

# Kvartalsrapport

## 3. kvartal 2022



**DRANGEDAL  
SPAREBANK**



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
5411450CC2D24C439934554819D43DEC

## Regnskap

I 3. kvartal 2022 har banken god aktivitet og utvikling. Betydelig pågang av kunder og utlåns- og innskuddsporteføljen har medført positiv utvikling. Det er fortsatt lite problemer hos kundene og dermed små bevegelser i avsetninger til tap og mislighold. Finansmarkedet er påvirket av usikkerhet som følge av krigen i Ukraina, økende inflasjon, stigende rentebaner og bevegelser global økonomi, dette påvirker bankens verdipapirportefølje kortsiktig også i 3. kvartal 2022.

## Resultat

Banken har ved utgangen av 3.kvartal et resultat før tap og skatt på 39,8 MNOK. Dette tilsvarer 1,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 38,4 MNOK og 1,20 %. Det er tilbakeført tidligere avsetninger til tap på utlån hittil i år på 0,98 MNOK, mot tilbakeført tidligere avsetninger på 1,2 MNOK ved samme periode i fjor. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 32,3 MNOK, mot tilsvarende 31,5 MNOK i 2021. Resultatet utgjør 0,87% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 36,7 MNOK, som følge av kursgevinst ved salg av bankens aksjer i Eika VBB AS og oppskrivning av verdien på aksjer i Eika Boligkreditt. Samlet oppskrivning utgjør kr. 4,46 MNOK.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 68,4 MNOK, som er en økning med 16,7 MNOK fra samme tidspunkt i fjor. Rentenetto utgjør 1,84 % av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 22,8 MNOK mot 35,7 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir negative 0,7 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var en kursgevinst på 1,55 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 22,0 MNOK, noe som er 7,7 MNOK lavere enn i fjor. Årsaken til nedgangen skyldes endringer i volum innen forsikringsprodukter og boligkreditt, som følge av at banken har byttet leverandører, samt svakere margin på utlånsvolum plassert i boligkreditt som følge av økt 3 måneders nibor rente.

Hovedårsaken til økte inntekter er vekst i antall lånekunder og økt utlånsvolum, samt økning i antall kunder som bruker banken på bredt spekter av banktjenester. Dette gjenspeiler økt aktivitet i banken og god underliggende bankdrift.

Sum driftskostnader på 51,5 MNOK er 2,5 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 56,4 % av inntektene. Økningen skyldes økning i antall årsverk, økt aktivitet, samt generell prisøkning.

Avskrivninger er økt til 2,9 MNOK som er en økning på 0,5 MNOK fra i fjor. Bakgrunnen til dette er en oppgradering av bankens lokaler i Drangedal, samt at banken fører sine leiekontrakter på leide lokaler i balansen etter IFRS16.

## Balansen

Forretningskapitalen som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og avlastet lån gjennom Eika Boligkreditt, utgjør pr. 30.september 2022 7.386 MNOK mot 6.468 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 14,2 %. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 6.662 MNOK.

Forvaltningskapitalen pr. 30.september 2022 utgjør 5.170 MNOK mot 4.432 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 16,7 %. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 4.782 MNOK.



## Utlån

Brutto utlån pr. 30. september 2022 utgjør 4.462 MNOK, som er en økning på 630 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 16,4 %. Lån til personmarked utgjør 3.762 MNOK og lån til bedriftsmarked ut 700 MNOK.

Andel lån til bedriftsmarked utgjør 16,7 % av bankens utlån i egen balanse. Bakgrunnen for at andel lån til bedriftsmarked har økt siste kvartal skyldes i hovedsak at banken har avlastet volum av lån til privatmarked mot Verd Boligkreditt, samt god vekst i lån til bedriftsmarked.

Banken har samlet pr. 30. september 2022 avlastet 2.216 MNOK til boligkreditselskapene Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, mot 2.036 MNOK på samme tid i fjor. Banken har ikke avlastet lån til bedriftsmarked, det er det samme som i fjor. Totale utlån inkludert avlastet lån utgjør til sammen 6.664 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 810 MNOK og tilsvarer en vekst på 13,8 %. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 10,50 % av bankens totale utlån inkludert lån i boligkreditt.

## Likviditet

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån og forfallsstrukturen på den.

Pr. 30.september 2022 har banken til sammen 351 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 202 MNOK.

Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 149 MNOK. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 158,4 MNOK, mot 172,2 MNOK på samme tid i fjor.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 236,1 MNOK. Beholdningen viser en økning på 6,2 MNOK fra samme tid i fjor.

## Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør pr. 30.september 2022 3.651 MNOK mot 3.194 MNOK pr. 3.kvartal 2021. Dette gir en økning i innskuddene på 14,3 %. Innskudd utgjør 81,8 % av brutto utlån mot 83,3 % til samme tid i fjor.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en tilbakeføring på 0,98 mill. kroner, mot en tilbakeføring på 1,2 mill. kroner til samme tid i fjor.

Netto mislighold er 3,5 mill kroner mot 4,3 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 7,5 mill kroner.

## Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 30. september 2022 utgjør 50 MNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 727 MNOK, som er en økning med 152 MNOK siden 30.09.2021.

For fullstendig oversikt over bankens funding vises det til note 10.



## Soliditet

Egenkapitalen pr. 30. september 2022 er på 661,8 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 12,8 % av forvaltningskapitalen.

Banken har utstedt en fondsobligasjon på 50 MNOK og et ansvarlig lån på 40 MNOK. Fondsobligasjonen inngår i beregningen av kjernekapitaldekningen og er fra 1. januar klassifisert som egenkapital. Det ansvarlige lånet inngår i beregningen av kapitaldekningen.

## Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital pr. 30. september 2022 utgjør 534,1 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 36,7 MNOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.685,8 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 19,88 %
- Kjernekapitaldekningen på 18,39 %
- Ren kjernekapitaldekning på 16,53 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 9,52 %

Fra 1. januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4). Konsolidert ansvarlig kapital pr. 30. september 2022 utgjør 692,1 MNOK.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag er: 3.734,6 MNOK

- Konsolidert kapitaldekningen på 18,53 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 16,91 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 15,07 %

Konsolidert uvektet kjernekapital er 7,73 %

## Strategisk samarbeid - LOKALBANK Alliansen

Vår bank og ni andre lokalbanker fra alle deler av landet inngår i LOKALBANK Alliansen.

2022 er første fulle driftsår for den nye alliansen. Våre produktleverandører, Frende Forsikring, Verd Boligkreditt, Norne Securities, Nordea Liv, Brage Finans og Eika Kredittbank har blitt godt mottatt hos våre kunder. Samarbeidet i alliansen fungerer svært godt og alliansens selskap, som er etablert for å realisere alliansestrategien, har bygget opp en kompetent stab med 16 årsverk i Trondheim. Selskapet bistår bankene med spisskompetanse og en del fellestjenester.

Arbeidet med kvalitetsheving av IT-systemer, kompetansebygging, kundepleie og effektivisering av rutiner i bankene vil være prioriterte områder i tiden som kommer.



## Fremtidsutsikter

Drangedal Sparebank har god underliggende drift og god utvikling på utlånsporteføljen som følge av god aktivitet ved alle bankens avdelingskontor. Banken har lav andel utlån mot næringslivet. I bankens næringslivsportefølje er det begrenset eksponering i utsatte næringer.

Banken opplever fortsatt pågang fra nye privat- og næringskunder, likevel i noe mer begrenset omfang.

Banken vurderer at makrobilde i tiden som ligger foran oss, kan påvirke bankens kunder og deres økonomi. Forventet lavere aktivitet i bolig- og eiendomsmarkedet vil også påvirke nye og eksisterende kunders aktivitet. Med utgangspunkt i dette bilde forventer banken noe svakere vekst i siste kvartal av 2022.

Kapitalsituasjonen er god, og banken er godt rustet for å være til stede lokalt for eksisterende og nye kunder, samt lokalsamfunnet i tiden fremover.

Regnskapet er ikke revidert.

**Skien 30. september 2022**

**11. november 2022**

### Signert digitalt

.....

Arne Lunde

Styrets leder

.....

Jan Gunnar Tors

Styrets nestleder

.....

Linda Amanda Celin

Styremedlem

.....

Anne Britt Kåsa

Styremedlem

.....

Anne Marit Dalene

Styremedlem

Ansattes representant

.....

Kjell Nærum

Banksjef



# Drangedal Spar ebank

## Resultatregnskap - morbank

	Note	3. kv. 2022	3. kv. 2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	2021
<b>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</b>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		40 867	25 021	106 517	73 010	101 279
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		849	350	2 130	1 028	1 132
Rentekostnader og lignende kostnader		15 960	7 397	40 223	22 294	31 534
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>25 756</b>	<b>17 974</b>	<b>68 424</b>	<b>51 744</b>	<b>70 878</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 876	10 723	22 060	29 776	40 622
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		947	548	2 683	1 703	2 371
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		31	20	4 177	6 039	6 996
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-64	435	-708	1 552	2 182
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	13
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5 896</b>	<b>10 630</b>	<b>22 846</b>	<b>35 664</b>	<b>47 442</b>
Lønn og andre personalkostnader		9 697	8 740	27 553	23 832	34 401
Andre driftskostnader		6 509	7 839	20 998	22 709	31 092
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		973	753	2 896	2 421	2 758
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>17 179</b>	<b>17 332</b>	<b>51 447</b>	<b>48 962</b>	<b>68 251</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>14 473</b>	<b>11 272</b>	<b>39 823</b>	<b>38 446</b>	<b>50 069</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	381	-529	-979	-1 239	-880
<b>Resultat før skatt</b>		<b>14 092</b>	<b>11 801</b>	<b>40 802</b>	<b>39 685</b>	<b>50 949</b>
Skattekostnad		2 952	2 345	8 552	8 200	9 509
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>11 140</b>	<b>9 456</b>	<b>32 250</b>	<b>31 485</b>	<b>41 440</b>

## Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	2 441	0	4 461	-2 338	1 289
<b>sum utvidet resultat</b>		<b>2 441</b>	<b>0</b>	<b>4 461</b>	<b>-2 338</b>	<b>1 289</b>

<b>Totalresultat</b>		<b>13 581</b>	<b>9 456</b>	<b>36 711</b>	<b>29 147</b>	<b>42 729</b>
----------------------	--	---------------	--------------	---------------	---------------	---------------

<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>2,11</b>	<b>2,24</b>	<b>6,11</b>	<b>7,45</b>	<b>4,02</b>
--------------------------------------	--	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

## Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Kontanter og kontantekvivalenter og fordring på sentralbank		82 441	79 470	74 533
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		206 955	93 081	146 810
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	4 447 331	3 817 738	4 115 003
Rentebærende verdipapirer	Note 9	158 398	172 178	171 923
Finansielle derivater		83	17	41
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	236 091	229 880	232 736
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	11 859	11 859	11 859
Immaterielle eiendeler		2 253	302	3 072
Varige driftsmidler		18 389	20 079	19 826
Andre eiendeler		5 202	7 250	5 838
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5 169 302</b>	<b>4 432 154</b>	<b>4 781 941</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 10	55 959	50 156	50 171
Innskudd fra kunder		3 650 593	3 193 818	3 258 878
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	727 533	575 430	786 853
Finansielle derivater		68	96	96
Annen gjeld		16 237	19 993	15 869
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		8 594	8 494	9 802
Andre avsetninger		8 470	9 177	9 109
Ansvarlig lånekapital	Note 10	40 088	40 050	40 058
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 507 542</b>	<b>3 897 214</b>	<b>4 170 836</b>
Fond for urealiserte gevinster		39 376	38 087	39 376
Innskutt egenkapital		105 000	40 000	105 000
Opptjent egenkapital		430 673	397 706	436 729
Fondsobligasjonskapital		50 000	30 000	30 000
Periodens resultat etter skatt		36 711	29 147	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>661 760</b>	<b>534 940</b>	<b>611 105</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>5 169 302</b>	<b>4 432 154</b>	<b>4 781 941</b>



EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	105 000	30 000	425 808	1 971	3 675	5 275	0	39 376	0	611 105
Resultat etter skatt			36 711							36 711
<b>Totalresultat 30.09.2022</b>	0	0	36 711	0	0	0	0	0	0	36 711
Call fondsobligasjon		-30 000								-30 000
Utstedt ny fondsobligasjon		50 000								50 000
Utbetalte renter hybridkapital			-1 331							-1 331
Utbetalt fra gavefond						-1 050				-1 050
Utbetalt utbytte					-3 675					-3 675
<b>Egenkapital 30.09.2022</b>	105 000	50 000	461 188	1 971	0	4 225	0	39 376	0	661 760
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	40 000	30 000	391 809	1 557	2 000	5 275	0	38 088	0	508 729
Resultat etter skatt			29 146							29 146
<b>Totalresultat 30.09.2021</b>	0	0	29 146	0	0	0	0	0	0	29 146
Utbetalt fra gavefond										0
Utbetalt utbytte					-2 000					-2 000
Utbetalte renter hybridkapital			-935						0	-935
<b>Egenkapital 30.09.2021</b>	40 000	30 000	449 166	1 557	0	5 275	0	38 088	0	534 940



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:  
5411450CC2D24C439934554819D43DEC

**Nøkkeltall (tall i 1.000)**

	<b>30.09.22</b>	<b>30.09.21</b>	<b>31.12.21</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	1,84 %	1,62 %	1,61 %
Driftsinntekter i % av GFVK	0,61 %	1,12 %	1,08 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,38 %	1,53 %	1,55 %
Tap i % av GFVK	-0,03 %	-0,03 %	-0,02 %
Ordinært resultat etter skatt for regnskapsåret i % GFVK	0,87 %	0,99 %	0,94 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (ordinært resultat)	7,40 %	8,77 %	8,66 %
Kostnader i % av totale inntekter	56,37 %	56,00 %	57,70 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	55,51 %	56,80 %	58,60 %
Tap i % av brutto utlån	-0,03 %	-0,03 %	-0,02 %
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekning i %	19,88 %	18,27 %	20,76 %
Kjernekapitaldekning i %	18,39 %	16,54 %	19,16 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,53 %	15,23 %	17,96 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,52 %	8,58 %	9,97 %
Konsolidert kapitaldekning i %	18,53 %	18,21 %	19,69 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	16,91 %	16,41 %	18,00 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	15,07 %	15,03 %	16,71 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	7,73 %	7,37 %	8,21 %
LCR	201	251	202
NSFR	126	143	147
12 mnd forvaltningsvekst	16,6 %	9,3 %	16,5 %
12 mnd utlånsvekst	16,4 %	9,8 %	17,1 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i boligkreditt	13,8 %	11,4 %	11,2 %
12 mnd innskuddsvekst	14,3 %	14,7 %	16,0 %
Innskudd i % av utlån (egen balanse)	81,8 %	83,3 %	78,9 %
Andel BM i forhold til totale utlån (egen balanse)	15,7 %	15,1 %	14,6 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4 957 745	4 257 361	4 397 898
Antall årsverk	35,5	34,5	34,5
Portefølje boligkreditt	2 216 450	2 035 996	1 879 625
Forretningskapital	7 385 752	6 468 150	6 661 566

GFVK = gjennomsnittlig forvaltningskapital





# Noter til kvartalsregnskapet pr. 30.09.2022.

## NOTE 1 GENERELL INFORMASJON.

Regnskapet for 3. kvartal 2022 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standard (IFRS), herunder IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling og banken har anvendt dette unntaket. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet, kommer frem i årsregnskapsrapporten for 2021.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Alle tall er oppgitt i hele tusen, med mindre annet er angitt i regnskap og noter.

## NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER.

Fra 1. januar 2020 utarbeider banken delårsregnskap og årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskrift om årsregnskaps for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ("forskriften"), i tråd med §1-4. 1. ledd b) i forskriften.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å inntektsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

### Kritiske estimater og vurderinger ved r. bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

### Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
  - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

### Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Vurderinger av og endringer i denne type nedskrivning gjennomføres i all hovedsak hvert kvartal, men også løpende når banken finner dette nødvendig. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifrn. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.



## Nedskrivninger i steg 1 og steg 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kunde grupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kunde grupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

De modellberegnete nedskrivningene tok ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befant seg i under Covid-pandemien, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Banken har derfor, i tillegg til den statistiske modellen, beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

### Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

### Banken har vurdert og knyttet følgende bransjer til de 5 ulike gradene av risiko:

Fordelingen gjelder kun de bransjene der banken har en vesentlig eksponering. Det er ikke foretatt noen ny vurdering av tilleggsavsetningene i 2022 og banken har valgt å beholde tidligere beregnet tilleggsavsetningene som ble kostnadsført i 2020 og 2021. Totale tilleggsavsetninger er MNOK 3,8. Disse tilleggsavsetningene blir fortløpende vurdert, men så langt har ikke banken merket noe økte risiko i sin portefølje med bakgrunn i COVID-19.

#### 1. Lav risiko:

Jord- og skogbruk, industriell produksjon av mat og drikke, varehandel - mat/drikke/apotek, helse- og sosialtjenester.

#### 2. Lav til medium risiko: Ingen.

#### 3. Medium risiko:

Bergverk - grus og sand, bygge og anleggsvirksomhet, reparasjon av motorvogn - deler og drivstoff, varetransport og næringseiendom

#### 4. Medium til høy risiko:

Varehandel, unntatt omsetning av motorvogner, øvrige tjenesteytende næringer

#### 5. Høy risiko:

Omsetning av motorvogner, overnatting- og serveringsvirksomheter, kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en justeringsfaktor i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med MNOK 2,2.

Bankens vurdering er at personmarkedet, inntil videre, er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifbm. COVID 19-situasjonen, f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt



for tap. Likevel er det en fremtidig risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen. Det er derfor beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med MNOK 1,6 sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

### **Virkelig verdi for finansielle instrumenter**

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisse instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet.

### **IFRS 16**

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden.

Banken har leieavtaler for avdelingskontorene i Sannidal, Porsgrunn og Skien.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalinger innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteiendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld. Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021. Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

### **NOTE 3 DATTERSELSKAP.**

Banken har følgende datterselskap:

<b>Navn</b>	<b>Eierandel</b>	<b>Balanseført verdi</b>	<b>Anskaffet dato</b>
Myren Næringsbygg AS	100 %	11.859	25.03.2021

Banken eier selskapet som eier bygget der banken i dag har sitt avdelingskontor i Skien.

Banken utarbeider ikke konsernregnskap da den regnskapsmessige effekten av datterselskapets drift er uvesentlig for bankens totalregnskap.



## NOTE 4 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.

Mellomværende med datterselskap.

	30.09.2022	31.12.2021
<b>Myren Næringsbygg AS</b>		
Innskudd fra datterselskap	662	427
Utlån til datterselskap	0	0
Renter til datterselskap	0	0
Renter fra datterselskap	0	0

Banken kjøpte alle aksjene i Myren Næringsbygg AS i mars 2021.

Banken har leiekontrakt med Myren Næringsbygg AS om leie av lokaler til sitt avdelingskontor i Skien.

I 2021 er det innbetalt kr 291,9 i husleie.

## NOTE 5 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER.

### Mislighold over 90 dager

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	4 416	654	4 028
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	6 134	6 211
Nedskrivninger i steg 3	-869	-2 415	-2 740
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>3 547</b>	<b>4 373</b>	<b>7 499</b>

### Andre kredittforringede

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	21 559	23 531	22 951
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	7 278	6 867	12 383
Nedskrivninger i steg 3	-6 367	-6 211	-6 310
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>22 470</b>	<b>24 187</b>	<b>29 024</b>



## NOTE 6 FORDELING UTLÅN KUNDER.

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.22	30.09.21	31.12.21
Landbruk	77 727	83 748	79 976
Industri	15 009	13 063	12 686
Bygg, anlegg	140 059	99 249	102 779
Varehandel	29 688	23 468	25 008
Transport	16 634	15 304	14 592
Eiendomsdrift etc	326 445	279 709	290 459
Annen næring	94 886	66 136	75 192
<b>Sum næring</b>	<b>700 448</b>	<b>580 677</b>	<b>600 692</b>
Personkunder	3 762 355	3 252 652	3 530 368
<b>Brutto utlån</b>	<b>4 462 803</b>	<b>3 833 329</b>	<b>4 131 060</b>
Steg 1 nedskrivninger	-1 907	-1 640	-1 477
Steg 2 nedskrivninger	-6 329	-5 325	-5 530
Steg 3 nedskrivninger	-7 236	-8 626	-9 050
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>4 447 331</b>	<b>3 817 738</b>	<b>4 115 003</b>
Utlån formidlet via boligkreditt	2 216 450	2 035 996	1 879 625
<b>Totale utlån inkl. portefølje i boligkreditt</b>	<b>6 663 781</b>	<b>5 853 734</b>	<b>5 994 628</b>

## NOTE 7 NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO.

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.



30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1 031	1 847	4 485	7 363
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-72	0	-57
Overføringer til steg 2	-56	348	0	292
Overføringer til steg 3	0	-2	9	6
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	249	2	310	560
Utlån som er fraregnet i perioden	-150	-226	-571	-947
Konstaterte tap	0	-15	0	-15
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparam	-24	-31	74	20
Andre justeringer	247	279	57	583
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2022</b>	<b>1 311</b>	<b>2 130</b>	<b>4 364</b>	<b>7 805</b>

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	3 301 718	201 672	26 979	3 530 369
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	44 187	-44 187	0	0
Overføringer til steg 2	-117 353	117 353	0	0
Overføringer til steg 3	-1 450	-1 039	2 489	0
Nye utlån utbetalt	1 337 350	91 374	2 666	1 431 391
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 112 770	-80 506	-6 121	-1 199 397
Konstaterte tap	0	-8	0	-8
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2022</b>	<b>3 451 682</b>	<b>284 659</b>	<b>26 014</b>	<b>3 762 355</b>

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	446	3 683	4 565	8 694
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	134	-564	0	-429
Overføringer til steg 2	-155	1 345	0	1 191
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	51	30	100	181
Utlån som er fraregnet i perioden	-49	-302	-1 943	-2 294
Konstaterte tap	0	-1	0	-1
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparam	31	131	68	230
Andre justeringer	137	-124	82	95
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022</b>	<b>596</b>	<b>4 199</b>	<b>2 872</b>	<b>7 667</b>

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	434 139	148 039	18 514	600 692
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	58 386	-53 675	-4 711	0
Overføringer til steg 2	-85 312	85 312	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	154 692	7 010	0	161 702
Utlån som er fraregnet i perioden	-38 142	-17 238	-6 567	-61 946
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2022</b>	<b>523 764</b>	<b>169 449</b>	<b>7 236</b>	<b>700 448</b>



30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	92	86	134	312
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-27	0	-26
Overføringer til steg 2	-15	34	0	19
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	51	7	5	63
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er	-43	-39	0	-82
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparan	5	128	0	133
Andre justeringer	29	17	-88	-43
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2022</b>	<b>120</b>	<b>206</b>	<b>51</b>	<b>377</b>

30.09.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto ikke balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	287 122	22 927	196	310 244
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	516	-516	0	0
Overføringer til steg 2	-6 161	6 161	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	58 294	2 085	0	60 379
Engasjement som er fraregnet i perioden	-58 839	-14 624	-62	-73 525
<b>Brutto ikke balanseførte engasjement pr. 30.09.20:</b>	<b>280 932</b>	<b>16 033</b>	<b>134</b>	<b>297 098</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån		-1 813	-863
Endring i perioden i steg 3 på garantier		0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2		1 267	-192
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		0	48
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		16	121
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-449	-353
<b>Tapskostnader i perioden (negativt beløp er inntekstføring)</b>	<b>-979</b>	<b>-1 239</b>	<b>-880</b>

## NOTE 8 SEGMENTINFORMASJON.

RESULTAT	3. kvartal 2022				3. kvartal 2021				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>65 126</b>	<b>14 258</b>	<b>-10 961</b>	<b>68 423</b>	<b>47 696</b>	<b>12 188</b>	<b>-8 140</b>	<b>51 744</b>	<b>65 817</b>	<b>16 351</b>	<b>-11 290</b>	<b>70 878</b>
Utbytte			4 177	4 177			6 039	6 039			6 996	6 996
Netto provisjonsinntekter	0	0	19 378	19 378	0	0	28 073	28 073	0	0	38 251	38 251
Inntekter verdipapirer			-708	-708			1 551	1 551			2 182	2 182
Andre inntekter			0	0			0	0			13	13
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 847</b>	<b>22 847</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35 663</b>	<b>35 663</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 442</b>	<b>47 442</b>
Lønn og andre personalkostnader			-27 553	-27 553			-23 832	-23 832			-34 401	-34 401
Avskrivninger på driftsmidler			-2 896	-2 896			-2 421	-2 421			-2 758	-2 758
Andre driftskostnader			-20 998	-20 998			-22 709	-22 709			-31 092	-31 092
<b>Sum driftskostnader før tap p</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-51 447</b>	<b>-51 447</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-48 962</b>	<b>-48 962</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-68 251</b>	<b>-68 251</b>
Tap på utlån	119	860	0	979	835	404	0	1 239	1 374	-494	0	880
Gevinst/tap vp utvidet resultat			4 461	4 461			-2 338	-2 338			1 289	1 289
<b>Resultat før skatt</b>	<b>65 245</b>	<b>15 118</b>	<b>-35 100</b>	<b>45 263</b>	<b>48 531</b>	<b>12 592</b>	<b>-23 777</b>	<b>37 346</b>	<b>64 443</b>	<b>16 845</b>	<b>105 692</b>	<b>52 238</b>
<b>BALANSE</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	3 762 355	700 448		4 462 803	3 252 652	580 677		3 833 329	3 529 887	601 174		4 131 061
Utlån boligkreditt	2 216 450			2 216 450	2 035 996			2 035 996	1 879 625			1 879 625
Innskudd fra kunder	2 845 667	804 926		3 650 593	2 346 039	847 779		3 193 818	2 435 576	823 302		3 258 878



## NOTE 9 VERDIPAPIRER.

### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Holding AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapene.

30.09.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	158 398	-	158 398
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	57 094	63 322	120 416
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	127 534	127 534
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>215 492</b>	<b>190 856</b>	<b>406 348</b>

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse 01.01	172 651	14 492
Realisert gevinst/tap	1 695	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	239	770
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	2 766	
Kjøp	3 775	48 060
Salg	(53 592)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>127 534</b>	<b>63 322</b>

30.09.2021				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	172 178	-	172 178
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	67 023	6 012	73 035
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	168 704	168 704
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>239 201</b>	<b>174 716</b>	<b>413 917</b>

	- verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
Inngående balanse 01.01	139 668	12
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(36)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(2 338)	
Kjøp	31 410	6 000
Salg	-	
<b>Utgående balanse</b>	<b>168 704</b>	<b>6 012</b>





## NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010842545	01.02.2019	01.02.2022		0	100 172	60 149	3m Nibor + 76 bp
NO0010863319	10.09.2019	10.03.2023	150 000	150 271	100 060	150 123	3m Nibor + 56 bp
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125 000	125 522	125 185	125 281	3m Nibor + 73 bp
NO0010890957	17.08.2020	17.08.2023	125 000	125 467	125 133	125 236	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	175 000	175 102	125 063	175 118	3m Nibor + 86 bp
NO0011121022	07.10.2021	07.10.2024	150 000	150 742	0	150 329	3m Nibor + 40,5 bp
Etableringsgebyr				429	-183	617	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>725 000</b>	<b>727 533</b>	<b>575 430</b>	<b>786 853</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010847056	15.03.2019	19.03.2024	40 000	40 088	40 050	40 058	3 mnd. NIBOR + 230 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>			<b>40 000</b>	<b>40 088</b>	<b>40 050</b>	<b>40 058</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner</b>							
Gjeldsbrevlån KFS	03.02.2021	03.05.2024	50 000	50 228	50 072	50 107	3 mnd. NIBOR + 56 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>			<b>50 000</b>	<b>50 228</b>	<b>50 072</b>	<b>50 107</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.06.2022				30.09.2022
Obligasjonsgjeld	727 043	0	0	490	727 533
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>727 043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>490</b>	<b>727 533</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	50 150	0	0	78	50 228
<b>Sum gjeld stiftet ved innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>50 150</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>50 228</b>
Ansvarlige lån	40 066	0	0	22	40 088
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>40 066</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>40 088</b>
<b>Sum verdipapirgjeld i perioden</b>	<b>817 259</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>590</b>	<b>817 849</b>



## NOTE 11 KAPITALDEKNING.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	105 000	40 000	105 000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	425 809	391 811	425 809
Gavefond	4 225	5 275	5 275
Utevningsfond	1 971	1 556	1 971
Fond for urealiserte gevinster	39 376	38 087	39 376
<b>Sum egenkapital</b>	<b>576 381</b>	<b>476 729</b>	<b>577 431</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-132 373	-126 299	-128 105
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>444 008</b>	<b>350 430</b>	<b>449 326</b>
Fondsobligasjoner	50 000	30 000	30 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>494 008</b>	<b>380 430</b>	<b>479 326</b>
Ansvarlig lånekapital	40 000	40 000	40 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>
	0	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>534 008</b>	<b>420 430</b>	<b>519 326</b>

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	800	800	800
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	37 962	24 936	24 895
Foretak	101 211	98 519	97 579
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1 918 028	1 589 795	1 718 957
Forfalte engasjementer	31 156	34 454	42 882
Høyrisiko engasjementer	91 304	82 647	96 846
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 714	9 148	9 138
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig r	29 719	17 716	28 105
Andeler verdipapirfond	9 420	14 079	9 172
Egenkapitalposisjoner	69 758	59 396	68 193
Øvrige engasjementer	182 596	184 381	200 036
CVA-tillegg	146	76	71
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2 480 814</b>	<b>2 115 947</b>	<b>2 296 674</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	204 947	184 659	204 947
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2 685 761</b>	<b>2 300 606</b>	<b>2 501 621</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,88 %</b>	<b>18,27 %</b>	<b>20,76 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,39 %</b>	<b>16,54 %</b>	<b>19,16 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,53 %</b>	<b>15,23 %</b>	<b>17,96 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,52 %</b>	<b>8,58 %</b>	<b>9,97 %</b>



## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,06 % i Eika Boligkreditt AS, 2,74 % i Verd Boligkreditt AS og 0,32 % i Brage Finans AS

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>562 939</b>	<b>469 313</b>	<b>570 736</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>631 669</b>	<b>512 157</b>	<b>614 793</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>692 122</b>	<b>568 342</b>	<b>672 583</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3 734 622</b>	<b>3 121 835</b>	<b>3 416 148</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,53 %</b>	<b>18,21 %</b>	<b>19,69 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>16,91 %</b>	<b>16,41 %</b>	<b>18,00 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,07 %</b>	<b>15,03 %</b>	<b>16,71 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>7,73 %</b>	<b>7,37 %</b>	<b>8,22 %</b>

## NOTE 12 EGENKAPITALBEVIS.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2022, 105 millioner kroner delt på 1.050.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger, sist i desember 2021.

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk per 30.09.2022, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2021, justert for utbetalinger gjennom 2022.

### Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	105 000	40 000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	1 971	1 556
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>106 971</b>	<b>41 556</b>
Sparebankens fond	425 808	391 811
Gavefond	4 225	5 275
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>430 033</b>	<b>397 086</b>
Fond for urealiserte gevinster	39 376	38 087
Fondsobligasjon	50 000	30 000
Annen egenkapital	-1 332	2 000
Udisponert resultat	36 711	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>661 759</b>	<b>508 729</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>19,92 %</b>	<b>9,47 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		3,50
Samlet utbytte		3 675



## De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.09.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Asbjørn Vaa Transport AS	70 000	6,67 %
Drangedal Energi Holding AS	65 812	6,27 %
Lascale Consulting AS	43 787	4,17 %
Drangedal Kommune	40 500	3,86 %
Haugholt Invest AS	38 200	3,64 %
Rørvik Holding AS	28 300	2,70 %
Arne Jørgen Melås	21 525	2,05 %
Austad Elektro AS	20 691	1,97 %
Arvid Grønheim	19 100	1,82 %
Gunnar Jonskås	18 558	1,77 %
Markus Helmer Eskilt	18 034	1,72 %
Whitetail WebserviceLTD	15 100	1,44 %
Erling Sunde	15 044	1,43 %
Per Rinde	14 580	1,39 %
Windsvoll Eiendom AS	13 800	1,31 %
Aud Wefald	13 600	1,30 %
Ole Jørgen Wefald	13 600	1,30 %
Kikamo AS	13 270	1,26 %
Haslelund Holding AS	11 788	1,12 %
Modalen Invest AS	11 321	1,08 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>506 610</b>	<b>48,25 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	543 390	51,75 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1 050 000</b>	<b>100,00 %</b>

### NOTE 13 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

