

Delårsregnskap tredje kvartal 2023

SpareBank
GUDBRANDSDAL



Innholdsfortegnelse

Hovedtall

Nøkkeltall

Resultat

Balanse og soliditet

Resultatregnskap

Balanse

Endring i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Noter til regnskapet

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

Hovedtall

(tall i hele tusen kroner)	30.09.2023		30.09.2022		31.12.2022	
		% ¹		%		%
Netto renteinntekter	192 847	2,18 %	138 643	1,65 %	197 680	1,74 %
Netto provisjons- og andre inntekter	57 998	0,66 %	61 467	0,73 %	81 363	0,72 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	7 891	0,09 %	13 622	0,16 %	25 885	0,23 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	14 359	0,16 %	601	0,01 %	10 537	0,09 %
Sum inntekter	273 094	3,09 %	214 333	2,56 %	315 465	2,78 %
Personalkostnader	62 423	0,71 %	54 136	0,65 %	77 299	0,68 %
Andre driftskostnader	55 177	0,62 %	53 292	0,64 %	80 750	0,71 %
Sum driftskostnader	117 600	1,33 %	107 428	1,28 %	158 050	1,39 %
Driftsresultat før tap	155 494	1,76 %	106 905	1,28 %	157 415	1,39 %
Tap på utlån og garantier	3 088	0,03 %	-1 052	-0,01 %	3 510	0,03 %
Resultat før skatt	152 406	1,72 %	107 957	1,29 %	153 906	1,36 %
Skattekostnad	34 000	0,38 %	23 240	0,28 %	30 940	0,27 %
Resultat etter skatt	118 406	1,34 %	84 717	1,01 %	122 965	1,08 %
Utvidet resultat	-224	0,00 %	467	0,01 %	243	0,00 %
Periodens resultat	118 182	1,34 %	85 184	1,02 %	123 208	1,09 %

¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



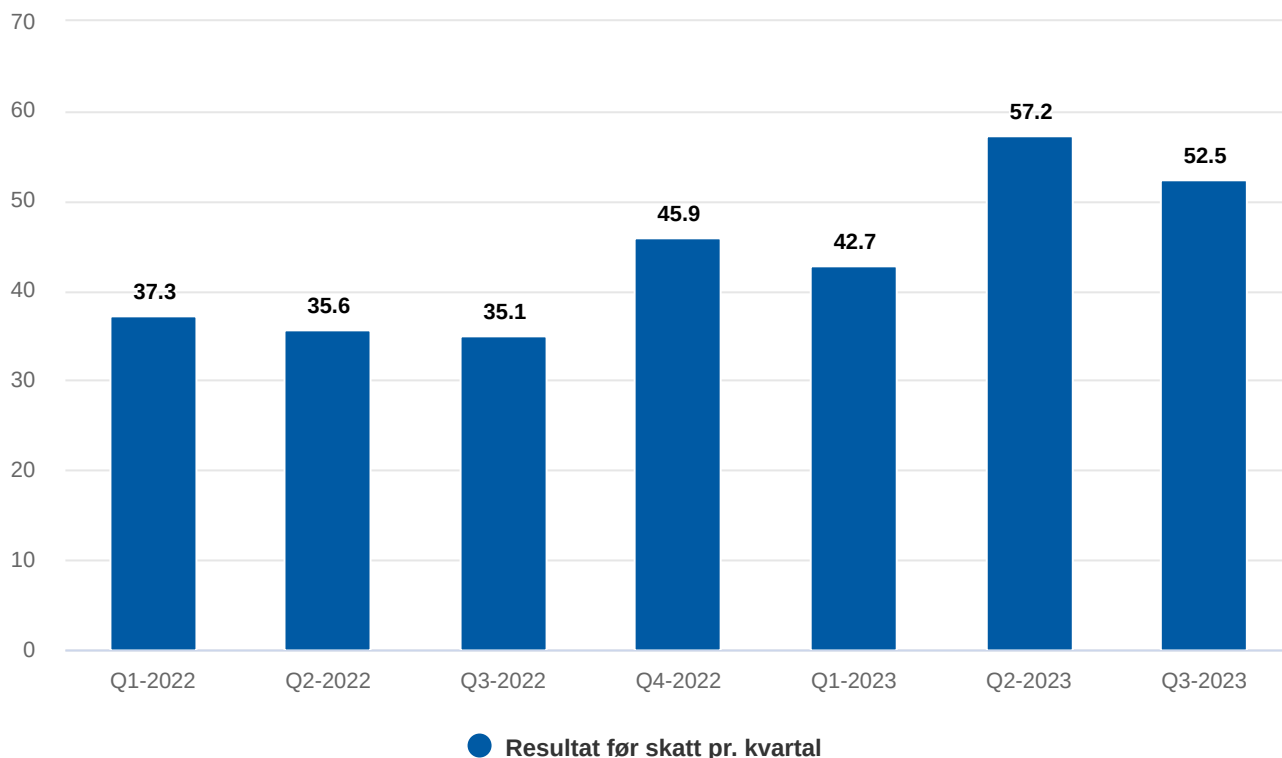
Nøkkeltall

(tall i hele tusen kroner)	30.09.2023	30.09.2022	2022
Forvaltningskapital	12 043 105	11 322 470	11 492 892
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11 799 418	11 169 754	11 350 977
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	4 234 946	3 845 522	3 948 826
Forvaltningskapital inkl. BK	16 278 051	15 167 992	15 441 718
Brutto utlån til kunder	9 998 663	9 629 542	9 665 398
Brutto utlån til kunder inkl. BK	14 233 609	13 475 064	13 614 224
Innskudd fra kunder	9 094 020	8 553 282	8 699 932
Resultat underliggende bankdrift eks. tap	133 245	92 682	120 993
Tap på utlån	3 088	-1 052	3 510
Resultat underliggende bankdrift inkl. tap	130 156	93 733	117 484
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	14 359	601	10 537
Resultat før skatt	152 406	107 957	153 906
Resultat etter skatt	118 406	84 717	122 965
Egenkapital, inklusiv resultat hittil i år	1 574 627	1 439 139	1 473 728
Netto renteinntekter i % av GFK	2,18 %	1,65 %	1,74 %
Driftskostnader i % av GFK	1,33 %	1,28 %	1,39 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	45,45 %	50,26 %	51,83 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	29,8 %	28,5 %	29,0 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	-0,01 %	0,04 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,50 %	0,40 %	0,41 %
Resultat etter skatt i % av GFK	0,38 %	1,01 %	1,08 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,49 %	0,31 %	0,31 %
Egenkapitalandel	13,07 %	12,71 %	12,82 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,40 %	8,11 %	8,70 %
Kapitaldekning morbank	21,25 %	20,95 %	22,35 %
Kjernekapitaldekning morbank	19,62 %	19,21 %	20,66 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,62 %	19,21 %	20,66 %
Uvektet kjernekapitaldekning morbank	10,00 %	9,66 %	10,62 %
Kapitaldekning konsolidert	21,01 %	21,16 %	22,13 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,35 %	19,35 %	20,38 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	19,12 %	19,10 %	20,14 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,44 %	8,35 %	9,05 %
LCR	179 %	182 %	175 %
NSFR	132 %	132 %	135 %
Utlånsvekst egen balanse	3,83 %	11,10 %	9,54 %
Utlånsvekst inkl. BK	5,63 %	11,43 %	9,90 %
Innskuddsvekst	6,32 %	8,61 %	8,49 %
Innskudd i % av brutto utlån	90,95 %	88,82 %	90,01 %
Endring i forvaltningskapital	6,36 %	7,27 %	7,07 %
Brutto utlån næring inkl. BK	27,40 %	25,36 %	26,76 %
Brutto utlån privat inkl. BK	72,60 %	74,64 %	73,24 %
Antall årsverk	86	80	79
Antall ansatte	90	84	84
Sykefravær	7,18 %	6,00 %	5,50 %



Resultat

Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 52,5 (35,1¹) MNOK og et resultat etter skatt på 40,9 (26,5) MNOK. Resultat hittil i år før skatt er 152,4 (108,0) MNOK, mens resultatet etter skatt på 118,4 (84,7) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,40 (8,11) %.



Hittil i år

118,4

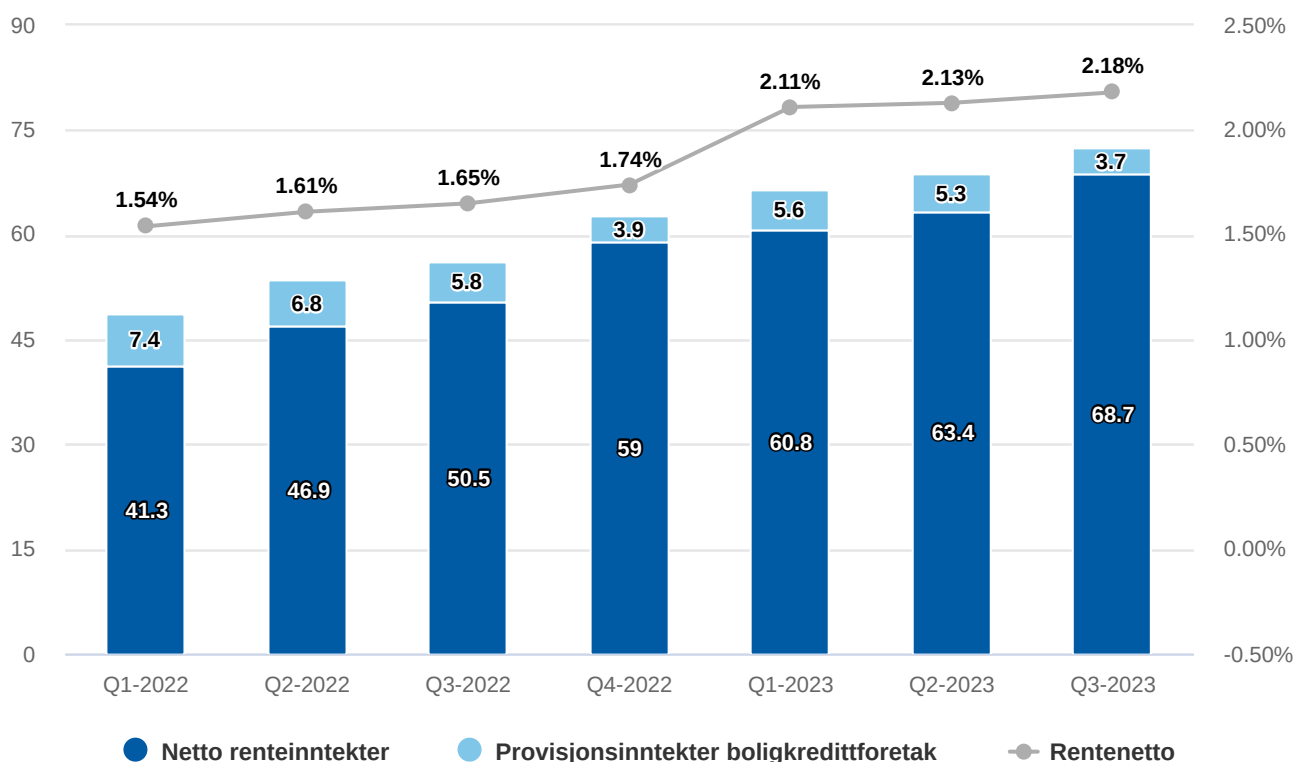
Resultat etter skatt (MNOK)

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 tredje kvartal var på 68,7 (50,5) MNOK, en økning på 18,1 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 72,4 (56,3) MNOK. Etter tredje kvartal har banken netto renteinntekter inkludert provisjon fra kredittforetak på 207,5 (158,8) MNOK.

Bankens rentenetto var på 2,18 (1,65) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter tredje kvartal var 14,6 (20,1) MNOK. Dette er en reduksjon på 5,5 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 4,6 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i tredje kvartal var på 17,4 (19,7) MNOK. Provisjonsinntektene på 18,9 (20,4) MNOK kommer fra kredittforetak 3,7 (5,8) MNOK, betalingsformidling 6,2 (5,5) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 5,4 (5,6) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 3,6 (3,5) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i tredje kvartal 0,7 (0,5) MNOK. Hittil i år har banken andre driftsinntekter på 2,1 (1,6) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 58,0 (61,5) MNOK. Reduksjonen på 3,5 MNOK skyldes reduserte provisjonsinntekter fra kredittforetak (5,5 MNOK).

Netto renteinntekter

192,8

MNOK

Netto provisjonsinntekter

58,0

MNOK

Utbytte

I tredje kvartal mottok banken utbytte fra finansielle investeringer på 1,2 (0,04) MNOK. Totalt har banken hittil i år mottatt utbytter fra ulike strategiske investeringer på 5,8 (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 tredje kvartal gir dette banken en negativ regnskapsmessig effekt på 1,2 MNOK. Den negative resultatandelen skyldes i hovedsak store utbetalinger etter ekstremværet «Hans». Samlet resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS hittil i år er på 2,1 (3,3) MNOK.

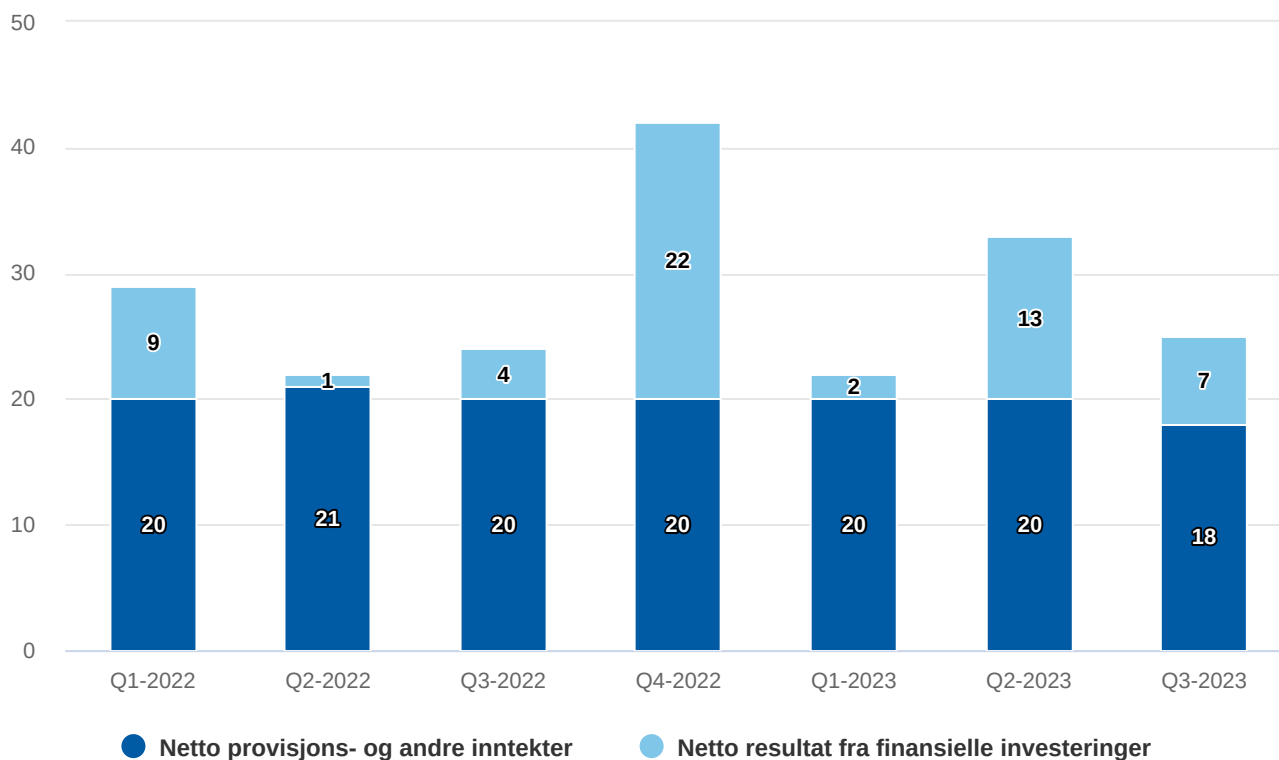
Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper etter tredje kvartal blir dermed 7,9 (13,6) MNOK.

Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fastereuteutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultateffekt på 4,5 (-3,2) MNOK hittil i år.

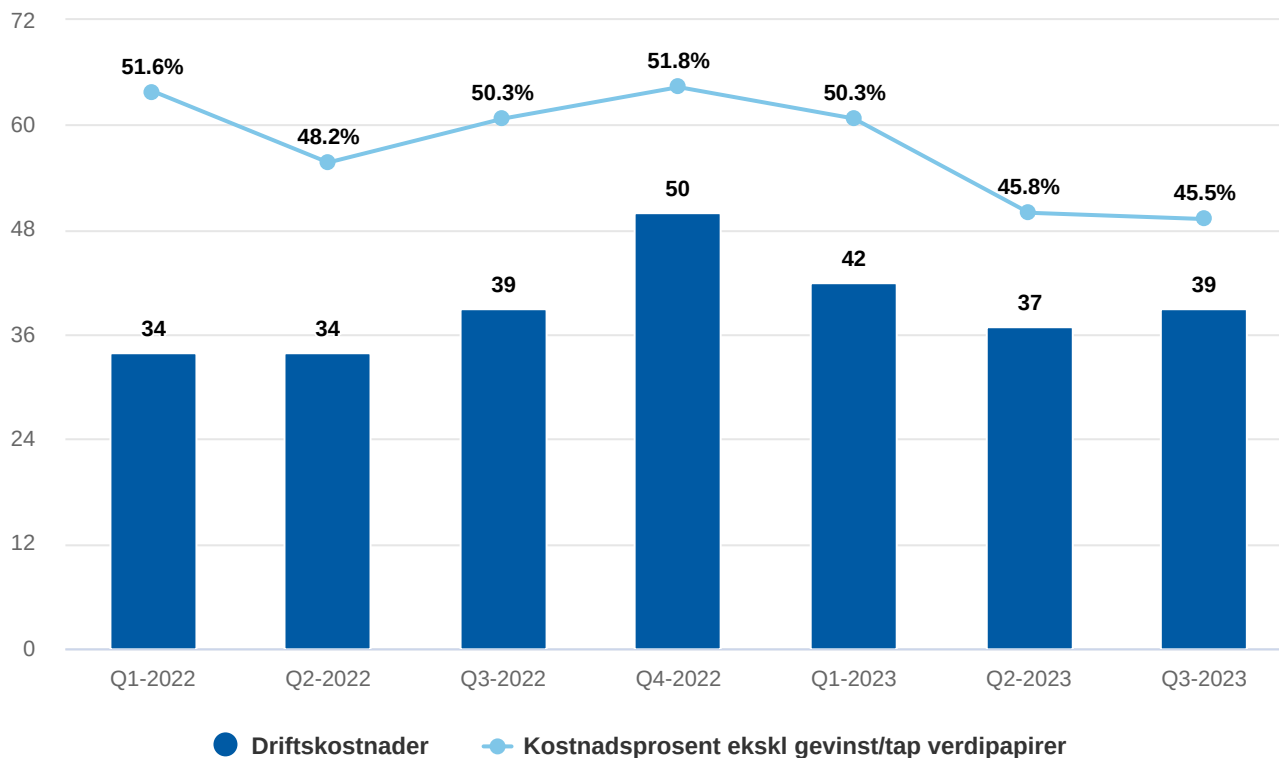
Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel på 9,9 (3,8) MNOK hittil i år.

Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer hittil i år blir dermed 14,4 (0,6) MNOK.

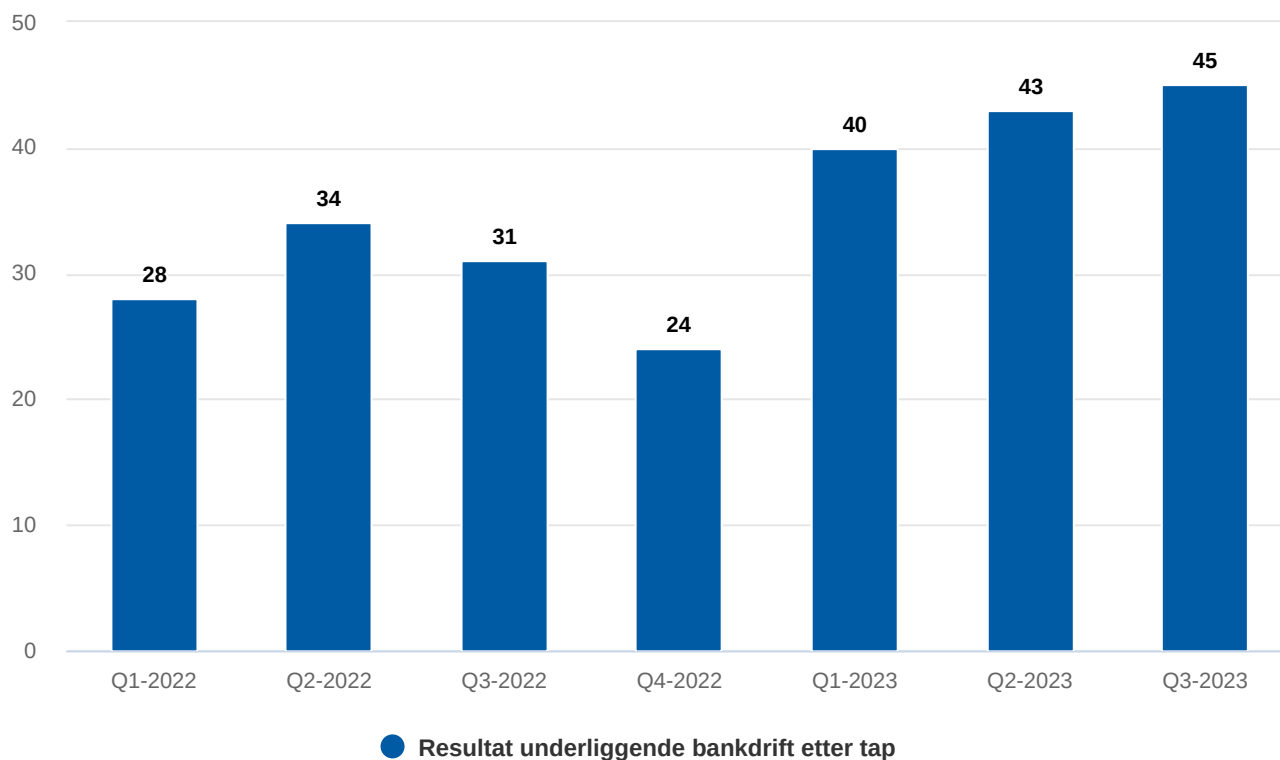


Driftskostnader

Totale driftskostnader i tredje kvartal utgjorde 38,9 (39,1) MNOK. Hittil i år er driftskostnadene på 117,6 (107,4) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes i hovedsak økte lønns- og andre personalkostnader (8,3 MNOK). Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 45,5 (50,3) %.



Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter tredje kvartal er 40,6 MNOK høyere sammenlignet med samme periode i 2022. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 36,4 MNOK bedre sammenlignet med samme periode i 2022.

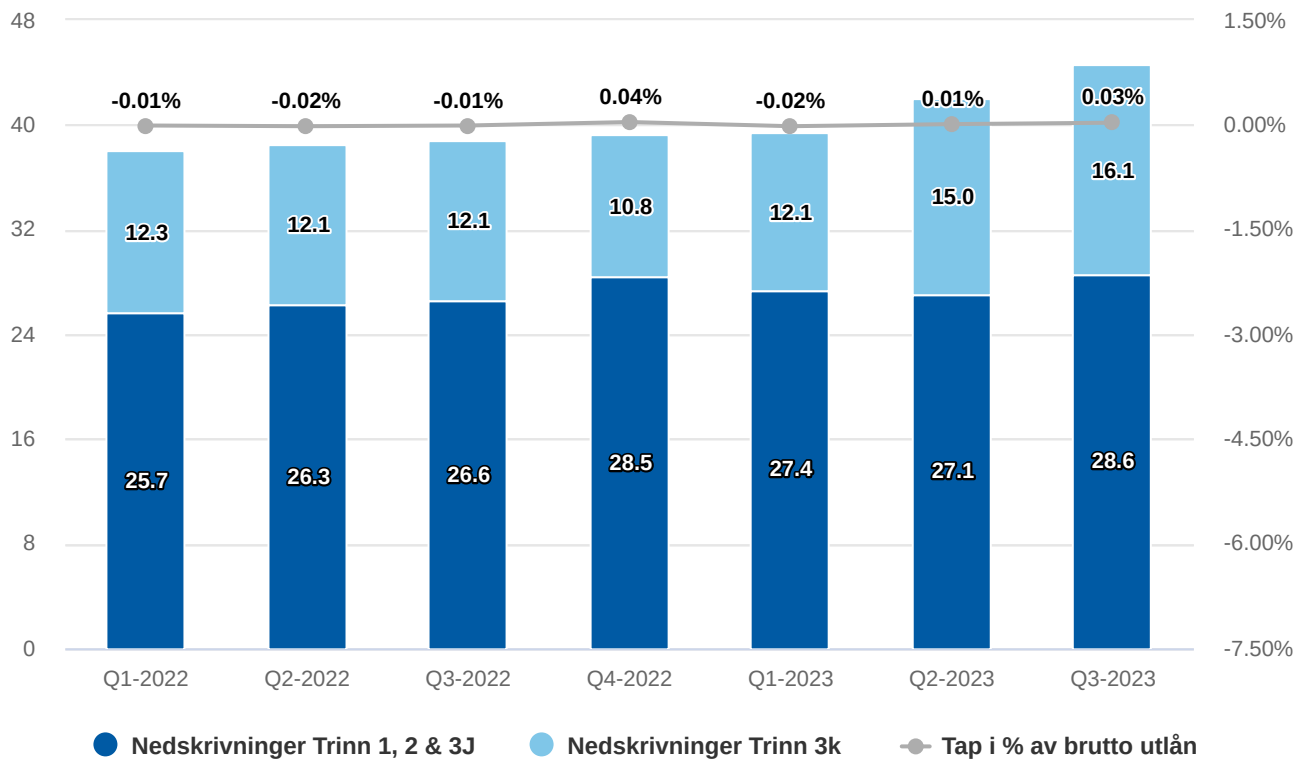


Tap på utlån og garantier

Resultatregnskapet er belastet med 2,5 MNOK i tredje kvartal mot 0,5 MNOK i samme periode i fjor.

Hittil i år er tapkostnaden på 3,1 (netto tilbakeføring på 1,1) MNOK. Annualisert utgjør dette 0,03 (-0,01) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 44,6 (38,7) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Det utgjør 0,50 (0,40) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 30,8 MNOK på bedriftsmarkedet og 13,8 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

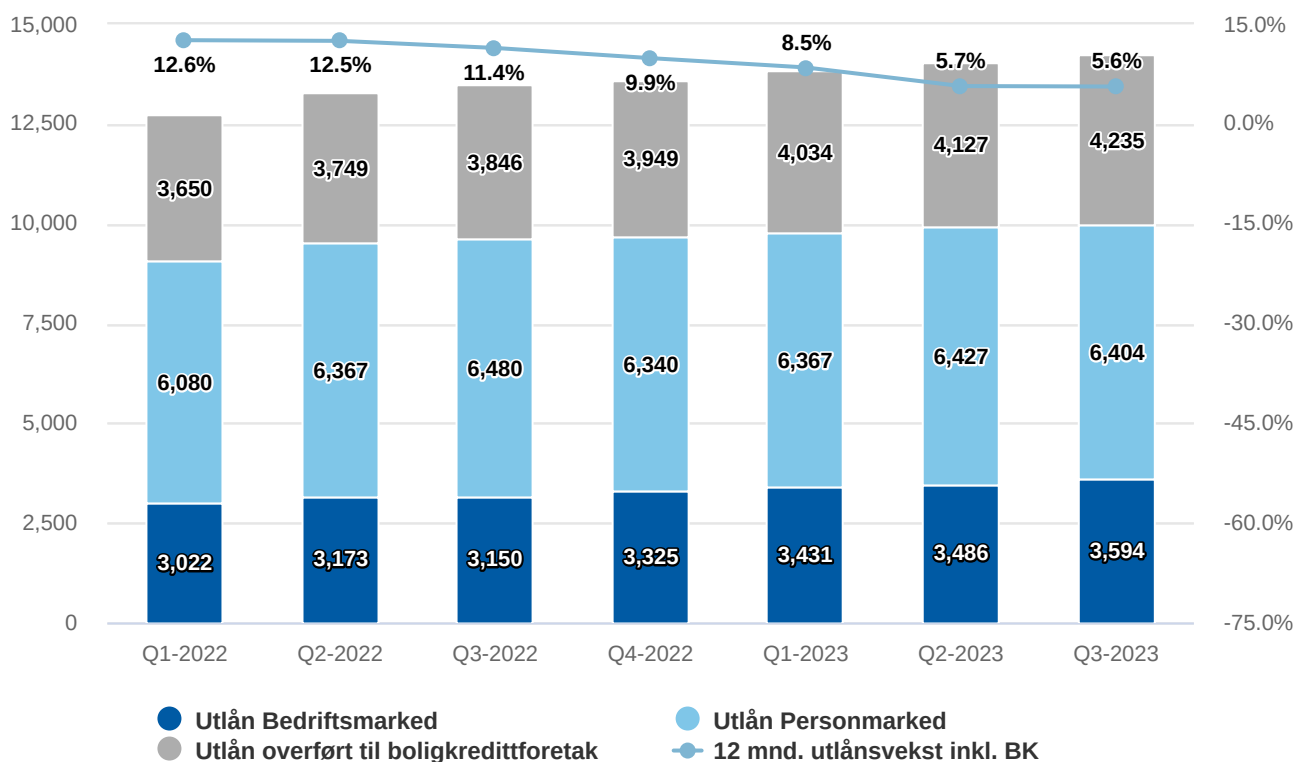
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 12.043 (11.322) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 721 MNOK eller 6,4 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 16.278 (15.168) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.110 MNOK tilsvarende 7,3 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 14.234 (13.475) MNOK. Det gir en økning på 5,6 (11,4) % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 4.235 (3.845) MNOK. Det tilsvarer 29,8 (28,5) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overført volum til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 27,4 % mot 25,4 % på samme tid i 2022. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av tredje kvartal var 1.142 (1.208) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en nedgang på 5,5 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 10.334 (10.059) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 275 MNOK tilsvarende 2,7 %. 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 tredje kvartal på 3.900 (3.416) MNOK. Det gir et økt volum på 483 MNOK eller 14,1 % 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 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.

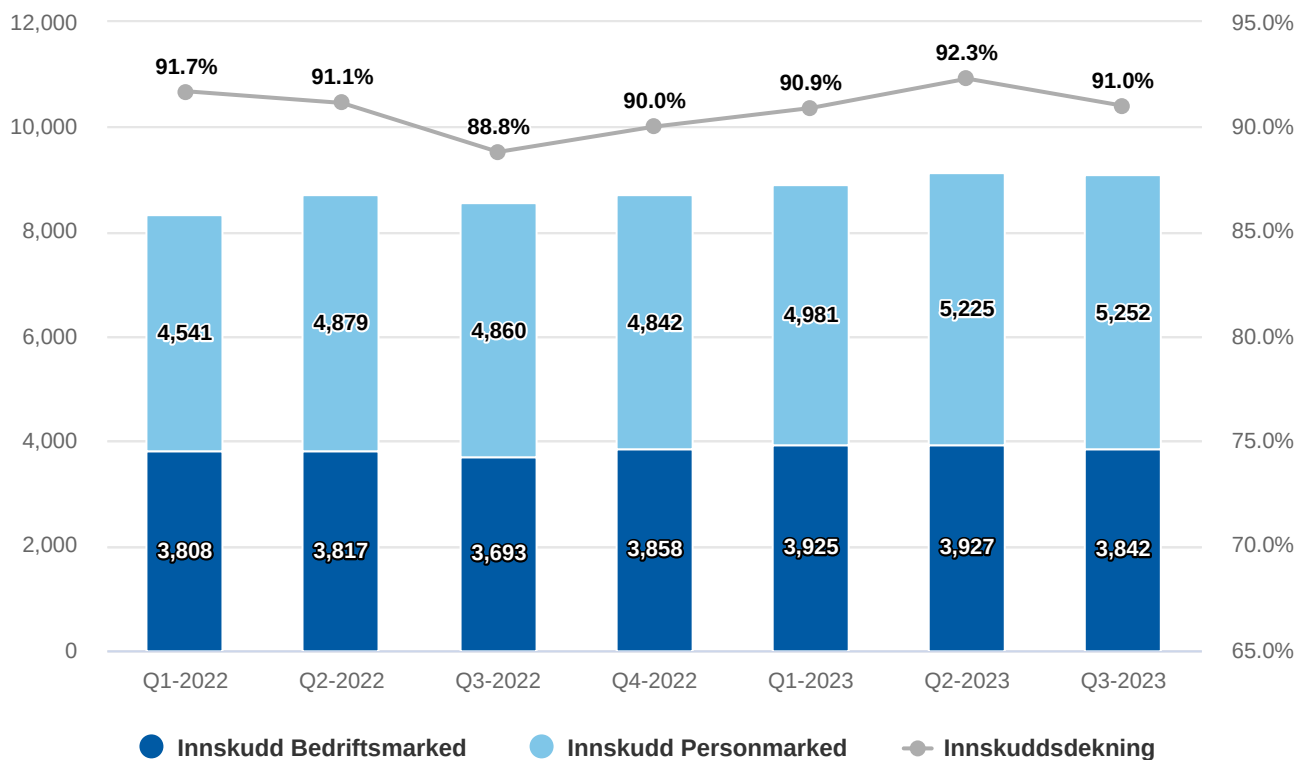
Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttes i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres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

Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av tredje kvartal er 95,4 (95,7) % 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 tredje kvartal et innskuddsvolum på 9.094 (8.553) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 541 MNOK eller 6,3 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 91,0 (88,8) %.

Bankens ti største innskuddskunder utgjør ca. 15 % av samlede innskudd. Innskuddsporteføljen er diversifisert og store innskudd er delvis bundet på minimum 31 dager.

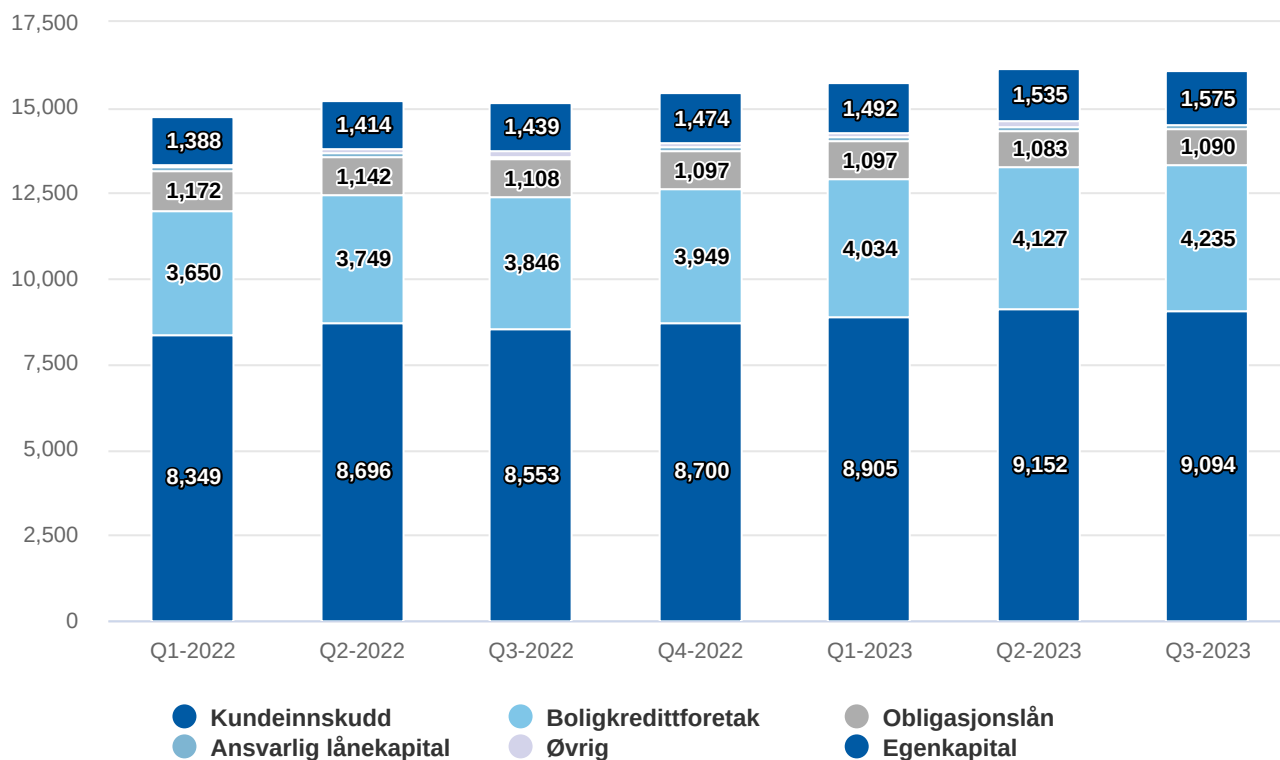


Innskudd relatert til personmarkedet var på 5.252 (4.860) MNOK og øker med 8,1 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 3.842 (3.693) MNOK, noe som gir en økning på 4,0 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.191 (1.209) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. Disse består av 1.087 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 100 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,4 år. Av den eksterne gjelden forfaller 127 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 286 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 640 (764) MNOK ved utgangen av tredje kvartal. 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 320 (303) 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 148 (150) 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.

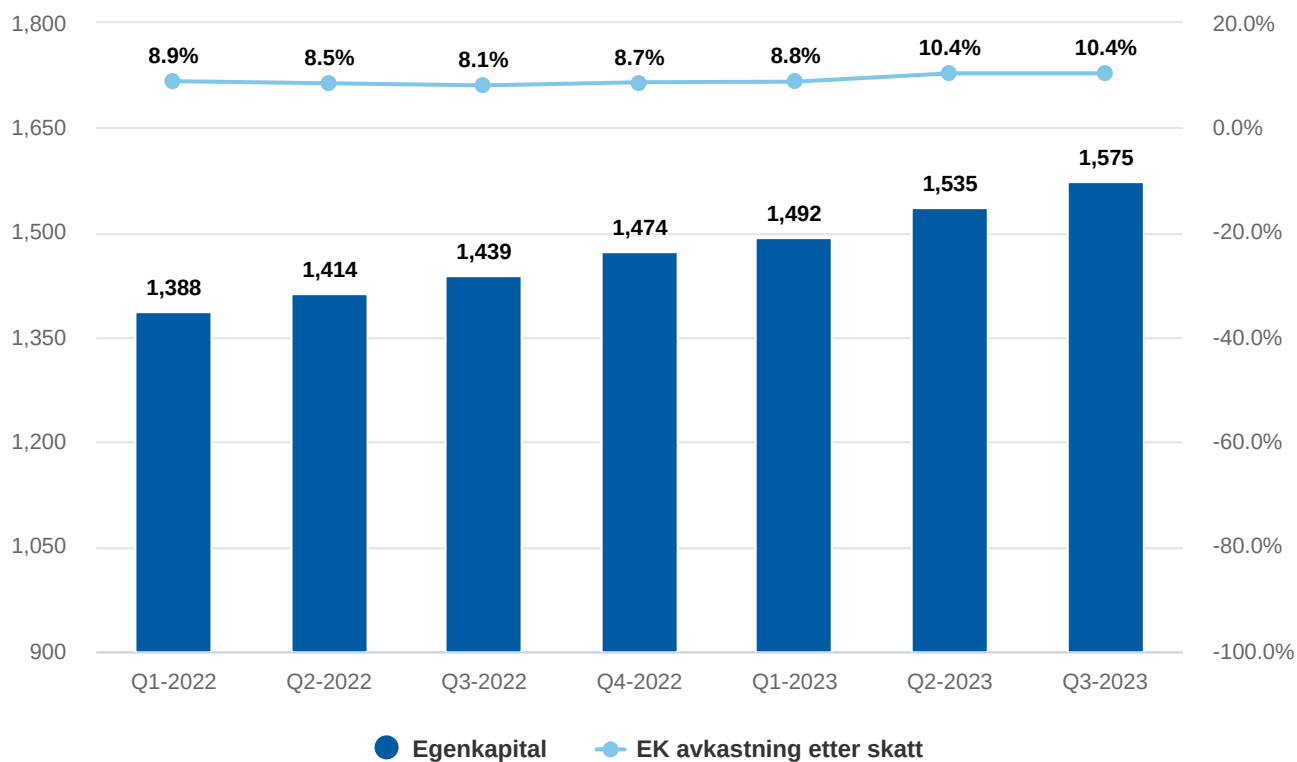
Sparebanken Sogn og Fjordane signerte ultimo april en intensjonsavtale for å bli eier i SamSpar-selskapene og tiltre som den 14. banken i SpareBank 1-alliansen.

Sparebanken Sogn og Fjordane investerer 630 mill. kroner for å bli medeier i SpareBank 1 og deres inntreden blir som aksjonær og deltaker i SamSpar-selskapene, sammen med de øvrige bankene i SamSpar. I sum vil Sparebanken Sogn og Fjordane bli eier av 13 prosent av aksjene i SamSpar. Transaksjonen er ventet å være gjennomført sannsynligvis i løpet av 2024.

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

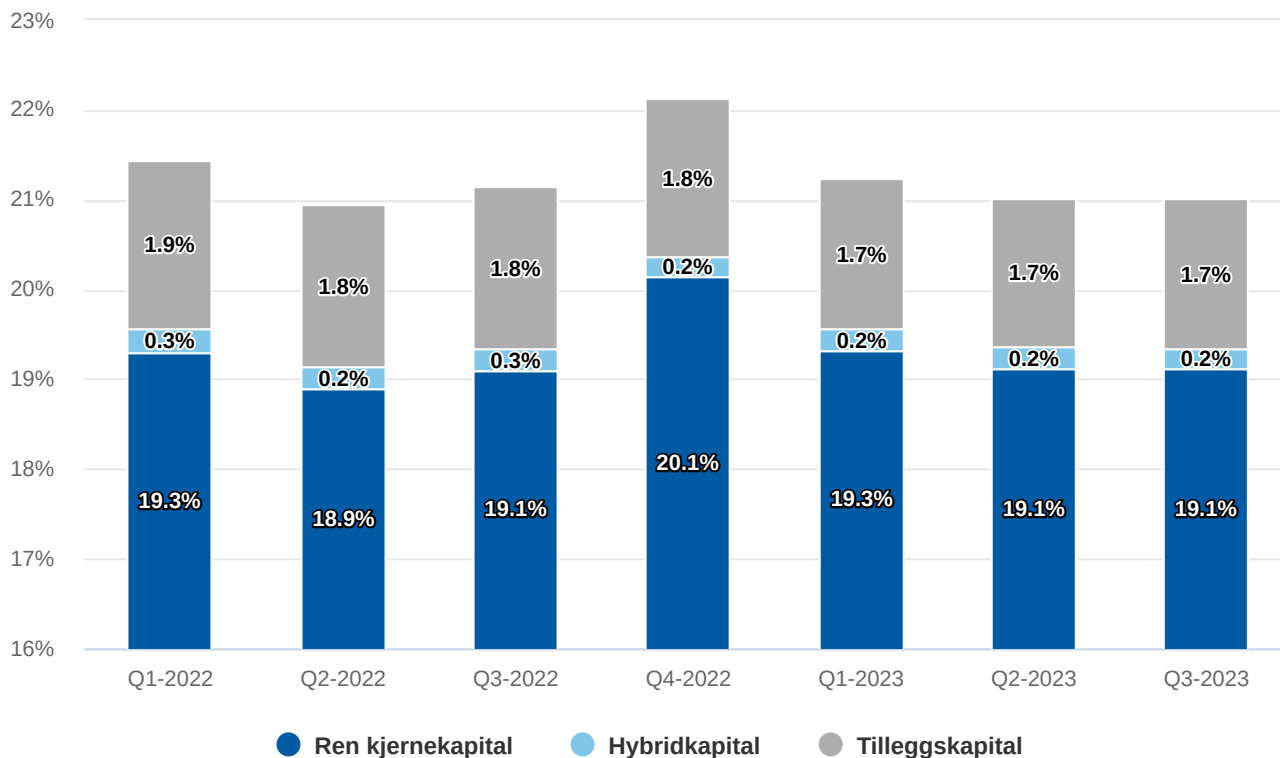
Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.575 (1.439) MNOK ved utgangen av tredje kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 13,1 (12,7) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 10,4 (8,1) %.



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 (19,1) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 19,3 (19,4) %, mens bankens kapitaldekning var 21,0 (21,2) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,4 (8,4) %.



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

Regnskapet for tredje kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 118,2 MNOK er derfor ikke tillagt den ansvarlige kapitalen og kommer ikke til syne i tallene over som gjelder kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning.

Bankens antihvitvaskingsarbeid

Banken utfører legitimasjons- og kundekontroll i samsvar med «Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering». I tillegg jobber banken 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”

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 tredje kvartal til denne gruppen utgjør 4,3 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 allmenntilgjengelige formål, midler til fullfinansiering av viktige prosjekter for lokalsamfunnet samt stipender til unge talenter innenfor kultur, idrett, akademia og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

Ved utgangen av tredje kvartal er konsumprisveksten på vei ned fra svært høye nivåer i mange land. I Norge faller også inflasjonen raskt og er ved utgangen av september på 3,3 %, ned fra 4,8 % i august. Justert for endringen i avgifter og energipriser faller nivået til 5,7 %. Det viser en positiv utvikling, men det er fortsatt markant over målet om 2 % inflasjon. Veksten i brutto nasjonalprodukt er svak og forventes å være på lave nivåer ut 2024. Til tross for dette holder sysselsettingen seg høy med en ledighet rundt 2 % av arbeidsstyrken.

Norges Bank har vist handlingskraft i bekjempelsen av inflasjonen ved hyppige hevinger av styringsrenten. I september ble styringsrenten hevet for trettende gang siden høsten 2021 til 4,25 %. Sentralbanken la i sin vurdering av de neste månedene til grunn at de med sannsynlighet vil foreta ytterligere en heving i sitt desembermøte. Flere nøkkeltall som har kommet i etterkant av møtet i september kan ha en dempende effekt inn mot neste rentemøte i desember.

I vår region er det klare indikasjoner på svekket vekst. Boligprisene har falt de siste månedene og forventes å være svake også i 2024. Bygg- og anleggsbransjen sammen med varehandelen er av de bransjene som forventer svakest vekst fremover. Dette er bransjer som bidrar med betydelig

verdiskaping i vår region og vil ramme våre kunder merkbart. Styret registrerer at bankens vekst avtar raskt og ser det i sammenheng med regionens svekkede makroutsikter.

Finansnæringen har en sentral rolle i omstillingen til en mer bærekraftig verden og myndighetene både nasjonalt og internasjonalt setter krav til bransjens forvaltning av sine ressurser. Styret ønsker å bidra til at Lillehammer og Gudbrandsdalen blir en aktiv aktør i omstillingen til et mer bærekraftig lokalsamfunn. Banken ble tildelt miljøfyrtårnsertifisering i starten av oktober som viser at vi har en intern organisering som harmonerer med våre ønsker om å bidra i det grønne skiftet. Alle ansatte vil gjennom høsten få et kompetanseløft på bærekraft gjennom omfattende opplæring. Summen av dette skal gjøre oss i stand til å møte våre kunder med en offensiv og konstruktiv dialog der vi sammen skaper et mer bærekraftig lokalsamfunn.

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 10. november 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	Q3 2023	Q3 2022	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Renteinntekter, amortisert kost		142 531	81 834	382 794	212 764	316 507
Renteinntekter, øvrige		7 329	-660	17 282	-2 531	800
Rentekostnader		81 205	30 667	207 229	71 590	119 627
Netto renteinntekter	5	68 655	50 507	192 847	138 643	197 680
Provisjonsinntekter		18 919	20 406	59 285	62 089	82 133
Provisjonskostnader		1 482	684	3 426	2 178	3 081
Andre driftsinntekter		683	484	2 138	1 556	2 310
Netto provisjons- og andre inntekter	6	18 120	20 205	57 998	61 467	81 363
Inntekter fra utbytter	7	1 219	43	5 754	10 286	13 491
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	-1 216	1 146	2 137	3 336	12 394
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	7 129	2 814	14 359	601	10 537
Sum inntekter		93 907	74 715	273 094	214 333	315 465
Lønn og andre personalkostnader		22 664	20 596	62 423	54 136	77 299
Andre driftskostnader		17 523	17 093	53 578	48 969	75 016
Avskrivninger av varige driftsmidler		-1 266	1 434	1 600	4 323	5 735
Sum driftskostnader		38 920	39 123	117 600	107 428	158 050
Resultat før tap		54 987	35 592	155 494	106 905	157 415
Tap på utlån og garantier	9	2 498	506	3 088	-1 052	3 510
Resultat før skatt		52 489	35 086	152 406	107 957	153 906
Skattekostnad		11 550	8 590	34 000	23 240	30 940
Resultat etter skatt		40 939	26 496	118 406	84 717	122 965
Utvidet resultatregnskap						
Resultat		40 939	26 496	118 406	84 717	122 965
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		-313	345	-351	460	246
Skatteeffekt		91	69	127	-8	-3
Utvidet resultat		-222	276	-224	467	243
Totalresultat		40 717	26 771	118 182	85 184	123 208



Balanse

(Hele tusen kroner)	Note	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
EIENDELER				
Kontanter		10 927	13 170	12 666
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		788 265	357 746	592 987
Netto utlån til kunder	<u>8</u>	9 956 688	9 592 702	9 629 175
Rentebærende verdipapirer	<u>12</u>	640 480	802 005	667 572
Finansielle derivater	<u>10,12</u>	54 045	-	29 599
Aksjer, andeler og andre egne kapitalinteresser	<u>12</u>	320 110	302 795	309 331
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	<u>12</u>	152 225	154 703	161 513
Overtatte eiendeler		8 705	8 705	8 705
Varige driftsmidler		63 475	73 248	67 636
Utsatt skattefordel	<u>14</u>	8 605	7 431	8 605
Andre eiendeler	<u>14</u>	39 581	9 965	5 104
Sum eiendeler		12 043 105	11 322 470	11 492 892
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innskudd fra og gjeld til kunder	<u>15</u>	9 094 020	8 553 282	8 699 932
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>16</u>	1 089 810	1 108 379	1 096 895
Finansielle derivater	<u>10,12</u>	-	-	1 635
Annen gjeld	<u>18</u>	174 449	112 856	110 347
Pensjonsforpliktelser	<u>18</u>	6 683	6 366	6 692
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		2 660	1 903	2 988
Ansvarlig lånekapital	<u>16</u>	100 856	100 545	100 675
Sum gjeld		10 468 478	9 883 331	10 019 164
EGENKAPITAL				
Sparebankens fond		1 453 604	1 349 857	1 350 058
Gavefond		2 842	4 098	462
Periodens resultat		118 182	85 184	123 208
Sum egenkapital		1 574 627	1 439 139	1 473 728
Sum gjeld og egenkapital		12 043 105	11 322 470	11 492 892

(Hele tusen kroner)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
SpareBank 1 Boligkreditt	4 234 946	3 845 522	3 948 826
Garantier	126 645	170 744	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	118 406		118 406
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Gaveutbetalinger		-5 120	-5 120
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	-224		-224
Egenkapital per 30.09.2023	1 571 786	2 842	1 574 627

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	1 357 357	1 177	1 358 534
Disponert resultat	84 717		84 717
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Endringer i EK SamSpar fra Q4 til revidert regnskap			-
Korrigert resultat SamSpar tidligere år			-
Gaveutbetalinger		-4 580	-4 580
Endring pensjon ført over egenkapitalen			-
<i>Poster som reverseres over resultat</i>			-
Disponert utvidet resultat	467		467
Egenkapital per 30.09.2022	1 435 041	4 098	1 439 139



Kontantstrømoppstilling

	30.09.2023	31.12.2022
Resultat fra ordinær drift	152 406	153 906
Ordinære avskrivninger	4 256	5 735
Gevinst ved avgang langsiktige verdipapirer	-73	-220
Gevinst salg anleggsmidler	-2 656	-
Tap på utlån	3 088	3 510
Betalbare skatter	-32 371	-28 075
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-17 507	-7 772
Tilført fra årets drift	107 144	127 082
Endring kortsiktig gjeld	60 501	33 378
Endring kortsiktige fordringer	-34 477	11 094
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	133 167	171 554
Endring brutto utlån	-330 602	-845 937
Endring innskudd fra kunder	2 646	680 524
Endring kortsiktige verdipapir	394 089	16 074
Netto endring fra virksomheten (A)	199 299	22 214
Investering i varige driftsmidler	-445	-4 853
Salg av varige driftsmidler	3 006	301
Salg langsiktige verdipapir	636	4 290
Endring langsiktige verdipapir	-2 053	-23 512
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	1 144	-23 773
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-6 905	-74 413
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-6 905	-74 413
Sum endring likvider (A+B+C)	193 539	-75 972
Likvidbeholdning 01.01	605 653	681 626
Likvidbeholdning ved periodens slutt	799 192	605 654
som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	10 927	12 666
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	788 265	592 987
Likvidbeholdning ved periodens slutt	799 192	605 653

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 30.09.23.

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 verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Ref. note 12.

Note 3 Segmentinformasjon

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

30.09.2023		Privatmarked	Bedriftsmarked	Ufordelt	Totalt
(Hele tusen kroner)					
Resultat					
Netto renteinntekter		123 439	63 289	6 119	192 847
Netto provisjonsinntekter		8 430	4 200	43 229	55 859
Andre driftsinntekter				2 138	2 138
Netto avkastning på finansielle investeringer				22 250	22 250
Driftskostnader		75 264	25 872	16 464	117 600
Resultat før tap		56 605	41 617	57 273	155 494
Tap på utlån og garantier		2 363	-5 452	0	-3 088
Resultat før skatt		58 968	36 165	57 273	152 406
Balanse					
Brutto utlån til kunder		6 404 173	3 594 489	0	9 998 663
Avsetning for tap		-13 001	-28 974	0	-41 974
Andre eiendeler				2 086 417	2 086 417
Sum eiendeler pr segment		6 391 173	3 565 515	2 086 417	12 043 105
Innskudd fra og gjeld til kunder		5 252 413	3 841 607		9 094 020
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn		-824	-1 835		-2 660
Annen gjeld og egenkapital				2 951 744	2 951 744
Sum egenkapital og gjeld pr segment		5 251 588	3 839 772	2 951 744	12 043 105

Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 30.09.23 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.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ansvarlig kapital			
Kjernekapital			
Sparebankens fond	1 453 603	1 349 857	1 473 728
Gavefond	2 842	4 098	
Balansført egenkapital	1 456 445	1 353 955	1 473 728
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(261 787)	(268 290)	(266 180)
Ren kjernekapital	1 194 658	1 085 665	1 207 548
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	1 194 658	1 085 665	1 207 548
Ansvarlig lånekapital	100 000	100 000	100 000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	855	545	675
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(2 111)	(2 169)	(2 103)
Ansvarlig kapital	1 293 402	1 184 041	1 306 120
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	5 529 845	5 095 466	5 283 574
Operasjonell risiko	539 959	535 696	540 584
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	18 038	19 560	20 946
Totalt beregningsgrunnlag	6 087 842	5 650 722	5 845 104
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,62 %	19,21 %	20,66 %
Kjernekapitaldekning	19,62 %	19,21 %	20,66 %
Kapitaldekning	21,25 %	20,95 %	22,35 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	10,00 %	9,66 %	10,62 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	152 196	141 268	146 128
Motsyklisk buffer	152 196	84 761	116 902
Systemrisikobuffer	182 635	169 522	175 353
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	487 027	395 551	438 383
Minimumskrav til ren kjernekapital	407 885	378 598	263 030
Tilgjengelig ren kjernekapital	299 745	311 516	506 135
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko			
Stater			
Lokale og regionale myndigheter			
Offentlig eide foretak			
Institusjoner	179 815	90 530	138 200
Foretak	538 501	344 290	527 519
Massemarked	1 378 422	1 219 889	1 308 013

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Pantesikkerhet i eiendom:			
- Pantesikkerhet i boligeiendom	2 370 632	2 402 122	2 337 990
- Pantesikkerhet i næringseiendom	365 788	398 753	334 157
Forfalte engasjementer	123 488	77 597	82 201
Høyrisiko-engasjementer	157 033	160 289	154 139
Obligasjoner med fortrinnsrett	15 960	19 385	19 466
Andeler i verdipapirfond	62 176	80 602	61 136
Egenkapitalposisjoner	214 677	192 497	215 002
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	123 353	109 513	105 752
Sum kredittrisiko	5 529 845	5 095 467	5 283 574
Forholdsmessig konsolidering	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	1 428 878	1 321 665	1 437 708
Kjernekapital	1 446 158	1 339 155	1 454 988
Ansvarlig kapital	1 570 849	1 464 379	1 579 874
Beregningsgrunnlag	7 475 066	6 920 025	7 139 897
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,12 %	19,10 %	20,14 %
Kjernekapitaldekning	19,35 %	19,35 %	20,38 %
Kapitaldekning	21,01 %	21,16 %	22,13 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,44 %	8,35 %	9,05 %

Note 5 Netto renteinntekt

Beløp i hele tusen kroner	Q3 2023	Q3 2022	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Renteinntekter					
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 881	2 764	20 745	5 590	9 204
Renter av utlån til og fordringer på kunder	133 651	79 070	362 049	207 174	307 303
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	2 201	1 147	6 131	2 648	4 400
Andre renteinntekter og lignende inntekter	5 128	-1 808	11 151	-5 179	-3 600
Sum renteinntekter	149 861	81 174	400 076	210 233	317 308
Rentekostnader					
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	6	6	18	18	24
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	63 872	21 430	161 184	47 679	82 763
Renter på utstedte verdipapirer	14 275	7 049	37 332	17 661	28 149
Renter på ansvarlig lånekapital	1 512	894	4 073	2 366	3 528
Avgifter til bankenes sikringsfond	1 523	1 269	4 568	3 806	5 075
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16	17	19	54	59	77
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-	-	-	-	12
Sum rentekostnader	81 205	30 667	207 229	71 590	119 627
Sum netto renteinntekter	68 655	50 507	192 847	138 643	197 680

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i hele tusen kroner)	Q3 2023	Q3 2022	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjon	491	638	1 654	1 978	2 584
Verdipapirromsetning og forvaltning	670	259	2 057	2 089	2 830
Forsikringstjenester	5 365	5 631	16 502	15 985	21 626
Betalingsformidling	6 230	5 492	17 086	14 354	20 809
Andre provisjonsinntekter	2 428	2 555	7 381	7 560	10 288
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	15 183	14 576	44 681	41 967	58 138
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	3 736	5 830	14 604	20 122	23 996
Sum provisjonsinntekter	18 919	20 406	59 285	62 089	82 133
Provisjonskostnader					
Betalingsformidling	1 437	630	3 296	2 001	2 862
Andre provisjonskostnader	45	54	131	177	219
Sum provisjonskostnader	1 482	684	3 426	2 178	3 081
Netto provisjonsinntekter	17 437	19 722	55 859	59 911	79 053
Andre driftsinntekter					
Leieinntekter fast eiendom	491	321	1 498	964	1 411
Andre driftsinntekter	192	162	641	592	899
Sum andre driftsinntekter	683	484	2 138	1 556	2 310
Netto provisjons- og andre inntekter	18 120	20 205	57 998	61 467	81 363

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Sum utbytte	5 754	10 286	13 491
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	2 137	3 336	12 394
Netto verdiendring på fastrenteutlån	-21 850	-46 373	-36 370
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	7 779	-155	7 158
Netto verdiendring tilknyttet selskap	73	-	220
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis	2 004	3 964	6 856
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	26 352	43 166	32 673
Sum netto verdiendring på verdipapirer	14 359	602	10 537
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	22 250	14 224	36 422

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Primærnæring	987 881	920 933	962 294
Industri	53 664	54 298	46 981
Elektrisitets-produksjon	16 553	17 841	17 632
Bygg og anlegg	530 002	443 323	368 132
Varehandel	188 826	141 628	158 373
Overnatting og servering	95 166	64 304	67 024
Omsetning og drift av fast eiendom	1 087 916	1 023 225	1 040 713
Tjenesteyting	276 759	183 771	211 832
Øvrige næringer	357 721	300 465	452 175
Sum bedriftsmarked	3 594 489	3 149 788	3 325 156
Personmarked	6 404 173	6 479 754	6 340 241
Brutto utlån	9 998 663	9 629 542	9 665 398
-Tap på utlån til amortisert kost	-20 044	-18 064	-19 576
-Tap på utlån til virkelig verdi	-21 930	-18 776	-16 647
Netto utlån	9 956 689	9 592 702	9 629 175
Sum brutto utlån	9 998 663	9 629 542	9 665 398
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 234 946	3 845 522	3 948 826
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	14 233 609	13 475 064	13 614 224

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

Brutto utlån eks. fastrentelån	Hittil i 2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse inkludert fastrentelån 31.12.2022	8 780 500	800 327	84 571	9 665 398
Virkelig verdi fastrentelån 31.12.2022	-1 018 541	-158 219	-9 409	-1 186 169
Balanse eks fastrentelån 01.01.2023	7 761 959	642 109	75 162	8 479 229
Avsetning til tap				
Avsetning til tap overført til Trinn 1	262 397	-260 470	-1 927	-0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-426 056	426 056	-	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-18 336	-32 671	51 007	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 386 666	66 402	2 591	1 455 660
Økning i trekk på eksisterende lån	1 222 398	153 403	2 266	1 378 067
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1 281 133	-95 530	-8 031	-1 384 694
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 019 168	-45 987	-5 121	-1 070 276
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 30.09.2023	7 888 727	853 313	114 495	8 856 535

Tabellen viser brutto utlån trinnfordelt, eks. fastrenteutlån.

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	-1 578	-770	2 312
Konstaterte tap	5 033	-173	2 663
Reversering av tidligere konstaterte tap	-367	-108	-1 466
Periodens tapskostnader	3 088	-1 052	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	3 121	3 281	6 402
Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert	-979		-979
Balanse 30.09.2023	30 809	13 825	44 634
Herav			
Avsetning til tap på utlån			41 974
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn			2 660

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	5 315	-5 268	-48	-
Overført til (fra) trinn 2	-1 426	1 426	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-365	-3 111	3 476	-
Netto endring i måling av tap	3 524	-6 952	3 428	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1 994	883	18	2 895
Økning i trekk på eksisterende lån	4 101	11 677	5 429	21 207
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-8 711	-4 765	-1 748	-15 224
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 670	-754	-51	-2 475
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-979	-979
Balanse 30.09.2023	9 513	17 591	17 530	44 634
Herav Privatmarked	1 326	5 789	6 710	13 825
Herav Bedriftsmarked	8 187	11 802	10 820	30 809

Brutto utlån eks. fastrentelån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Hittil i 2023			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse eks fastrentelån 01.01.2023	7 761 959	642 109	75 162	8 479 229
Endring	126 768	211 204	39 333	377 306
Balanse 30.09.2023	7 888 727	853 313	114 495	8 856 535
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,12 %	2,06 %	15,31 %	0,50 %

Misligholdte engasjement:	30.09.2023	31.12.2022
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	48 920	29 564
Trinn 3 nedskrivning	-4 227	-2 427
Netto misligholdte engasjement	44 693	27 137
Avsetningsgrad	9 %	8 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,49 %	0,31 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:	30.09.2023	31.12.2022
Øvrig tapsutsatte engasjement	14 872	10 051
Trinn 3 nedskrivning	-10 735	-8 334
Netto tapsutsatte engasjement	4 137	1 717
Avsetningsgrad	72 %	83 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,15 %	0,10 %

Lån med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelse uten nedskrivning		56 850	30 946	87 796
Lån med betalingslettelse med nedskrivning			4 438	4 438
Netto lån med betalingslettelse	-	56 850	35 384	92 234

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 30.09.2023 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	21 572	10 863	32 435
ECL i nedsidescenarioet	95 556	78 062	173 618
ECL i oppsidescenarioet	13 689	8 417	22 106
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 %	28 182	17 338	45 520
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 %	31 882	20 698	52 580
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 %	35 581	24 058	59 639

Per 30.09.2023 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.

	30.09.2023			30.09.2022			31.12.2022		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1 092 050	54 045		1 180 200	38 390	-	1 271 600	29 599	1 714
Renteswapper fastrente obligasjonslån									
Påløpte renter på renteswapper		2 752			-96	-		1 310	-80
Sum alle renteinstrumenter	1 092 050	56 797	-	1 180 200	38 294	-	1 271 600	30 910	1 635

Note 11 Likviditetsrisiko

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

Bankens likviditetsrisiko avdekkes gjennom bankens likviditetsreserve/buffer. Hovedmålet for banken er å opprettholde bankens overlevelsessevne i en normalsituasjon uten ekstern 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. Det er etablert en beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Gjennomsnittlig gjenværende restløpetid på bankens langsiktige finansiering ved utgangen av kvartalet er 2,4 (2,1) år.

LCR var 179 (182) % 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 eksternt 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	30.09.2023				30.09.2022				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	476 108	164 372		640 480	565 036	198 579	-	763 615	468 165	199 406		667 572
Egenkapitalinstrumenter			472 335	472 335	-	-	457 499	457 499			470 845	470 845
Fastrentelån			1 142 128	1 142 128	-	-	1 208 259	1 208 259			1 186 169	1 186 169
Derivater		56 797		56 797	-	38 294	-	38 294		30 910		30 910
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				-				-				-
Egenkapitalinstrumenter				-				-				-
Sum eiendeler	476 108	221 169	1 614 463	2 311 740	565 036	236 873	1 665 758	2 467 667	468 165	230 316	1 657 014	2 355 495
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet												
Finansielle derivater forpliktelser		-		-	-	-	-	-		1 635		1 635
Sum forpliktelser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	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	144 539
SpareBank 1 SamSpar AS	Oslo	7,33 %	65 003	3 059	3 510
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				92 654	148 049

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	135 373	47	281	68	1 403
SpareBank 1 SamSpar AS	6 013	3 583	7 088	6 527	521
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	141 386	3 630	7 370	6 595	1 924

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

Balanseført verdi i felleskontrollert virksomhet	Samarbeidende Sparebanker AS			SpareBank 1 SamSpar AS		
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022	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		26	-19		
Resultatandel	1 704	3 336	21 975	521		-60
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen	-14 885					
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	156	491	236			
Utbetalt utbytte	37 270	9 259	9 259			
Balanseført verdi	144 539	149 677	155 553	3 510	-	1 784

Note 14 Andre eiendeler

Beløp i hele tusen kroner	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Fordringer	24 983	3 879	5 383
Opptjente ikke mottatte inntekter	3 642	1 094	2 306
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	3 755	3 888	2 502
Annet	15 805	8 535	3 518
Sum andre eiendeler	48 186	17 396	13 708

Note 15 Innskudd fra kunder

(Hele tusen kroner)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Primærnæring	421 138	406 470	398 685
Industri	176 646	172 321	206 572
Elektrisitetsproduksjon	4 130	10 191	12 793
Bygg og anlegg	426 900	387 761	450 917
Varehandel	211 562	208 511	206 986
Omsetning og drift av fast eiendom	386 684	414 097	330 277
Offentlig administrasjon	1 041 422	926 763	1 038 577
Tjenesteyting	495 349	472 452	490 909
Øvrige næringer	677 776	694 662	722 463
Sum næring	3 841 607	3 693 229	3 858 177
Personmarked	5 252 413	4 860 054	4 841 754
Sum innskudd fra kunder	9 094 020	8 553 282	8 699 932

Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

(tall i 1000 kroner)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Obligasjonsgjeld	1 087 000	1 105 000	1 095 000
Påløpte renter	4 435	3 536	3 832
Over/underkurs	-1 625	-157	-1 937
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1 089 810	1 108 379	1 096 895

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Forfall i løpet av 2023	-	250 000	15 000
Forfall i løpet av 2024	127 000	330 000	330 000
Forfall i løpet av 2025	500 000	275 000	500 000
Forfall i løpet av 2026	250 000	250 000	250 000
Forfall i løpet av 2027	-	-	-
Forfall i løpet av 2028	210 000	-	-
Påløpte renter	4 435	3 536	3 832
Over-/underkurs	-1 625	-157	-1 937
Sum obligasjonsgjeld	1 089 810	1 108 379	1 096 895

Endringer i verdipapirgjeld	30.09.2023	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1 087 000	210 000	218	-	1 095 000
Påløpte renter	4 435	-	-	603	3 832
Over/underkurs	-1 625	-	-	312	-1 937
Sum obligasjonsgjeld	1 089 810	210 000	218	915	1 096 895

(tall i 1000 kroner)	30.09.2023	30.09.2022	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	856	545	675
Sum ansvarlig lånekapital	100 856	100 545	100 675

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	30.09.2023	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2022
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	100 000	-	-	-	100 000
Påløpte renter	856	-	-	181	675
Over/underkurs	-	-	-	-	-
Sum obligasjonsgjeld	100 856			181	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	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	15 592	11 161	12 751
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	4 093	4 432	4 300
Pensjonsforpliktelser	6 683	6 366	6 692
Annen gjeld	154 764	97 264	93 296
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	181 132	119 223	117 039

Per 30.09.2023 hadde motparten innestående 58,3 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 høy prisvekst og risiko 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 tredje kvartal.

