

2022

Delårsregnskap tredje kvartal



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

SpareBank 
GUDBRANDSDAL

VISJON OG VERDIER

MISJON

"Hvorfor er vi til?"

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

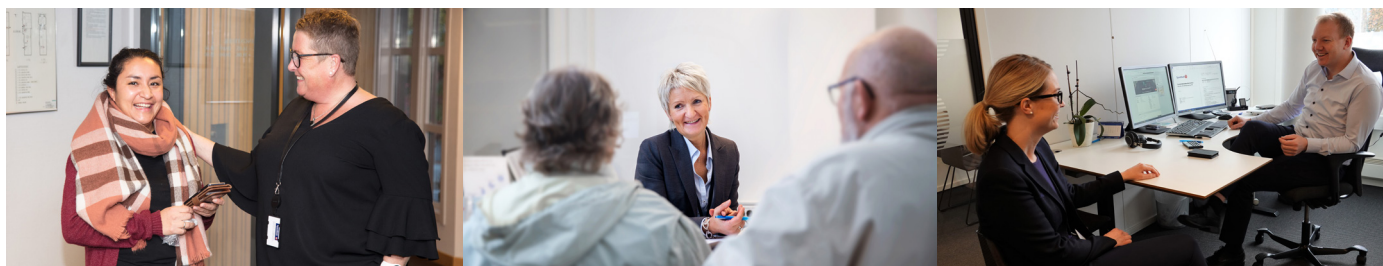
VISJON

"Hva skal vi være?"

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

VERDIER

"Hva kjennetegner oss?"



NÆR

DYKTIG

FREMTIDSRETTET

FORMÅL

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

INNHALDSFORTEGNELSE

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

NOTER TIL REGNSKAPET

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

Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG	30.09.2022		30.09.2021		31.12.2021	
(tall hele tusen kroner)		%¹		%		%
Netto renteinntekter	138 643	1,65 %	105 633	1,38 %	145 449	1,39 %
Netto provisjons- og andre inntekter	61 467	0,73 %	62 932	0,82 %	84 457	0,81 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	13 622	0,16 %	35 008	0,46 %	47 965	0,46 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	601	0,01 %	11 294	0,15 %	10 457	0,10 %
Sum inntekter	214 333	2,56 %	214 867	2,81 %	288 329	2,76 %
Personalkostnader	54 136	0,65 %	48 013	0,63 %	70 922	0,68 %
Andre driftskostnader	53 292	0,64 %	44 697	0,58 %	61 767	0,59 %
Sum driftskostnader	107 428	1,28 %	92 710	1,21 %	132 689	1,27 %
Driftsresultat før tap	106 905	1,28 %	122 157	1,60 %	155 640	1,49 %
Tap på utlån og garantier	-1 052	-0,01 %	3 835	0,05 %	4 695	0,04 %
Resultat før skatt	107 957	1,29 %	118 322	1,55 %	150 945	1,45 %
Skattekostnad	23 240	0,28 %	19 248	0,25 %	24 238	0,24 %
Resultat etter skatt	84 717	1,01 %	99 074	1,30 %	126 707	1,21 %
Utvidet resultat	467	0,01 %	34	0,00 %	333	0,00 %
Periodens resultat	85 184	1,02 %	99 108	1,30 %	127 040	1,21 %



¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. (GFK)

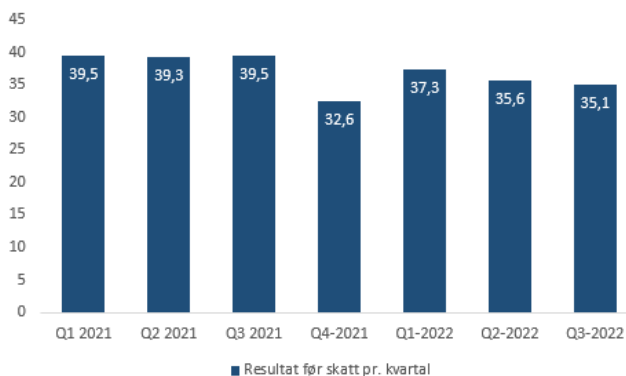
Nøkkeltall (tall i hele tusen kroner)

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Forvaltningskapital	11 322 470	10 555 074	10 734 172
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11 169 754	10 194 419	10 434 853
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	3 845 522	3 424 906	3 564 056
Forvaltningskapital inkl. BK	15 167 992	13 979 980	14 298 228
Brutto utlån til kunder	9 629 542	8 667 770	8 823 296
Brutto utlån til kunder inkl. BK	13 475 064	12 092 676	12 387 352
Innskudd fra kunder	8 553 282	7 875 253	8 019 408
Resultat underliggende bankdrift eks. tap	92 682	75 855	97 218
Tap på utlån	-1 052	3 835	4 695
Resultat underliggende bankdrift inkl. tap	93 733	72 020	92 523
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	601	11 294	10 457
Resultat før skatt	107 957	118 322	150 945
Resultat etter skatt	84 717	99 074	126 707
Egenkapital, inklusiv resultat hittil i år	1 439 139	1 332 477	1 358 534
Netto renteinntekter i % av GFK	1,65 %	1,38 %	1,39 %
Driftskostnader i % av GFK	1,28 %	1,21 %	1,27 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	50,26 %	46,12 %	47,75 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	28,5 %	28,3 %	28,8 %
Tap i % av brutto utlån	-0,01 %	0,06 %	0,05 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,40 %	0,53 %	0,45 %
Resultat etter skatt i % av GFK	1,01 %	1,30 %	1,21 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,31 %	0,30 %	0,39 %
Egenkapitalandel	12,71 %	12,62 %	12,66 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,11 %	10,35 %	9,78 %
Kapitaldekning morbank	20,95 %	20,50 %	22,05 %
Kjernekapitaldekning morbank	19,21 %	18,64 %	20,23 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,21 %	18,64 %	20,23 %
Uvektet kjernekapitaldekning morbank	9,66 %	9,29 %	10,18 %
Kapitaldekning konsolidert	21,16 %	20,85 %	22,30 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,35 %	18,90 %	20,37 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	19,10 %	18,64 %	20,10 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,35 %	8,17 %	8,75 %
LCR	182 %	149 %	125 %
NSFR	132 %	142 %	139 %
Utlånsvekst egen balanse	11,10 %	11,16 %	8,99 %
Utlånsvekst inkl. BK	11,43 %	12,68 %	11,06 %
Innskuddsvekst	8,61 %	11,92 %	10,25 %
Innskudd i % av brutto utlån	88,82 %	90,86 %	90,89 %
Endring i forvaltningskapital	7,27 %	9,04 %	7,98 %
Brutto utlån næring inkl. BK	25,36 %	25,12 %	25,55 %
Brutto utlån privat inkl. BK	74,64 %	74,88 %	74,45 %
Antall årsverk	80	78	76
Antall ansatte	84	83	83
Sykefravær	6,00 %	3,60 %	4,20 %

Styrets beretning

Resultat

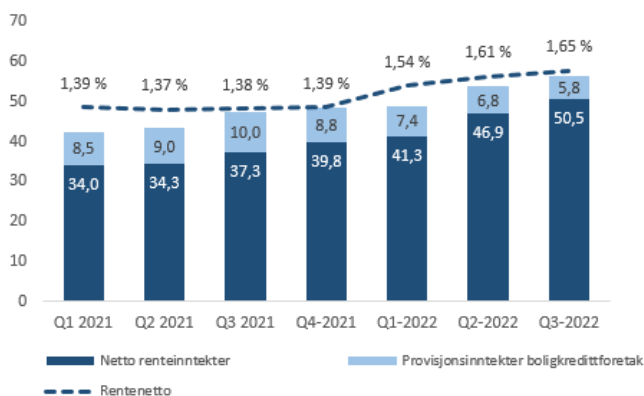
Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 35,1 (39,5²) MNOK og et resultat etter skatt på 26,5 (32,8) MNOK. Resultat hittil i år før skatt er 108,0 (118,3) MNOK, mens resultatet etter skatt på 84,7 (99,1) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,1 (10,4) %.



Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i tredje kvartal var på 50,5 (37,3) MNOK, en økning på 13,2 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 tredje kvartal var på 56,3 (47,3) MNOK. Etter tredje kvartal har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 158,8 (133,1) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,65 (1,38) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter tredje kvartal var 20,1 (27,5) MNOK. Dette er en reduksjon på 7,4 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2022 skal banken betale Sikringsfondsavgift på ca. 5,0 MNOK mot 4,0 MNOK i 2021. Sikringsfondsavgiften er periodisert i regnskapet med 3,8 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i tredje kvartal var på 19,7 (21,9) MNOK. Provisjonsinntektene på 20,4 (22,9) MNOK kommer fra kredittforetak 5,8 (10,0) MNOK, betalingsformidling 5,5 (4,2) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 5,6 (4,7) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,5 (4,0) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i tredje kvartal 0,5 (0,4) MNOK. Hittil i år har banken andre driftsinntekter på 1,6 (1,3) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 61,5 (62,9) MNOK. Reduksjonen på 1,5 MNOK skyldes reduserte provisjonsinntekter fra kredittforetak (7,4 MNOK).

Utbytte

I tredje kvartal mottok banken utbytte fra finansielle investeringer på 0,04 (0,03) MNOK. Dette er i tråd med de forventninger banken hadde i tredje kvartal.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandel på 6,77 % i Samarbeidende Sparebanker AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I tredje kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 1,1 (11,2) MNOK. Samlet resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS hittil i år er på 3,3 (25,6) MNOK.

Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter etter tredje kvartal blir dermed 13,6 (35,0) MNOK.

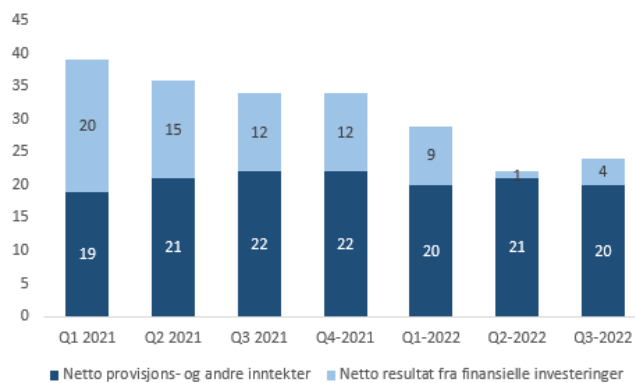
² Tall i parentes i rapporten henviser til sammenlignbare tall på samme tid i fjor dersom ikke annet er opplyst

Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fastereuteulån og sikring av denne porteføljen gir en negativ resultateffekt på 3,2 (+1,7) MNOK hittil i år.

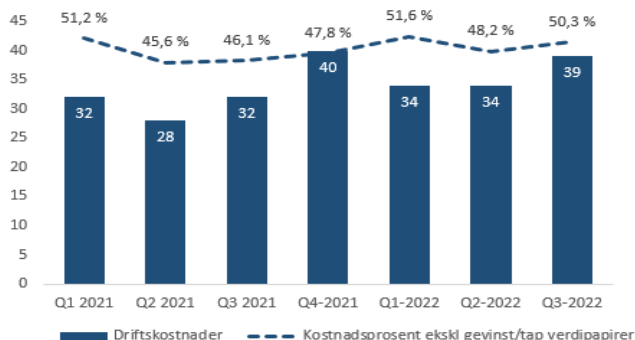
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel i på 3,8 (1,9) MNOK hittil i år.

Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer hittil i år blir dermed 0,6 (11,3) MNOK.

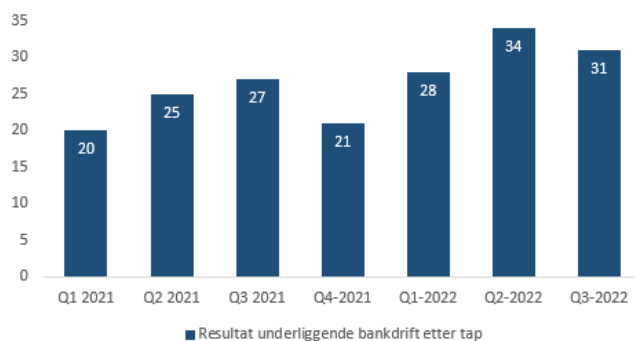


Driftskostnader

Totale driftskostnader i tredje kvartal utgjorde 39,1 (32,4) MNOK. Hittil i år er driftskostnadene på 107,4 (92,7) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte lønns- og andre personalkostnader (6,1 MNOK). Driftskostnader i prosent av totale driftsinntekter (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) ble på 50,3 (46,1) %.



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Resultat av underliggende bankdrift før tap etter tredje kvartal er 16,8 MNOK bedre sammenlignet med samme periode i 2021. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 21,7 MNOK bedre sammenlignet med samme periode i 2021.



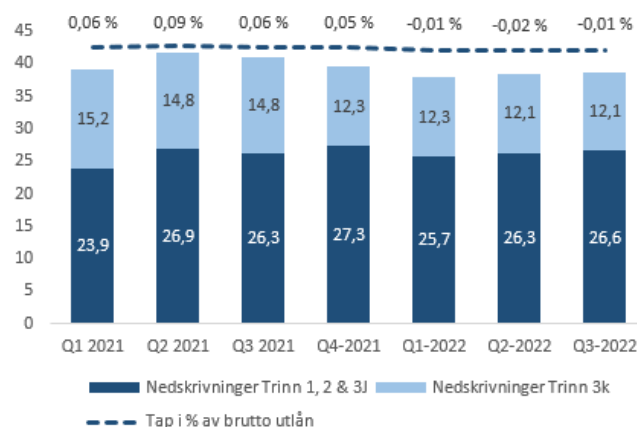
Tap på utlån og garantier

Resultatregnskapet er belastet med 0,5 MNOK i tredje kvartal mot 0,1 MNOK i samme periode i fjor.

Hittil i år utgjør tap en netto tilbakeføring på 1,1 (+3,8) MNOK. Annualisert utgjør dette -0,01 (0,06) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 38,7 (41,1) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Det utgjør 0,40 (0,47) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 27,6 MNOK på bedriftsmarkedet og 11,1 MNOK på personmarkedet. Se note 9 for nærmere spesifikasjon.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine avsetninger i tre trinn.



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



Balanse og soliditet

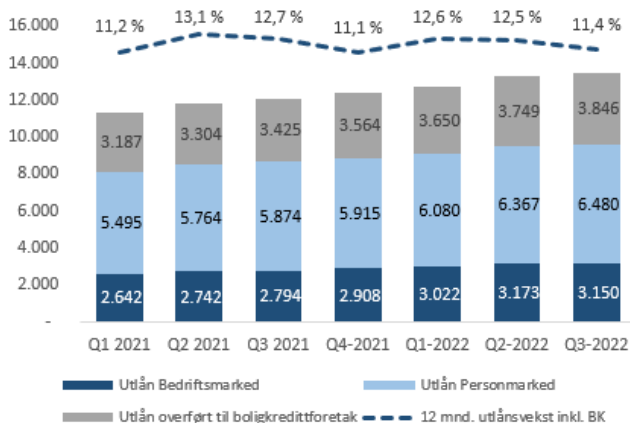
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 11.322 (10.555) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 767 MNOK eller 7,3 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 15.168 (13.980) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.188 MNOK tilsvarende 8,5 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 13.475 (12.093) MNOK. Det gir en økning på 11,4 % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 3.845 (3.425) MNOK. Det tilsvarer 28,5 (28,3) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 25,4 (25,1) %. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av tredje kvartal var 1.208 (834) MNOK av utlånene knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en økning på 44,8 % det siste året.

Utlånsporføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 10.059 (9.056) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 1.003 MNOK tilsvarende 11,1 %. Banken har fortsatt god vekst i personmarkedet og har i en lengre sammenhengende periode økt sine markedsandeler.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av tredje kvartal på 3.416 (3.037) MNOK. Det gir et økt volum på 379 MNOK eller 12,5 % de siste 12 måneder. Veksten i bedriftsmarkedet viser at bankens markedsandeler også øker

i dette segmentet.

SpareBank 1 Gudbrandsdal ønsker å være en attraktiv 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 utlånsporføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet.

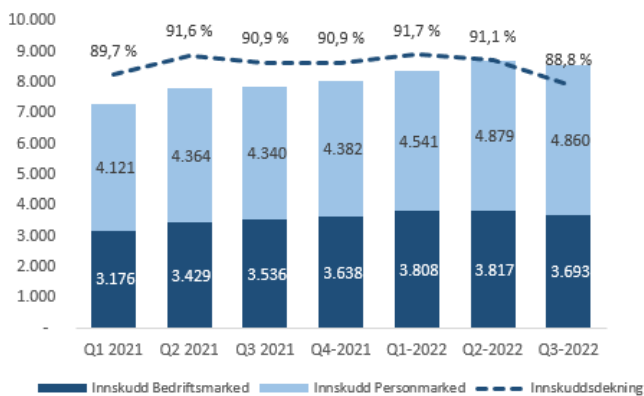
Tapsutviklingen i banken vil være påvirket av den generelle økonomiske utviklingen i Norge. Hittil i år har banken en netto tilbakeføring av tidligere tpskostnader med 1,1 MNOK. Dette utgjør -0,01 (0,06) % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av tredje kvartal er 95,7 (96,5) % av bankens utlånsporfølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporføljen som god.



Innskudd

Banken hadde ved utgangen av tredje kvartal et innskuddsvolum på 8.553 (7.875) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 678 MNOK eller 8,6 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 88,8 (90,9) %.

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



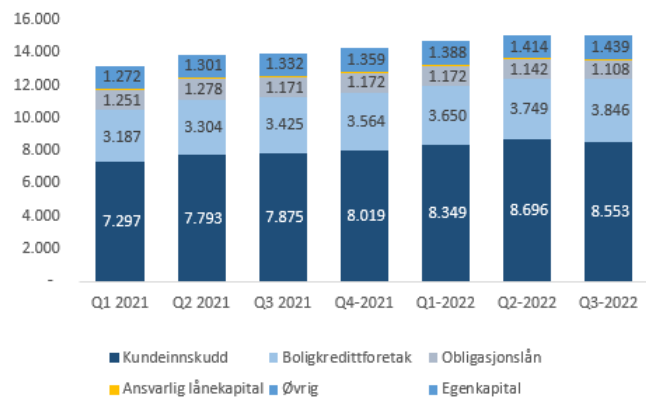
Innskudd relatert til personmarkedet var på 4.860 (4.340) MNOK og øker med 12,0 % de siste 12 måneder. Bedrifts-markedet har et innskuddsvolum på 3.693 (3.536) MNOK, noe som gir en økning på 4,5 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.209 (1.271) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Disse består av 1.108 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 101 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,1 år. Av den eksterne gjelden forfaller 250 MNOK av senior obligasjonslåneporføljen 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 281 MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Veksten i netto overført volum er i henhold til inngått forpliktelse ovenfor boligkredittforetaket.

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



Rentebærende verdipapirer og aksjebeholdning

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var på 802 (713) MNOK. Beholdningen øker i hovedsak som følge av kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Obligasjonsbeholdningen gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 457 (423) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

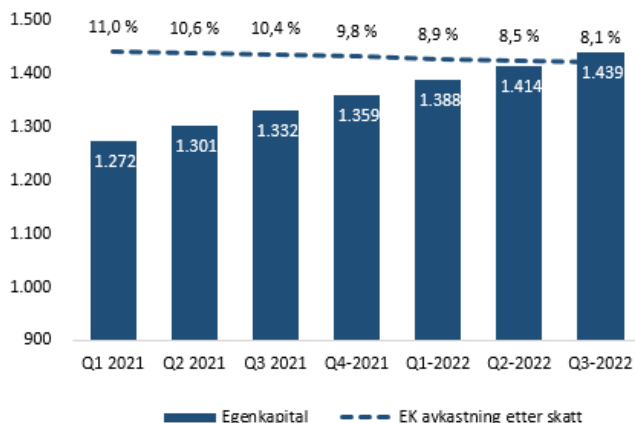
Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 149,7 (142,5) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden.

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



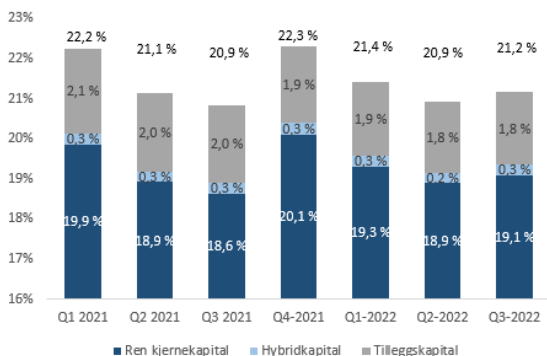
Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.439 (1.332) MNOK ved utgangen av tredje kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 12,7 (12,6) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 8,1 (10,4) %.



Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i tre selskaper. Pr. 30. september 2022 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 (18,6) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 19,4 (18,9) %, mens bankens kapitaldekning var 21,2 (20,9) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,4 (8,2) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 19,2 (18,6) %, kjernekapital 19,2 (18,6) % og kapitaldekning på 21,0 (20,5) %.

Regnskapet for tredje kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 108,0 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til

syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». I tillegg jobber banken 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 transaksjonsovervåking og faglige oppdateringer. Styret mottar hvert kvartal rapport som viser omfanget av saker under overvåking.

Bankens samfunnsengasjement

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

Banken har lang tradisjon i å støtte aktivitet i lokalt kultur- og idrettsliv. Tradisjonelt har bankens støtte i all vesentlighet vært rettet mot aktivitet blant barn og ungdom med et breddefokus. Denne linjen følges også i 2022 der ulike lag og foreninger gis støtte i form av årlige sponsoravtaler eller støtte til enkeltarrangement.

Samlet vil ca. 60 ulike lag og foreninger motta støtte fra banken i 2022. Bankens bidrag etter tredje kvartal til denne gruppen utgjør 4,8 MNOK.

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

Utsiktene fremover

Fortsatt preges norsk og internasjonal økonomi av høy aktivitet, stor grad av sysselsetting og inflasjonsnivåer som har steget raskt og nå ligger langt over styringsmålene for sentralbankene. Det siste året har Norges Bank økt styringsrenten seks ganger fra svært lavt nivå, og pengepolitikken begynner å virke innstrammende på norsk økonomi. Ved utgangen av tredje kvartal ser vi tegn som tyder på at fallet i arbeidsledigheten bremses opp og at aktivitetsnivået i økonomien begynner å avta noe. Norges Bank har signalisert ny heving i november og forventer at styringsrenten vil stige til 3,0 % i løpet av vinteren.

Styret ser med bekymring på effekten for våre kunder der kostnadsveksten blir betydelig når vi i tillegg til økte rentekostnader legger til kostnadsøkningen på energi, drivstoff, mat og andre viktige innsatsfaktorer. Det forventede rentenivået er i historisk sammenheng ikke unormalt høyt. Det uvanlige er den høye sammenfallende veksten i andre kostnadskomponenter. Styret mener banken er godt forberedt til å bistå kundene i denne situasjonen og vil legge til rette for å finne gode løsninger for de som har behov for bistand.

Banken har i en lang og sammenhengende periode vokst mer enn gjennomsnittlig kredittvekst i Norge. Veksten har vært preget av kundetilstrømming på over 2.000 nye kunder årlig samtidig som prisveksten på boliger har vært betydelig og påvirket utlånsbehovet. Styret ser fortsatt et klart vekstpotensiale i nye kunder innenfor vårt naturlige nedslagsfelt og vil fortsatt ha ambisjoner om vekst i årene som ligger foran oss. Styret ser imidlertid at de negative makroøkonomiske utsiktene vil påvirke utlånsveksten også for vår bank. Det forventes derfor en noe lavere vekst i 2023.

Næringslivet opplever utfordrende tider. To år med ulike grader av nedstengning og restriksjoner som følge av pandemien ble avløst av svært sterk prisstigning på mange råvarer og innsatsfaktorer etter krigsutbruddet i Ukraina. På landbasis har det hittil i år vært en økning i konkurser på 11 %. Styret er forberedt på at også våre kunder vil kunne rammes av utviklingen og dermed oppleve økte betjeningsproblemer og konkurser. Banken er innstilt på dialog med våre kunder som opplever dette der målet vil være å finne gode og konstruktive løsninger.



Utdeling av talentstipend

Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. september 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, 11. november, 2022

I styret for SpareBank 1 Gudbrandsdal



Pål Egil Rønn
styreleder



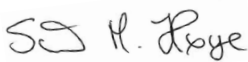
Guro Selfors Lund
nestleder



Frode Henning Killi
styremedlem



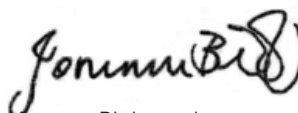
Trond Skjellerud
styremedlem



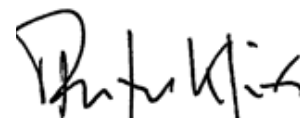
Siv Høye
styremedlem



Trond Amundsen
styremedlem



Jorunn Blekastad
styremedlem



Per Ivar Kleiven
administrerende banksjef



Resultatregnskap

(tall i hele tusen kroner)	Note	Q3 2022	Q3 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Renteinntekter, amortisert kost		81 834	53 522	212 764	157 426	214 608
Renteinntekter, øvrige		-660	-2 515	-2 531	-6 872	-9 218
Rentekostnader		30 667	13 682	71 590	44 920	59 941
Netto renteinntekter	5	50 507	37 325	138 643	105 633	145 449
Provisjonsinntekter		20 406	22 868	62 089	64 290	86 171
Provisjonskostnader		684	1 017	2 178	2 712	3 639
Andre driftsinntekter		484	382	1 556	1 353	1 925
Netto provisjons- og andre inntekter	6	20 205	22 233	61 467	62 932	84 457
Inntekter fra utbytter	7	43	27	10 286	9 863	9 863
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	1 146	11 177	3 336	25 145	38 102
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	2 814	1 208	601	11 294	10 457
Sum inntekter		74 715	71 971	214 333	214 867	288 329
Lønn og andre personalkostnader		20 596	18 797	54 136	48 013	70 922
Andre driftskostnader		17 093	13 998	48 969	42 582	59 515
Avskrivninger av varige driftsmidler		1 434	-410	4 323	2 115	2 252
Sum driftskostnader		39 123	32 386	107 428	92 710	132 689
Resultat før tap		35 592	39 585	106 905	122 157	155 640
Tap på utlån og garantier	9	506	129	-1 052	3 835	4 695
Resultat før skatt		35 086	39 457	107 957	118 322	150 945
Skattekostnad		8 590	6 648	23 240	19 248	24 238
Resultat etter skatt		26 496	32 809	84 717	99 074	126 707
Utvidet resultatregnskap						
Resultat		26 496	32 809	84 717	99 074	126 707
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		345	-125	460	12	347
Skatteeffekt		-69	-26	8	-21	-14
Utvidet resultat		276	-99	467	34	333
Totalresultat		26 771	32 710	85 184	99 108	127 040

Balanse

(tall i hele tusen kroner)	Note	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Eiendeler				
Kontanter		13 170	9 844	12 765
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		357 746	688 305	668 861
Netto utlån til kunder	8	9 592 702	8 629 611	8 786 747
Rentebærende verdipapirer	12	802 005	713 144	713 245
Finansielle derivater	10,12	-	-	-
Aksjer, andeler og andre egnekapitalinteresser	12	302 795	275 148	291 268
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	12	154 703	148 035	160 135
Overtatte eiendeler		8 705	9 006	9 006
Varige driftsmidler		73 248	63 849	68 518
Utsatt skattefordel	14	7 431	5 994	7 431
Andre eiendeler	14	9 965	12 139	16 197
Sum eiendeler		11 322 470	10 555 074	10 734 172
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra og gjeld til kunder	15	8 553 282	7 875 253	8 019 408
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16	1 108 379	1 171 206	1 171 697
Finansielle derivater	10,12	-	6 973	5 949
Annen gjeld	18	112 856	60 289	68 775
Pensjonsforpliktelser	18	6 366	5 710	6 390
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		1 903	2 930	3 133
Ansvarlig lånekapital	16	100 545	100 238	100 286
Sum gjeld		9 883 331	9 222 598	9 375 637
Egenkapital				
Sparebankens fond		1 349 857	1 230 505	1 230 317
Gavefond		4 098	2 863	1 177
Periodens resultat		85 184	99 108	127 040
Sum egenkapital		1 439 139	1 332 477	1 358 534
Sum gjeld og egenkapital		11 322 470	10 555 074	10 734 172
Poster utenom balansen:				
SpareBank 1 Boligkreditt AS		3 845 522	3 424 906	3 564 056
Garantier		170 744	171 830	172 282

Endring i egenkapital

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	1 357 357	1 177	1 358 534
Udisponert resultat	84 717		84 717
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Gaveutbetalinger		-4 580	-4 580
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Udisponert utvidet resultat	467		467
Egenkapital per 30.09.2022	1 435 041	4 098	1 439 139

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2020	1 238 576	-	1 238 576
Disponert resultat	126 707		126 707
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Endring i egenkapitalen SamSpar fra Q4 til revidert årsregnskap	-133		-133
Korrigert resultat SamSpar tidligere år	-438		-438
Gaveutbetalinger		-6 323	-6 323
Endring pensjon ført over egenkapitalen	-189		-189
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			
Disponert utvidet resultat	333		333
Egenkapital per 31.12.2021	1 357 357	1 177	1 358 534

Kontantstrømoppstilling

	30.09.2022	31.12.2021
Resultat fra ordinær drift	107 957	150 945
Ordinære avskrivninger	4 323	5 124
Gevinst ved avgang langsiktige verdipapirer	-	-8 184
Gevinst salg anleggsmidler	-	-2 872
Verdijustering verdipapir	-7 145	-
Tap på utlån	-1 052	4 695
Betalbare skatter	-29 959	-20 115
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-4 580	-6 749
Tilført fra årets drift	69 544	122 844
Endring kortsiktig gjeld	43 606	-8 559
Endring kortsiktige fordringer	6 232	17 738
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	119 382	132 023
Endring brutto utlån	-804 444	-730 869
Endring innskudd fra kunder	-88 760	-202 226
Endring kortsiktige verdipapir	533 874	745 556
Netto endring fra virksomheten (A)	-239 947	-55 516
Investering i varige driftsmidler	-9 053	-15 235
Salg av varige driftsmidler	301	1 789
Salg langsiktige verdipapir	-	18 808
Endring langsiktige verdipapir	1 050	-40 285
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	-7 702	-34 923
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-63 060	-67 806
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-63 060	-67 806
Sum endring likvider (A+B+C)	-310 709	-158 245
Likvidbeholdning 01.01	681 625	839 871
Likvidbeholdning ved periodens slutt	370 917	681 626
<i>som består av:</i>		
Konter og innskudd i Norges Bank	13 170	12 765
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	357 746	668 861
Likvidbeholdning ved periodens slutt	370 917	681 625

Noter til regnskapet

Tallene er ikke reviderte

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 30.09.22.

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

Note 2 Kritiske estimater

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

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på 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

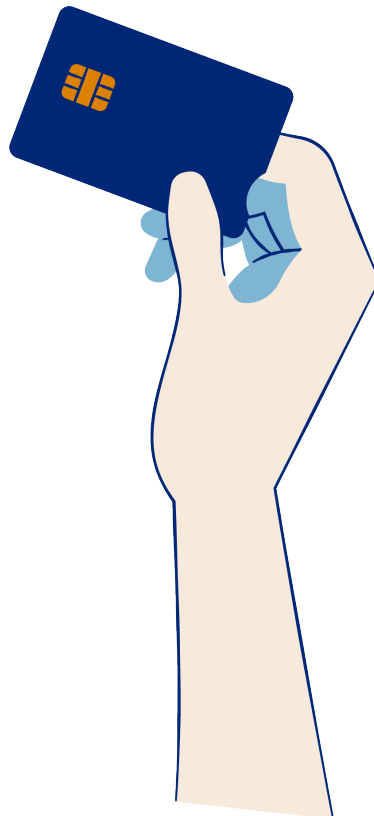
Banken gjennomgår årlig den delen av bedriftsmarkedsporteføljen som tilligger utsatte risikoklasser eller der det identifiseres negativ migrasjon. Store og risikoutsatte engasjementer, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Engasjementer som er misligholdt over 90 dager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

30.09.2022	Privatmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	97 962	55 324	-14 643	138 643
Netto provisjonsinntekter	8 086	4 205	47 620	59 911
Andre driftsinntekter	-	-	1 556	1 556
Netto avkastning på finansielle investeringer	-	-	14 223	14 223
Driftskostnader	68 754	23 634	15 040	107 428
Resultat før tap	37 293	35 896	33 716	106 905
Tap på utlån og garantier	-70	1 121	0	1 052
Resultat før skatt	37 223	37 017	33 716	107 957
Balanse				
Brutto utlån til kunder	6 479 754	3 199 533	-49 745	9 629 542
Avsetning for tap	-10 646	-26 194	-	-36 840
Andre eiendeler	-	-	1 729 768	1 729 768
Sum eiendeler pr segment	6 469 108	3 173 339	1 680 023	11 322 470
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 860 054	3 693 229	-	8 553 282
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-523	-1 379	-	-1 903
Annen gjeld og egenkapital	-	-	2 771 090	2 771 090
Sum egenkapital og gjeld pr segment	4 859 530	3 691 849	2 771 090	11 322 470

Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 30.09.22 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og motsyklisk buffer 1,5 prosent. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 11,5 %, kjernekapitaldekning på 13,0 % og kapitaldekning på 15,0 %. 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 Kredittkort AS og SB1 Finans Midt Norge AS.

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

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

Note 4 fortsetter

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	1 349 857	1 230 505	1 357 357
Gavefond ³	4 098		
Balanseført egenkapital	1 353 955	1 230 505	1 357 357
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-268 290	-248 964	-264 764
Ren kjernekapital	1 085 665	981 541	1 092 594
Fondsobligasjon	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	1 085 665	981 541	1 092 594
Ansvarlig lånekapital	100 000	100 000	100 000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	545	238	286
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-2 169	-2 272	-2 230
Ansvarlig kapital	1 184 041	1 079 507	1 190 649
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko	5 095 466	4 759 153	4 857 400
Operasjonell risiko	535 696	504 272	535 696
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	19 560	2 534	6 831
Totalt beregningsgrunnlag	5 650 722	5 265 959	5 399 927
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,21 %	18,64 %	20,23 %
Kjernekapitaldekning	19,21 %	18,64 %	20,23 %
Kapitaldekning	20,95 %	20,50 %	22,05 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	9,66 %	9,29 %	10,18 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	141 268	131 649	134 998
Motsyklisk buffer	84 761	52 659	53 999
Systemrisikobuffer	169 522	157 979	161 998
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	395 551	342 287	350 995
Minimumskrav til ren kjernekapital	378 598	352 819	361 795
Tilgjengelig ren kjernekapital	311 516	286 435	379 803

³ Gavefond inngår i SpareBankens fond og er med i beregning av kjernekapital. Har ikke vært tatt med tidligere.

Note 4 fortsetter

Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	90 530	139 374	138 309
Foretak	344 290	361 414	368 241
Massemarked	1 219 889	1 075 415	1 075 869
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	2 402 122	2 187 259	2 218 914
- Pantesikkerhet i næringseiendom	398 753	509 199	542 740
Forfalte engasjementer	77 597	48 022	68 006
Høyrisiko-engasjementer	160 289	65 647	59 285
Obligasjoner med fortrinnsrett	19 385	14 517	14 486
Andeler i verdipapirfond	80 602	80 545	80 628
Egenkapitalposisjoner	192 497	172 233	185 206
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	109 513	105 528	105 718
Sum kredittrisiko	5 095 467	4 759 153	4 857 400

Forholdsmessig konsolidering	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	1 321 665	1 179 778	1 307 079
Kjernekapital	1 339 155	1 196 098	1 324 569
Ansvarlig kapital	1 464 379	1 319 223	1 449 950
Beregningsgrunnlag	6 920 025	6 327 707	6 501 674
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,10 %	18,64 %	20,10 %
Kjernekapitaldekning	19,35 %	18,90 %	20,37 %
Kapitaldekning	21,16 %	20,85 %	22,30 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,35 %	8,17 %	8,75 %

Note 5 Netto renteinntekter

	Q3 2022	Q3 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Renteinntekter					
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 764	249	5 590	637	1 418
Renter av utlån til og fordringer på kunder	79 070	53 274	207 174	156 789	213 191
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	1 147	317	2 648	968	1 424
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-1 808	-2 832	-5 179	-7 840	-10 642
Sum renteinntekter	81 174	51 008	210 233	150 554	205 390
Rentekostnader					
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	6	12	18	12	12
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	21 430	8 957	47 679	28 503	38 158
Renter på utstedte verdipapirer	7 049	3 183	17 661	11 800	15 568
Renter på ansvarlig lånekapital	894	545	2 366	1 650	2 262
Avgifter til bankenes sikringsfond	1 269	966	3 806	2 898	3 864
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16	19	19	59	57	77
Sum rentekostnader	30 667	13 682	71 590	44 920	59 941
Sum netto renteinntekter	50 507	37 325	138 643	105 633	145 449



Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

	Q3 2022	Q3 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjon	638	665	1 978	1 843	2 479
Verdipapiromsetning og forvaltning	259	943	2 089	2 588	3 215
Forsikringstjenester	5 631	4 668	15 985	13 782	18 381
Betalingsformidling	5 492	4 156	14 354	11 441	15 955
Andre provisjonsinntekter	2 555	2 450	7 560	7 153	9 864
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	14 576	12 883	41 967	36 807	49 893
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	5 830	9 986	20 122	27 483	36 278
Sum provisjonsinntekter	20 406	22 868	62 089	64 290	86 171
Provisjonskostnader					
Betalingsformidling	630	927	2 001	2 497	3 278
Andre provisjonskostnader	54	89	177	215	361
Sum provisjonskostnader	684	1 017	2 178	2 712	3 639
Netto provisjonsinntekter	19 722	21 852	59 911	61 578	82 533
Andre driftsinntekter					
Leieinntekter fast eiendom	321	221	964	942	1 293
Andre driftsinntekter	162	161	592	412	631
Sum andre driftsinntekter	484	382	1 556	1 353	1 925
Netto provisjons- og andre inntekter	20 205	22 233	61 467	62 932	84 457

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Sum utbytte	10 286	9 863	9 863
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	3 336	25 145	38 102
Netto verdiendring på fastrenteutlån	-46 373	-16 196	-19 414
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	-155	1 815	1 586
Netto verdiendring tilknyttet selskap	-	7 715	8 184
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	3 964	80	581
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	43 166	17 881	19 521
Sum netto verdiendring på verdipapirer	602	11 294	10 457
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	14 224	46 302	58 422

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

Brutto utlån fordelt på sektor og næring	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Primærnæring	920 933	844 086	886 023
Industri	54 298	48 492	50 309
Elektrisitets-produksjon	17 841	18 786	18 550
Bygg og anlegg	443 323	264 747	312 462
Varehandel	141 628	110 876	116 952
Overnatting og servering	64 304	69 566	69 521
Omsetning og drift av fast eiendom	1 023 225	937 477	981 737
Tjenesteyting	183 771	217 386	183 150
Øvrige næringer	300 465	282 762	289 308
Sum bedriftsmarked	3 149 788	2 794 178	2 908 012
Personmarked	6 479 754	5 873 592	5 915 284
Brutto utlån	9 629 542	8 667 770	8 823 296
-Tap på utlån til amortisert kost	-18 064	-15 737	-18 739
-Tap på utlån til virkelig verdi	-18 776	-22 423	-17 810
Netto utlån	9 592 702	8 629 611	8 786 747
Sum brutto utlån	9 629 542	8 667 770	8 823 296
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	3 845 522	3 424 906	3 564 056
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	13 475 064	12 092 676	12 387 353

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

Brutto utlån	Hittil i 2022			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2021	7 936 505	812 518	74 273	8 823 296
Avsetning til tap				
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 1</i>	368 180	-366 280	-1 900	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 2</i>	-312 642	312 642	-	-
<i>Avsetning til tap overført til Trinn 3</i>	-8 558	-8 006	16 564	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 621 258	53 728	4 694	2 679 680
Økning i trekk på eksisterende lån	219 973	8 015	156	228 144
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-310 998	-23 855	-3 782	-338 635
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 671 810	-82 857	-8 266	-1 762 933
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning				
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)			-10	-10
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)				
Endringer i modell/risikoparametre				
Valuta og andre bevegelser				
Balanse 30.09.2022	8 841 910	705 904	81 728	9 629 542

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	-770	4 685	5 220
Konstaterte tap	-173	1 501	3 634
Reversering av tidligere konstaterte tap	-108	-2 351	-4 159
Periodens tapskostnader	-1 052	3 835	4 695

Avsetning til tap	Hittil i 2022		
	Avsetning til tap amortisert kost (BM)	Virkelig verdi over utvidet reslutat (PM)	Sum avsetning til tap på utlån og garantier
Balanse 31.12.2021	29 774	9 907	39 681
Endring avsetning for tap	-2 200	1 262	-938
Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert	-	-	-
Balanse 30.09.2022	27 574	11 169	38 743
<i>Herav:</i>			
Avsetning til tap på utlån			36 840
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			1 903

Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS9	Hittil i 2022			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 31.12.2021	9 521	17 351	12 809	39 681
Overført til (fra) trinn 1	5 939	-5 909	-30	-
Overført til (fra) trinn 2	-795	800	-5	-
Overført til (fra) trinn 3	-231	-434	665	-
Netto endring i måling av tap	4 913	-5 543	629	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	2 296	772	28	3 096
Økning i trekk på eksisterende lån	1 505	8 614	10	10 129
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-6 897	-2 352	-666	-9 915
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2 071	-2 107	-71	-4 248
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 30.09.2022	9 267	16 736	12 741	38 743
<i>Herav Privatmarked</i>	1 249	6 791	3 128	11 169
<i>Herav Bedriftsmarked</i>	8 017	9 944	9 612	27 574

Brutto utlån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2022			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 31.12.2021	7 936 505	812 518	74 273	8 823 296
Endring	905 405	-106 614	7 455	806 246
Balanse 30.09.2022	8 841 910	705 904	81 728	9 629 543
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,10 %	2,37 %	15,59 %	0,40 %

Misligholdte engasjement:	30.09.2022	31.12.2021
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	29 873	34 103
Trinn 3 nedskrivning	-3 932	-3 736
Netto misligholdte engasjement	25 941	30 367
Avsetningsgrad	13 %	11 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,31 %	0,39 %
Øvrig tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	10 112	9 890
Trinn 3 nedskrivning	-8 202	-8 597
Netto tapsutsatte engasjement	1 910	1 293
Avsetningsgrad	81 %	87 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,11 %	0,11 %

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning	-	59 169	19 160	78 329
Lån med betalingslettelser med nedskrivning	-	-	2 082	2 082
Netto lån med betalingslettelser	-	59 169	21 242	80 411

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 30.09.2022 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	17 102	8 061	25 163
ECL i nedsidescenarioet	107 878	80 417	188 295
ECL i oppsidescenarioet	12 442	5 268	17 711
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 %	25 714	15 018	40 731
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 %	30 252	18 635	48 888
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 %	34 791	22 253	57 044

Per 30.09.2022 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. Bankens har ingen derivatkontrakter som kvalifiserer til sikringsbokføring.

	30.09.2022			30.09.2021			31.12.2021		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktsum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1 180 200	38 390	-	725 000	-	6 122	1 035 000	280	4 789
Påløpte renter på renteswapper		-96	-	-	-	851	-	31	1 160
Sum alle renteinstrumenter	1 180 200	38 294	-	725 000	-	6 973	1 035 000	311	5 949

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 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 2,1 (2,1) år.

LCR er 182 (163) % 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.

	30.09.2022				30.09.2021				31.12.2021			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet												
Rentebærende verdipapirer	565 036	236 969	-	802 005	563 120	150 024	-	713 144	563 268	149 977	-	713 245
Egenkapitalinstrumenter	-	-	457 499	457 499	-	-	423 183	423 183	-	-	451 403	451 403
Fastrentelån	-	-	1 208 259	1 208 259	-	-	834 311	834 311	-	-	810 528	810 528
Derivater	-	38 294	-	38 294	-	-	-	-	-	311	-	311
Sum eiendeler	565 036	275 263	1 665 758	2 506 056	563 120	150 024	1 257 493	1 970 637	563 268	150 288	1 261 931	1 975 487
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet												
Finansielle derivater forpliktelser	-	-	-	-	6 973	-	6 973	-	-	5 949	-	5 949
Sum forpliktelser til virkelig verdi	-	-	-	-	6 973	-	6 973	-	-	5 949	-	5 949



Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

Aksjer i felleskontrollert virksomhet	Forretnings- kontor	Eierandel i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	6,77 %	60.105	70 888	149 676
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				70 888	149 676

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	152 311	2 745	2 476	2 127	3 357
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	152 311	2 745	2 476	2 127	3 357

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balansført verdi i felleskontrollert virksomhet	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Per 01.01	155 108	160 709	160 709
Tilgang	-	-	1 084
Avgang ved salg til kostpris	-	6 415	17 770
EK-endringer (overgang IFRS)	-	11 354	-571
Resultatandel	3 336	25 074	36 996
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	491	98	291
Utbetalt utbytte (- kapital)	9 259	25 632	25 632
Balansført verdi	149 677	142 479	155 108

Note 14 Andre eiendeler

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Fordringer	3 879	3 997	2 910
Optjente ikke mottatte inntekter	1 094	3 510	3 126
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	3 888	2 249	1 649
Annet	8 535	8 377	15 943
Sum andre eiendeler	17 396	18 133	23 628



Note 15 Innskudd fra kunder

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Primærnæring	406 470	344 575	345 389
Industri	172 321	173 279	218 140
Elektrisitetsproduksjon	10 191	57 646	58 588
Bygg og anlegg	387 761	294 823	360 014
Varehandel	208 511	217 910	226 283
Omsetning og drift av fast eiendom	414 097	366 313	279 190
Offentlig administrasjon	926 763	905 820	1 027 048
Tjenesteyting	472 452	640 926	420 529
Øvrige næringer	694 662	534 356	702 367
Sum næring	3 693 229	3 535 648	3 637 548
Personmarked	4 860 054	4 339 605	4 381 860
Sum innskudd fra kunder	8 553 282	7 875 253	8 019 408



Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Obligasjonsgjeld	1 105 000	1 170 000	1 170 000
Påløpte renter	3 536	1 249	1 745
Over/underkurs	-157	-43	-48
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1 108 379	1 171 206	1 171 697

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Forfall i løpet av 2022	-	165 000	165 000
Forfall i løpet av 2023	250 000	250 000	250 000
Forfall i løpet av 2024	330 000	330 000	330 000
Forfall i løpet av 2025	275 000	175 000	175 000
Forfall i løpet av 2026	250 000	250 000	250 000
Påløpte renter	3 536	1 249	1 745
Over-/underkurs	-157	-43	-48
Sum obligasjonsgjeld	1 108 379	1 171 206	1 171 697

Endringer i verdipapirgjeld	30.09.2022	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2021
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1 105 000	100 000	-165 000	-	1 170 000
Påløpte renter	3 536	-	-	1 791	1 745
Over/underkurs	-157	-	-	-109	-48
Sum obligasjonsgjeld	1 108 379	100 000	-165 000	1 682	1 171 697

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,90 % (Call opsjon 2022)	-	40 000	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	-	-
Påløpte renter	545	238	286
Sum ansvarlig lånekapital	100 545	100 238	100 286

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	30.09.2022	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2021
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100 000	40 000	-40 000	-	100 000
Påløpte renter	545	-	-	259	286
Over/underkurs	-	-	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital	100 545	40 000	-40 000	259	100 286

Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

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

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

For mer informasjon se note 16 i årsregnskapet.

Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	11 161	11 058	5 599
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	4 432	4 506	4 649
Pensjonsforpliktelser	6 366	5 710	6 390
Annen gjeld	97 264	44 724	58 526
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	119 223	65 999	75 165

Per 30.09.2022 hadde banken innestående 42,1 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 stor makroøkonomisk uro både nasjonalt og internasjonalt som følge av krigen i Ukraina og energikrisen i Europa. 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 tredje kvartal.