

Delårsregnskap første
kvartal 2025

SpareBank
GUDBRANDSDAL



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	28	Note 4	Kapitaldekning
	30	Note 5	Netto renteinntekt
	31	Note 6	Netto provisjons- og andre inntekter
Nøkkeltall	31	Note 7	Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter
	32	Note 8	Utlån til og fordringer på kunder
Resultat	33	Note 9	Tap på utlån og garantier
	35	Note 10	Finansielle derivater
	35	Note 11	Likviditetsrisiko
Balanse og soliditet	35	Note 12	Klassifisering og måling av finansielle instrumenter
	36	Note 13	Investering i felleskontrollert virksomhet
Resultatregnskap	37	Note 14	Andre eiendeler
	37	Note 15	Innskudd fra kunder
Balanse	37	Note 16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
	38	Note 17	SpareBank 1 Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA
Endring i egenkapital	39	Note 18	Annen gjeld og pensjonsforpliktelser
	39	Note 19	Hendelser etter balansedagen
Kontantstrømoppstilling	39		Alternative resultatmål - nøkkeltall
Noter til regnskapet			
27	Note 1	Regnskapsprinsipper	
27	Note 2	Kritiske estimater	
28	Note 3	Segmentinformasjon	

Hovedtall

	31.03.2025		31.03.2024		31.12.2024	
(tall i hele tusen kroner)		% ¹		%		%
Netto renteinntekter	60 047	1,76 %	69 910	2,28 %	265 018	1,98 %
Netto provisjons- og andre inntekter	19 222	0,56 %	17 116	0,56 %	75 656	0,57 %
Inntekter fra utbytte og eierinteresser	5 137	0,15 %	9 417	0,31 %	61 144	0,46 %
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	12 747	0,37 %	7 393	0,24 %	72 087	0,54 %
Sum inntekter	97 154	2,84 %	103 836	3,38 %	473 906	3,55 %
Personalkostnader	27 911	0,82 %	22 328	0,73 %	98 305	0,74 %
Andre driftskostnader	28 409	0,83 %	22 002	0,72 %	101 543	0,76 %
Sum driftskostnader	56 321	1,65 %	44 330	1,44 %	199 848	1,50 %
Driftsresultat før tap	40 834	1,19 %	59 506	1,94 %	274 058	2,05 %
Tap på utlån og garantier	4 529	0,13 %	-4 159	-0,14 %	-3 610	-0,03 %
Resultat før skatt	36 305	1,06 %	63 665	2,07 %	277 668	2,88 %
Skattekostnad	5 678	0,17 %	11 950	0,39 %	46 829	0,35 %
Resultat etter skatt	30 626	0,90 %	51 715	1,68 %	230 839	1,73 %
Utvidet resultat	78	0,00 %	265	0,01 %	-203	0,00 %
Periodens resultat	30 705	0,90 %	51 980	1,69 %	230 635	1,73 %

¹ Resultatandel i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)



Nøkkeltall

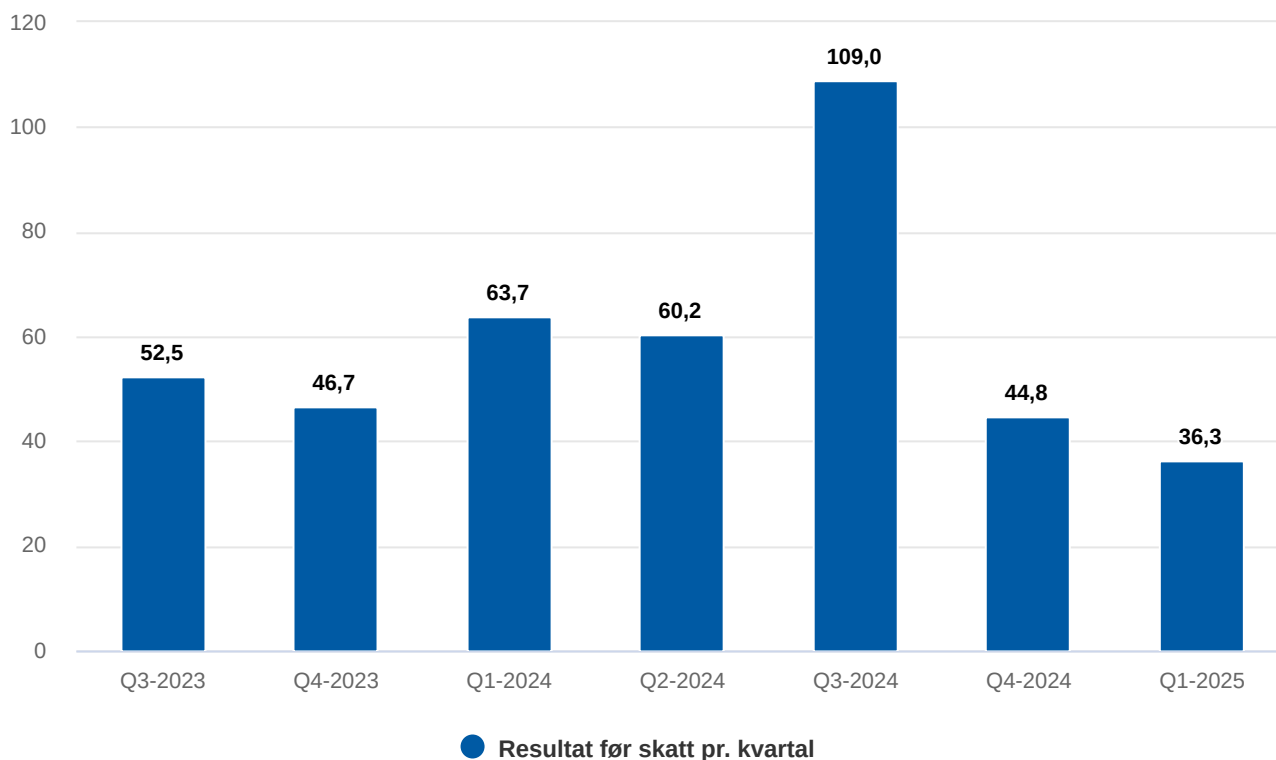
(tall i hele tusen kroner)	31.03.2025	31.03.2024	2024
Forvaltningskapital	14 185 149	12 947 465	14 031 827
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	13 677 554	12 280 451	13 361 785
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt (BK)	4 572 468	4 360 220	4 583 090
Forvaltningskapital inkl. BK	18 757 617	17 307 685	18 614 917
Brutto utlån til kunder	11 019 170	10 528 886	10 925 285
Brutto utlån til kunder inkl. BK	15 591 638	14 889 106	15 508 375
Innskudd fra kunder	10 762 208	9 804 615	10 616 501
Resultat underliggende bankdrift eks. tap	22 949	42 696	140 827
Tap på utlån	4 529	-4 159	-3 610
Resultat underliggende bankdrift inkl. tap	18 420	46 855	144 437
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	12 747	7 393	72 087
Resultat før skatt	36 305	63 665	277 668
Resultat etter skatt	30 626	51 715	230 839
Egenkapital, inklusiv resultat hittil i år	1 859 352	1 658 332	1 829 117
Netto renteinntekter i % av GFK	1,76 %	2,28 %	1,98 %
Driftskostnader i % av GFK	1,65 %	1,44 %	1,50 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst	66,73 %	45,96 %	49,74 %
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån	29,3 %	29,3 %	29,6 %
Tap i % av brutto utlån	0,16 %	-0,16 %	-0,03 %
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,58 %	0,56 %	0,54 %
Resultat etter skatt i % av GFK	0,90 %	1,68 %	1,73 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,68 %	0,43 %	0,68 %
Egenkapitalandel	13,11 %	12,81 %	13,04 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,64 %	12,74 %	13,43 %
Kapitaldekning morbank	25,27 %	21,68 %	25,68 %
Kjernekapitaldekning morbank	23,64 %	20,20 %	24,03 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	23,64 %	20,20 %	24,03 %
Uvektet kjernekapitaldekning morbank	12,24 %	10,28 %	12,44 %
Kapitaldekning konsolidert	21,78 %	21,22 %	22,00 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	20,08 %	19,63 %	20,28 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	19,84 %	19,45 %	20,04 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,83 %	8,54 %	8,86 %
LCR	158 %	171 %	126 %
NSFR	128 %	135 %	132 %
Utlånsvekst egen balanse	4,66 %	7,47 %	7,41 %
Utlånsvekst inkl. BK	4,72 %	7,65 %	6,76 %
Innskuddsvekst	9,77 %	10,10 %	12,70 %
Innskudd i % av brutto utlån	97,67 %	93,12 %	97,17 %
Endring i forvaltningskapital	9,56 %	10,48 %	12,09 %
Brutto utlån næring inkl. BK	27,70 %	27,70 %	27,00 %
Brutto utlån privat inkl. BK	72,30 %	72,30 %	73,00 %
Antall årsverk	97	84	93
Antall ansatte	106	90	103
Sykefravær	5,17 %	4,85 %	6,47 %



© Terje Solberg

Resultat

Sparebank 1 Gudbrandsdal oppnådde i første kvartal et resultat før skatt på 36,3 (63,7¹) MNOK og et resultat etter skatt på 30,6 (51,7) MNOK. Dette gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 6,6 (12,7) %.



Hittil i år
30,71

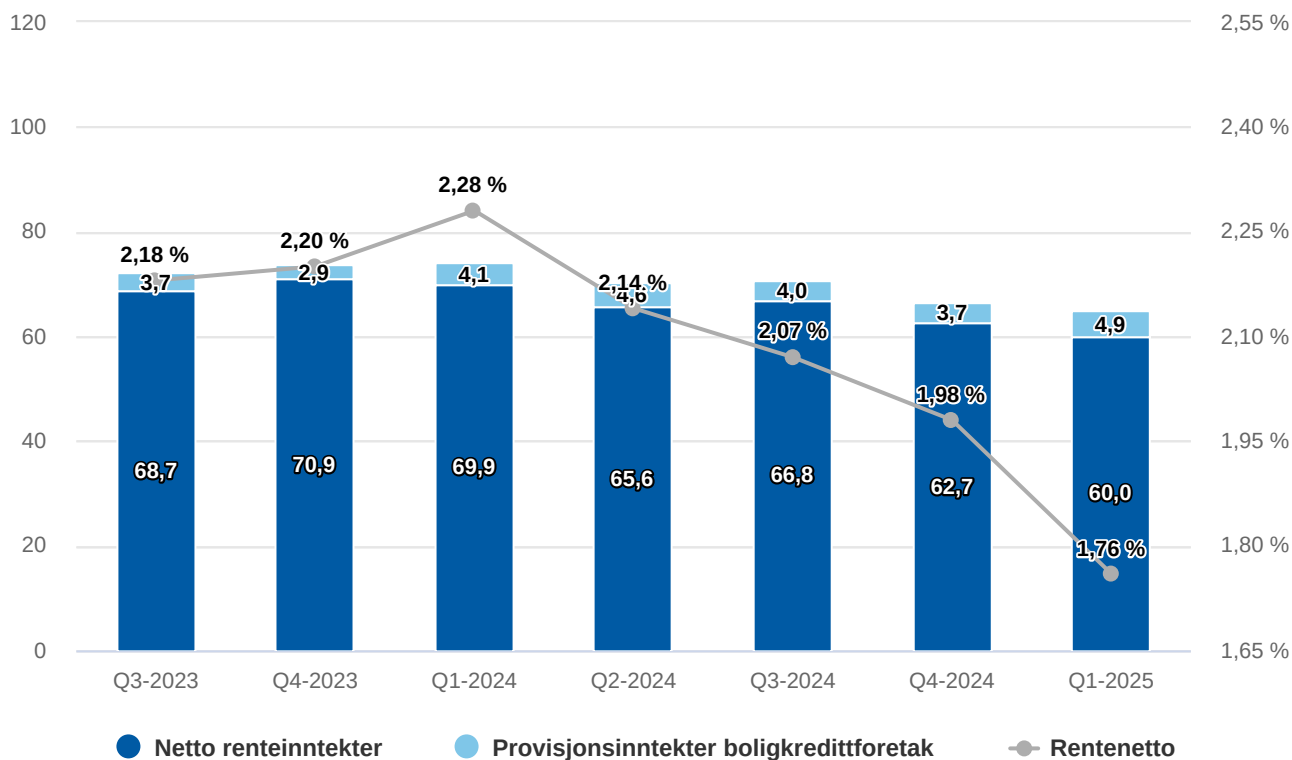
Resultat etter skatt (MNOK)

Netto renteinntekter og provisjonsinntekter fra kredittforetak

Bankens netto renteinntekter i første kvartal var på 60,0 (69,9) MNOK, en nedgang på 9,9 MNOK fra samme periode i fjor. Renteinntektene fra lån overført til kredittforetak regnskapsføres som provisjonsinntekt. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Boligkreditt AS i første kvartal var på 65,0 (74,0) MNOK.

Bankens rentenetto var på 1,76 (2,28) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

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



Provisjonsinntektene fra Sparebank 1 Boligkreditt AS etter første kvartal var 4,9 (4,1) MNOK. Dette er en øking på 0,8 MNOK målt mot samme periode i fjor.

I 2025 er det beregnet at banken skal betale avgift til Bankenes Sikringsfond på 6,9 MNOK mot 6,5 MNOK i 2024. Sikringsfondsavgiften er periodisert i regnskapet med 1,5 MNOK hittil i år.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjonsinntekter i første kvartal var på 18,4 (16,4) MNOK. Provisjonsinntektene på 20,1 (17,9) MNOK kommer fra kredittforetak 4,9 (4,1) MNOK, betalingsformidling 6,2 (5,6) MNOK, provisjon fra forsikringsprodukter 6,4 (4,9) MNOK og andre provisjonsbaserte produkter 2,6 (3,3) MNOK.

Andre driftsinntekter utgjør i første kvartal 0,8 (0,8) MNOK.

Netto provisjons- og andre inntekter hittil i år utgjør 19,2 (17,1) MNOK. Økingen på 2,1 MNOK skyldes hovedsakelig økte provisjonsinntekter fra hhv. forsikringstjenester (1,5), betalingsformidling (0,7) og provisjoner fra kredittforetak (0,8) MNOK.

Netto renteinntekter
60
MNOK

Netto provisjons- og andre inntekter
19,2
MNOK

Utbytte

Banken har ikke mottatt utbytte fra strategiske investeringer i første kvartal. I samme periode i fjor mottok banken utbytte på 6,5 MNOK fra SpareBank 1 Boligkreditt AS. Det forventes at banken mottar utbytter fra flere selskaper i andre kvartal.

Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter

Gjennom eierandelene i Samarbeidende Sparebanker AS, SpareBank 1 SamSpar AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling AS tilføres banken en tilsvarende regnskapsmessig effekt av de resultater som skapes. I første kvartal gir dette banken en positiv regnskapsmessig effekt på 5,1 (2,9) MNOK.

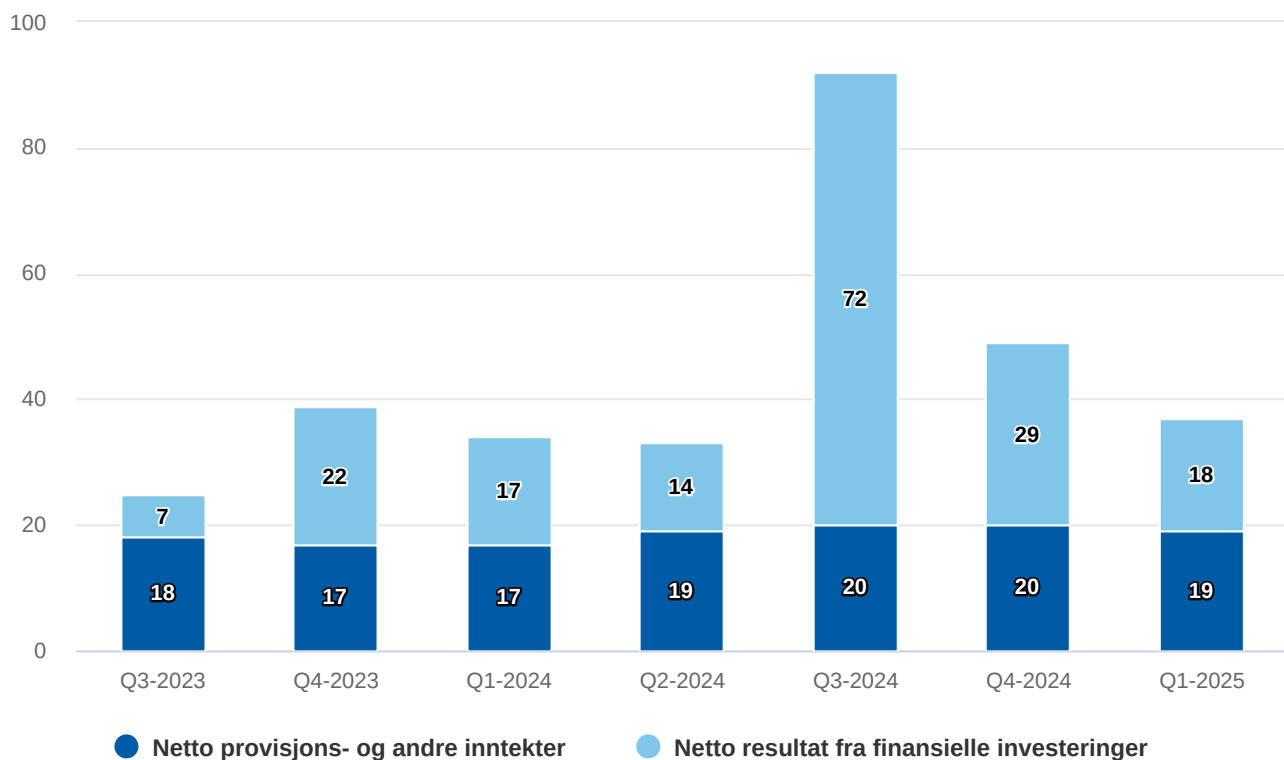
Netto samlet utbytte og inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter og tilknyttede selskaper etter første kvartal blir dermed 5,1 (9,4) MNOK.

Netto verdiendring og tap/gevinst på verdipapirer

Netto verdiendring knyttet til fasterenteutlån og sikring av denne porteføljen gir en positiv resultateffekt på 2,9 (0,6) MNOK hittil i år.

Øvrige verdiendringer på enkeltpapirer, fond og valuta viser netto positiv resultattilførsel på 9,8 (6,8) MNOK hittil i år.

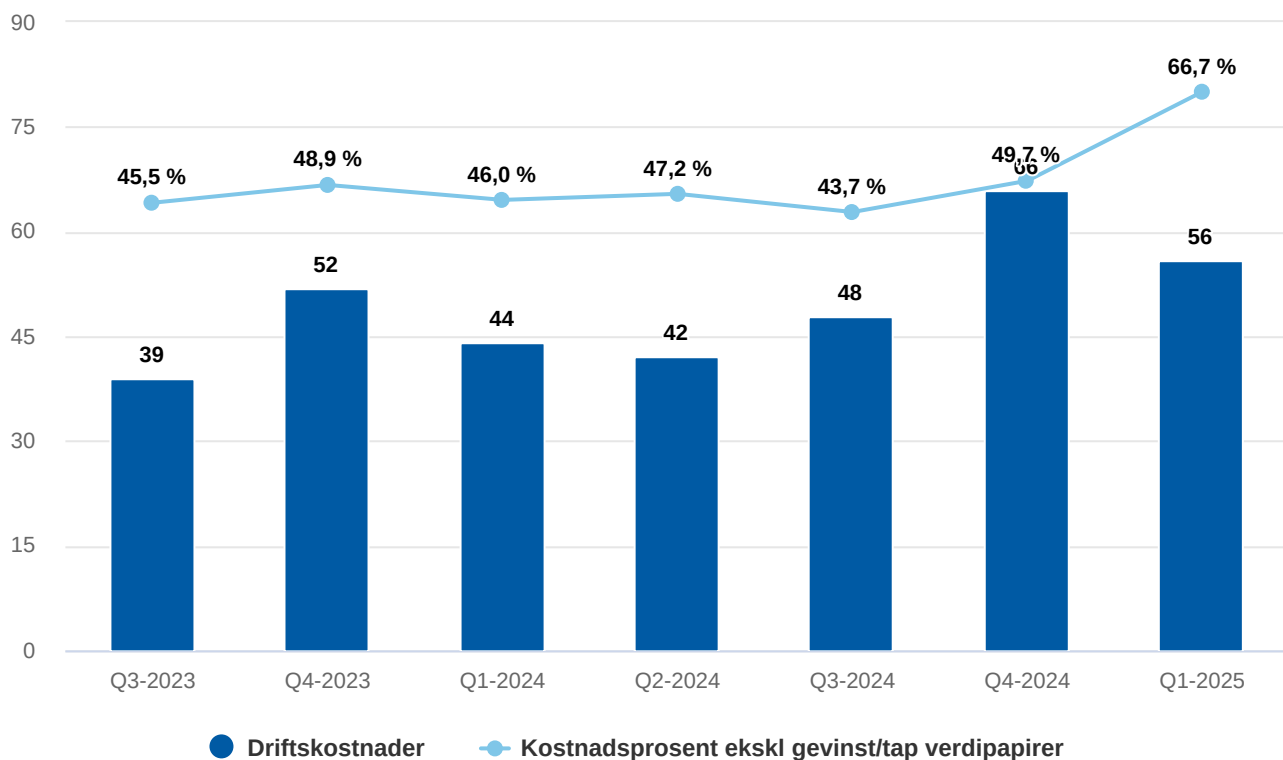
Samlet regnskapsmessig effekt fra netto verdiendringer og tap/gevinst på verdipapirer i første kvartal blir dermed 12,7 (7,4) MNOK.



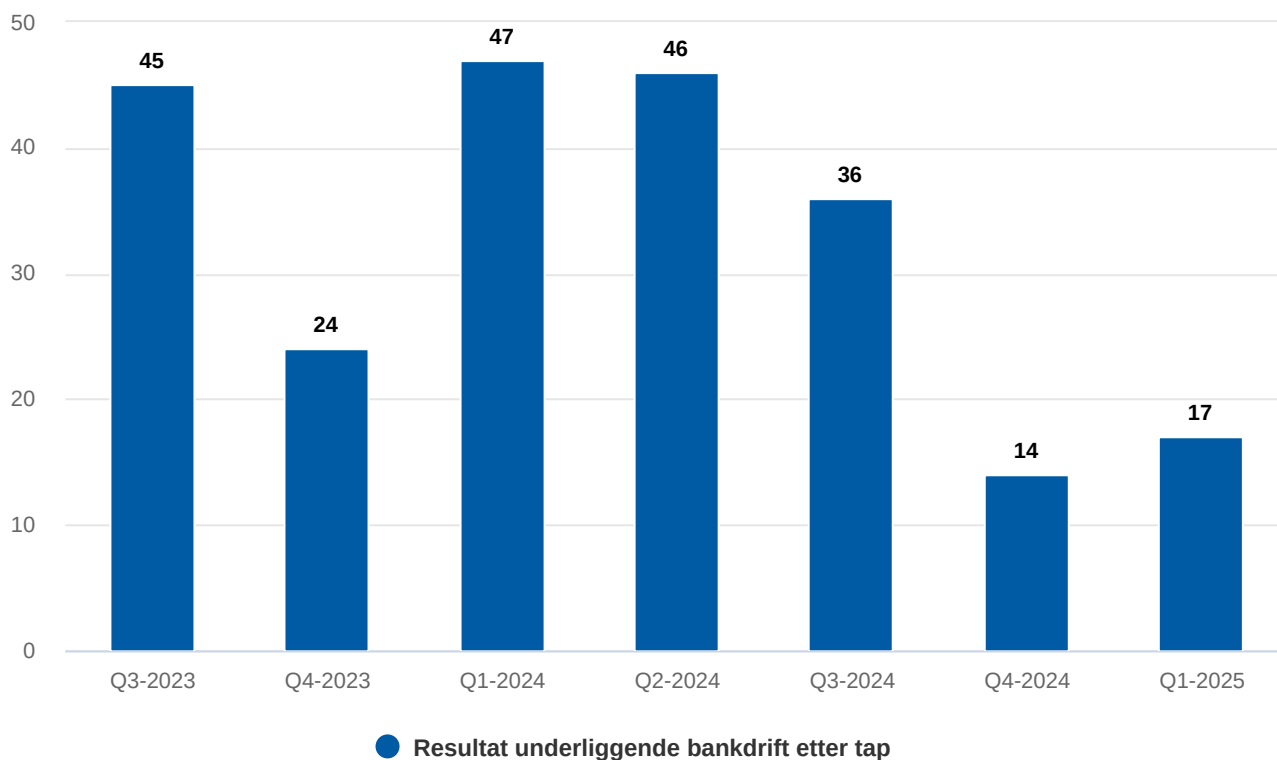
Driftskostnader

Totale driftskostnader i første kvartal utgjorde 56,3 (44,3) MNOK. Økningen i driftskostnadene sammenlignet med fjoråret skyldes både økte personalkostnader på 5,6 MNOK og økte andre driftskostnader på 6,4 MNOK. Kostnadsøkningen er et resultat av bankens vekst over tid.

Driftskostnader (eksklusive gevinst/tap på verdipapirer) i prosent av totale driftsinntekter ble på 66,7 (46,0) %.



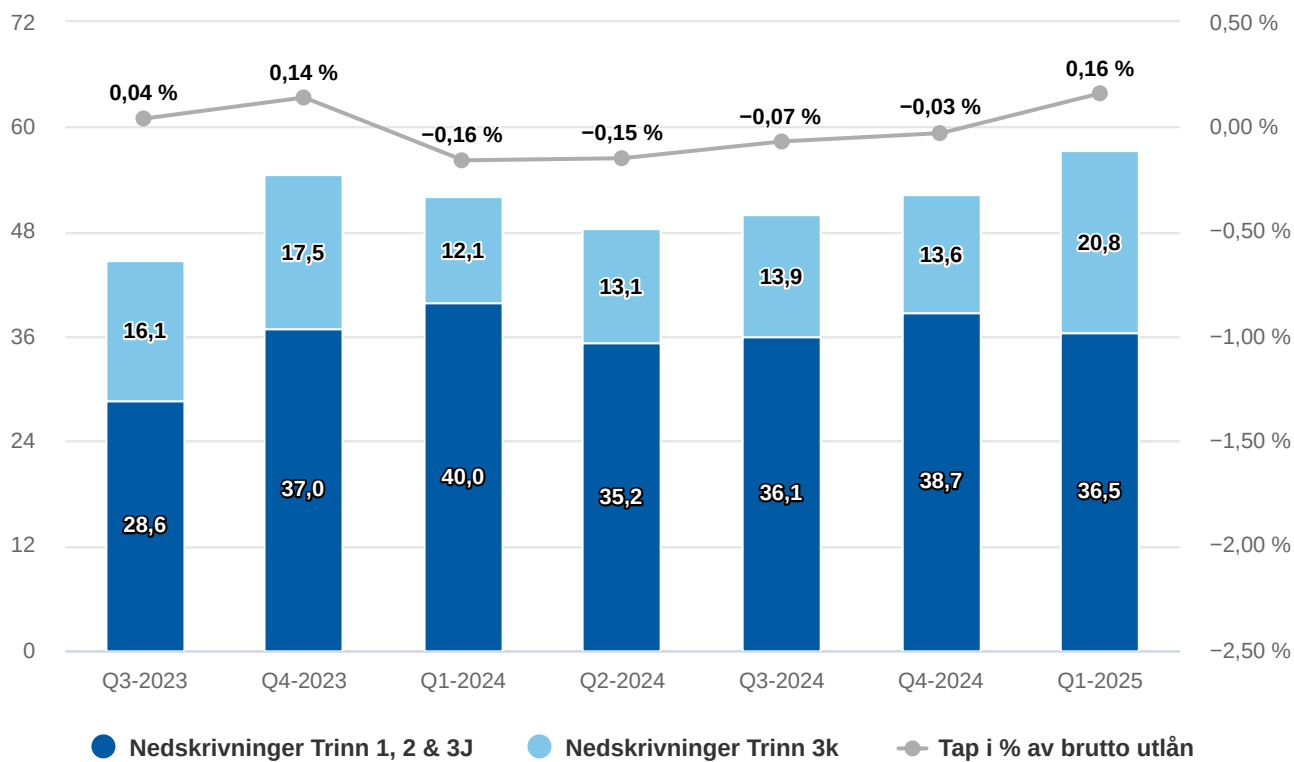
Underliggende bankdrift viser resultatet for banken når enkelthendelser og ekstraordinære hendelser elimineres bort. Underliggende bankdrift før tap etter første kvartal er 19,7 MNOK lavere sammenlignet med samme periode i 2024. Inkludert tapskostnader er den underliggende bankdriften 28,4 MNOK svakere sammenlignet med samme periode i 2024.



Tap på utlån og garantier

For første kvartal har banken bokført tap på utlån på 4,5 MNOK. Tilsvarende for samme kvartal i fjor var en netto tilbakeføring av tap på 4,1 MNOK. Annualisert utgjør dette 0,16 (-0,16) % av brutto utlån.

Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier var 57,1 (52,1) MNOK ved utgangen av første kvartal. Det utgjør 0,58 (0,56) % av brutto utlån. Avsetningene fordeler seg med 44,7 MNOK på bedriftsmarkedet og 12,4 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

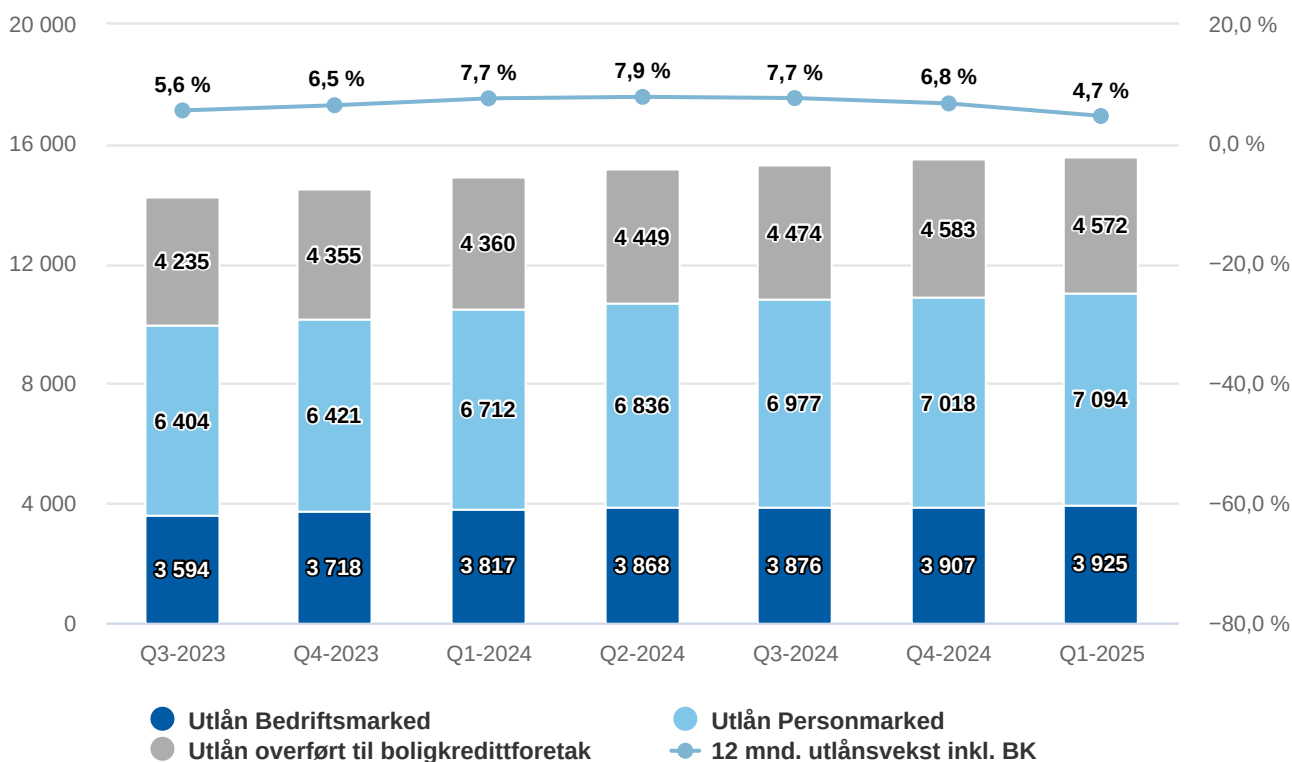
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 14.185 (12.947) MNOK ved utgangen av kvartalet. Det tilsvarer en økning på 1.238 MNOK eller 9,6 %. Forvaltningskapital inkludert overført volum av utlån til boligkredittforetak var på samme tidspunkt 18.758 (17.308) MNOK. Økningen de siste 12 måneder var 1.450 MNOK tilsvarende 8,4 %.

Utlån

Samlede utlån inkludert overføring av lån til boligkredittforetak var 15 592 (14.889) MNOK. Det gir en økning på 4,7 (7,7) % siste 12 måneder. Utlån overført til boligkredittforetak utgjør 4.572 (4.360) MNOK. Det tilsvarer 29,3 (29,3) % av bankens samlede utlånsvolum.

Av det samlede utlånsvolumet inkludert overførte lån til boligkredittforetak utgjorde andelen til bedriftsmarkedet 26,9 % mot 27,7 % på samme tid i 2024. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens kredittrisikoprofil det siste året.



Ved utgangen av første kvartal var 1.134 (1.110) MNOK knyttet opp til fastrentebetingelser. Dette tilsvarer en økning på 2,2 % det siste året.

Utlånsporteføljen inkludert overført utlånsvolum til kredittforetak til personmarkedet var 11.394 (10.771) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 623 MNOK tilsvarende 5,8 %. Kredittveksten blant husholdningene har vært fallende siden Norges Bank startet hevingen av styringsrenten høsten 2022, men har vist en moderat vekst det siste året. Ved utgangen av mars er kredittveksten i husholdningene 4,0 %. Bankens vekst i personmarkedet er dermed litt høyere enn snittveksten i Norge.

For bedriftsmarkedet var utlånsvolumet ved utgangen av første kvartal på 4.198 (4.119) MNOK. Det gir et økt volum på 79 MNOK eller 1,9 % de siste 12 måneder. Den nasjonale veksten i bedriftsmarkedet har falt i en lengre periode og er ved utgangen av første kvartal på 1,5 %. Bankens vekst har i stor grad falt i takt med den nasjonale kredittveksten for ikke-finansielle foretak.

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 og Lillehammer.

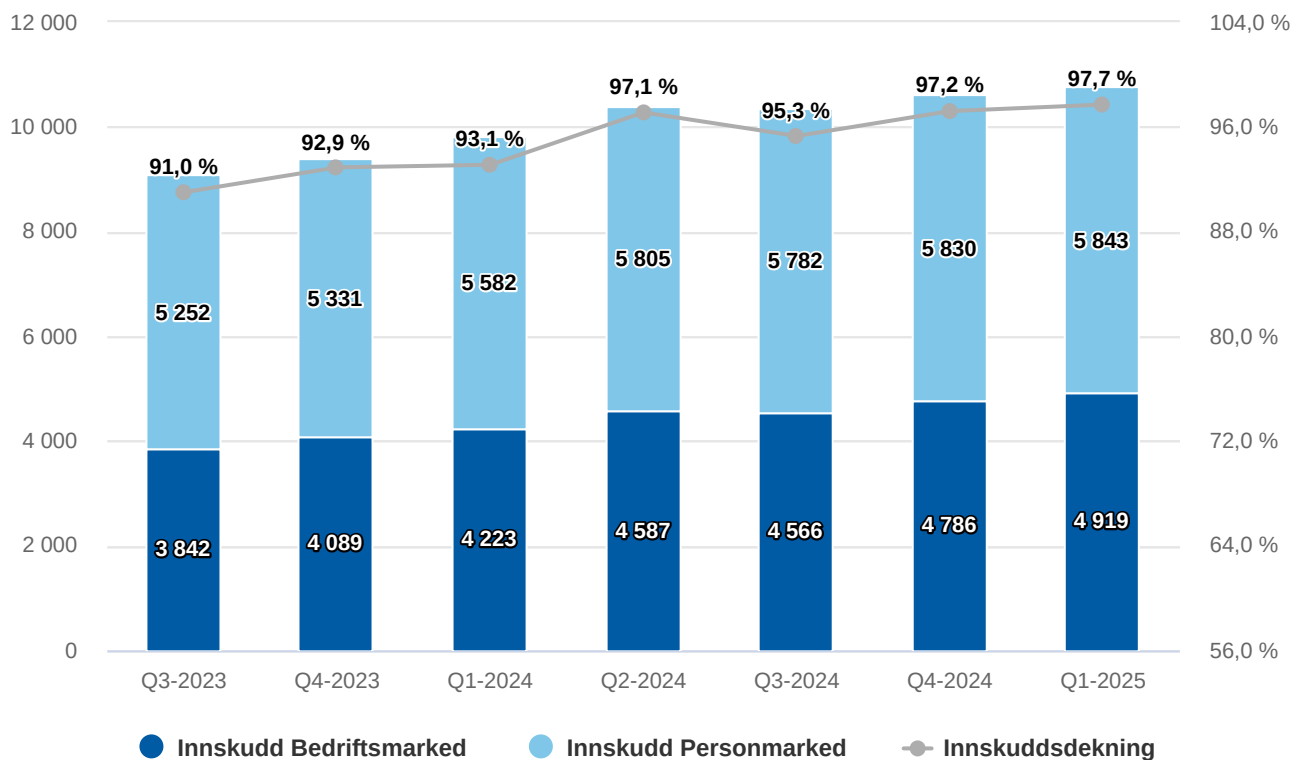
Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttet i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres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

Banken følger aktivt opp løpende engasjement ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av første kvartal er 94,5 (95,6) % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Styret vurderer kvaliteten på utlånsporteføljen som god.

Innskudd

Banken hadde ved utgangen av første kvartal et innskuddsvolum på 10.762 (9.805) MNOK. Det gir en 12 måneders vekst på 957 MNOK eller 9,8 %. Innskuddsdekningen etter overføring til kredittforetak var på 97,7 (93,1) %.

Bankens ti største innskuddskunder utgjør ca. 19 % av samlede innskudd. Innskuddsporteføljen er diversifisert, og store innskudd er delvis bundet på minimum 31 dager.

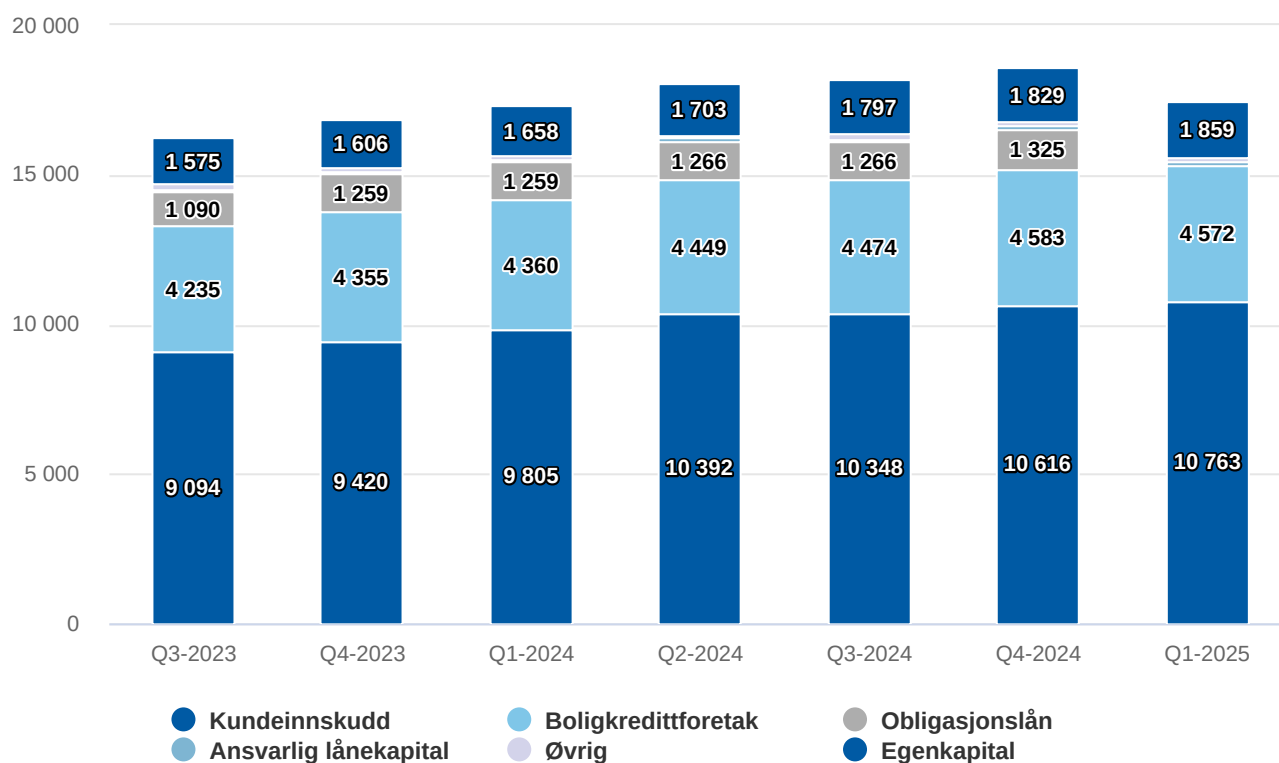


Innskudd relatert til personmarkedet var på 5.844 (5.582) MNOK og øker med 4,7 % de siste 12 måneder. Bedriftsmarkedet har et innskuddsvolum på 4.919 (4.223) MNOK, noe som gir en økning på 16,5 % i samme periode.

Langsiktig finansiering

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var på 1.445 (1.360) MNOK ved utgangen av første kvartal. Disse består av 1.324 MNOK i senior obligasjonsgjeld og 121 MNOK i ansvarlig obligasjonsgjeld. Den gjennomsnittlige restløpetiden på gjelden var ved utgangen av kvartalet på 2,7 år. Av den eksterne gjelden forfaller 305 MNOK av senior obligasjonslåneporteføljen de neste 12 måneder.

Lån som overføres til boligkredittforetak inngår som deler av bankens langsiktige finansiering. Hittil i år har det vært overført lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS med en netto negativ vekst på 11 MNOK ved utgangen av første kvartal.



Bankens likviditetsrisiko er søkt redusert ved 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 1.614 (689) MNOK ved utgangen av første kvartal. Obligasjonsbeholdningen gir banken låneadgang gjennom deponering i Norges Bank. Banken har ikke benyttet seg av denne muligheten.

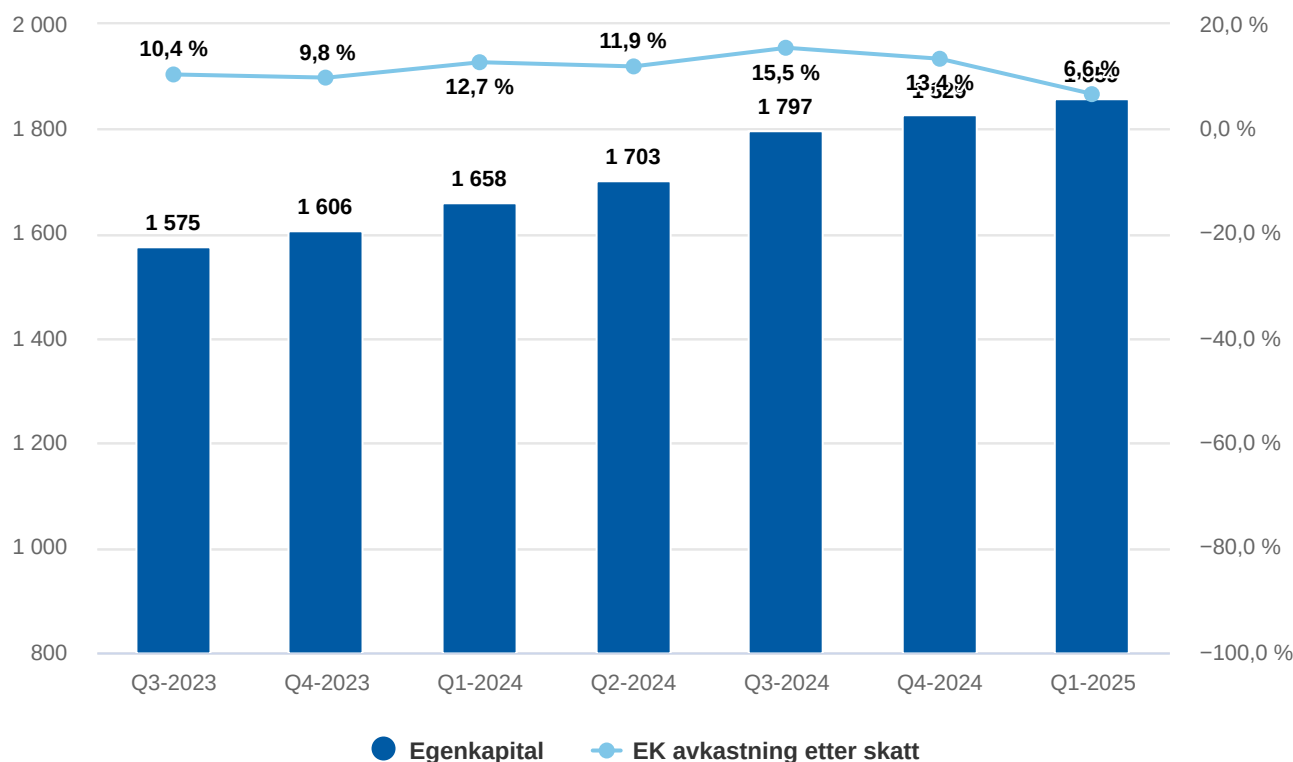
Bankens portefølje av aksjer, andeler og grunnfondsbevis var 393 (353) MNOK. Økningen skyldes i stor grad aksjeutvidelser i flere strategiske selskaper. Banken har ikke handelsportefølje eller aksjer som kategoriseres som omløpsmidler.

Bankens investering i SpareBank 1 Gruppen er bokført til 271 (152) MNOK og bokføres etter egenkapitalmetoden.

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

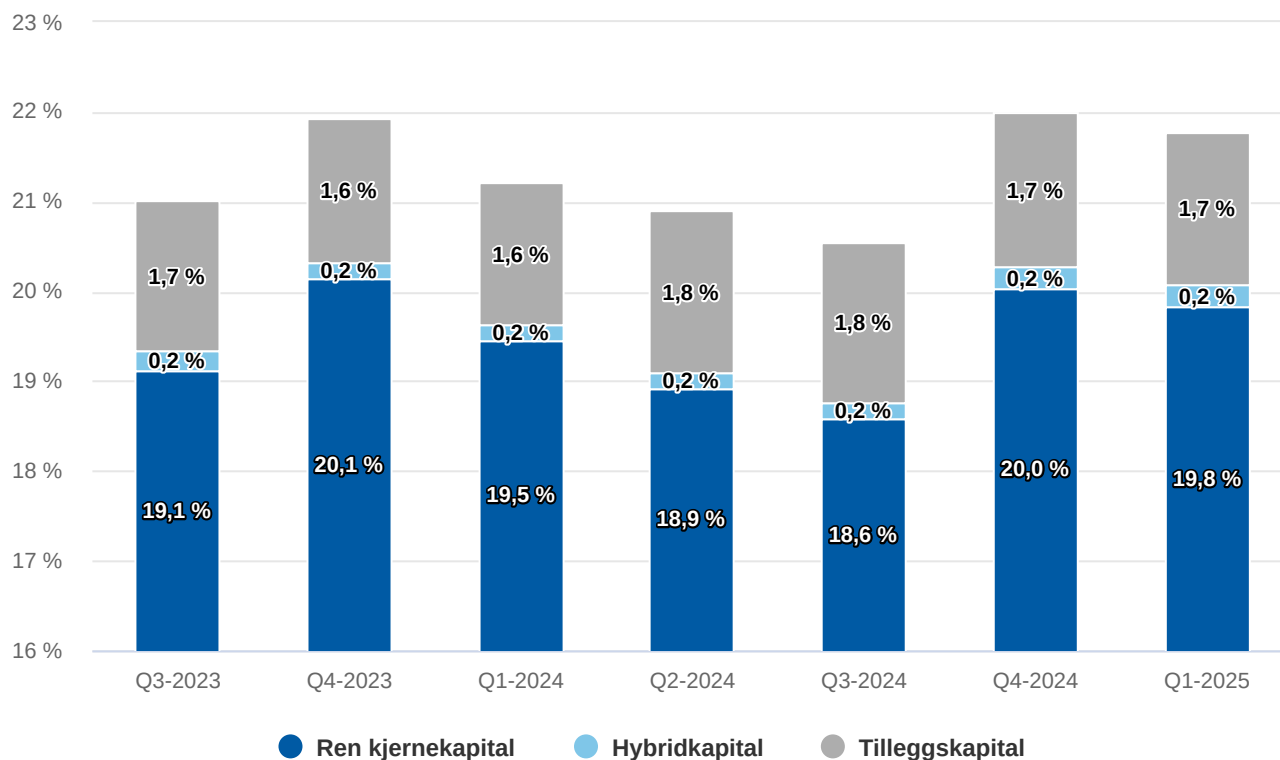
Egenkapital og soliditet

Bankens egenkapital var 1.859 (1.658) MNOK ved utgangen av første kvartal inkludert resultat hittil i år. Dette gir en egenkapitalandel på 13,0 (12,7) % av bankens balanse. Egenkapitalavkastningen etter skatt var på 6,6 (12,7) %.



Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i tre selskaper. For første kvartal konsolideres 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 19,8 (19,5) % etter forholdsmessig konsolidering. Kjernekapitaldekningen var på 20,1 (19,6) %, mens bankens kapitaldekning var 21,8 (21,2) %. Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) etter forholdsmessig konsolidering var på 8,8 (8,5) %.



Tilsvarende tall for morbanken var henholdsvis ren kjernekapital 23,6 (20,2) %, kjernekapital 23,6 (20,2) % og kapitaldekning på 25,3 (21,6) %.

Regnskapet for første kvartal har ikke vært gjenstand for delårsrevisjon. Perioderesultatet på 30,7 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 kapasitet på dette området ble ytterligere styrket i løpet av 2024.

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 bankens 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 2025 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 2025. Bankens bidrag etter første kvartal til denne gruppen utgjør 1,5 MNOK.

Generalforsamlingen i banken vedtok i mars å utdele 15,0 MNOK til ulike gaveformål i 2025 som vil tildeles aktører i vårt markedsområde 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, akademia og gründervirksomhet.

Utsiktene fremover

Året har startet med økt usikkerhet i verdensøkonomien. Geopolitisk uro vedvarer og i tillegg har USA startet en global handelskrig. Dette vil prege verdensøkonomien ved at internasjonal handel endres betydelig. Ved utgangen av første kvartal rammes finansmarkedene negativt med børsfall, økte lange renter og utsikter til svakere vekst.

Prisveksten i Norge fikk et overraskende hopp i februar, men falt noe tilbake i mars. En handelskrig vil sannsynligvis medføre økt prisvekst som igjen vil gi Norges Bank mindre handlingsrom for kutt i styringsrenten. Prisveksten i februar bidro til at Norges Bank holdt styringsrenten uendret i mars tross signaler gitt i forkant. Den justerte rentebanen indikerer nå et mulig rentekutt i juni eller september med mulighet for ytterligere ett kutt i slutten av året.

Aktiviteten i byggebransjen er fortsatt på et lavt nivå. Boliginvesteringer har falt med mer enn 40 % siden våren 2022 og vi må mer enn 30 år tilbake for å finne en større nedgang i boliginvesteringene. For vårt primære markedsområde gir det negative impulser.

Lønnsoppjøret mellom NHO og LO har gitt en ramme for 2025 på 4,4 % i lønnstillegg. Det indikerer økt kjøpekraft for husholdningene. Den økte kjøpekraften kan enten føre til økt forbruk eller økt sparerate blant husholdningene. Styret antar at de usikre tidene som vi står ovenfor vil gi økt spareandel fremover slik vi også så under pandemien. SSB anslår at spareraten i snitt vil ligge opp mot 8 % de neste tre årene som er godt over snittet.

Næringslivet i vårt primære markedsområde er i mindre grad eksportrettet. Det tilsier at de fleste bedrifter i vårt område ikke vil bli direkte berørt av handelskrigen. For styret er det viktig at banken står fast ved sin misjon om å bidra til å sikre og skape verdier for kunder og lokalsamfunnet i Gudbrandsdalen og Lillehammer. Vi skal derfor være en støttespiller for lokalt næringsliv også i mer urolige tider.

Banken har gjennomgått to «helsesjekker» i første kvartal. Nordic Credit Rating har vurdert bankens viktigste elementer for å utstede en offisiell rating. I mars ble banken tildelt A- med stabile utsikter. I samarbeid med DNB og S&P Global har banken etablert et grønt rammeverk for finansiering i obligasjonsmarkedet. Det grønne rammeverket er vurdert til lysegrønt og er å anse som det øverste nivået en bank av vår størrelse kan oppnå. Styret tar begge tildelingen som en bekreftelse på at banken har et godt fundament for selvstendig drift i årene som kommer og en driftsmodell som vurderes som ansvarlig og robust.

Fjoråret ble et svært godt år for banken. Starten på det nye året viser lavere vekst og fallende lønnsomhet. Styret forventer at veksten vil være lavere enn forventet i påvente av lavere styringsrente. For å styrke bankens vekstmuligheter fremover har styret besluttet å etablere kontor i Oslo i løpet av 2025. Styret vurderer at tilstedeværelse i Osloregionen gir et bedre grunnlag for oppfølging av kunder med relasjoner til banken og vårt primære markedsområde. Styret er tydelig på at veksten skal være kontrollert både i volum og i kredittkvalitet.

Styret er godt tilfreds med kvalitetsstemplene som er gitt oss av rating og grønt rammeverk, og mener dette gir et godt fundament for videre utvikling av banken. Etablering av nytt kontor er en del av denne utviklingen og styret har forventninger til at dette gir oss vekstkraft som tilfredsstiller de mål vi har satt oss for de neste årene.

Erklæring fra styret og administrerende banksjef

Vi erklærer at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars er utarbeidet etter beste evne og etter de normer som gjelder for bransjen, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultater som helhet.

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

Vinstra 9. mai 2025

I styret for SpareBank1 Gudbrandsdal



Pål Egil Rønn
Leder



Guro Selfors Lund
Nestleder



Frode Henning Killi
Styremedlem



Trond Skjellerud
Styremedlem



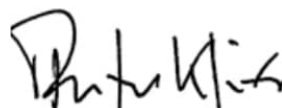
Ida Hamilton
Styremedlem



Petter Ulen
Ansattvalgt



Maren Bjørge
Ansattvalgt



Per Ivar Kleiven
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(Hele tusen kroner)	Note	Q1 2025	Q1 2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter, amortisert kost		173 002	167 779	173 002	167 779	692 118
Renteinntekter, øvrige		4 307	5 300	4 307	5 300	19 179
Rentekostnader		117 262	103 169	117 262	103 169	446 278
Netto renteinntekter	5	60 047	69 910	60 047	69 910	265 018
Provisjonsinntekter		20 127	17 853	20 127	17 853	78 424
Provisjonskostnader		1 711	1 492	1 711	1 492	6 109
Andre driftsinntekter		806	756	806	756	3 341
Netto provisjons- og andre inntekter	6	19 222	17 116	19 222	17 116	75 656
Inntekter fra utbytter	7	-	6 494	-	6 494	12 788
Inntekter fra eierinteresser i felleskontrollerte virksomheter	7	5 137	2 923	5 137	2 923	48 356
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	7	12 747	7 393	12 747	7 393	72 087
Sum inntekter		97 154	103 836	97 154	103 836	473 906
Lønn og andre personalkostnader		27 911	22 328	27 911	22 328	98 305
Andre driftskostnader		26 963	20 618	26 963	20 618	94 327
Avskrivninger av varige driftsmidler		1 446	1 384	1 446	1 384	7 216
Sum driftskostnader		56 321	44 330	56 321	44 330	199 848
Resultat før tap		40 834	59 506	40 834	59 506	274 058
Tap på utlån og garantier	9	4 529	-4 159	4 529	-4 159	-3 610
Resultat før skatt		36 305	63 665	36 305	63 665	277 668
Skattekostnad		5 678	11 950	5 678	11 950	46 829
Resultat etter skatt		30 626	51 715	30 626	51 715	230 839
Utvidet resultatregnskap						
Resultat		30 626	51 715	30 626	51 715	230 839
<i>Poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat</i>						
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		89	336	89	336	-302
Skatteeffekt		-10	71	-10	71	99
Utvidet resultat		78	265	78	265	-203
Totalresultat		30 705	51 980	30 705	51 980	230 636



Balanse

(Hele tusen kroner)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
EIENDELER				
Kontanter		9 760	8 681	10 758
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		821 267	1 163 833	1 527 850
Netto utlån til kunder	<u>8</u>	10 932 481	10 441 249	10 838 985
Rentebærende verdipapirer	<u>12</u>	1 614 460	689 448	854 064
Finansielle derivater	<u>10,12</u>	33 534	36 981	35 457
Aksjer, andeler og andre egne kapitalinteresser	<u>12</u>	392 628	353 429	392 134
Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	<u>12</u>	276 555	151 975	271 370
Overtatte eiendeler		2 172	8 705	2 172
Varige driftsmidler		66 852	62 049	68 298
Utsatt skattefordel	<u>14</u>	4 519	4 651	4 519
Andre eiendeler	<u>14</u>	30 921	26 464	26 219
Sum eiendeler		14 185 149	12 947 465	14 031 827
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
Innskudd fra og gjeld til kunder	<u>15</u>	10 762 208	9 804 615	10 616 501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>16</u>	1 323 953	1 259 159	1 324 722
Finansielle derivater	<u>10,12</u>	-	-	-
Annen gjeld	<u>18</u>	110 697	113 107	131 951
Pensjonsforpliktelser	<u>18</u>	6 191	6 628	6 192
Utsatt skatt		-	-	-
Andre avsetninger og forpliktelser		1 319	4 764	1 853
Ansvarlig lånekapital	<u>16</u>	121 429	100 859	121 490
Sum gjeld		12 325 797	11 289 133	12 202 710
EGENKAPITAL				
Sparebankens fond		1 813 388	1 597 865	1 597 753
Gavefond		15 259	8 487	729
Periodens resultat		30 705	51 980	230 636
Sum egenkapital		1 859 352	1 658 332	1 829 117
Sum gjeld og egenkapital		14 185 149	12 947 465	14 031 827

(Hele tusen kroner)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
SpareBank 1 Boligkreditt	4 572 468	4 360 220	4 583 090
Garantier	119 298	113 222	106 567

Endring i egenkapital

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2024	1 820 888	8 229	1 829 117
Udisponert resultat	30 626		30 626
Avsatt gaver	-15 000	15 000	-
Gaveutbetalinger		-470	-470
Endret eierandel i Samarbeidende Sparebanker og SpareBank 1 SamSpar			-
Poster som reverseres over resultat			-
Udisponert utvidet resultat	78		78
Egenkapital per 31.03.2025	1 836 592	22 759	1 859 351

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2023	1 605 365	1 097	1 606 462
Udisponert resultat	51 715		51 715
Avsatt gaver	-7 500	7 500	-
Gaveutbetalinger		-110	-110
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen			-
Poster som reverseres over resultat			-
Udisponert utvidet resultat	265		265
Egenkapital per 31.03.2024	1 649 845	8 487	1 658 332



Kontantstrømoppstilling

	31.03.2025	31.12.2024
Resultat før skatt	36 305	277 668
Ordinære avskrivninger	1 446	6 301
Gevinst ved avgang anleggsaksjer		-24 470
Gevinst salg anleggsmidler	-	-
Tap på utlån	4 529	-3 610
Betalbare skatter	-43 234	-44 455
Endringer ført direkte mot Sparebankens fond	-78	-8 184
Tilført fra årets drift	-1 033	203 250
Endring kortsiktig gjeld	21 444	4 329
Endring kortsiktige fordringer	-4 702	-12 627
Netto likviditetsendring i resultatregnskapet	15 709	194 952
Endring brutto utlån	-98 025	-746 983
Endring innskudd fra kunder	145 708	-197 187
Endring kortsiktige verdipapir	-764 464	1 196 211
Netto endring fra virksomheten (A)	-701 072	446 993
Investering i varige driftsmidler	-	-12 500
Salg av varige driftsmidler		6 533
Salg langsiktige verdipapir		44 857
Endring langsiktige verdipapir	-5 678	-204 482
Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	-5 678	-165 592
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-830	86 322
Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	-830	86 322
Sum endring likvider (A+B+C)	-707 581	367 723
Likvidbeholdning 01.01	1 538 608	1 170 886
Likvidbeholdning ved periodens slutt	831 027	1 538 608
som består av:		
Kontanter	9 760	10 758
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	821 267	1 527 850
Likvidbeholdning ved periodens slutt	831 027	1 538 608

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet til SpareBank 1 Gudbrandsdal omfatter perioden 01.01. – 31.03.25.

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

Note 2 Kritiske estimater

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

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

Tap på utlån og garantier

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

Utlån til virkelig verdi

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

Virkelig verdi av investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og andeler

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

Note 3 Segmentinformasjon

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

31.03.2025				
(Hele tusen kroner)	Privat-marked	Bedrifts-marked	Ufordelt	Totalt
Resultat				
Netto renteinntekter	41 548	15 947	2 553	60 047
Netto provisjonsinntekter	2 673	1 379	14 364	18 416
Andre driftsinntekter			806	806
Netto avkastning på finansielle investeringer			17 885	17 885
Driftskostnader	33 792	12 954	9 574	56 321
Resultat før tap	10 429	4 372	26 033	40 834
Tap på utlån og garantier	-1 227	-3 302		-4 529
Resultat før skatt	9 202	1 070	26 033	36 305
Balanse				
Brutto utlån til kunder	7 093 863	3 925 308		11 019 170
Avsetning for tap	-11 958	-43 794	0	-55 752
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-30 937			-30 937
Andre eiendeler			3 252 668	3 252 668
Sum eiendeler pr segment	7 050 967	3 881 514	3 252 668	14 185 149
Innskudd fra og gjeld til kunder	5 843 510	4 918 698		10 762 208
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-386	-934		-1 319
Annen gjeld og egenkapital			3 424 260	3 424 260
Sum egenkapital og gjeld pr segment	5 843 124	4 917 765	3 424 260	14 185 149

Note 4 Kapitaldekning

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

Pr. 31.03.25 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk buffer 2,5 %. Kravene er i tillegg til minstekravet til ren kjernekapital på 4,5 %, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er på 14,0 %, kjernekapitaldekning på 15,5 % og kapitaldekning på 17,5 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et individuelt Pilar II krav for banken på 2,7 % med virkning fra 30.04.2022.

Fra og med 2018 foretar banken forholdsmessig konsolidering for eierandeler i foretak i samarbeidende grupper ref. Finansforetaksloven § 17-13. Pr. 31.03.25 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.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ansvarlig kapital			
Kjernekapital			
Sparebankens fond	1 828 647	1 597 865	1 829 117
Gavefond		8 487	
Balanseført egenkapital	1 828 647	1 452 112	1 829 117
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(76 916)	(285 479)	(72 045)
Ren kjernekapital	1 751 731	1 194 153	1 757 072
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag for vesentlige og ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-
Kjernekapital	1 751 731	1 194 153	1 757 072
Ansvarlig lånekapital	120 000	100 000	120 000
Periodisert rente ansvarlig lånekapital	1 429	859	1 490
Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	(464)	(4 164)	(432)
Ansvarlig kapital	1 872 696	1 292 716	1 878 130
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko	6 666 438	5 909 745	6 568 749
Operasjonell risiko	732 037	616 051	732 037
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	11 170	13 865	12 547
Totalt beregningsgrunnlag	7 409 645	6 539 661	7 313 333
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	23,64 %	20,20 %	24,03 %
Kjernekapitaldekning	23,64 %	20,20 %	24,03 %
Kapitaldekning	25,27 %	21,68 %	25,68 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	12,24 %	10,28 %	12,44 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	185 241	163 492	182 833
Motsyklisk buffer	185 241	163 492	182 833
Systemrisikobuffer	333 434	294 285	329 100
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	703 916	621 268	694 767
Minimumskrav til ren kjernekapital	496 446	438 157	329 100
Tilgjengelig ren kjernekapital	551 368	261 448	733 205
Spesifikasjon av risikovektet kredittrisiko			
Stater			
Lokale og regionale myndigheter	13	13	13

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Offentlig eide foretak			
Institusjoner	190 308	248 608	328 237
Foretak	1 015 201	968 467	934 973
Massemarked	1 457 545	1 476 950	1 455 258
Pantesikkerhet i eiendom	2 642 549	2 463 138	2 632 959
Forfalte engasjementer	168 967	151 533	161 746
Høyrisiko-engasjementer	239 711	195 236	232 460
Obligasjoner med fortrinnsrett	22 018	17 997	16 971
Andeler i verdipapirfond	221 453	64 154	100 223
Egenkapitalposisjoner	607 475	224 642	607 759
Øvrige engasjementer inkl utsatt skatt	101 198	98 528	98 150
Sum kredittrisiko	6 666 438	5 909 265	6 568 749
Forholdsmessig konsolidering	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Ansvarlig kapital			
Ren kjernekapital	1 719 247	1 563 641	1 746 443
Kjernekapital	1 739 477	1 577 990	1 736 722
Ansvarlig kapital	1 887 242	1 705 984	1 884 573
Beregningsgrunnlag	8 663 918	8 038 625	8 564 807
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	19,84 %	19,45 %	20,04 %
Kjernekapitaldekning	20,08 %	19,63 %	20,28 %
Kapitaldekning	21,78 %	21,22 %	22,00 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio (LR))	8,83 %	8,54 %	8,86 %

Note 5 Netto renteinntekt

Beløp i hele tusen kroner	Q1 2025	Q1 2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter					
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 789	14 014	13 789	14 014	63 017
Renter av utlån til og fordringer på kunder	156 589	151 286	156 589	151 286	619 107
Renter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	2 623	2 480	2 623	2 480	9 994
Andre renteinntekter og lignende inntekter	4 307	5 300	4 307	5 300	19 179
Sum renteinntekter	177 309	173 079	177 309	173 079	711 296
Rentekostnader					
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-	2	-	2	24
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	95 673	82 162	95 673	82 162	355 888
Renter på utstedte verdipapirer	17 867	17 852	17 867	17 852	75 534
Renter på ansvarlig lånekapital	1 972	1 618	1 972	1 618	7 875
Avgifter til bankenes sikringsfond	1 725	1 519	1 725	1 519	6 822
Renter på leieforpliktelser etter IFRS 16	26	17	26	17	134
Andre rentekostnader og lignende kostnader	-	-	-	-	-
Sum rentekostnader	117 262	103 169	117 262	103 169	446 278
Sum netto renteinntekter	60 047	69 910	60 047	69 910	265 018

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

(Beløp i hele tusen kroner)	Q1 2025	Q1 2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Provisjonsinntekter					
Garantiprovisjon	444	344	444	344	1 691
Verdipapiromsetning og forvaltning	131	697	131	697	2 850
Forsikringstjenester	6 372	4 848	6 372	4 848	21 723
Betalingsformidling	6 240	5 556	6 240	5 556	26 595
Andre provisjonsinntekter	2 008	2 274	2 008	2 274	9 213
Sum provisjonsinntekter ekskl. kredittforetak	15 196	13 719	15 196	13 719	62 072
Provisjonsinntekter fra SB1 Boligkreditt	4 931	4 134	4 931	4 134	16 352
Sum provisjonsinntekter	20 127	17 853	20 127	17 853	78 424
Provisjonskostnader					
Betalingsformidling	1 687	1 469	1 687	1 469	5 987
Andre provisjonskostnader	24	23	24	23	122
Sum provisjonskostnader	1 711	1 492	1 711	1 492	6 109
Netto provisjonsinntekter	18 416	16 360	18 416	16 361	72 315
Andre driftsinntekter					
Leieinntekter fast eiendom	636	586	636	586	2 451
Andre driftsinntekter	170	170	170	170	891
Sum andre driftsinntekter	806	756	806	756	3 341
Netto provisjons- og andre inntekter	19 222	17 116	19 222	17 117	75 656

Note 7 Inntekter og verdiendringer fra finansielle instrumenter

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Sum utbytte	-	6 494	12 788
Inntekt fra eierinteresser i felleskontrollert virksomhet	5 137	2 923	48 356
Netto verdiendring på fastrenteutlån	4 814	-6 889	-1 805
Netto resultat fra rentebærende verdipapirer	9 818	6 500	31 120
Netto verdiendring tilknyttet selskap	-7	-	24 486
Netto verdiendring på aksjer, aksjefond og EK bevis		268	12 075
Netto inntekter/ kostnader (-) på valuta og finansielle derivater	-1 877	7 514	6 211
Sum netto verdiendring på verdipapirer	12 747	7 393	72 087
Sum inntekt og verdiendring fra finansielle eiendeler	17 885	16 810	133 231

Note 8 Utlån til og fordringer på kunder

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Landbruk	997 766	996 571	1 045 460
Eiendom utleie	738 398	700 846	744 534
Eiendom prosjekt	693 062	638 490	625 597
Forretningsmessig tjenesteyting	244 043	235 605	231 839
Bygg og anlegg	221 456	231 589	227 609
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	247 451	198 131	224 098
Varehandel	139 852	167 237	171 385
Borettslag	159 191	156 408	166 342
Offentlig og sosial tjenesteyting	125 498	137 355	125 204
Hotell, restaurant og reiseliv	96 792	103 838	97 441
Øvrige	69 328	74 676	69 360
Øvrig eiendom	57 751	56 249	53 578
Transport og lagring	49 871	47 539	49 314
Industri	42 598	38 502	39 738
Informasjons og kommunikasjonsteknologi	27 822	17 878	21 060
Energiproduksjon og -forsyning	14 430	15 635	14 677
Offentlig sektor	-	-	-
Sum bedriftsmarked	3 925 308	3 816 548	3 907 236
Personmarked	7 093 863	6 712 338	7 018 049
Brutto utlån	11 019 170	10 528 886	10 925 285
Forventet tap på utlån	-55 752	-28 668	-50 427
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-30 937	-18 649	-35 872
Netto utlån	10 932 481	10 441 249	10 838 985
Sum brutto utlån	11 019 170	10 528 886	10 925 285
Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	4 572 468	4 360 220	4 583 090
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	15 591 638	14 889 106	15 508 374

* Endring i oppstillingsplanen. Tidligere lå verdiendring på fastrenteutlån inkl. i brutto utlån, men er nå flyttet under tap.

Kredittkvalitet i utlånsporteføljen

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse eks fastrentelån 31.12.2024	8 232 854	1 300 684	134 618	9 668 156
Avsetning til tap				
Avsetning til tap overført til Trinn 1	144 099	-142 961	-1 138	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-106 300	119 423	-13 124	-
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-2 457	-29 686	32 143	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	463 012	7 889	1 131	472 033
Økning i trekk på eksisterende lån	627 579	48 907	2 389	678 875
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-660 553	-61 360	-2 181	-724 094
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-238 203	-3 155	-4 618	-245 976
Endring som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Endring som skyldes innbetalinger på tidligere nedskrivninger(konstaterte)	-	-	-	-
Endringer i modell/risikoparametre	-	-	-	-
Valuta og andre bevegelser	-	-	-	-
Balanse 31.03.2025	8 460 031	1 239 742	149 220	9 848 992

Tabellen viser brutto utlån trinnfordelt, eks. fastrenteutlån.

Note 9 Tap på utlån og garantier

Periodens tapskostnader	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i avsetning til tap etter IFRS 9	-2 233	1 394	110
Endring i individuelle nedskrivninger	7 076	-5 406	-3 400
Endring i amortiseringseffekter	-206	20	190
Konstaterte tap	-126	-167	23
Reversering av tidligere konstaterte tap	18	-	-534
Periodens tapskostnader	4 529	-4 159	-3 610

Hittil i 2025			
	Avsetning til tap	Virkelig verdi over	Sum avsetning til tap
	amortisert kost (BM)	utvidet resultat (PM)	på utlån og garantier
Avsetning til tap			
Balanse 31.12.2024	40 198	12 083	52 281
Endring avsetning for tap	4 530	261	4 791
Netto konstatert / innbetalt tidl. Konstatert	-	-	-
Balanse 31.03.2025	44 728	12 344	57 072

Herav

Avsetning til tap på utlån

Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn

55 752

1 319

Hittil i 2025				
Avsetning til tap, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse 31.12.2024	6 347	30 951	14 983	52 281
Overført til (fra) trinn 1	1 781	-1 775	-7	-
Overført til (fra) trinn 2	-257	371	-114	-
Overført til (fra) trinn 3	-11	-917	928	-
Netto endring i måling av tap	1 513	-2 321	808	-
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	444	150	11	605
Økning i trekk på eksisterende lån	839	5 194	6 657	12 690
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-2 621	-5 131	-617	-8 370
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-61	-36	-37	-134
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31.03.2025	6 460	28 807	21 805	57 072
Herav Privatmarked	2 201	6 124	4 019	12 344
Herav Bedriftsmarked	4 259	22 683	17 786	44 728

Hittil i 2025				
Brutto utlån eks. fastrentelån, fordelt per trinn iht. IFRS 9	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse eks fastrentelån 31.12.2024	8 232 854	1 300 684	134 618	9 668 156
Endring	227 177	-60 942	14 602	180 837
Balanse 31.03.2025	8 460 031	1 239 742	149 220	9 848 992
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,08 %	2,32 %	14,61 %	0,58 %

Misligholdte engasjement:	31.03.2025	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	74 633	73 842
Trinn 3 nedskrivning	-10 438	-7 936
Netto misligholdte engasjement	64 195	65 906
Avsetningsgrad	14 %	11 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,68 %	0,68 %

Øvrige tapsutsatte engasjement:	31.03.2025	31.12.2024
Øvrig tapsutsatte engasjement	74 586	60 775
Trinn 3 nedskrivning	-11 366	-7 046
Netto tapsutsatte engasjement	63 220	53 729
Avsetningsgrad	15 %	12 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,68 %	0,56 %

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Lån med betalingslettelser uten nedskrivning		30 263	18 368	48 631
Lån med betalingslettelser med nedskrivning			8 634	8 634
Netto lån med betalingslettelser	-	30 263	27 002	57 265

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 vektes.

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

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

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

Scenariovekting er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon. Det gjøres årlig en grundig gjennomgang av grunnlaget og prinsippene for gjeldende vekting. ECL per 31.03.2024 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	33 176	17 326	50 502
ECL i nedsidescenarioet	71 577	41 720	113 297
ECL i oppsidescenarioet	26 854	15 254	42 108
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10 %	36 384	19 558	55 942
ECL med alternativ scenariovekting 75/15/10 %	38 304	20 778	59 082
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10 %	40 224	21 998	62 222

Per 31.03.2025 har banken valgt å beholde normalscenarioet, men har gjort individuelle vurderinger og flyttinger av utsatte bransjer.

Note 10 Finansielle derivater

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

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

	31.03.2025			31.03.2024			31.12.2024		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser	Kontraktssum	Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	1 072 050	33 534		1 008 650	36 981	-	1 106 200	35 457	-
Renteswapper fastrente obligasjonslån									
Påløpte renter på renteswapper		1 750			2 428			2 059	-
Sum alle renteinstrumenter	1 072 050	35 284	-	1 008 650	39 409	-	1 106 200	37 517	-

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 2,7 (2,1) år.

LCR var 158 (171) % ved utgangen av kvartalet og tilfredsstiller 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 markedsddata

Versdsettes 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 markedsddata i form av en transaksjon i instrumentet mellom informerte, villige og uavhengige parter.

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsddata

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 markedsddata eller eventuelle bransjestandarder.

Tall i hele tusen	31.03.2025				31.03.2024				31.12.2024			
	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	1 381 643	232 816		1 614 460	497 139	192 309		689 448	671 764	182 300		854 064
Egenkapitalinstrumenter			669 183	669 183			505 404	505 404			663 505	663 505
Fastrentelån			1 170 178	1 170 178			1 153 404	1 153 404			1 257 129	1 257 129
Derivater		35 284		35 284		39 409		39 409		37 517		37 517
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg												
Egenkapitalinstrumenter				-				-				-
Sum eiendeler	1 381 643	268 100	1 839 360	3 489 104	497 139	231 718	1 658 808	2 387 665	671 764	219 817	1 920 633	2 812 214
Finansiell gjeld til virkelig verdi over resultatet												
Finansielle derivater												
forpliktelser		-		-						-		-
Sum forpliktelser	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Note 13 Investering i felleskontrollert virksomhet

Aksjer i felleskontrollert virksomhet	Forretningskontor	Eierandeler i prosent	Antall aksjer	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Oslo	8,66 %	80 647	173 401	253 642
SpareBank 1 SamSpar AS	Oslo	8,82 %	78 226	8 537	8 758
Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA	Oslo	5,65 %	7 223 128	8 464	8 802
Sum aksjer i felleskontrollert virksomhet				190 402	271 202

Eierandel i felleskontrollert virksomhet	Eiendeler	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	216 385	52	247	25	7 084
SpareBank 1 SamSpar AS	7 356	4 776	3 309	3 050	175
Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA	8 729	21	4 385	4 385	220
Sum eierandel i felleskontrollert virksomhet	232 469	4 849	7 941	7 460	7 479

Felleskontrollert virksomhet er presentert etter egenkapitalmetoden

	Samarbeidende Sparebanker AS			SpareBank 1 SamSpar AS			Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA		
Balanseført verdi i felleskontrollert virksomhet	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Per 01.01	248 852	140 758	140 758	8 584	3 137	3 137	8 582		8 582
Tilgang		-	81 769			5 928			4 289
Avgang			19 205			449			802
Kapitalforhøyelse									
Kontinuitet tingsutbytte	-	-							
Endring i resultatandel fra tidligere år		-250	-250		67	67			
Resultatandel	4 743	2 967	46 839	175	140	-99	220		
Implementeringseffekt IFRS17 SpareBank 1 Gruppen									
Andel andre inntekter og kostnader (OCI)	48	51	-1 060						
Utbetalt utbytte									
Balanseført verdi	253 642	143 525	248 852	8 759	3 344	8 584	8 802		8 582

Note 14 Andre eiendeler

Beløp i hele tusen kroner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Fordringer	8 147	6 411	7 706
Opptjente ikke mottatte inntekter	10 683	3 922	10 097
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	11 040	8 879	4 818
Annet	5 571	11 903	8 117
Sum andre eiendeler	35 440	31 115	30 738

Note 15 Innskudd fra kunder

(Hele tusen kroner)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Primærnæring	584 980	526 854	457 317
Industri	191 230	173 122	206 686
Elektrisitetsproduksjon	-418	200	584
Bygg og anlegg	376 932	409 247	407 646
Varehandel	231 059	185 079	240 183
Omsetning og drift av fast eiendom	360 606	362 605	338 931
Offentlig administrasjon	1 584 119	1 267 850	1 613 006
Tjenesteyting	620 063	571 530	586 296
Øvrige næringer	970 127	726 461	935 793
Sum næring	4 918 698	4 222 947	4 786 443
Personmarked	5 843 510	5 581 668	5 830 058
Sum innskudd fra kunder	10 762 208	9 804 615	10 616 501

Note 16 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

(tall i 1000 kroner)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Obligasjonsgjeld	1 315 000	1 255 000	1 315 000
Påløpte renter	8 996	5 600	9 796
Over/underkurs	-43	-1 441	-74
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	1 323 953	1 259 159	1 324 722

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Forfall i løpet av 2025	55 000	500 000	55 000
Forfall i løpet av 2026	350 000	350 000	350 000
Forfall i løpet av 2027	250 000	-	250 000
Forfall i løpet av 2028	410 000	330 000	410 000
Forfall i løpet av 2029	250 000		250 000
Påløpte renter	8 996	5 600	9 796
Over-/underkurs	-43	-1 441	-74
Sum obligasjonsgjeld	1 323 953	1 259 159	1 324 722

Endringer i verdipapirgjeld	31.03.2025	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	1 315 000	-	-	-	1 315 000
Påløpte renter	8 996	-	-	-800	9 796
Over/underkurs	-43	-	-	31	-74
Sum obligasjonsgjeld	1 323 953	-	-	-769	1 324 722

(tall i 1000 kroner)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Tidsbegrenset ansvarlig lån			
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 2,15 % (Call opsjon 2029)	80 000	60 000	80 000
FRN ansvarlig obligasjonslån, 3 mnd Nibor + 1,55 % (Call opsjon 2027)	40 000	40 000	40 000
Påløpte renter	1 429	859	1 490
Sum ansvarlig lånekapital	121 429	100 859	121 490

Endringer i tidsbegrenset ansvarlig lån	31.03.2025	Utstedt	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	31.12.2024
Obligasjonsgjeld, pålydende verdi	120 000	-	-	-	120 000
Påløpte renter	1 429	-	-	-61	1 490
Over/underkurs	-	-	-	-	-
Sum obligasjonsgjeld	121 429	-	-	-61	121 490

Note 17 SpareBank 1 Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA

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 0,8%. 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.

Avtalen om likviditetsfasilitet mellom bankene og SpareBank 1 Boligkreditt AS ble terminert 26. mars.

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

For mer informasjon se note 16 i årsregnskapet.

Note 18 Annen gjeld og pensjonsforpliktelser

Beløp i hele tusen kroner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Påløpte ikke betalte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	15 059	12 743	16 389
IFRS 16 Forpliktelser knyttet til leieavtaler	9 525	3 976	9 499
Pensjonsforpliktelser	6 191	6 628	6 192
Annen gjeld	86 113	96 388	106 063
Sum annen gjeld og pensjonsforpliktelser	116 887	119 735	138 143

Per 31.03.2025 hadde motparten innestående 37,4 MNOK som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler.

Note 19 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker bankens delårsregnskap ved balansedagen. Vi opplever fortsatt noe geopolitisk og makroøkonomisk uro. Dette skaper større usikkerhet enn normalt, men styret mener at disse forholdene ikke påvirker bankens rapporterte økonomiske situasjon ved utgangen av første kvartal.

Alternative resultatmål - nøkkeltall

SpareBank 1 Gudbrandsdal presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for SpareBank 1 Gudbrandsdal sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annen lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. SpareBank 1 Gudbrandsdal sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Gjennomsnitt av forvaltningskapital siste 13 måneder	14 395 919	12 947 465	13 361 634
Gjennomsnitt av forvaltningskapital siste 13 måneder	14 395 919	12 947 465	13 361 634
Sum egenkapital	1 859 352	1 658 332	1 829 117
Sum gjeld og egenkapital	14 185 149	12 947 465	14 031 827
Egenkapitalandel i %	13,11	12,81	13,04
Sum egenkapital/sum gjeld og egenkapital			
UB forvaltningskapital- IB forvaltningskapital	1 237 684	429 357	1 513 719
IB forvaltningskapital	12 947 465	12 518 108	12 518 108
Endring i forvaltningskapital i %	9,56	13,72	12,09
UB forvaltningskapital- IB forvaltningskapital/ IB forvaltningskapital			
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt	4 572 468	4 360 220	4 583 090
Brutto utlån til kunder inkl. Boligkreditt	15 591 638	14 889 106	15 508 375
Utlån overført til kredittforetak i prosent av brutto utlån i %	29,33	29,28	29,55

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Overført utlån til SpareBank 1 Boligkreditt/ Brutto utlån til kunder inkl. Boligkreditt			
UB innskudd fra kunder	10 762 208	9 804 615	10 616 501
UB netto utlån ekskludert boligkreditt	11 019 170	10 528 886	10 925 285
Innskuddsdekning i % av utlån (ekskludert boligkreditt)	97,67	93,12	97,17
UB innskudd fra kunder/ UB netto utlån ekskludert boligkreditt			
IB innskudd fra kunder	10 762 208	9 804 615	9 420 290
UB netto utlån inkludert boligkreditt	15 591 638	10 528 886	15 508 375
Innskuddsdekning i % av utlån (inkludert boligkreditt)	69,03	93,12	60,74
IB innskudd fra kunder/ UB netto utlån inkludert boligkreditt			
Innskuddsvekst fra kunder siste 12 måneder	957 593	899 105	1 196 211
IB innskudd fra kunder	9 804 615	9 420 290	9 420 290
Innskuddsvekst siste 12 måneder i %	9,77	9,54	12,70
Innskuddsvekst fra kunder siste 12 måneder /IB innskudd fra kunder			
Brutto utlånsvekst fra kunder siste 12 måneder	490 284	731 480	753 287
IB brutto utlån til kunder	10 528 886	9 797 406	10 171 998
Utlånsvekst siste 12 måneder i %	4,66	7,47	7,41
Brutto utlånsvekst fra kunder siste 12 måneder/ IB brutto utlån til kunder			
UB brutto utlån til kunder inkl. BK - IB brutto utlån til kunder inkl. BK	702 532	1 058 064	981 489
IB brutto utlån til kunder inkl. BK	14 889 106	13 831 042	14 526 886
Utlånsvekst inkl. BK i %	4,72	7,65	6,76
UB brutto utlån til kunder inkl. BK - IB brutto utlån til kunder inkl. BK/ IB brutto utlån til kunder inkl. BK			
Resultat etter skatt	30 626	51 715	230 839
Gjennomsnittlige egenkapital	184 423 450	163 239 700	171 778 950
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,64 %	12,67 %	13,42
Resultat etter skatt/Gjennomsnittlige egenkapital siste 12 måneder			
Resultat etter skatt	30 626	51 715	230 839
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 677 554	12 237 145	13 361 785
Resultat etter skatt i % av Gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,90	1,69	1,73
Netto renteinntekter/Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 måneder			
Netto renteinntekter	60 047	69 910	265 018
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 677 554	12 280 451	13 361 785
Netto renter i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,76	0,02	1,98
Netto renteinntekter/Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 måneder			
Sum driftskostnader	56 321	44 330	199 848
Netto renteinntekter+netto provisjoner+andre inntekter+utbytte+netto verdiendring	97 154	103 836	473 906
Kostnadsansdel (K/I)	57,97	42,69	42,17
Sum driftskostnader/ Netto renteinntekter inkludert netto verdiendring			
Sum driftskostnader	56 321	44 330	199 848
Netto renteinntekter +netto provisjoner +andre inntekter +utbytte	84 407	96 443	401 818
Kostnadsandel (K/I) justert for netto verdiendringer på verdipapirer	66,72	45,96	49,74
Sum driftskostnader/ Netto renteinntekter eks netto verdiendring			

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Sum driftskostander	56 321	44 330	199 848
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	13 677 554	12 280 451	13 361 785
Totale kostnader i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,65	0,36	1,50
Sum driftskostnader/ Gjennomsnittlig forvaltningskapital			
Tapsavsetninger på utlån og mislighold			
Tapskostnad	4 529	-4 159	-3 610
Brutto utlån på balansetidspunktet	11 019 170	10 528 886	10 925 285
Tap på utlån i % av brutto utlån (UB)	0,16	-0,16	-0,03
Tapskostnad/ Brutto utlån på balansetidspunktet			
Tapskostnad	4 529	-4 159	-3 610
Brutto utlån på balansetidspunktet+boligkredit	15 591 638	14 889 106	15 508 375
Tap på utlån i % av brutto utlån til kunder inkl. boligkredit	0,12	-0,11	-0,02
Tapskostnad/ Brutto utlån på balansetidspunktet+ boligkredit			
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet	74 633	45 670	73 842
Brutto utlån på balansetidspunktet uten boligkredit	11 019 170	10 528 886	10 925 285
Misligholdte engasjement (>90 dager) i % av brutto utlån (UB)	0,68	0,43	0,68
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet / Brutto utlån til kunder på balansetidspunktet			
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet	74 633	45 670	73 842
Brutto utlån på balansetidspunktet +boligkredit	15 591 638	14 889 106	15 508 375
Misligholdte engasjement (>90 dager) i % av brutto utlån (UB)	0,48	0,31	0,48
Misligholdte engasjement på balansetidspunktet/ Brutto utlån til kunder + boligkredit			
Kredittforringede engasjement	4 572 468	4 360 220	4 583 090
Brutto utlån på balansetidspunktet	11 019 170	10 528 886	10 925 285
Kredittforringede engasjement i % av brutto utlån (UB)	41,50	41,41	41,95
Kredittforringede engasjement/ Brutto utlån på balansetidspunktet			

