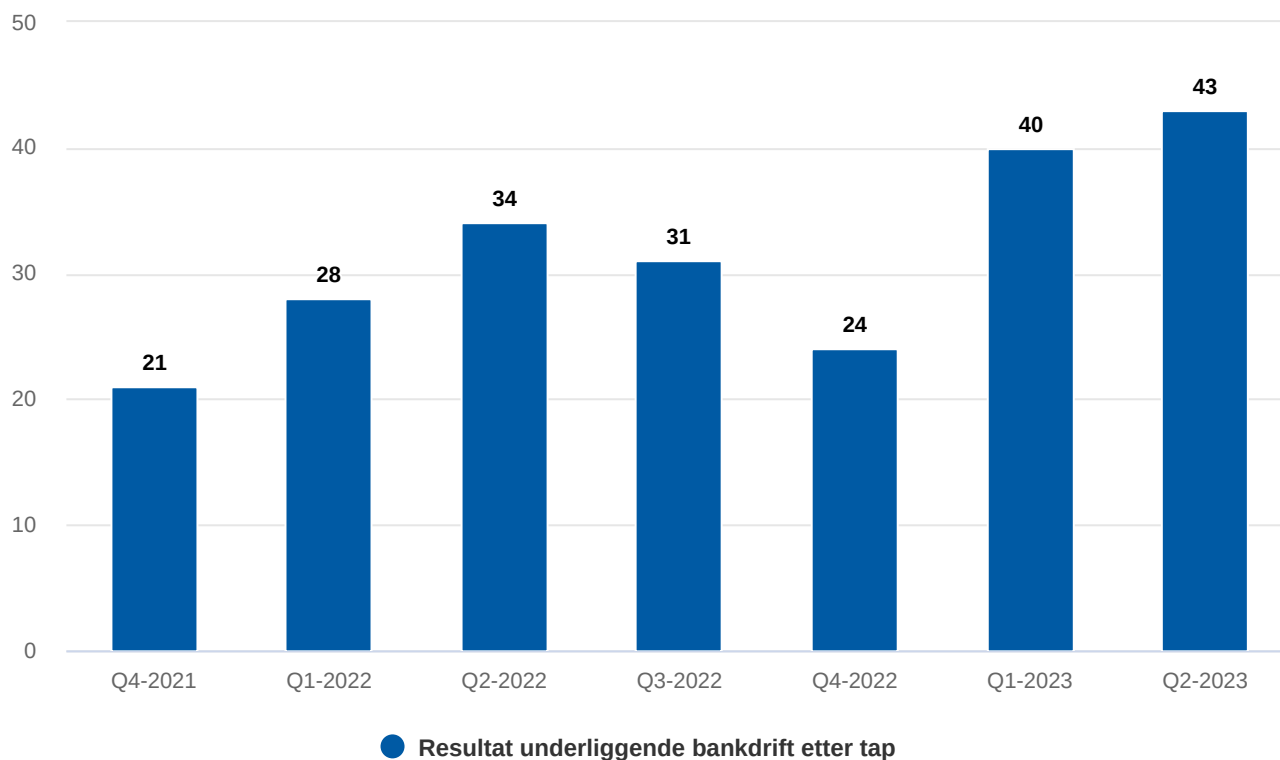


Driftskostnader

Totale driftskostnader i andre kvartal utgjorde 36,8 (34,1) MNOK. Hittil i år er driftskostnadene på 78,7 (68,3) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte lønns- og andre personalkostnader (6,2 MNOK). Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 45,8 (48,2) %.



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter første halvår er 24,3 MNOK høyere sammenlignet med samme periode i 2022. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 22,1 MNOK bedre enn første halvår i 2022.

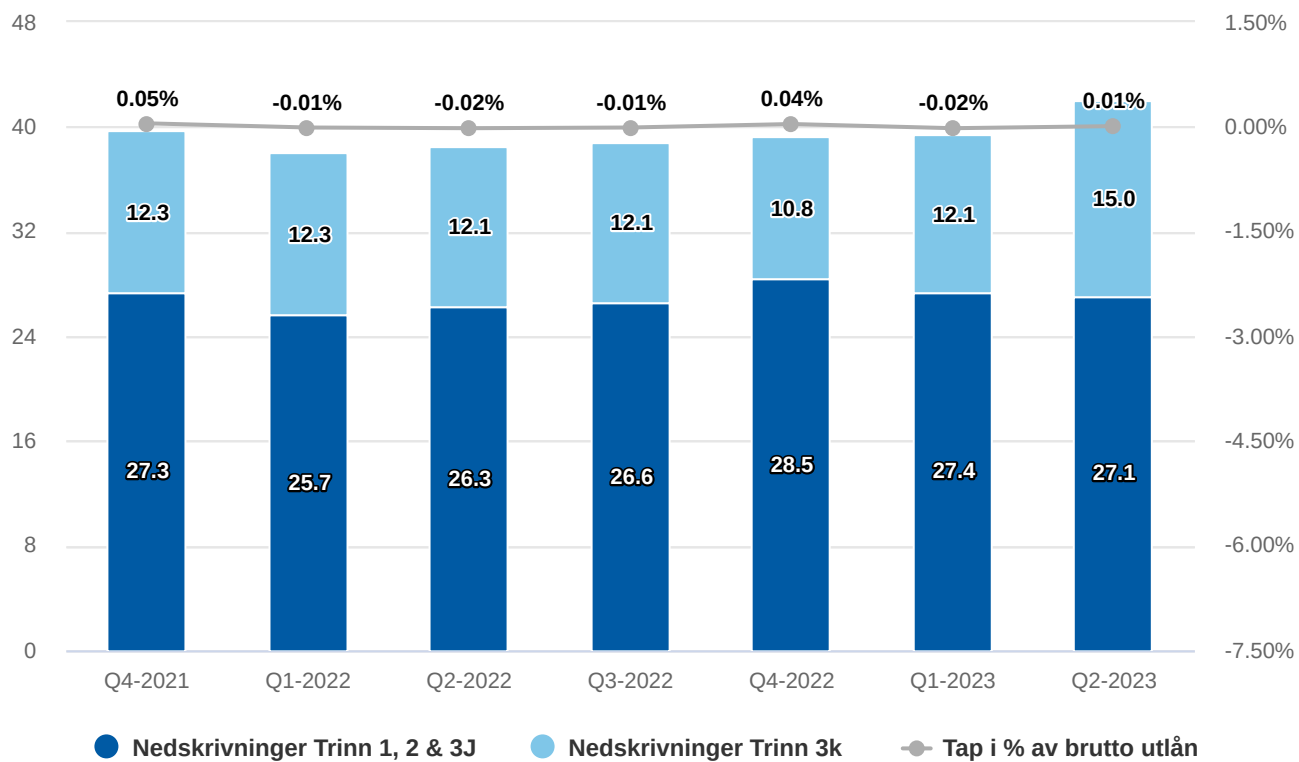


Tap på utlån og garantier

Resultatregnskapet er belastet med 2,4 MNOK i tap på utlån i andre kvartal. Tilsvarende for samme kvartal i fjor var en netto tilbakeføring av tap på 0,3 MNOK.

Hittil i år er tapskostnaden på 0,6 (netto tilbakeføring på 1,6) MNOK. Annualisert utgjør dette 0,01 (-0,02) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 42,1 (38,4) MNOK ved utgangen av andre kvartal. Det utgjør 0,42 (0,40) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 31,2 MNOK på bedriftsmarkedet og 10,9 MNOK på personmarkedet. Se note 9 for nærmere spesifisering.



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

Balanse og soliditet

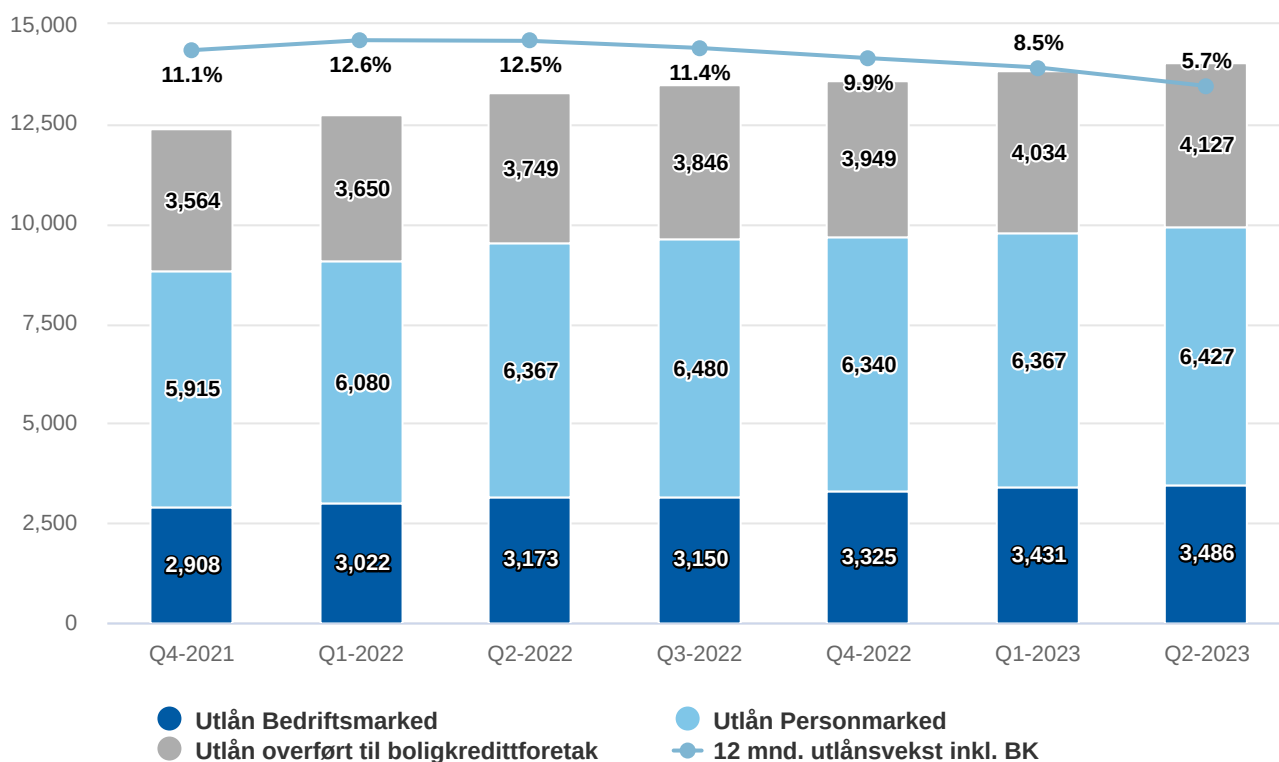
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 12.043 (11.483) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 560 MNOK eller 4,9 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 16.170 (15.232) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 939 MNOK tilsvarende 6,2 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 14.040 (13.289) MNOK. Det gir en økning på 5,7 (12,5) % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 4.127 (3.749) MNOK. Det tilsvarer 29,4 (28,2) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 27,0 % mot 25,9 % på samme tid i 2022. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av første halvår var 1.135 (1.183) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en nedgang på 4,1 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 10.254 (9.843) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 412 MNOK tilsvarende 4,2 %. Bankens vekst i personmarkedet har falt i takt med nedgangen i husholdningenes kredittvekst. Styret ser dette som et resultat av de grep myndighetene har tatt for å motvirke økt inflasjon.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av første halvår på 3.785 (3.446) MNOK. Det gir et økt volum på 339 MNOK eller 9,8 % de siste 12 måneder. Veksten i bedriftsmarkedet er også på vei ned etter en periode med finansiering av flere større boligprosjekter der disse kommer til innfrielse.

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.

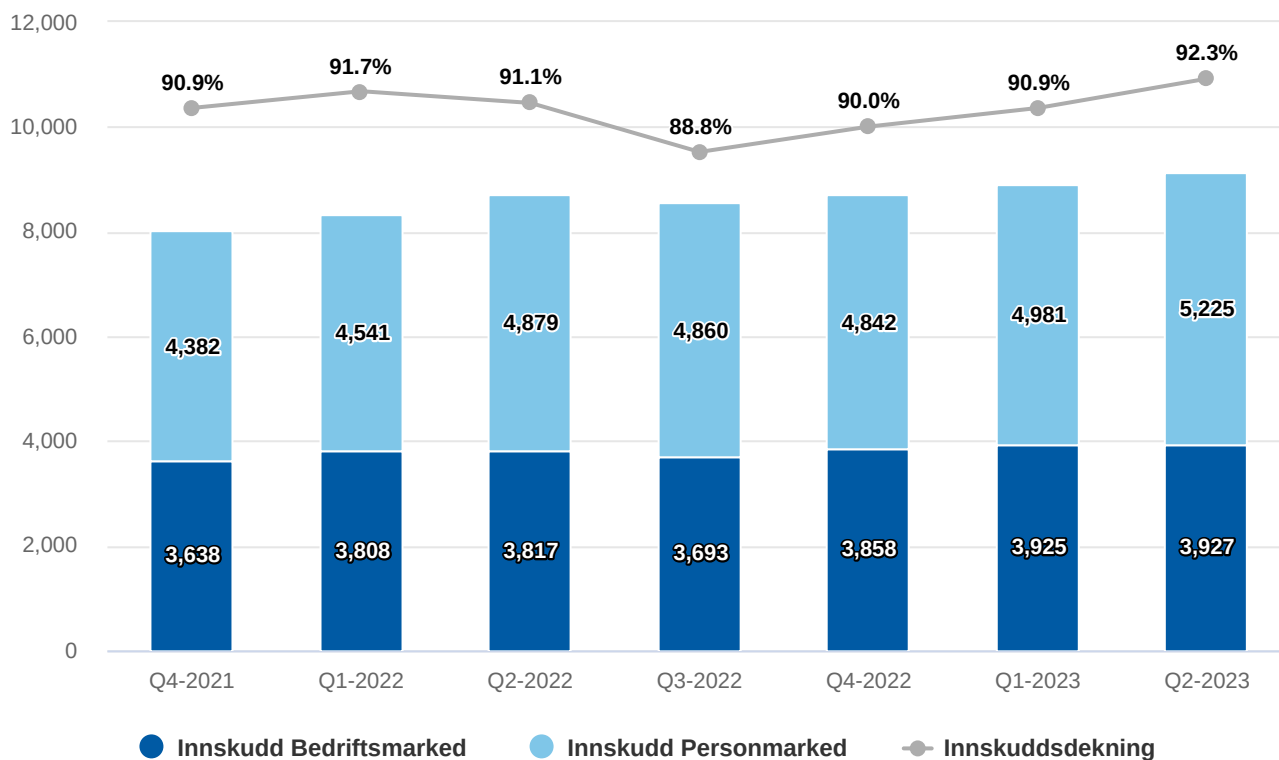
Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres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

Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av første halvår er 95,9 (95,9) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

Innskudd

Banken hadde ved utgangen av første halvår et innskuddsvolum på 9.152 (8.696) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 456 MNOK eller 5,2 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 92,3 (91,1) %.

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

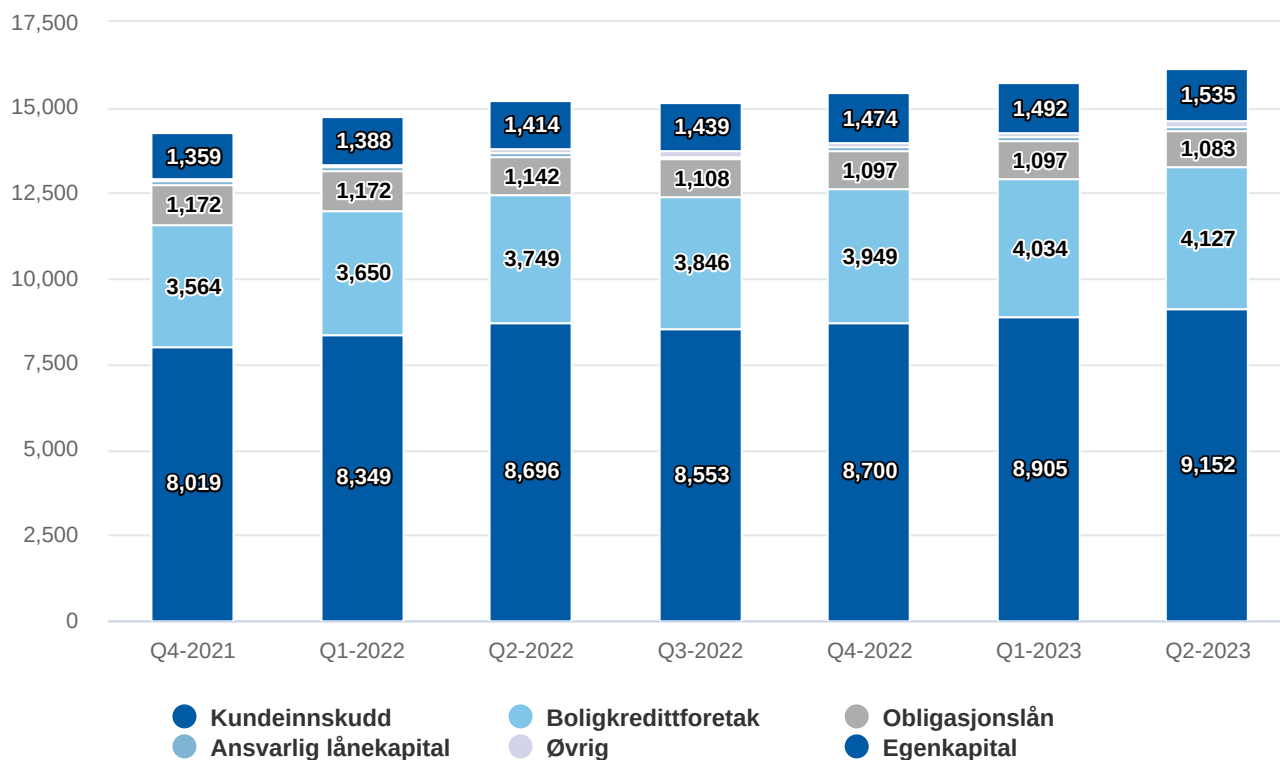


Innskudd relatert til personmarkedet var på 5.225 (4.879) MNOK og øker med 7,1 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 3.927 (3.817) MNOK, noe som gir en økning på 2,9 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.183 (1.242) MNOK ved utgangen av første halvår. Disse består av 1.080 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 100 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 1,3 år. Av den eksterne gjelden forfaller 210 MNOK av senior obligasjonslåneporteføljen og 60 MNOK av de ansvarlige lånene 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 178 MNOK ved utgangen av første halvår. 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 654 (794) MNOK. Beholdningen reduseres hovedsakelig som følge av innløsning av andeler i pengemarkedsfond i andre halvår i 2022. Obligasjonsbeholdningen gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

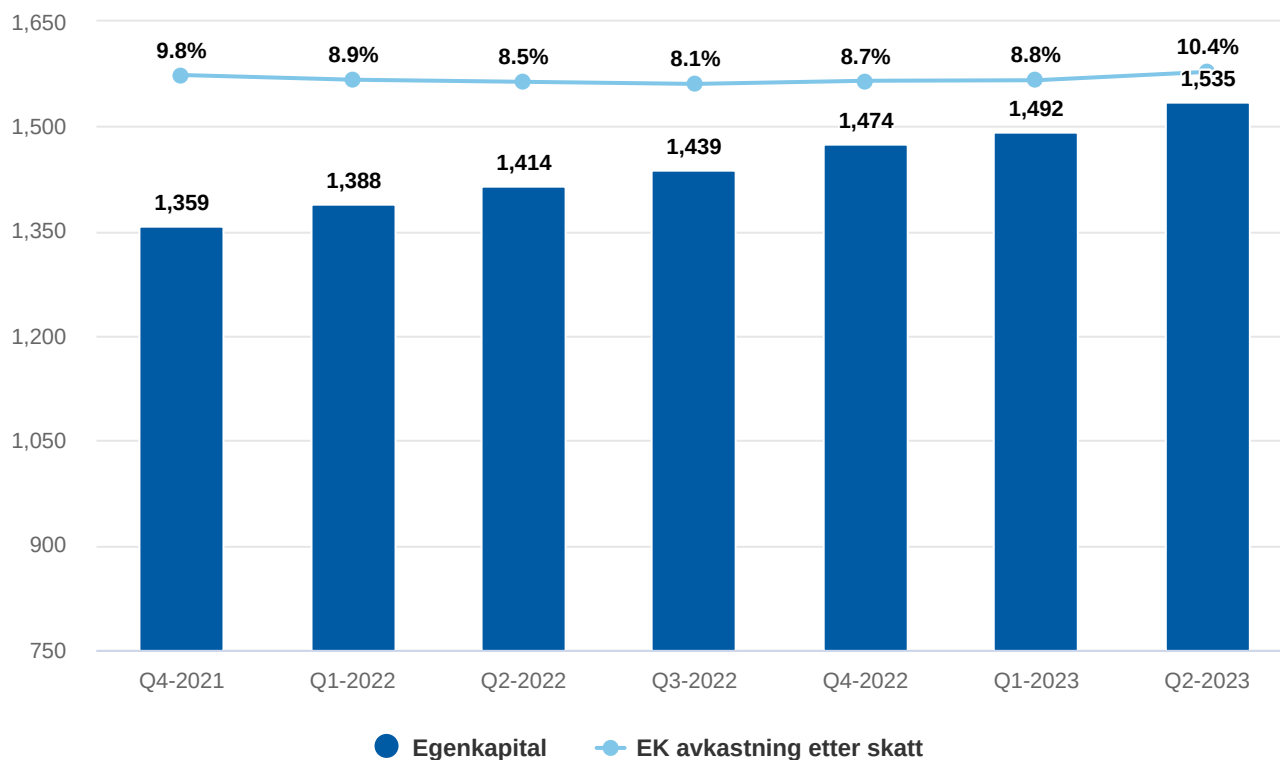
Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 317 (300) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 149 (148) 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 14,9 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 Gjestgivern AS.

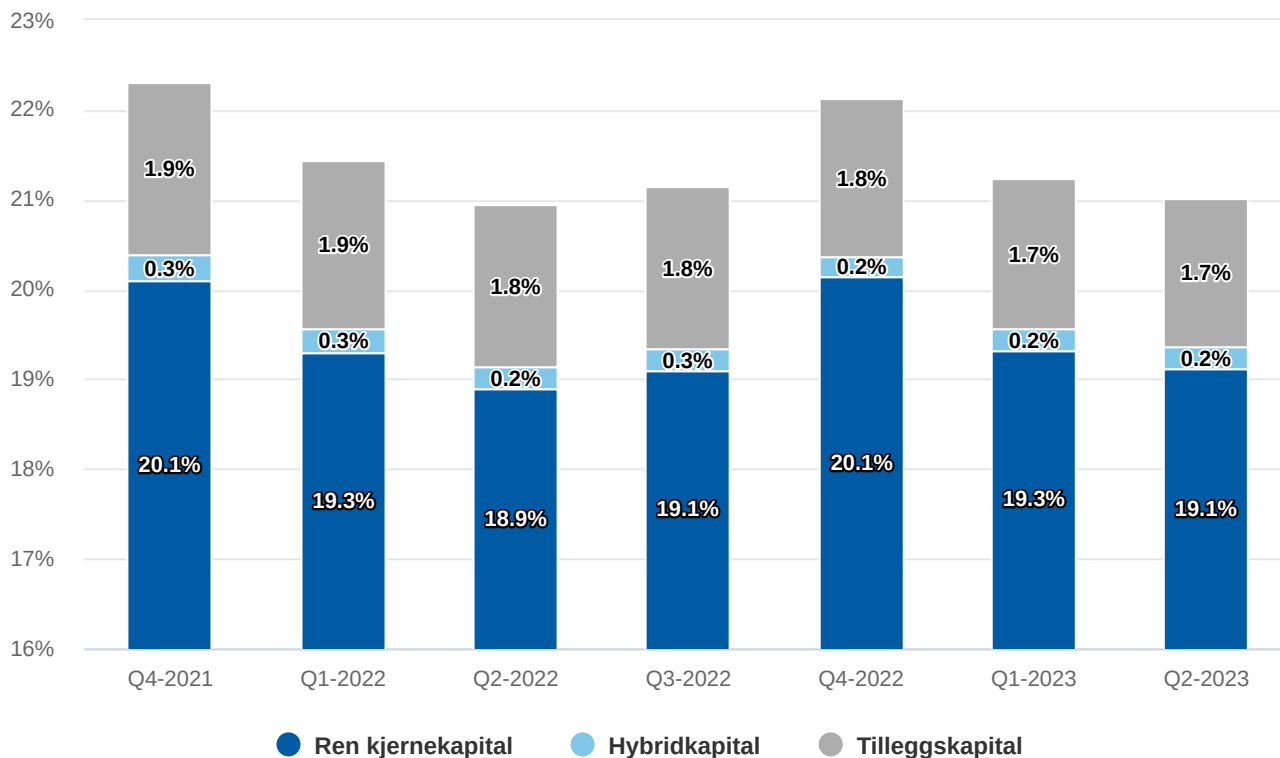
Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.535 (1.414) MNOK ved utgangen av andre kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,8 (12,3) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 10,4 (8,5) %.



Banken fortar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i tre selskaper. For første halvår innkonsolideres 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 19,1 (18,9) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 19,4 (19,1) %, mens bankens kapitaldekning var 21,0 (20,9) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,5 (8,2) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 19,6 (19,0) %, kjernekapital 19,6 (19,0) % og kapitaldekning på 21,2 (20,7) %.

Regnskapet for første halvår har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 77,5 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». I tillegg jobber banken forebyggende i fellesskap med andre banker i Alliansen. Banken har også siden 1. april 2017 vært tilknyttet en felles antihvitvaskingsenhet for flere SpareBank1 banker som bistår i transaksjonsovervåkning og faglige oppdateringer. Styret mottar hvert kvartal rapport som viser omfanget av- og aktiviteter rettet mot 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 om lag 60 ulike lag og foreninger med sponsoravtaler som mottar støtte fra banken i 2023. Bankens bidrag etter første halvår til denne gruppen utgjør 2,7 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 allmenntilgode formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, akademia og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

Den makroøkonomiske utviklingen hittil i år har vært preget av synkende verdiskaping og fallende vekst, men samtidig har sysselsettingen holdt seg høy og fortsatt oppleves presset i økonomien som relativt høyt. Til tross for hyppige hevinger av styringsrentene har prisveksten holdt seg godt over målene for inflasjon i de fleste vestlige land. I tillegg opplever Norge en kraftig svekkelse av kroneverdien mot de fleste valutaer. Norges Bank har hevet styringsrenten til 3,75 % med virkning fra 23. juni og i sine prognoser ser de behov for ytterligere to hevinger senere i år.

Styret ser at de tiltak myndighetene har iverksatt for å få prisveksten ned foreløpig bare har marginal effekt. Vi ser at presset i arbeidsmarkedet fortsatt er relativt høyt både nasjonalt og lokalt. Det har derfor ikke kommet vesentlige utslag i økt arbeidsledighet.

Men noen indikatorer tyder nå på et skifte. Boligprisveksten faller på slutten av andre kvartal og utsiktene fra boligmeglerbransjen tilsier fortsatt fall utover høsten. Kredittveksten for husholdninger faller jevnt og er nå under 4 % for første gang på mange år. Og sist, men ikke minst viser tall for Norges Bank sitt regionale nettverk at næringslivet ser mindre optimistisk på fremtiden. For vårt

markedsområde er det bekymringsfullt at bygge- og anleggssektoren og varehandel er av sektorene som ser mest negativt på utsiktene fremover.

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 på en god måte. Med stigende renter og mer usikkerhet i forhold til fremtiden er det naturlig at investeringslysten avtar både for personkunder og vårt næringsliv. Vi registrerer at utlånsveksten faller både i vår bank og i finansnæringen generelt. Styret er forberedt på at bankens vekst vil avta ytterligere 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.

Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni er utarbeidet etter beste evne og etter de normer som gjelder for bransjen, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultater som helhet.

Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på foreløpig årsregnskap, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor i neste regnskapsperiode, samt vesentlige transaksjoner med nærstående.

Vinstra 8. august 2023

I styret for SpareBank1 Gudbrandsdal

Pål Egil Rønn
Leder

Guro Selfors Lund
Nestleder

Frode Henning Killi
Styremedlem

Trond Skjellerud
Styremedlem

Ida Hamilton
Styremedlem

Petter Ulen
Ansattes representant

Jorun Blekastad
Ansattes representant

Per Ivar Kleiven
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	Note	Q2 2023	Q2 2022	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Renteinntekter, amortisert kost		125 145	69 867	240 263	130 930	316 507
Renteinntekter, øvrige		5 235	-286	9 952	-1 871	800
Rentekostnader		66 956	22 718	126 023	40 923	119 627
Netto renteinntekter	5	63 424	46 863	124 192	88 136	197 680
Provisjonsinntekter		20 257	21 682	40 366	41 683	82 133
Provisjonskostnader		721	789	1 944	1 494	3 081
Andre driftsinntekter		724	470	1 456	1 073	2 310
Netto provisjons- og andre inntekter	6	20 260	21 363	39 878	41 261	81 363
Inntekter fra utbytter	7	4 535	6 110	4 535	10 243	13 491
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	509	1 143	3 353	2 190	12 394
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	7 669	-6 192	7 230	-2 213	10 537
Sum inntekter		96 397	69 288	179 187	139 618	315 465
Lønn og andre personalkostnader		16 673	15 433	39 759	33 540	77 299
Andre driftskostnader		18 754	17 190	36 055	31 876	75 016
Avskrivninger av varige driftsmidler		1 407	1 446	2 866	2 889	5 735
Sum driftskostnader		36 833	34 069	78 680	68 305	158 050
Resultat før tap		59 564	35 218	100 508	71 313	157 415
Tap på utlån og garantier	9	2 355	-344	591	-1 558	3 510
Resultat før skatt		57 208	35 563	99 917	72 871	153 906
Skattekostnad		11 850	7 220	22 450	14 650	30 940
Resultat etter skatt		45 358	28 343	77 467	58 221	122 965



Balanse

(Hele tusen kroner)	Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
EIENDELER				
Kontanter		13 527	11 296	12 666
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		844 178	619 694	592 987
Netto utlån til kunder	<u>8</u>	9 872 124	9 504 455	9 629 175
Rentebærende verdipapirer	<u>12</u>	653 582	794 171	667 572
Finansielle derivater	<u>10,12</u>	54 168	-	29 599
Aksjer, andeler og andre egne kapitalinteresser	<u>12</u>	317 239	300 328	309 331
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	<u>12</u>	153 389	153 487	161 513
Overtatte eiendeler		8 705	8 705	8 705
Varige driftsmidler		65 082	67 431	67 636
Utsatt skattefordel	<u>14</u>	8 605	7 431	8 605
Andre eiendeler	<u>14</u>	52 402	15 955	5 104
Sum eiendeler		12 043 000	11 482 954	11 492 892
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innskudd fra og gjeld til kunder	<u>15</u>	9 151 678	8 695 760	8 699 932
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>16</u>	1 082 564	1 142 182	1 096 895
Finansielle derivater	<u>10,12</u>	-	3 378	1 635
Annen gjeld	<u>18</u>	164 224	118 957	110 347
Pensjonsforpliktelser	<u>18</u>	6 683	6 370	6 692
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		1 687	2 313	2 988
Ansvarlig lånekapital	<u>16</u>	100 745	100 393	100 675
Sum gjeld		10 507 581	10 069 351	10 019 164
EGENKAPITAL				
Sparebankens fond		1 453 604	1 349 857	1 350 058
Gavefond		4 350	5 333	462
Periodens resultat		77 465	58 413	123 208
Sum egenkapital		1 535 418	1 413 603	1 473 728
Sum gjeld og egenkapital		12 043 000	11 482 954	11 492 892

(Hele tusen kroner)	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
SpareBank 1 Boligkreditt	4 127 041	3 748 564	3 948 826
Garantier	135 601	177 758	162 355

Endring i egenkapital

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2022	1 473 266	462	1 473 728
Udisponert resultat	77 467		77 467
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Gaveutbetalinger		-3 612	-3 612
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen	-14 885		-14 885
Endret eierandel i Samarbeidende Sparebanker og SpareBank 1 SamSpar	2 723		2 723
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Udisponert utvidet resultat	-2		-2
Egenkapital per 30.06.2023	1 531 069	4 350	1 535 418

(Hele tusen kroner)	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

Kontantstrømpoppstilling

	30.06.2023	31.12.2022
Resultat fra ordinær drift	99 917	153 906
Ordinære avskrivninger	2 866	5 735
Gevinst ved avgang langsiktige verdipapirer	-73	-220
Gevinst salg anleggsmidler	-	-
Tap på utlån	591	3 510
Betalbare skatter	-28 538	-28 075
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-15 776	-7 772
Tilført fra årets drift	58 986	127 082
Endring kortsiktig gjeld	57 020	33 378
Endring kortsiktige fordringer	-47 298	11 094
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	68 708	171 554
Endring brutto utlån	-243 540	-845 937
Endring innskudd fra kunder	-10 579	680 524
Endring kortsiktige verdipapir	451 746	16 074
Netto endring fra virksomheten (A)	266 336	22 214
Investering i varige driftsmidler	-313	-4 853
Salg av varige driftsmidler		301
Salg langsiktige verdipapir	636	4 290
Endring langsiktige verdipapir	-347	-23 512
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	-23	-23 773
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-14 261	-74 413
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-14 261	-74 413
Sum endring likvider (A+B+C)	252 052	-75 972
Likvidbeholdning 01.01	605 653	681 626
Likvidbeholdning ved periodens slutt	857 705	605 654
som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	13 527	12 666
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	844 178	592 987
Likvidbeholdning ved periodens slutt	857 705	605 653

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 30.06.23.

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.

Note 2 Kritiske estimater

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

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

Tap på utlån og garantier

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

Utlån til virkelig verdi

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

Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

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

Note 3 Segmentinformasjon

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

30.06.2023		Privatmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Totalt
(Hele tusen kroner)					
Resultat					
Netto renteinntekter		80 914	40 369	2 909	124 192
Netto provisjonsinntekter		5 449	2 825	30 148	38 422
Andre driftsinntekter				1 456	1 456
Netto avkastning på finansielle investeringer				15 118	15 118
Driftskostnader		50 355	17 310	11 015	78 680
Resultat før tap		36 008	25 885	38 615	100 508
Tap på utlån og garantier		-682	91	0	-591
Resultat før skatt		35 326	25 976	38 615	99 917
Balanse					
Brutto utlån til kunder		6 426 783	3 485 763	0	9 912 546
Avsetning for tap		-10 858	-29 551	0	-40 408
Andre eiendeler				2 170 862	2 170 862
Sum eiendeler pr segment		6 415 926	3 456 212	2 170 862	12 043 000
Innskudd fra og gjeld til kunder		5 224 665	3 927 013		9 151 678
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn		-83	-1 604		-1 687
Annen gjeld og egenkapital				2 893 009	2 893 009
Sum egenkapital og gjeld pr segment		5 224 582	3 925 409	2 893 009	12 043 000

Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 30.06.23 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. 31.12.19 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i SB1 Boligkreditt AS, SB1 Kreditt 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.

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Ansvarlig kapital			
Kjernekapital			
Sparebankens fond	1 453 603	1 349 857	1 473 728
Gavefond	4 350	5 333	
Balansført egenkapital	1 457 953	1 355 190	1 473 728
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(259 401)	(265 696)	(266 180)
Ren kjernekapital	1 198 552	1 089 494	1 207 548
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	1 198 552	1 089 494	1 207 548
Ansvarlig lånekapital	100 000	100 000	100 000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	745	393	675
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(2 082)	(2 168)	(2 103)
Ansvarlig kapital	1 297 215	1 187 719	1 306 120
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	5 547 555	5 175 030	5 283 574
Operasjonell risiko	539 959	535 696	540 584
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	18 846	21 077	20 946
Totalt beregningsgrunnlag	6 106 360	5 731 803	5 845 104
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,63 %	19,01 %	20,66 %
Kjernekapitaldekning	19,63 %	19,01 %	20,66 %
Kapitaldekning	21,24 %	20,72 %	22,35 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	9,99 %	9,52 %	10,62 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	152 659	143 295	146 128
Motsyklisk buffer	152 659	85 977	116 902
Systemrisikobuffer	183 191	171 954	175 353
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	488 509	401 226	438 383
Minimumskrav til ren kjernekapital	409 126	384 031	263 030
Tilgjengelig ren kjernekapital	300 917	304 237	506 135
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko			
Stater			
Lokale og regionale myndigheter			
Offentlig eide foretak			
Institusjoner	191 864	140 047	138 200
Foretak	487 354	399 099	527 519
Massemarked	1 387 408	1 166 084	1 308 013

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	2 365 660	2 369 011	2 337 990
- Pantesikkerhet i næringseiendom	373 985	472 222	334 157
Forfalte engasjementer	85 458	63 976	82 201
Høyrisiko-engasjementer	179 795	168 059	154 139
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 929	19 409	19 466
Andeler i verdipapirfond	61 300	80 312	61 136
Egenkapitalposisjoner	252 061	191 405	215 002
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	144 741	105 406	105 752
Sum kredittrisiko	5 547 555	5 175 030	5 283 574
Forholdsmessig konsolidering	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	1 433 919	1 313 537	1 437 708
Kjernekapital	1 451 199	1 331 027	1 454 988
Ansvarlig kapital	1 575 948	1 456 247	1 579 874
Beregningsgrunnlag	7 497 256	6 954 781	7 139 897
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,13 %	18,89 %	20,14 %
Kjernekapitaldekning	19,36 %	19,14 %	20,38 %
Kapitaldekning	21,02 %	20,94 %	22,13 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,46 %	8,22 %	9,05 %

Note 5 Netto renteinntekt

Beløp i hele tusen kroner	Q2 2023	Q2 2022	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Renteinntekter					
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 324	1 457	11 864	2 826	9 204
Renter av utlån til og fordringer på kunder	118 821	68 410	228 399	128 104	307 303
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	2 014	931	3 930	1 500	4 400
Andre renteinntekter og lignende inntekter	3 221	-1 217	6 023	-3 371	-3 600
Sum renteinntekter	130 380	69 580	250 215	129 059	317 308
Rentekostnader					
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	6	12	12	12	24
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	52 427	14 509	97 312	26 249	82 763
Renter på utstedte verdipapirer	11 666	5 814	23 057	10 613	28 149
Renter på ansvarlig lånekapital	1 316	786	2 560	1 473	3 528
Avgifter til bankenes sikringsfond	1 523	1 577	3 045	2 537	5 075
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16	18	20	37	40	77
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-	-	-	-	12
Sum rentekostnader	66 956	22 718	126 023	40 923	119 627
Sum netto renteinntekter	63 424	46 863	124 192	88 136	197 680

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i hele tusen kroner)	Q2 2023	Q2 2022	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjon	519	667	1 164	1 340	2 584
Verdipapirromsetning og forvaltning	643	1 519	1 388	1 830	2 830
Forsikringstjenester	5 651	5 410	11 137	10 354	21 626
Betalingsformidling	5 682	4 668	10 856	8 861	20 809
Andre provisjonsinntekter	2 494	2 588	4 953	5 005	10 288
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	14 990	14 850	29 498	27 391	58 138
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	5 267	6 831	10 869	14 292	23 996
Sum provisjonsinntekter	20 257	21 682	40 366	41 683	82 133
Provisjonskostnader					
Betalingsformidling	676	702	1 859	1 371	2 862
Andre provisjonskostnader	45	86	86	123	219
Sum provisjonskostnader	721	789	1 944	1 494	3 081
Netto provisjonsinntekter	19 536	20 893	38 422	40 189	79 053
Andre driftsinntekter					
Leieinntekter fast eiendom	524	329	1 007	643	1 411
Andre driftsinntekter	200	141	449	430	899
Sum andre driftsinntekter	724	470	1 456	1 073	2 310
Netto provisjons- og andre inntekter	20 260	21 363	39 878	41 261	81 363

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Sum utbytte	4 535	10 243	13 491
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	3 353	2 190	12 394
Netto verdiendring på fastrenteutlån	-22 616	-38 161	-36 370
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	972	-650	7 158
Netto verdiendring tilknyttet selskap	73	-	220
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	2 332	4 007	6 856
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	26 469	32 591	32 673
Sum netto verdiendring på verdipapirer	7 230	-2 213	10 537
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	15 118	10 221	36 422

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Primærnæring	955 394	906 499	962 294
Industri	62 160	56 374	46 981
Elektrisitets-produksjon	16 757	18 079	17 632
Bygg og anlegg	472 120	435 589	368 132
Varehandel	188 623	140 034	158 373
Overnatting og servering	95 569	69 718	67 024
Omsetning og drift av fast eiendom	1 059 257	1 088 707	1 040 713
Tjenesteyting	276 120	179 763	211 832
Øvrige næringer	359 763	278 894	452 175
Sum bedriftsmarked	3 485 763	3 173 658	3 325 156
Personmarked	6 426 783	6 366 932	6 340 241
Brutto utlån	9 912 546	9 540 590	9 665 398
-Tap på utlån til amortisert kost	-16 917	-16 041	-19 576
-Tap på utlån til virkelig verdi	-23 505	-20 094	-16 647
Netto utlån	9 872 124	9 504 455	9 629 175
Sum brutto utlån	9 912 546	9 540 590	9 665 398
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 127 041	3 748 564	3 948 826
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	14 039 587	13 289 154	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	191 086	-190 579	-507	-0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-292 923	292 943	-20	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-5 930	-10 036	15 966	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 716 338	36 073	915	1 753 326
Økning i trekk på eksisterende lån	147 504	19 049	387	166 940
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-250 501	-17 995	-4 884	-273 380
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 314 315	-77 311	-6 661	-1 398 287
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-1 451	-1 451
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-
Valuta og andre bevegelser	-	-	-	-
Balanse 30.06.2023	8 971 760	852 471	88 315	9 912 546

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	-2 658	-1 340	2 312
Konstaterte tap	3 616	-13	2 663
Reversering av tidligere konstaterte tap	-367	-204	-1 466
Periodens tapskostnader	591	-1 558	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	2 487	397	2 884
Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert	-	-	-
Balanse 30.06.2023	31 155	10 941	42 095
Herav			
Avsetning til tap på utlån			40 408
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			1 687

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS 9	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	2 288	-2 256	-32	-
Overført til (fra) trinn 2	-560	560	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-31	-1 379	1 410	-
Netto endring i måling av tap	1 697	-3 074	1 377	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 736	629	10	3 375
Økning i trekk på eksisterende lån	1 708	3 910	3 874	9 493
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3 592	-1 591	-1 046	-6 229
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 865	-1 865	-25	-3 755
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 30.06.2023	10 960	15 512	15 623	42 095
Herav Privatmarked	988	7 024	2 930	10 941
Herav Bedriftsmarked	9 972	8 489	12 693	31 155

Brutto utlån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 31.12.2022	8 780 500	800 327	84 571	9 665 398
Endring	191 260	52 144	3 744	247 148
Balanse 30.06.2023	8 971 760	852 471	88 315	9 912 546
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,12 %	1,82 %	17,69 %	0,42 %

Misligholdte engasjement:	30.06.2023	31.12.2022
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	32 419	29 564
Trinn 3 nedskrivning	-2 727	-2 427
Netto misligholdte engasjement	29 692	27 137
Avsetningsgrad	8 %	8 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,33 %	0,31 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:	30.06.2023	31.12.2022
Øvrig tapsutsatte engasjement	12 827	10 051
Trinn 3 nedskrivning	-9 734	-8 334
Netto tapsutsatte engasjement	3 093	1 717
Avsetningsgrad	76 %	83 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,13 %	0,10 %

Lån med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelse uten nedskrivning	3 345	58 688	12 483	74 516
Lån med betalingslettelse med nedskrivning			4 418	4 418
Netto lån med betalingslettelse	3 345	58 688	16 901	78 934

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 30.06.2023 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	16 772	8 814	25 586
ECL i nedsidescenarioet	112 931	85 204	198 135
ECL i oppsidescenarioet	12 364	5 686	18 050
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 %	25 947	16 140	42 087
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 %	30 755	19 960	50 715
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 %	35 563	23 779	59 342

Per 30.06.2023 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. Bankens har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring.

	30.06.2023			30.06.2022			31.12.2022		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1 201 900	54 168		1 388 800	31 236	3 313	1 271 600	29 599	1 714
Renteswapper fastrente obligasjonslån									
Påløpte renter på renteswapper		1 749			-473	64		1 310	-80
Sum alle renteinstrumenter	1 201 900	55 917	-	1 388 800	30 764	3 378	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. Bankens utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet tar for seg bankens likviditetsrisiko.

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

Gjennomsnittlig gjenværende restløpetid på bankens langsiktige finansiering ved utgangen av kvartalet er 1,3 (2,1) år.

LCR var 188 (163) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstillende regulatoriske myndigheters minimumskrav på 100 %.

Note 12 Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

Følgende tabell presenterer eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Markedspris på balansedagen er benyttet. Markedet anses aktivt dersom det er mulig å fremskaffe 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.

Tall i hele tusen	30.06.2023				30.06.2022				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	469 559	184 022		653 582	564 125	230 046	-	794 171	468 165	199 406		667 572
Egenkapitalinstrumenter			470 628	470 628	-	-	453 815	453 815			470 845	470 845
Fastrentelån			1 134 730	1 134 730	-	-	1 183 075	1 183 075			1 186 169	1 186 169
Derivater		55 917		55 917	-	30 764	-	30 764		30 910		30 910
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-				-				-
Egenkapitalinstrumenter				-				-				-
Sum eiendeler	469 559	239 939	1 605 358	2 314 857	564 125	260 810	1 636 890	2 461 826	468 165	230 316	1 657 014	2 355 495
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet												
Finansielle derivater forpliktelser			-	-	-	3 378	-	3 378		1 635		1 635
Sum forpliktelser	-	-	-	-	-	3 378	-	3 378	-	1 635	-	1 635

Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

Aksjer i felleskontrollert virksomhet	Forretningskontor	Eierandeler i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	7,39 %	65 525	89 595	145 550
SpareBank 1 SamSpar AS	Oslo	7,33 %	65 003	3 059	3 663
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				92 654	149 213

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	157 479	21 143	281	25	2 394
SpareBank 1 SamSpar AS	6 149	3 565	4 998	4 266	675
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	163 628	24 708	5 279	4 291	3 069

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balansført verdi i felleskontrollert virksomhet	Samarbeidende Sparebanker AS			SpareBank 1 SamSpar AS		
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Per 01.01	155 553	155 108	155 108	1 784		
Tilgang	23 265	-		1 223		12 534
Avgang			12 534			
Kapitalforhøyelse	16 085					
Kontinuitet tingsutbytte	-	-		-		-10 689
Endring i resultatandel fra tidligere år	-69	1 047	26	-19		
Resultatandel	2 766	3	21 975	675		-60
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen	-14 885					
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	105		236			
Utbetalt utbytte	37 270		9 259			
Balansført verdi	145 550	156 159	155 553	3 663	-	1 784

Note 14 Andre eiendeler

Beløp i hele tusen kroner	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Fordringer	5 680	3 620	5 383
Opptjente ikke mottatte inntekter	3 281	1 994	2 306
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	5 031	5 659	2 502
Annet	47 014	12 112	3 518
Sum andre eiendeler	61 007	23 386	13 708

Note 15 Innskudd fra kunder

(Hele tusen kroner)	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Primærnæring	476 609	416 522	398 685
Industri	151 956	193 748	206 572
Elektrisitetsproduksjon	5 342	22 842	12 793
Bygg og anlegg	405 354	368 730	450 917
Varehandel	196 132	208 051	206 986
Omsetning og drift av fast eiendom	407 166	342 820	330 277
Offentlig administrasjon	1 134 648	1 025 873	1 038 577
Tjenesteyting	501 145	475 814	490 909
Øvrige næringer	648 661	762 592	722 463
Sum næring	3 927 013	3 816 990	3 858 177
Personmarked	5 224 665	4 878 770	4 841 754
Sum innskudd fra kunder	9 151 678	8 695 760	8 699 932

Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

(tall i 1000 kroner)	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Obligasjonsgjeld	1 080 000	1 140 000	1 095 000
Påløpte renter	4 062	2 234	3 832
Over/underkurs	-1 498	-52	-1 937
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1 082 564	1 142 182	1 096 895

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Forfall i løpet av 2022	-	135 000	-
Forfall i løpet av 2023	-	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	4 062	2 234	3 832
Over-/underkurs	-1 498	-52	-1 937
Sum obligasjonsgjeld	1 082 564	1 142 182	1 096 895

Endringer i verdipapirgjeld	30.06.2023	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1 080 000	-	15 000	-	1 095 000
Påløpte renter	4 062	-	-	230	3 832
Over/underkurs	-1 498	-	-	439	-1 937
Sum obligasjonsgjeld	1 082 564	-	15 000	669	1 096 895

(tall i 1000 kroner)	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2022)	-	-	-
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	40 000
Påløpte renter	645	393	675
Sum ansvarlig lånekapital	100 645	100 393	100 675

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	30.06.2023	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100 000	-	-	-	100 000
Påløpte renter	745	-	-	70	675
Over/underkurs	-	-	-	-	-
Sum obligasjonsgjeld	100 745	-	-	70	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 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 for 2022.

Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Beløp i hele tusen kroner	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	9 165	32 664	12 751
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	4 236	4 563	4 300
Pensjonsforpliktelser	6 683	6 370	6 692
Annen gjeld	150 824	81 730	93 296
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	170 908	125 326	117 039

Per 30.06.2023 hadde motparten inntestående 52,4 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 med unormalt høy prisvekst og utsikter til resesjon i flere land. Dette skaper større usikkerhet enn normalt. Styret mener at disse forholdene ikke påvirker bankens rapporterte økonomiske situasjon ved utgangen av første halvår.

