

Årsberetning og regnskap 2022



**DRANGEDAL
SPAREBANK**

Styrets årsberetning 2022

Innledning

Drangedal Sparebank er en selvstendig sparebank som ble opprettet i 1936, med røtter fra Tørdal Sparebank og Drangedal Sparebank tilbake til 1865. Banken har hovedkontor i Drangedal og avdelingskontor i Sannidal (Kragerø kommune), Porsgrunn og Skien, samt et «satellitt – kontor» på Ulefoss. Banken har som målsetting å være totalleverandør av finansielle og tjenester for personkunder samt mindre og mellomstore bedriftskunder, innenfor bankens primære marked som er Drangedal, Sannidal, Grenland og utflyttede drangedøler.

Ambisjon og merkeløfte

Drangedal Sparebank har en tydelig ambisjon om å være den foretrukne banken i sitt markedsområde. Med bankens historie, ambisjon og verdier, er vårt merkeløfte: **Omtanke for kunder og lokalsamfunn på en aktiv, pålitelig og hjelpsom måte.** Kunden skal oppleve sterk personlig kundebehandling og gjennom lokale kontor, lokale rådgivere med lokalkunnskap, skal banken gjøre det enkelt og greit for kundene å få ivaretatt flere behov på ett sted. Som kunde i Drangedal Sparebank skal du oppleve at du blir godt ivaretatt gjennom bankens tilstedeværelse, kompetanse og rådgivning.

Kjerneverdier

Bankens kjerneverdier er omtanke, aktiv, pålitelig og hjelpsom. Ved å etterleve verdiene sikres det at banken når sine mål og fremstår som en lokal og kompetent sparebank.

ØKONOMISKE MÅL

Drangedal Sparebank har følgende økonomiske hovedmål:

Soliditet

Bankens minimums mål for konsolidert kapitaldekning er 19,2%, hvorav konsolidert kjernekapitaldekning skal være 17,2% og konsolidert ren kjernekapitaldekning skal være 15,7%.

Kostnader

Banken skal drive kostnadseffektivt med en langsiktig målsetting om en kostnadsprosent på maksimalt 50% - måltall ved utgangen år 2025.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekningen, definert som samlede innskudd i prosent av totale utlån i egen balanse skal være minimum 75%.

Tap på utlån

Tap på utlån skal ikke overstige 0,3% av brutto utlån.

ORGANISATORISK TILRETTELIGGING

Organisasjon

Drangedal Sparebank organiseres med sikte på god risikostyring, kontroll og aktiv kundepleie. Bankens nærhet til kundene ivaretas gjennom at vi er en bank med stor endringsevne i forhold til de kravene markedet til enhver tid stiller til oss. Ansatte skal opptre sosialt og seriøst. Bankens personalpolitikk er å utvikle en om stillingsdyktig, kunde- og salgsrettet organisasjon. Vi skal gi kundene den beste lokalbankopplevelsen gjennom å leve ut våre kjerneverdier (omtanke, aktiv, pålitelig og hjelpsom måte), samt utøve tydelig lederskap og ansvarsfullt medarbeiderskap. Alle ansatte skal i tillegg ha en bevisst holdning til bankens mål og strategier.

Informasjonsteknologi

IKT er et viktig virkemiddel for å realisere bankens strategier og de overordnede mål. IKT skal bidra til salg av bankens produkter, effektiv drift, intern og ekstern kommunikasjon samt høy kundetilfredshet.

Informasjon

Banken vektlegger aktiv og åpen informasjon, tidvis individualisert i forhold til kundegrupper og geografi. Banken ønsker å holde et høyt informasjonsnivå overfor eiere, børs, markedet og media gjennom årsrapport,

delårsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner av banken. Drangedal Sparebank skal være til stede i sosiale medier, og gjennom dette bidra til «lagfølelsen» som kunde i banken, men også være nyhetsformidlende omkring bankens løpende utvikling. Banken er til stede på flere næringsarenaer og bidrar til samfunns- og næringsutvikling i sine primære marked. Gjennom vårt bidrag og formidling på de ulike arenaer og arrangementer er målsetningen å øke forståelsen for og kunnskapen om bankens virksomhet. Dette skal også bidra til å skape et effektivt og likvid marked for egenkapitalbevisene. Intern informasjon skal være en prioritert lederoppgave.

Utbyttepolitikk

Drangedal Sparebank har en langsiktig målsetning om å utbetale minimum 50% av egenkapitalbeviserens andel av årets overskudd.

ØKONOMISKE UTSIKTER

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbudsside førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig igjennom et turbulent år med lave tap.

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren. Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60

prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Tidligere tapsnedskrivninger har i stor grad blitt tilbakeført. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

Marked lokalt

2022 ble et år hvor markedet forsiktig kom tilbake til normalen etter 2 år med pandemi.

Markedet lokalt er normalt godt og preget av stabile forhold for bedriftene i Drangedal, Kragerø og kommunene i Grenland. Næringslivet har mange små og mellomstore bedrifter, som driver innen skogbruk, landbruk og matproduksjon. Det er entreprenører, håndverksbedrifter, detaljhandel, eiendomsutviklere og næringseiendom.

En viktig næring for kommunene er turistnæringen, hytteturisme med unike kvaliteter i fjelltraktene, samt flotte utviklingsområder langs innlandsvannene og kysten. Det utvikles også nye tilbud innen opplevelse og events.

Aktiviteten har vært god gjennom pandemien som følge av besøk fra lokale og innenlandske gjester. 2022 har åpnet opp for økt besøk fra utenlandske gjester og turister, og slik sett har 2022 vært et godt år for turistnæringen lokalt.

Aktiviteten innen salg og utvikling av hyttetomter og hyttebygging i Drangedal

kommune, har i 2022 har blitt påvirket av økte kostnader. Eiendomsutviklere og hytteprodusenter opplevd en lavere etterspørsel og omsetning som følge av økte renter og driftskostnader, samt uforutsigbarhet knyttet til utviklingen. Dette har også skapt ringvirkninger for håndverkere og aktører i byggebransjen lokalt.

Det rapporteres også om mindre besøk av hyttebefolkningen også det påvirker detaljhandelen lokalt.

Det jobbes fortsatt godt med næringsutvikling i kommunen. Lokal næringshage, som er et samarbeid mellom Drangedal kommune, Vestmar Holding og Drangedal Sparebank, bidrar til knoppskyting og utvikling av eksisterende bedrifter, samt at det er en viktig møteplass for lokalt næringsliv.

Drangedal Kommune har også blitt en omstillingskommune og har etablert Driv-prosjektet som har som målsetting å skape og beholde 150 arbeidsplasser de neste 3 årene. Det er ansatt en egen prosjektleder for Driv-prosjektet som jobber tett med næringshagen og næringsforeningen i Drangedal Kommune.

BANKENS VIRKSOMHET

Sparebankene har en unik eierform ved at de er selveiende institusjoner. De har tradisjonelt ingen eiere. Dette er i ferd med å endre seg for veldig mange sparebanker, som har gjort Egenkapitalemisjoner og hentet inn eierandelskapital, og slik fått eksterne eiere som forventer utbytte. Hvert år setter banken av betydelige beløp til bankens gaveinstitutt og eventuelt til gavefond, samt at det i tiden fremover vil bli satt av eiernes andel av overskuddet til utbytte og utjevningfond.

Etter at gavene er delt ut og etter at skatt er betalt, kan derfor hele overskuddet tillegges egenkapitalen. Dette er mye av årsaken til at sparebankene etter hvert er blitt meget solide institusjoner.

Drangedal Sparebanks resultat for 2022 er godt. Den underliggende driften er fortsatt sterk, og banken har en god posisjon som en selvstendig lokal sparebank.

Lokale bankkontor, med lokale rådgivere som besitter lokal kunnskap, er en viktig forutsetning for bankens drift. Banken har i alle år bidratt til engasjement og aktivitet i de kommunene hvor vi har kontor.

En stor del av de frivillige foreningene og organisasjonene i kommunene mottar hvert år fra bankens gavemidler betydelig økonomisk støtte til å drive sitt arbeid. På denne måten synliggjøres bankens samfunnsoppdrag, og at vi først og fremst er til for lokalsamfunnet. I tillegg har banken en rekke samarbeidsavtaler som også bidrar til positive aktiviteter i nærmiljøet.

Det har i løpet av 2022 vært god aktivitet ved alle bankens kontor, og det har vært økning i aktiviteter og arrangement for kunder igjen, som følge av pandemien er over. Særlig høsten i fjor tok aktiviteten seg godt opp.

Banken har også i 2022 klart å opprettholde betydelig kundeaktivitet ved alle bankens kontor, dette har resultert i mange nye kunder.

Banken er så langt tilfreds med utviklingen og ser frem til fortsatt vekst i forretningsvolumet. Det legges betydelig vekt på lønnsomhet, gode kundeopplevelser og porteføljeprodukter.

Markedsforhold

Med bakgrunn i at pandemien slapp tidlig i 2022 og markedet tilnærmet normaliserte seg gjennom året, så er styret fornøyd med markedsutviklingen. Banken opplevde god kundetilstrømning gjennom hele året. Antall kunder ved årsskiftet utgjør 12.710, det er en økning med 1.059 siden samme tid i fjor. Økningen skyldes stor tilgang på nye låne- og innskuddskunder. Det er fortsatt særlig god tilgang av nye kunder ved bankens nye avdelingskontor i Skien. Banken er godt fornøyd tilveksten av nye kunder.

Andelen kunder utenfor Drangedal kommune er nå 71 % (69 %). Bankens vekst og kundetilstrømning er en bekreftelse på at man har en solid tillit i lokalsamfunnet, godt omdømme i sine marked og at markedsposisjonen er styrket.

Merkevaren Drangedal Sparebank har en god posisjon i sine markedsområder. Bankens strategi er å vise omtanke for kunder og lokalsamfunn på en aktiv, pålitelig og hjelpsom måte. Banken tilbyr sine kunder lokal rådgivning og kundeservice, fra lokale kontor med lokale rådgivere.

I 2022 har banken kommunisert godt med kundene gjennom fysiske møter, ved ulike kundearrangement, i medier og i digitale kommunikasjonskanaler. Bankens ansatte og kunder har tilpasset seg de rammene myndighetene har lagt og kunnet fortsette å ha en nær og god kommunikasjon digitalt. Det betyr at bankens samarbeid og relasjon med kunder fungerer godt uavhengig omstendighetene, men at vi opplever at kunder helst besøker oss fysisk ved behov for et møte.

Markedsføring for øvrig har i hovedsak dreiet seg om direkte henvendelse til kunder, noe annonsering, samt sponsoravtaler med lag og foreninger.

Gjennom året har banken jobbet aktivt en ny hverdag i ny bankallianse og samarbeid med nye produktleverandører. Mange av bankens ansatte har jobbet aktivt for å ivareta kundene på best mulig måte, sørget for å sikre at kundene skal merke minst mulig til overgangen.

Gjennom året har banken jobbet aktivt med å gi gode råd og formidlet forsikring, sparing og pensjonsprodukter til bankkundene. Det har vært stor aktivitet for å hjelpe våre bankkunder med å etablere gode løsninger innen forsikring, sparing og pensjon hos våre nye produktleverandører.

Ved årsslutt hadde banken en skadeforsikrings-portefølje på kr. 20,0 millioner, fordelt på vel 1213 kunder. Innen personforsikring hadde banken mer 207 kunder med løpende premieinntekter på noe over kr. 1,7 millioner på samme tidspunkt

Bankens kundeportefølje i Norne Securities AS var pr. 31.12.2022 på totalt kr. 47,4 millioner.

LOKALBANKALLIANSEN

LOKALBANK – et nært samarbeid

25. oktober 2021 gikk vår bank ut av Eika-alliansen og over til vår egen allianse – LOKALBANK.

De 10 bankene som utgjør LOKALBANK Alliansen, sammen med vårt selskap LB Selskapet AS, er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet samarbeidsavtaler med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, hvis formål er å realisere LOKALBANK's alliansestrategi. LB Selskapet har sin forretningsadresse i Trondheim og ivaretar spisskompetanse og støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og vil etablere samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Det har gjennom 2022 vært gjennomført grundige strategiprosesser i alliansen og vi står ved inngangen til 2023 enda bedre rustet til å møte de utfordringer vår bank står foran.

LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK stiftet LB Selskapet AS 22. oktober 2019. Selskapet er alliansens verktøy for realisering av alliansestrategien. Selskapet har rekruttert medarbeidere med spisskompetanse. Disse skal støtte bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg skal selskapet levere fellestjenester så som depot-tjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i alliansen som ønsker slik tjenester.

Ny administrerende direktør i selskapet tiltrådte 1. september 2022. Selskapet hadde ved årsskiftet 17 medarbeidere (16,5 årsverk) og noen innleide ressurser.

Denne staben vil bli utvidet i løpet av 2023. Dette som resultat av den reviderte alliansestrategien og myndighetenes stadig økende krav til bankene for etterlevelse innenfor en rekke virksomhets- og risiko-områder.

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 25.10.2021. Dette er samme hovedleverandør av IT som tidligere, men avtalen er nå direkte med selskapet alliansebankene og ikke via Eika gruppen AS. Avtalen har, som tidligere, en rullerende 3 års varighet.

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Selskapet eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet.

Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC. Eika Gruppen vil flytte sine banker over på finske TietoEvry sine løsninger i løpet av 2023.

LOKALBANK's IT-strategi er å satse på flest mulig fellesløsninger og minst mulig egenutvikling. Dette for å holde kostnadene

lavest mulig. IT-kompetanse skal styrkes i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med de 8 sparebankene som eier Verd Boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Vårt eierskap i Eika boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved avtalt nedbetaling av lånene gjennom dette selskapet. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Banken har sikret sitt fremtidige behov for OMF-finansiering ved sine avtaler med Verd Boligkreditt AS.

Forsikring

Drangedal Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 25.10.2021 og eierskap i morselskapet Frende Holding AS ble inngått i 2022.

Leasing og smålån

Vi har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS.

Betalingsområdet

Banken har inngått samarbeide med Balder Betaling AS. Bankene i LOKALBANK har lagt sine eierandeler i Vipps inn i dette selskapet. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken har inngått avtale med Nordea Liv og Norne Securities for liv, pensjon- og spareområdet.

Innen spareområdet er Norne Securities en solid aktør som kan tilby et bredt investeringsunivers. Nordea Liv og pensjon ble valgt bl.a. på grunn av at de har meget gode tekniske løsninger.

DSS (De Samarbeidende Sparebanker)

DSS, De Samarbeidende Sparebankene, ble opprettet i 2008, og er et samarbeid mellom 8 banker på Sør og Sør-Vestlandet.

Vi har gjennom 2022 videreutviklet vårt gode samarbeid med bankene i DSS. DSS har stor grad av interesselighet på tilsvarende måte som interesselighet er en viktig forutsetning for det gode samarbeidet i LOKALBANK. De åtte bankene i DSS og de ti bankene i LOKALBANK eier sammen Verd Boligkreditt AS.

DNB

Banken har i flere år hatt avtale med DNB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger. Denne avtalen er fornyet i løpet av 2022.

Salg av vår aksjepost i Eika Gruppen AS

Drangedal Sparebank valgte, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, å selge vår aksjepost i Eika Gruppen AS i første tertial 2022. Oppnådd salgspris var NOK 242,50 pr. aksje er NOK 97,50 eller 67 % høyere enn emisjonskursen på NOK 145 våren 2020

Den samlede aksjeposten for bankene i LOKALBANK utgjorde 11,88 prosent av aksjene i Eika Gruppen AS og det samlede salgspoenyet var på NOK 712,3 mill.

Vår bank har vært en del av Eika-alliansen helt fra starten for nær 25 år siden. Vi vil igjen takke våre kollegaer i Eika-alliansen for et langt og godt kollegialt samvære, for god verdiskapning i den perioden banken har vært eier og ønsker både bankene og Eika Gruppen AS lykke til i tiden som kommer.

REDEGJØRELSE FOR REGNSKAPET

Drangedal Sparebank avlegger fra 01.01.2021 regnskap i henhold til de internasjonale regnskapsreglene International Financial Reporting Standards - IFRS.

Det innebærer at balansen fra 01.01.2020 ble omarbeidet til denne forskriften som har mer fokus på virkelige verdi på balansepostene.

Styret er fornøyd med årets ordinære resultat etter skatt som ble kr 46,6 mill. kroner mot 41,4 mill. kroner i 2021. Resultatet er påvirket av at banken har god effekt av 4 avdelingskontor med høy aktivitet, samt effekt av å være i et nytt felles innkjøpselskap og bankallianse sammen med 9 andre banker. I tillegg har banken gjennom flere renteendringer i 2022 styrket sine nettorenteinntekter gjennom året. Banken har reversert tidligere avsetninger i forbindelse med Covid 19 pandemien. Som følge av et noe usikkert makrobilde i tiden fremover så har banken valgt å sette av 3 millioner ekstra for å møte usikkerhet knyttet til et mer krevende marked med høyere kostnader og usikre tider. Banken har for øvrig hatt god drift, høy utlånsvekst og mottatt godt utbytte på sine finansielle verdipapir i 2022.

Driftsresultat før tap på utlån og verdiendringer på finansielle instrumenter ble 57,1 mill. kroner mot 50,1 mill. kroner i 2021. Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 8,01% (8,66%).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter har økt med kr 25,5 mill kroner fra 2021, og utgjorde 96,4 mill. kroner mot 70,9 mill kroner i 2021. Høy utlånsvekst og flere renteendringer er årsaken til økningen.

Rentenettoen ble 1,88 %, som er en økning fra 1,61 % i 2021. Hovedårsaken til denne økningen ligger i at banken har gjennomført flere endringer av sine innskudds- og utlånsrenter i 2022 som følge av at Norges Bank har endret styringsrenten flere ganger for å kjøle ned norsk økonomi og få inflasjonen i Norge ned.

Banken har også i 2022 hatt betydelig utlånsvekst hvor hovedtyngden av veksten har kommet innen gode boliglån.

Andre inntekter

Banken har mottatt utbytte på kr 4.7 mill. kroner i 2022. Det er en nedgang på 2.3 mill. kroner fra 2021. De største bidragsyterne her er Frende Holding AS med kr 2.508.000 og Eika Boligkreditt med kr 1.273.000.

Provisjons- og gebyrinntektene ble 27,4 mill. kroner for 2022. Dette er en nedgang med 13,2 mill. kroner fra 2021 eller 32,5%. Det er nedgang i bankens formidlingsprovisjoner på lån formidlet til Boligkreditt selskapene. Banken mottok 9,15 millioner kroner fra Eika Boligkreditt AS og 0,5 millioner kroner fra Verd Boligkreditt AS. Provisjonsinntekter fra forsikringssalg endte på 4,35 mill. kroner, hvorav 3,97 mill. kroner fra skadeforsikring og 0,38 mill. kroner fra personforsikring. Provisjons- og gebyrkostnadene ble 3,6 mill. kroner i 2022.

Verdipapirer / valuta

Banken har hatt en tilfredsstillende avkastning på sine investeringer i pengemarkedet med en avkastning på kr. 2,13 mill. kroner. Det er en nedgang fra i fjor med 0,05 mill. kroner. Avkastningen kommer fra bankens rentefond, samt oppskrivning av verdien på investeringer i flere selskaper banken har eierandeler i. Banken har nedskrevet sin obligasjonsportefølje med 1,0 mnok. Verdipapirmarkedet i Norge har hatt en svak utvikling i 2022 – aksjemarkedet falt med 1,0%.

Lønn og andre personalkostnader.

Kostnaden på lønn og andre personalkostnader ble totalt 38.4 mill. kroner for 2022. Dette er en økning med 4,0 mill. kroner i forhold til 2021 eller 11,8%. Årsaken til økningen skyldes at banken har ansatt flere medarbeidere og økt med 2 årsverk.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 27,5 mill. kroner for 2022. Dette er en nedgang med 3,6 mill. kroner eller 11,6 % i forhold til 2021.

De største kostnadene her er datakostnader til SDC på 9.1 mill. kroner. Dette er en økning på 22,2% fra 2021. Kostnader til Lokalbank Alliansen ble på totalt 3.4 millioner kroner som er en nedgang av alliansekostnader med 1.95 millioner fra 2021.

Avskrivninger

Banken har bokført 3,97 mill. kroner i avskrivninger for 2022. Dette er en økning med kr 1,2 mill. kroner i forhold til 2021. Banken har totalt aktivert investeringer på 0.6 mill. kroner i 2022. Den største aktiveringen er kostnader i forbindelse med kjøp av ny bankbil til 0,46 mill. kroner.

Tap på utlån og garantier

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler. Netto tap på utlån og garantier utgjør en tilbakeføring av tidligere avsatte tap med 2,38 mill. kroner for 2022. Dette er en bedring på 1.5 mill. kroner sammenlignet med 2021. Av årets resultatførte tilbakeføring er 0,2 mill. kroner tilbakeført i forventede tap beregnet i steg 1. Det er avsetning på 0,4 mill. kroner i steg 2, og i steg 3 er det tilbakeført avsetninger med 2,1 mill. kroner. Det er foretatt 0,016 mill. kroner i konstateringer av tap og 0,17 mill. kroner har inngått på tidligere konstaterte tap.

Det er satt av 3.0 mill. kroner i ekstraordinære avsetninger som følge av usikkerhet knyttet til mer krevende markedsforhold og økte generelle kostnader for kunder.

Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 7,0 mill. kroner og er en nedgang med 3,2 mill. kroner fra 2021 (10,2 mill. kroner). Dette utgjør 0,10 % av brutto utlån.

Disponering av overskudd

Bankens utvidede resultat for 2022 viser et overskudd etter skatt på 54.1 mill. kroner. Her er resultatet inkludert oppskrivninger på våre finansielle eiendeler til virkelige verdi over utvidet resultat (OCI) på 7,54 mill. kroner, disse oppskrivningene føres mot fond for urealiserte gevinster og vil ikke ha noen effekt på disponering av årsoverskuddet.

Bankens ordinære resultat før skatt ble 59.5 mill. kroner for regnskapsåret 2022 mot 50.9 mill. kroner i 2021. Årets skattekostnad utgjør 13.0 mill. kroner, og årets ordinære resultat etter skatt er 45,6 mill. kroner.

Det er foreslått å dele ut utbytte på kr. 7,0 pr. egenkapitalbevis for inntektsåret 2022. Samlet utbytte til eierne av egenkapitalbevis blir 7,35 mill. kroner. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er 1,9 mill. kroner, mens 7,5 mill. kroner er overført til fond for urealiserte gevinster. Sparebankens grunnfond blir i 2022 tilført 35,2 mill. kroner, mens 2,1 mill. kroner blir avsatt til utdeling av gaver og til bankens gavefond.

Årets resultat på kr 45.562.946 foreslås disponert slik:

- gaver	600.000
- overføres gavefond	1.500.000
- utbytte	7.350.000
- utjevningsfond	1.906.713
- overføres sparebankens fond	35.206.232

Resultatet utgjør 0,91% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadsprosenten ble 55,0%. Avkastning på egenkapitalen ble 8,0%.

Kapitaldekning – soliditet

Banken ble i 2018 en egenkapitalbevisbank med eierkapital som andel av sin kapitalstruktur. Eierandelskapitalen inngår i bankens egenkapital.

Samlet har banken utstedt 1.050.000 egenkapitalbevis og har 105 mill. kroner i eierandelskapital ved utgangen av 2022.

Egenkapitalen var 31.12.22, 677.8 mill. kroner mot 611,1 mill. kroner 31.12.2021. Avsatt utbytte på 7,35 mill. kroner er hensyntatt i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2022.

Ved utgangen av året var netto ansvarlig kapital 537,5 mill. kroner, og med et beregningsgrunnlag på 2.516,9 mill. kroner ble kapitaldekningen ved utgangen av året

21,36%. Kjernekapitaldekningen utgjør 19,77% og ren kjernekapital utgjør 17,78%. Tilsvarende tall for kapitaldekning i 2021 var 20,76%, 19,16% og 17,96%.

Uvektet kjernekapital (LR) er beregnet til 9,36% pr. 31.12.2022 mot 9,97% i 2021.

Bankens forholdsmessige konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe, inklusive Brage Finans AS, Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS, utgjør 20,25% (19,69%), 18,48% (18,00%) og 16,57% (16,71%). LR konsolidert er beregnet til 7,80%.

BALANSEN

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var pr 31.12.22 ble 5.324 mill. kroner. Dette er en økning med 542,5 mill. kroner eller 11,3% (16,5%) det siste året. Økningen skyldes primært utlånsvekst.



Forretningskapital

Medregnet lån formidlet til Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt så har banken en total forretningskapital på 7.691 mill. kroner ved årsslutt. Dette er en økning med 1029 millioner kroner eller 15,5% (11,3%).

Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder utgjør 4.373 mill. kroner 31.12.2022 mot 4.131 mill. kroner i 2021. Banken har hatt god utlånsvekst i 2022 med 242,3 mill. kroner eller 5,9% (17,1%).

Utlånsvekst inklusive overføringer til Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt AS ble 729,3 (604,3) mill. kroner, tilsvarende 12,1% (11,2%) i 2022. Samlet utlånsportefølje formidlet til Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt AS utgjør pr. samme tidspunkt 2.367 (1.879) mill. kroner

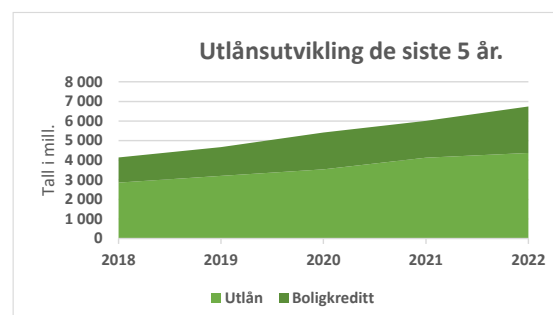
Bankens samlede utlånsportefølje inkl. boligkreditt er på 6.740 (6.011) mill. kroner. Andel utlån i boligkredittselskapene er nå 39,2% (34,7%) av totale PM-utlån.

Banken har overført 814,6 millioner kroner til Verd Boligkreditt i 2022. Det er første året banken overfører lån til Verd Boligkreditt som er bankens nye samarbeidspartner innen boligkreditt for personlån.

I Eika Boligkreditt er utlånsporteføljen redusert med 327,7 millioner kroner eller -17,4% (0,1%). Bakgrunn for reduksjonen skyldes nedtrapping av låneporteføljen som følge av overgang til nytt boligkredittselskap – Verd Boligkreditt AS.

Veksten på PM vært 11,5% (18,8%), mens veksten på BM har vært 17,7% (9,1%) av egen portefølje inkl. boligkreditt. Volummessig har det meste av utlånsveksten kommet på PM.

Av total utlånsvekst på 5,9% (17,1%) på egen bok utgjør PM 3,3% (15,6%) og BM 2,6% (1,4%). BM andelen er økt til 16,2% (14,6%). Inkluderer vi utlånsvekst i boligkreditt utgjør vekst på PM-lån hele 85,4 % (91,4%) av total utlånsvekst og BM andelen utgjør 10,5% (10,0%) av totale utlån.



Den gjennomsnittlige effektive utlånsrenten pr. 31.12.2022 til kunder, inklusive kreditt -og provisjonsinntekter var 3,03 %, en økning fra 2,31% i 2021.

Tapsnedskrivninger

Totale tapsnedskrivninger utgjorde 13,9 mill. kroner pr. 31.12.2022 mot 16,0 mill. kroner i 2022.

Individuelle nedskrivninger er redusert med 2,1 mill. kroner, mens forventet kreditt tap er redusert med 0,4 mill. kroner. Banken har reversert tidligere avsetninger til i forbindelse med Covid 19 pandemien.

Som følge av et noe usikkert makrobilde i tiden fremover så har banken valgt å sette av 3 millioner ekstra for å møte usikkerhet knyttet til et mer krevende marked med høyere kostnader og usikre tider. Avsetningen gjøres for å kompensere for at bankens tapsmodeller ikke i tilstrekkelig grad fanger opp denne usikkerheten.

Banken har for øvrig hatt god drift, høy utlånsvekst og mottatt godt utbytte på sine finansielle verdipapir i 2022.

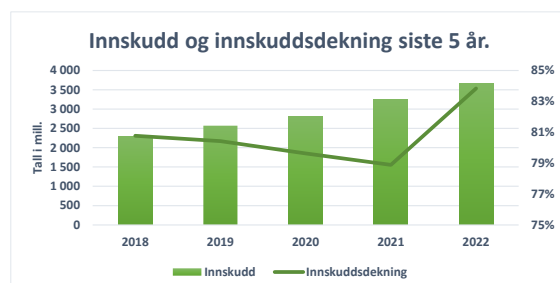
Garantier

Det samlede garantiansvaret ved utgangen av 2022 er 44,3 mill. kroner mot 37,2 mill. kroner ved forrige årsskifte. Inkludert i dette er bankens garantiansvar mot Eika Boligkreditt på 27,2 mill. kroner mot 19 mill. kroner ved utgangen av 2021.

Innskudd fra kunder

Totale innskudd fra kunder er nå 3.666,3 mill. kroner mot 3.258,9 mill. kroner i 2021. Det tilsvarer en økning i innskudd på 407,4 mill. kroner eller 12,5%. Innskuddsveksten i 2021 var 16,0%.

Innskuddsdekningen ved utgangen av 2022 er 83,8% mot 78,9% i 2021. Inkluderes utlånene formidlet til boligkreditt er innskuddsdekningen 54,4 % (54,2%).



Den gjennomsnittlige innskuddsrenten til kunder var 0,83% ved utgangen av året mot 0,44% i 2021.

Liquidity coverage ratio (LCR)

Bankens LCR utgjør 286% og tilfredsstiller myndighetenes krav pr. 31.12.2022. Ved utgangen av 2021 var LCR beregnet til 202%.

Net stable funding ratio (NSFR)

Bankens NSFR utgjør 131% og tilfredsstiller myndighetenes krav pr. 31.12.2022. Ved utgangen av 2021 var NSFR beregnet til 147%.

Kontantstrømoppstilling

Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er endret fra negative 138,2 mill. kroner i 2021 til positivt 125,7 mill. kroner i 2022. Endringen skyldes i hovedsak høyere innskuddsvekst enn utlånsvekst til kunder. Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er endret fra negative 28,9 mill. kroner i 2021 til positivt 37,7 kroner i 2022.

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er redusert med 105,5 mill. kroner sammenlignet med 2021. Reduksjonen skyldes at vi har finansiert mye av utlånsveksten ved bruk av boligkreditt og i mindre grad utstedt obligasjonslån i pengemarkedet. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter utgjør 59,2 mill. kroner. Banken har økt sin totale likviditetsbeholdning fra 221,3 mill. kroner til 444,0 mill. kroner.

ORGANISASJON, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Organisasjon

Ved utgangen av 2022 hadde banken 39 ansatte hvorav 5 på deltid. Det er en økning på 2 årsverk og utgjør til sammen 36,5 årsverk.

Sykefraværet i årets løp utgjorde 3,5% av totale dagsverk, mot 2,0% i 2021.

Helse, miljø og sikkerhet

Drangedal Sparebank har som mål å være en attraktiv arbeidsplass for kompetente, motiverte og resultatorienterte medarbeidere.

Grunnlag for bankens virksomhet er krav til redelighet og forretningsmoral, og ansatte forventes å ha integritet og holdninger i samsvar med bankens etiske retningslinjer.

Samarbeidet med de ansatte og arbeidsmiljøet som helhet må betegnes som godt og det er ikke iverksatt ekstraordinære arbeidsmiljøtiltak gjennom 2022. Banken har fortsatt avtale med Vestmar Bedriftshelsetjeneste, har godt samarbeid med dem og rutinene knyttet til HMS er gjennomgått.

Bankens verneombud har fokus på fysiske arbeidsforhold, følger årlig opp avdelingskontorene og avlegger rapport. Bankens sikkerhetsutstyr blir jevnlig testet og sikkerhetsrutiner gjennomgått. De fysiske arbeidsforholdene anses å være gode, både hva angår utstyr og lokaliteter.

Det har ikke vært personskader eller materielle skader i løpet av året.

Likestilling

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Bankens følger regelverket i finansforetaksloven med henvisning til allmennaksjeloven vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet med komiteer og styret. Banken arbeider aktivt og målrettet for likestilling ved rekruttering, både internt og eksternt. Det prioriteres personlige kvalifikasjoner fremfor kjønn. Det kjønn som eventuelt er underrepresentert vil i større grad bli oppfordret til å søke stillinger i de stillingskategorier hvor det er særskilt lav andel.

Bankens forstanderskap hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 50%. Av styrets 4 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2022 av 1

kvinne og 6 menn. Blant alle ansatte i hele banken er andel kvinner 59 %.

Diskriminering

Banken har som målsetting å arbeide for å rekruttere og beholde arbeidstakere med varig eller midlertidig redusert funksjonsevne. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Banken arbeider aktivt for å fremme likestilling, sikre muligheter og rettigheter og derved hindre diskriminering blant selskapets medarbeidere. Vi mener at det ikke gjøres forskjell på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion eller livssyn.

Banken har et ansettelsesutvalg som har ansvar for rekruttering og rekrutteringsprosessene skal sikre kvalitet og likebehandling. Banken ønsker på den måten å oppfylle diskrimineringslovens intensjoner og formål så langt banken kan påvirke dette.

SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING OG KORRUPSJON

Samfunnsansvar er en integrert del av Drangedal Sparebanks virksomhet og ansvaret uttrykkes gjennom de strategier, tiltak og aktiviteter banken planlegger og gjennomfører. Samfunnsansvaret kommer til uttrykk gjennom hvordan vi forvalter de ressurser vi disponerer og vår dialog med ansatte, eiere, kunder, lokalsamfunn og øvrige interessenter. Dette innbefatter også bankens strategi for utdeling av gaver og inngåelse av sponsorat.

Banken skal støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene. Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet.

Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken fremmer bruk av miljøvennlige produkter i egen virksomhet så langt det lar seg gjøre. Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forebygge og begrense slike skader.

Drangedal Sparebank har etiske retningslinjer som gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i banken.

Banken har nulltoleranse mot hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon. Det er utarbeidet policy, rutiner og retningslinjer for bankens arbeid med bekjempelsen av hvitvasking. Banken gjør årlig en risikovurdering av sine kunder og produkter som grunnlag for rammene i arbeidet. Det gjennomføres løpende kundekontroll, og mistenkelige transaksjoner blir meldt til Økokrim i henhold til retningslinjene.

Ovennevnte saksforhold blir regelmessig gjennomgått i bankens ledergruppe og jevnlig i bankens styre, og er godt integrert i den daglige bankdriften.

Bærekraft og ytre miljø

Drangedal Sparebank skal bidra til bærekraftig omstilling for våre kunder og lokalsamfunnet, og hvordan banken skal jobbe med bærekraft ble konkretisert i en styrevedtatt bærekraftpolicy i oktober 2021. Den ligger som en del av bankens rammeverk og sier noe om organisering av ESG arbeidet i banken og hva banken skal legge vekt på i arbeidet.

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Av den grunn er Klima, Miljø og Bærekraft -ESG et område med stigende aktualitet i samfunnet i sin helhet og spesielt innen bank og finans. Hovedformålet med arbeidet er at bankene i dialog med sine kunder og samarbeidspartnere skal påvirke

disse til å utvikle seg i en miljøvennlig retning og ta «miljøsmarte» valg.

Utfordringen er global, men krever lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere i Norge og i vårt lokalsamfunn.

Banken skal som arbeidsgiver, investor, långiver og leverandør av finansielle produkter og tjenester, bidra til bærekraftig vekst og utvikling gjennom å forsterke de positive og redusere de negative påvirkningene på mennesker, samfunn, klima og natur. Banken vil i løpet av første halvår 2023 vurdere hvilke KPI'er som skal være styrende for bankens måloppnåelse på kort og lang sikt.

Banken har som ambisjon å arbeide med klimaproblematikk på en måte som tilfredsstiller storsamfunnets forventinger til oss, herunder formelle krav som kommer. I 2022 ble det gjennomført både workshops, webinarer og e-læringskurs innen bærekraft for banken ansatte. Banken vil i 2023 arbeide videre med opplæring innenfor rådgivning om bærekraft

Det er videre bankens ambisjon å utvikle en best mulig såkalt «GAR» (Green Asset Ratio) i forhold til de retningslinjer som er utarbeidet. Som en del av dette skal banken utvikle klimatilpassede produkter innenfor – men ikke begrenset til - områder som:

- Kreditt
- Sparing/plassering
- Forsikring

Videre skal banken gjennom innkjøp, forvaltning av egen portefølje og dialog med kunder og markedet tilfredsstille storsamfunnets krav og overordnede forventninger til klima og miljøarbeid.

Banken har gjort en vurdering av utlånsporteføljen og kartlagt grønne boliglån og grønne eiendoms lån.

Dette danner et godt grunnlagt for at banken i 2020 deltok i grønn markedsfinansiering gjennom KFS.

Banken har gjennom å vedta Policy for ESG tatt et viktig steg i retning av å strukturere arbeidet med ESG i virksomhetsstyringen med ambisjon om god styring og mål om å begrense bankens klimaavtrykk og annen negativ påvirkning.

Samfunnsansvar

En del av bankens strategi er å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver til lag og foreninger. Samfunnsengasjementet står svært sentralt i strategien til Drangedal Sparebank. Banken har egne beskrivelser for samfunnsansvar tilgjengelig på bankens hjemmeside, www.drangedalssparebank.no

Ytre miljø

Som en lokal sparebank har Drangedal Sparebank et ansvar for å sikre klimaet og miljøet rundt oss. Bankens virksomhet har i begrenset grad påvirkning på det ytre miljøet. Som en del av Miljøfyrtårn sertifiseringen, er det ulike krav til hva banken skal fokusere på i egen drift og i dialog med kunder. Dette har banken gjort for å bevisstgjøre oss på egen adferd og eget miljøavtrykk. Sertifiseringen viser at Drangedal Sparebank ikke driver virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Banken har videre en ambisjon om å og beholde Miljøfyrtårn sertifiseringen i årene fremover, og dette forplikter seg til å jobbe med påvirkning fra egen bank.

Åpenhetsloven

Dette er en ny lov som ble vedtatt av Stortinget, gjeldende fra 1. juli 2022. Lovens intensjon er å fremme respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og tjenester. For vår bank er det meget viktig at menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold ivaretas. Du finner mer informasjon på vår hjemmeside og en komplett rapport i tråd med retningslinjene til OECD vil bli offentliggjort på vår hjemmeside innen utgangen av juni 2023.

RISIKO OG KAPITALSTYRING

Risiko- og kapitalstyring i Drangedal Sparebank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhets perspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal lav til moderat.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og retningslinjer
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Organisering og ansvar

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret skal beslutte bankens risikoprofil og vedta rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Administrerende banksjef har ansvaret for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med bankens ledergruppe vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Administrerende banksjef skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess.

Compliancefunksjonen identifiserer og vurderer overholdelse av lover, forskrifter, bransjestandarder og annet regelverk, samt utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Alle ledere i Drangedal Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget ansvarsområde i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold i banken og innenfor eget ansvarsområde.

For de største risikogruppene er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret innenfor de ulike risikogruppene.

Sentralt i bankens risikostyring er vurderingen av bankens total kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Prosess). I denne prosessen foretas det vurderinger av de risikoene banken er eksponert for, samt en tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på disse vurderingene foretas det en beregning av kapitalbehovet for å dekke disse risikoene. Dette oppsummeres minst en gang i året i bankens ICAAP-dokument.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje representerer den største risikoen i Drangedal Sparebank

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en lav til moderat risikoprofil.

Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens

retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen.

Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for god styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktstrukturen bygger på rådgiverens kompetanse og risikoklassifisering av kunden.

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som beregner kundens sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 måneder. All kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data og eksterne data for bedriftskunder. For privatkunder oppdateres risikoklassen med eksterne data ved innhenting av ny kredittvurdering. Risikoklassifiseringen benyttes i banken til å beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljnivå. Banken deler engasjementene inn i 10 risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Banken foretar tapsvurderinger som i henhold til regelverket i IFRS 9 er basert på forventet tap (Expected Credit Loss – ECL) Eika har i samarbeid med SDC utviklet en ECL-modell som banken benytter som grunnlag for sine tapsvurderinger.

Banken risikopriser nærings- og personkundeengasjement utfra risikoklasse, betjeningsevne og sikkerhetsdekning.

Banken har startet å vurdere klima- og bærekraftisiko i sin kredittvurdering av næringslivskunder. Klimaendringer og andre tema knyttet til bærekraft kan gi opphav til risiko for banken og bankens kunder.

Gjennom å avdekke, forstå og styre klima- og bærekraftsrisiko kan banken styre risiko og bidra til risikoforståelse og utvikling av bærekraftig adferd hos kundene.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som renter, valuta og verdipapir. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av rentederivater. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er i hovedsak å tilfredsstille likviditetskrav og bidra til bankens inn- og utlånsaktivitet. Overskuddslikviditet skal bidra til akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt. Som følge av alliansetilknytning utsettes bankens også for markedsrisiko gjennom plassering i strategiske eierposter. Bankens markedsrisikoprofil skal være lav.

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåkning av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer. Bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammenivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av renterisiko, kursrisiko, valutarisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Banken har kategorisert sine anleggsaksjer i finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI.

Banken har i 2022 solgt sine aksjer i Eika Gruppen AS til kr. 242,50 og er godt fornøyd med gjennomføringen av salget.

Videre har banken solgt sine aksjer i Eika VBB og mottatt sine Vipps aksjer i retur. Ved dette salget realiserte banken en gevinst på 1,69 millioner kroner som er ført over utvidet resultat.

Bankens Vipps aksjer er videre lagt inn i Balder betaling AS sammen med et kontant innskudd som har gitt banken aksjer i Balder Betaling. Verdien av bankens aksjer i Balder Betaling er balanseført til 8,28 millioner kroner.

Drangedal Sparebank har i første kvartal 2022 kjøpt 44.616 aksjer i Frende Holding AS til kurs 603,78 kroner og balanseført investeringen til 27,1 millioner kroner for 2022.

Banken har i år startet å overføre boliglån til Verd Boligkreditt AS. I avtalen med Verd Boligkreditt er det avtalt at banken går inn med eierkapital og i 2022 har banken gått inn med 44,6 millioner kroner i Verd Boligkreditt.

I tillegg er våre aksjer i Eika Boligkreditt skrevet opp med 6,3 mill. kroner i 2022. Denne nedskrivningen er basert på verdier oppgitt av Eika Boligkreditt.

Regnskapet viser totalt oppskrevet bokførte verdier på 7,5 mill. kroner på utvidet resultat og utvidet resultat etter skatt blir 54,1 mill. kroner.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåkning av renterisiko legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven, målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter, og har således lav risiko knyttet til endringer i rentekurven. Uro i kredittmarkedet påvirker imidlertid investorens marginkrav, og spreadutgang kan medføre betydelig kurstap på sertifikat- og obligasjonsporteføljen.

Slike urealiserte kurstap vil reverseres frem mot forfall dersom utsteder er betalingsdyktig.

Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapir. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har svært lav eksponering mot aksjemarkedet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåkning av valutarisiko måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har svært lav valutaeksponering.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene. Banken aksepterer lavt nivå på likviditetsrisiko.

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicyen skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomheter.

Ledergruppa er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer;

- Daglig overvåkning av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris,

- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken,
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsbeholdning
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

Boligkredittfinansiering er en viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har i dag organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS.

Avtalen med Eika Boligkreditt AS er sagt opp og overført portefølje av boliglån vil over tid trappes ned etter avtalt plan. Bankene i LOKALBANK har derfor inngått en avtale med eierne av Verd Boligkreditt AS om et samarbeid som gir bankene tilgang til OMF-finansiering (finansiering til bankene mot obligasjoner med fortrinnsrett) Se side 6.

Verd Boligkreditt AS er et felleseid boligkredittselskap med 18 eierbanker. Verd Boligkreditt er etablert for å tilby eierbankenes kunder finansiering av godt sikrede boliglån. Drangedal Sparebank er en av 18 eiere og andel eierskap i selskapet skal

reflektere andel portefølje i Verd Boligkreditt. Selskapet overfører løpende provisjon til banken for overført portefølje til enhver tid. I tillegg overføres overskudd årlig til eierne.

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkredittselskap eid av de fleste av de bankene som eier Eika Gruppen. Eierskapet i EBK skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i EBK ved utgangen av foregående år.

Forretningsmodellen er annerledes enn den man har i Eika Gruppen AS. I EBK er bankenes primære inntektskilde provisjon fra selskapet i forhold til tilført forretning. I tillegg tas alt overskudd ut av selskapet hvert år, og eierskapet rebalanseres. Organiseringen og samarbeidet oppleves som godt tilpasset hensikten og fremtiden.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap pga. utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller pga. eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter risiko innen personal, økonomi, IT-sikkerhet, fysisk sikkerhet, drift, juridisk sikkerhet, forvaltning, kontroll og daglig drift. I dette inngår risikoen for at banken kan bli påført tap eller kostnader som følge av:

- IT-systemer og organisasjon ikke kan behandle transaksjoner på korrekt og tidsriktig vis
- Manglende sikring av omdømme, eiendeler og ressurser mv.
- Bevisste handlinger fra egne ansatte og/eller utenforstående med sikte på å oppnå urettmessige fordeler
- Manglende sikring av kunders eiendeler eller uaktsomhet ved forvaltning av eiendeler på vegne av andre
- Systemtekniske og manuelle kontroller som ikke fungerer

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader knyttet til kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet. Den operasjonelle risikoen vil blant annet kunne reduseres gjennom god kvalitetssikring og interne kontrollsystemer. Operasjonell risiko rapporteres periodisk til styret. Den operasjonelle risikoprofilen i Drangedal Sparebank skal være lav til moderat.

Banken har videreført sine forsikringer hos Lockton Companies AS gjennom LOKALBANKalliansen. Banken har tegnet styre- og ledelsesansvarforsikringer som innehar deknings som gjelder for styremedlemmer og administrative ledere i banken. Forsikringen dekker ulike erstatningskrav, eventuelle påførte kostnader og flere typer deknings av operasjonell karakter for styret og ledelse.

STRATEGISK RISIKO/FORRETNINGSRISIKO

Strategisk risiko/forretningsrisiko er basert på en skjønnsmessig vurdering av bankens risiko for tap eller bortfall av inntekter som følge av strategiske valg eller endrede rammebetingelser som ikke dekkes under de øvrige områdene.

Drangedal Sparebank foretar en løpende vurdering av risikofaktorer som spesielle forretningsområder, strategiske eierposter, kompetanse og omdømme. Dette innebærer en gjennomgang av endringer i rammebetingelser, herunder endret kundeadferd og endringer i konkurransesituasjonen, krav fra offentlige myndigheter og krav til kompetanse og organisering.

KAPITALSTYRING

Drangedal Sparebank skal ha en lav risikoprofil der ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad.

Bankens mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitaleierne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

Videre skal banken ha en tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil og de til enhver tid gjeldende krav fra myndigheter og markedsaktører.

Det utarbeides årlig en kapitalplan for å sikre en langsiktig og effektiv kapitalstyring (ICAAP). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens smalede risikostyring. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte.

Styret har i 2022 hatt en målsetting om en kapitaldekning på minimum 19,2%, en kjernekapitaldekning på 17,2% og en ren kjernekapitaldekning på 15,7%.

Kapitaldekningen var ved utgangen av året 21,36%, kjernekapitaldekningen 19,77% og ren kjernekapital utgjør 17,78%

Konsolidert ren kjernekapital utgjør 16,57%.

UTSIKTENE FOR DET KOMMENDE ÅR

Bankens posisjon i sitt markedsområde er meget god ved inngangen til 2023. Soliditeten er god, og likviditets-situasjonen er tilfredsstillende.

Bankens lønnsomhetsutvikling og soliditet gjør banken godt rustet til å opprettholde konkurransekraft i mange år fremover.

Det forventes at konkurransebildet i bankmarkedet vil være i endring og fortsatt vil være skjerpet.

Banken har potensiale for videre vekst i sine markedsområder, spesielt godt potensiale har banken i Grenland. Banken har styrket sin kapasitet innen bedriftsmarkedet og påregner god tilgang på nye bankkunder innen både bedriftsmarkedet og personmarkedet i 2023 og i årene fremover.

Styret vektlegger lønnsom vekst, samt en forsvarlig avkastning på egenkapitalen.

Kostnadsutviklingen i banken er positiv og under betydelig fokus. Det forventes at kostnadene skal videre ned i 2023 som følge av full effekt av overgang til ny allianse samt god effekt av standardisering av systemer og drift. Det påregnes mindre investeringskostnader for banken og Lokalbankalliansen også i 2023.

Banken vil fortsatt jobbe aktivt for å hjelpe våre bankkunder med å etablere gode løsninger innen forsikring, sparing og pensjon hos våre nye produktleverandører.

Inntektsutviklingen er god og forventes fortsatt å ha god utvikling.

Det årlige driftsresultatet forventes å bli godt for 2023.

Styrets takker

I løpet av 2022 har bankens styre og administrasjon jobbet med implementering av bankens inntreden i Lokalbankalliansen og samarbeide med LB Selskapet og de 9 andre bankene i alliansen.

Arbeidet i styret har i hovedsak vært å følge opp interne kontrollrutiner, rapportering og organisasjonsplan.

Styret er opptatt av at banken har bærekraftig økonomisk utvikling for å styrke sin posisjon som selvstendig lokal sparebank. Banken er tydelige på å tilby lokal rådgivning fra lokale kontor med lokale rådgivere, samtidig som banken i stor grad tilbyr alt av tilgjengelige digitale produkter og tjenester for kunder.

Banken skal oppfattes som den foretrukne i sine markeds områder hva gjelder

kundeopplevelse, uavhengig på hvilken måte du er i kontakt med banken. Styret er opptatt av å utvikle bankens soliditet og ivareta høy aktivitet ved kontorene.

Styret samarbeider meget godt, og det er stor enighet om de fremtidige veivalg for banken.

Styret mener Drangedal Sparebank står godt rustet som en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank i sine markedsområder.

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for godt samarbeid gjennom året. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som gjennom betydelig innsats og omstillingsevne har bidratt til at kunder har hatt en god opplevelse av banken i et spesielt år og til bankens gode resultat.

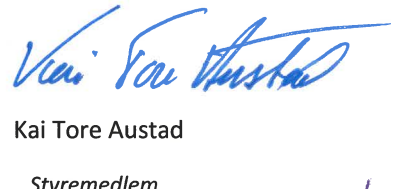
Drangedal 3. mars 2023.



Arne Lunde
Styrets leder



Jan Gunnar Tors
Styrets nestleder



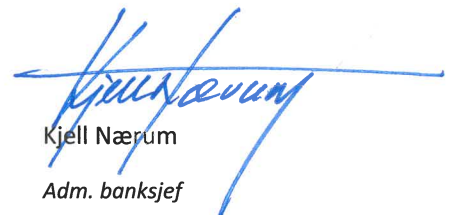
Kai Tore Austad
Styremedlem



Anne Britt Kåsa
Styremedlem



Anne Marit Dalene
Ansatte representant



Kjell Nærum
Adm. banksjef

Resultatregnskap - Drangedal Sparebank

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		158 450	101 279
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3 615	1 133
Rentekostnader og lignende kostnader		65 677	31 534
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	96 389	70 878
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		27 397	40 622
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 617	2 371
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4 684	6 996
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2 134	2 181
Andre driftsinntekter		30	13
Netto andre driftsinntekter	20	30 629	47 441
Lønn og andre personalkostnader	21	38 414	34 400
Andre driftskostnader	22	27 496	31 092
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	3 967	2 759
Sum driftskostnader		69 877	68 251
Resultat før tap		57 140	50 068
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	-2 383	-881
Resultat før skatt		59 523	50 949
Skattekostnad	24	12 961	9 509
Resultat av ordinær drift etter skatt		46 562	41 440
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	29	7 537	1 289
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		7 537	1 289
Sum utvidet resultat		7 537	1 289
Totalresultat		54 100	42 729

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		82 201	76 315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		361 783	145 028
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6 - 11	4 359 485	4 115 003
Rentebærende verdipapirer	27	203 199	171 923
Finansielle derivater	30	130	41
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28, 29	283 261	232 736
Eierinteresser i datterselskap	23, 31	11 859	11 859
Immaterielle eiendeler	32	1 955	3 072
Varige driftsmidler	32, 33	17 588	19 826
Andre eiendeler	34	2 647	5 839
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300
Sum eiendeler		5 324 409	4 781 941

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	35	104 831	50 171
Innskudd fra kunder	36	3 666 321	3 258 878
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	37	795 814	786 853
Finansielle derivater	30	69	96
Annen gjeld	38	17 633	15 869
Betalbar skatt	24	13 341	9 749
Utsatt skatt	24	0	53
Andre avsetninger	33	8 491	9 108
Ansvarlig lånekapital	37	40 104	40 058
Sum gjeld		4 646 604	4 170 835
Eierandelskapital	40	105 000	105 000
Fondsobligasjonskapital	39	50 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		155 000	135 000
Fond for urealiserte gevinster		9 199	39 376
Sparebankens fond		489 568	425 808
Gavefond		5 725	5 275
Utjevningsfond		10 963	1 971
Annen egenkapital		7 350	3 675
Sum opptjent egenkapital	40	522 805	476 105
Sum egenkapital		677 805	611 105
Sum gjeld og egenkapital		5 324 409	4 781 941

Drangedal 3. mars 2023


Arne Lunde

Styrets leder


Jan Gunnar Tors

Styrets nestleder


Kai Tore Austad

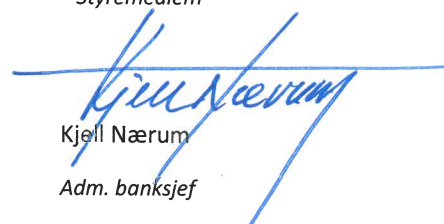
Styremedlem


Anne Britt Kåsa

Styremedlem


Anne Marit Dalene

Ansatte representant


Kjell Nærum

Adm. banksjef

Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gev. (FUG)	
Egenkapital 31.12.2021	105 000	0	30 000	425 808	1 971	3 675	5 275	0	39 376	611 105
Resultat etter skatt			2 075	33 543	1 495	7 350	2 100			46 563
Andre inntekter og kostnader (OCI)									7 537	7 537
Totalresultat 31.12.2022	0	0	2 075	33 543	1 495	7 350	2 100	0	7 537	54 100
Transaksjoner med eierne:										
Utbetalt utbytte						-3 675				-3 675
Utbetalt gaver							-1 650			-1 650
Callet hybridkapital			-30 000							-30 000
Utstedelse av ny hybridkapital			50 000							50 000
Utbetalte renter hybridkapital			-2 075							-2 075
Salg verdipapirer over OCI				30 217	7 498				-37 714	0
Egenkapital 31.12.2022	105 000	0	50 000	489 568	10 964	7 350	5 725	0	9 199	677 805
Egenkapital 31.12.2020	40 000	0	30 000	391 810	1 555	2 000	5 275	0	38 088	508 728
Resultat etter skatt			1 252	33 998	416	3 675	2 100			41 441
Utvidet resultat									1 288	1 288
Totalresultat 31.12.2021	0	0	1 252	33 998	416	3 675	2 100	0	1 288	42 729
Utbetalt utbytte						-2 000				-2 000
Utbetalt gaver							-2 100			-2 100
Utbetalte renter hybridkapital			-1 252							-1 252
Utstedelse av ny eierandelskapital	65 000									65 000
Egenkapital 31.12.2021	105 000	0	30 000	425 808	1 971	3 675	5 275	0	39 376	611 105

KONTANTSTRØM ANALYSE			
	Henvisning		
(Beløp i hele 1000 kr)	note	2022	2021
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder		392 721	345 136
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder		-595 855	-878 000
Endring i saldo på kreditter		-39 228	-69 653
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån		155 246	102 002
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån		510	792
Endring i overtatte eiendeler		0	0
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)		-86 606	-499 723
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	36	407 443	449 094
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid		0	0
Renteutbetalinger til kunder		-42 472	-19 515
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)		364 971	429 579
Virkelig verdi over resultatet	27, 28	-110 779	-34 517
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt		1 361	468
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater		3 618	1 500
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt		2 838	284
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)		-102 962	-32 265
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner		3 204	-403
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)		3 204	-403
Andre inntekter		28 197	40 649
Betalbare driftskostnader		-71 902	-69 942
Betalbar skatt	24	-10 997	-10 850
Gaver		-1 650	-2 100
Endring i andre eiendeler		-2 137	327
Endring i periodiseringer		4 358	4 154
Endring i annen gjeld		1 254	2 374
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)		-52 877	-35 388
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)		125 730	-138 200
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	35	54 660	-49 935
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	37	8 961	161 609
Endring i finansiering fra ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	39	20 046	8
Renteutbetalinger på finansiering		-20 829	-9 942
Utbetalinger av utbytte		-3 675	-2 000
Emisjon egenkapitalbevis		0	65 000
Kontantstrøm fra finansiering (G)		59 163	164 740
Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-612	-4 163
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgpris		0	245
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer		36 515	-31 693
Utbytte på anleggsaksjer		1 846	6 712
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)		37 749	-28 899
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H)		222 642	-2 359
Likviditetsbeholdning 01.01.		221 342	223 701
Likviditetsbeholdning 31.12.		443 984	221 342
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:			
Konter og fordringer på sentralbanker		82 201	76 315
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid		361 783	145 027
Sum likviditetsbeholdning 31.12.		443 984	221 342

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2022

2021

Resultat

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	1,88 %	1,61 %
Driftsinntekter i % av GFVK	0,60 %	1,08 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,36 %	1,55 %
Tap i % av GFVK	-0,05 %	-0,02 %
Ordinært resultat etter skatt i % av GFVK	0,91 %	0,94 %
Egenkapitalavkastning etter skatt, ordinært resultat (eks. fondsobligasjon)	8,01 %	8,66 %
Kostnader i % av inntekter	55,00 %	57,7 %
Kostnader i % av inntekter eks. kursgevinst/tap verdipapirer	55,60 %	58,6 %
Tap i % av brutto utlån	-0,05 %	-0,02 %

GFVK = gjennomsnittlig forvaltningskapital

Innskudd og Utlån

Utlånsportefølje egen bok	4 373 405	4 131 061
Utlånsportefølje Eika Boligkreditt	1 551 943	1 879 626
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt	814 623	-
12 mnd utlånsvekst egen bok	5,9 %	17,1 %
12 mnd utlånsvekst inkl. lån i boligkreditt	12,1 %	11,2 %
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,2 %	14,6 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun PM	39,2 %	34,7 %

Innskuddsportefølje	3 666 321	3 258 878
Innskuddsdekning	83,8 %	78,9 %
12 mnd innskuddsvekst	12,5 %	16,0 %

Forvaltningskapital	5 324 409	4 781 941
12 mnd vekst forvaltningskapital	11,3 %	16,5 %
Forretningskapital (inkl. lån i boligkreditt)	7 690 975	6 661 566
12 mnd vekst forretningskapital	15,5 %	11,3 %

Soliditet

Kapitaldekning	21,36 %	20,76 %
Kjernekapitaldekning	19,77 %	19,16 %
Ren kjernekapitaldekning	17,78 %	17,96 %
Leverage ratio	9,36 %	9,97 %
Kapitaldekning konsolidert	20,25 %	19,69 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	18,48 %	18,00 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	16,57 %	16,71 %
Leverage ratio konsolidert	7,80 %	8,21 %

Likviditetsbuffer

LCR	286	202
NSFR	131	147

Innhold

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper	15
Note 2 - Kredittrisiko	21
NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	26
Note 4 – Kapitaldekning	28
Note 5 – Risikostyring.....	28
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	31
NOTE 7 – Fordeling av utlån fordelt på fordringstype og geografi	32
NOTE 8 – Kredittforringede utlån.....	33
NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede utlån	34
NOTE 10 – Eksponering på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	34
NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	34
NOTE 12 – Store engasjement.....	37
NOTE 13 – Sensitivitet	37
NOTE 14 – Likviditetsrisiko	38
NOTE 15 – Valutarisiko	38
NOTE 16 – Kursrisiko	39
NOTE 17 – Renterisiko.....	39
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	40
NOTE 19 – Segmentinformasjon	40
NOTE 20 - Andre inntekter	41
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader.....	42
NOTE 22 – Andre driftskostnader	44
NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående.....	44
NOTE 24 – Skatter	45
NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter.....	46
NOTE 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	46
NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner	48
NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over ordinært resultat	48
NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	49
NOTE 30 – Finansielle derivat.....	49
NOTE 31 – Datterselskap.....	49
NOTE 32 – Varige driftsmidler	50
NOTE 33 – Leieavtaler	51

NOTE 34 – Andre eiendeler	51
NOTE 35 – Innlån fra kredittinstitusjoner	52
NOTE 36 – Innskudd fra kunder	52
NOTE 37 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital.....	52
NOTE 38 – Annen gjeld.....	53
NOTE 39 – Fondsobligasjonskapital	53
NOTE 40 – Eierandelskapital og eierstruktur	54
NOTE 41 – Resultat per egenkapitalbevis	56
NOTE 42 – Garantier.....	57
NOTE 43 – Hendelser etter balansedagen	58

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Drangedal Sparebank er en lokalt forankret og selvstendig rådgiverbank med hovedbase i Drangedal Kommune. Banken tilbyr konkurransedyktige og relevante finansielle produkter og tjenester til folk flest og til mindre, lokale bedrifter innenfor bankens definerte markedsområder.

Bankens visjon er «Drangedal Sparebank skal oppleves som den mest kundevennlige banken i sitt marked».

Bankens hovedkontor har besøksadresse Strandgt. 8, 3750 Drangedal. I tillegg til hovedkontor i Drangedal Kommune, har banken også avdelingskontor i kommunene Kragerø, Porsgrunn og Skien.

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 3. mars 2023 og legges frem for bankens forstanderskap i slutten av mars 2023.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2022.

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Drangedal Sparebank. Dette blir rapportert til styret og administrerende banksjef.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Drangedal Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten

som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost eller renteinntekter fra øvrige eiendeler.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å

klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Etter utgangen av Eika Gruppen i oktober 2021, vil banken i fremtiden kun overføre lån til Verd Boligkreditt.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

BOLIGKREDITTSKAP

Drangedal Sparebank har tidligere formidlet lån til Eika Boligkreditt og vi har fortsatt en betydelig portefølje som gradvis vil trappes ned etter avtale med Eika Boligkreditt. Se note 42. Etter overgangen til Lokalbank alliansen i oktober 2021 har vi nå inngått avtale med Verd Boligkreditt som vi nå bruker.

Drangedal Sparebank har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 75 % av markedsverdi til Verd Boligkreditt. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til Verd Boligkreditt uten etablering av nye låneavtaler, og Verd Boligkreditt overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Overgangen til nytt system hos Verd Boligkreditt muliggjør en endring av forretningsmodell i forhold til deler av utlånsporteføljen. Banken har startet prosessen med å vurdere hvordan dette vil påvirke klassifiseringen av utlånsporteføljen.

MÅLING

Muligheten for overføring av eksisterende lån åpner for en endring av forretningsmodell for utlån som tilfredsstiller kriteriene for overføring. Banken har igangsatt en prosess for å vurdere hvordan dette vil påvirke klassifisering av utlån basert på forretningsmodell.

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis. For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en atferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC

SDC har videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold,

resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 01.01.2021 er leieavtaler innregnet som bruksrett med tilhørende leieforpliktelse fra tidspunktet når eiendelen er tilgjengelig for bruk av banken, i henhold til IFRS 16. Eiendeler og forpliktelser som har sitt opphav i en leieavtale blir regnskapsført ved første gangs balanseføring etter nåverdimetoden. Leiebeløp som vil bli betalt ved en sannsynlig forlengelse er også inkludert i leieforpliktelsen. Se note 33 for ytterligere detaljer.

INVESTERINGER I DATTER SELSKAPER / KONSOLIDERING

Drangedal Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har ett heleid datterselskap, jf. note 31:

- Myren Næringsbygg AS

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap ettersom datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag til mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som reduksjon i skattekostnad.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig. Se note 43.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generelt fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

Note 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Det følger av definisjon av mislighold 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.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

Eksponering ved mislighold (EAD) beregnes av SDC og avhenger av type produkt, engasjementene deles inn i tre hovedprodukter:

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller 2. EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder.

EAD i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp

For kreditter er EAD bestemt ut ifra benyttet kreditt, innvilget kreditt og tilhørende konverteringsfaktor på uutnyttet kreditt (Innvilget kreditt – Benyttet ramme). Følgende formel for beregning av EAD gjelder for kredittprodukter:

$$EAD_{\text{Kreditt}} = \text{Benyttet ramme} + \text{Konverteringsfaktor} \times (\text{Innvilget kreditt} - \text{Benyttet ramme})$$

Ettersom konverteringsfaktoren på kredittprodukter er satt lik 1, vil tilhørende EAD alltid være lik innvilget kreditt. Ved å benytte en fast konverteringsfaktor lik 1 representerer dette en konservativ tilnærming sammenlignet med COREP hvor flere av disse produktene beregnes med en konverteringsfaktor som er lavere enn 1.

For garantier er EAD bestemt av garantirammen og tilhørende konverteringsfaktor. Konverteringsfaktoren for lånegarantier er lik 100 %, mens den er lik 50 % for betalingsgarantier, kontraktsgarantier og andre garantier. Konverteringsfaktorene som benyttes i beregningen av EAD er de samme som brukes i COREP. Følgende formel for beregning av EAD gjelder for garantiprodukter:

$$EAD_{\text{Garantier}} = \text{Konverteringsfaktor} \times \text{Garantiramme}$$

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Tap gitt mislighold (LGD) beregnes basert på historiske observerte tap som SDC har samlet. Mislighold er definert i kapittel 3.1. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

$$LGD = LGDB \times \text{Blancofaktoren} \quad LGD = LGDB \times \text{Blancofaktoren}$$

Blancofaktoren beregner andelen av en eksponering, som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksponeringer ved hver beregning av nedskrivningsbehovet ut fra nedenstående formel, hvor EAD er eksponeringen og CLT er sikkerheten.

$$\text{Blancofaktoren} = \frac{EAD - CLT}{EAD} \quad \text{Blancofaktoren} = \frac{EAD - CLT}{EAD}$$

LGD Blanco ($LGDB$) blir beregnet for hvert land og kundetype (privat og bedrift) og er basert på de faktiske eksponeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen. Den beregnes ved at akkumulere på den misligholdte portefølje for den observerte perioden og deretter beregne den andel tapet utgjør av den ikke-sikrede eksponering

$$LGDB = \frac{LOSS}{EAD - CLT} \quad LGDB = \frac{LOSS}{EAD - CLT}$$

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Det er benyttet følgende definisjon av mislighold for utlån.

- Alle kunder med individuell nedskrivning før 2018 (inkl. NGAAP)
- alle kunder på nivå 3 med individuell nedskrivning etter 2017 (ekskl. NGAAP)
- alle kunder i 90 dages restanse
- alle kunder banken selv har satt i eksponeringskategorien «høyrisiko restanse»

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette beskrives nærmere i dokumentasjon av risikoklassifiseringsmodellene.

Generisk modell angir PD^{12mnd} basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Adferdsmodellen angir PD^{12mnd} basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorizont med kundedata før den trer i kraft.

Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, for hver variabel får kunden poeng og jo høyere samlet poeng en kunde tilegnes jo lavere PD får kunden

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD_{liv}). PD_{liv} er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PD_{liv} beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PD_{liv} beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD_{12MND} , og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PD_{liv} -verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Ved opprettelse av et engasjement, plasseres engasjementet i steg 1. Engasjementet forblir i steg 1, med mindre det skjer en vesentlig økning i kredittrisikoen siden innregningen. Dersom kredittrisiko for et engasjement eller gruppe av engasjement er ansett å ha økt vesentlig siden innregningen, skal engasjementet plasseres i steg 2.

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD siden innregning, herunder PD for neste 12 måneder ($PDF_{tF 12mnd_ini}$) og/eller PD for forventet løpetid ($PD_{tF liv_ini}$). Følgende kriterier gjelder for vesentlig økning i kredittrisiko:

- For engasjement som hadde opprinnelig $PD_{FtF}^{12mnd} (PD_{FtF}^{12mnd} - ini)$ på mindre enn 1%, er vesentlig økning definert som: $(PD_{FtF}^{12mnd}) > (PD_{FtF}^{12mnd} - ini) + 0,5\%$ og $(PD_{FtF}^{liv}) > (PD_{FtF}^{liv} - ini) * 2$
- For engasjement som hadde opprinnelig $PD_{FtF}^{12mnd} (PD_{FtF}^{12mnd} - ini)$ over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $(PD_{FtF}^{12mnd}) > (PD_{FtF}^{12mnd} - ini) + 2\%$ eller $(PD_{FtF}^{liv}) > (PD_{FtF}^{liv} - ini) * 2$

PD ved innregning ($PD_{12mndFtF_ini}$)($PDF_{tF}^{12mnd_ini}$) baserer seg på engasjementets første innsendte PD-verdi fra Experian.

Videre er det i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kreditt risiko:

- Konto er forbearance-markert i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Kontraktsmessige kontantstrømmer er mer enn 30 dager eller mer etter forfall

For engasjement i steg 1 beregnes det en modellberegnet nedskrivning (ECL) med sannsynlighet for mislighold kommende 12 måneder ($PD_{12mndFtF}$)(PDF_{tF}^{12mnd}). For alle engasjement i steg 2 gjøres det en modellberegnet nedskrivning (ECL) tilsvarende hele den forventede løpetiden til engasjementet, herunder ved bruk av sannsynlighet for mislighold i løpet av forventet løpetid (PD_{livFtF})(PDF_{tF}^{liv}). Det foreligger imidlertid enkelte tilfeller hvor (PD_{livFtF})(PDF_{tF}^{liv}) erstattes med ($PD_{12mndFtF}$)(PDF_{tF}^{12mnd}):

- (PD_{FtF}^{liv}) erstattes med (PD_{FtF}^{12mnd}) når forventet løpetid er mindre enn et år
- ($PD_{1\text{ år}}^{liv}$) erstattes med (PD_{FtF}^{12mnd}) når ($PD_{1\text{ år}}^{liv}$) er mindre enn (PD_{FtF}^{12mnd})
- Videre erstattes ($PD_{FtF}^{liv} - ini$) med ($PD_{FtF}^{12mnd} - ini$) når ($PD_{FtF}^{liv} - ini$) er mindre enn ($PD_{FtF}^{12mnd} - ini$)

Et engasjement som går i mislighold enten på grunn av betalingsmislighold (mer enn 90 dager) eller at banken markerer låntakeren som UTP, vil automatisk overføres til steg 3. Avsetning til tap blir da beregnet med PD lik 1 med mindre banken gjennomfører en manuell tapsberegning i IN Portalen eller egne modeller.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Etter IFRS 9-standardens skal det tas høyde for flere mulige fremtidsscenarioer som kan påvirke tapene framover i tid. Det er ikke spesifisert en konkret tilnærming til dette utover at det skal gi et mest mulig forventningsrett resultat og at kostnad og kompleksitet i modelleringen må avveies mot den mulige forbedringen i presisjon.

I SDC sin ECL-modell benyttes en makrofaktor som skal hensynta denne effekten (faktoren for forventninger til fremtiden (FtF)). Makrofaktoren hensyntar forventninger til fremtiden (FtF) i ulike scenarioer. FtF er en modell som angir en forventning til fremtidige tapsnivåer basert på historiske tall for nedgangskonjunktur, oppgangskonjunktur og normalkonjunktur, sett opp mot bankenes vurdering av sannsynligheter for tilsvarende konjunkturer framover.

Modell komitéen har besluttet å øke vekten / sannsynligheten for nedgangskonjunktur fra 60 % til 80 %. Dermed endres vektene fra 0%, 40% og 60% til 0%, 20%, 80% på hhv. høykonjunktur, normalkonjunktur og lavkonjunktur.

Det er tatt utgangspunkt i sannsynlighetsovervekt med lavkonjunktur (80%) med bakgrunn i følgende argumentasjon:

- Sentralbankrentene hever uvanlig raskt fordi inflasjonen har blitt høy, bredt basert.
- Veksten i global økonomi er raskt på vei ned, og som alltid følger Norge med ned.
- Norske husholdninger har høy gjeldsbelastning, lite likvid formue og er nå sårbare for den uvanlig raske økningen i rentekostnadene. På den annen side vil ikke renten bli hevet mer enn at den virker tilstrekkelig, at etterspørselen kun dempes moderat. Risikoen for en større korreksjon i boligpriser og gjeld er likevel til stede – etter den kraftige oppgangen de to siste tiårene
- Prisene på næringsbygg steg mye som fordi avkastningskravet («yielden») ble lav når renten var rekordlav. Nå stiger svært sannsynlig avkastningskravet fordi forventet realrente og kredittpåslagene har steget kraftig.
- I år vil reallønnen falle mer enn på flere tiår, men ikke mer enn 1,5 – 2% og kanskje litt mer i Sør-Norge på grunn av strømprisen. Denne svekkelsen er imidlertid bagatellmessig i forhold til reduksjonen i disponibel inntekt som følge av økningen i boligrenten.
- Risikoen for en mer markert brems i global og norsk økonomi i løpet av de to neste årene har tiltatt ytterligere siden i vår.

Tapsnivået i hver av scenarioene er hentet fra historiske tall fra bankene kombinert med bransjedata fra Norges Bank og Finanstilsynet. Vektene vil endres avhengig av LOKALBANK sin framtidssyn. Dette vil sammenlignes med vektingen som implisitt ligger inne i PD- og LGD-verdiene som inngår i ECL-beregningen. Forskjellen i de to vektete resultatene gir opphav til makrofaktoren som benyttes av SDC for å estimere et forventningsrett fremad skuende resultat for ECL.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforshold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til “off-balance” finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Risikoklassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser for «friske kunder» og risikoklasse 11 er misligholdte lån, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se de underliggende tabellene. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Privat

Risiko klasse	Risikogruppe	Misligholdssannsynlighet i % (PD) – Privat
1	Lav risiko	0,00 – 0,08
2		0,08 – 0,16
3		0,16 – 0,23
4		0,23 – 0,25
5		0,25 – 0,31
6		0,31 – 0,50
7	Middels risiko	0,50 – 0,94
8	Høy risiko	0,94 – 3,00
9		3,00 – 17,87
10		17,87 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

Risikoklasse RPM	Risikogruppe	Risikoklasse MP/Kjerne
1-3	Lav risiko	A
4-6	Lav risiko	B
7-8	Middels risiko	C
9-10	Høy risiko	D
11	Misligholdt	E

Erhverv

Risiko klasse	Risikogruppe	Misligholds-sannsynlighet i % (PD) – Bedrift
1	Lav risiko	0,00 – 0,18
2		0,18 – 0,37
3		0,37 – 0,50
4	Middels risiko	0,50 – 0,84
5		0,84 – 1,21
6		1,21 – 1,46
7		1,46 – 1,87
8		1,87 – 3,00
9	Høy risiko	3,00 – 9,52
10		9,52 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold

Risikoklasse RPM	Risikogruppe	Risikoklasse MP/Kjerne
1-3	Lav risiko	A
4-6	Middels risiko	B
7-8	Middels risiko	C
9-10	Høy risiko	D
11	Misligholdt	E

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger av tap og verdsettelse av finansielle instrumenter vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelser vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.grupper
	2022	2021	2022
Sparebankens fond	489 568	425 809	
Gavefond	5 725	5 275	
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	9 199	39 376	
Utjevningfond	10 963	1 971	
Eierandelskapital (Egenkapitalbevis)	105 000	105 000	
Sum egenkapital	620 455	577 431	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-498	-417	
Fradrag i ren kjernekapital	-172 452	-127 688	
Sum ren kjernekapital	447 505	449 326	605 737
Fondsobligasjon	50 000	30 000	
Sum kjernekapital	497 505	479 326	675 386
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40 000	40 000	
Sum netto ansvarleg kapital	537 505	519 326	740 420
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	825	800	32 920
Offentlige eide foretak	0	0	1
Institusjoner	40 741	24 895	69 488
Foretak	75 583	97 579	101 169
Massemarked	410 003	0	434 505
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 461 352	1 718 957	2 395 079
Forfalte engasjementer	36 215	42 882	37 045
Høyrisiko-engasjementer	91 305	96 846	91 304
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 743	9 138	30 576
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	55 147	28 105	55 147
Andeler i verdipapirfond	9 612	9 172	9 631
Egenkapitalposisjoner	74 815	68 193	99 857
Øvrige engasjement	31 129	200 036	32 691
CVA-tillegg	359	71	29 120
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 295 829	2 296 674	3 418 533
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	221 107	204 947	236 987
Sum beregningsgrunnlag	2 516 936	2 501 621	3 655 520
Kapitaldekning i %	21,36 %	20,76 %	20,25 %
Kjernekapitaldekning	19,77 %	19,16 %	18,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,78 %	17,96 %	16,57 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,36 %	9,97 %	7,80 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 4,47 % i Verd Boligkreditt AS, 2,0 % i Eika Boligkreditt AS og 0,33 % i Brage Finans AS.

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Covid-19 pandemien som traff Norge i mars 2020 har hatt liten påvirkning på bankens aktiviteter og fokus i 2022. Banken har med denne bakgrunn valgt å tilbakeføre de ekstraordinære nedskrivningene i forhold til Covid-19 som ble avsatt i 2020 og 2021 på totalt 3,8 millioner kroner.

Makrobildet vi ser nå bidrar til at banken vurderer at de økonomiske utsiktene er mer usikre for kundene i tiden fremover. Som følge av økte kostnader på flere områder og økte rentekostnader, vil de økonomiske forholdene bli mer krevende for både nærings- og privatkunder fremover. For å møte noe av denne usikkerheten har banken foretatt en tilleggsavsetning (nedskrivning) på 3,0 millioner kroner, fordelt med 1,5 millioner kroner på personmarked og 1,5 millioner kroner på bedriftsmarked.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 25 - 31 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere

risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 262 142	115 242	0	3 377 384
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	554 250	244 509	0	798 759
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21 829	137 268	0	159 097
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	38 164	38 164
Sum brutto utlån	3 838 221	497 019	38 164	4 373 404
Nedskrivninger	-1 318	-5 737	-6 864	-13 919
Sum utlån til balanseført verdi	3 836 903	491 282	31 300	4 359 485

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarked			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 943 929	79 223	0	3 023 152
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	326 697	203 722	0	530 419
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14 197	66 317	0	80 514
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	31 430	31 430
Sum brutto utlån	3 284 823	349 262	31 430	3 665 515
Nedskrivninger	-438	-2 574	-4 649	-7 661
Sum utlån til bokført verdi	3 284 385	346 688	26 781	3 657 854

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarked			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	318 213	36 019	0	354 232
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	227 553	40 787	0	268 340
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7 632	70 951	0	78 583
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	6 734	6 734
Sum brutto utlån	553 398	147 757	6 734	707 889
Nedskrivninger	-880	-3 163	-2 215	-6 258
Sum utlån til bokført verdi	552 518	144 594	4 519	701 631

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	271 062	3 142	0	274 204
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	23 493	4 766	0	28 259
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2	8 492	0	8 494
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)			156	156
Sum ubenyttede kreditter og garantier	294 557	16 400	156	311 113
Nedskrivninger	-72	-246	-243	-561
Netto ubenyttede kreditter og garantier	294 485	16 154	-87	310 552

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 848 055	15 243	0	2 863 298
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	818 581	186 885	0	1 005 466
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	69 854	146 870	0	216 724
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	45 573	45 573
Sum brutto utlån	3 736 490	348 998	45 573	4 131 061
Nedskrivninger	-1 477	-5 530	-9 050	-16 057
Sum utlån til balanseført verdi	3 735 013	343 468	36 523	4 115 004

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarked			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2 707 263	13 463	0	2 720 726
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	530 830	94 129	0	624 959
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	63 625	94 080	0	157 705
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	26 979	26 979
Sum brutto utlån	3 301 718	201 672	26 979	3 530 369
Nedskrivninger	-1 031	-1 847	-4 485	-7 363
Sum utlån til bokført verdi	3 300 687	199 825	22 494	3 523 006

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarked			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	140 792	1 780	0	142 572
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	287 751	92 756	0	380 507
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6 229	52 790	0	59 019
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	18 594	18 594
Sum brutto utlån	434 772	147 326	18 594	600 692
Nedskrivninger	-446	-3 683	-4 565	-8 694
Sum utlån til bokført verdi	434 326	143 643	14 029	591 998

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	253 154	1 644	0	254 798
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	33 808	16 031	0	49 839
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	160	5 252	195	5 607
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	287 122	22 927	195	310 244
Nedskrivninger	-92	-86	-134	-312
Netto ubenyttede kreditter og garantier	287 030	22 841	61	309 932

NOTE 7 – Fordeling av utlån fordelt på fordringstype og geografi

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	337 307	335 684
Byggelån	125 120	87 515
Nedbetalingslån	3 910 979	3 707 861
Brutto utlån og fordringer på kunder	4 373 405	4 131 061
Nedskrivning steg 1	-1 318	-1 477
Nedskrivning steg 2	-5 738	-5 530
Nedskrivning steg 3	-6 864	-9 050
Netto utlån og fordringer på kunder	4 359 485	4 115 003
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 551 943	1 879 625
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	814 623	0
Utlån inkludert boligkreditt	6 726 051	5 994 628

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Drangedal	819 062	857 963
Kragerø	453 433	446 395
Grenland *	2 203 387	2 025 792
Telemark for øvrig	229 983	162 496
Oslo	169 102	326 999
Andre	498 438	311 416
Sum	4 373 405	4 131 061

* Grenland er kommunene Skien, Porsgrunn, Siljan og Bamble.

NOTE 8 – Kredittforringede utlån

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	31 430	-4 649	26 781
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	250	-150	100
Bygg, anlegg	1 750	-328	1 422
Varehandel	200	-89	111
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	4 534	-1 648	2 886
Sum	38 164	-6 864	31 300

Banken har 9,7 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 23,4 mill. Banken har per 31.12.2022 8,7 mill. engasjementer med konstaterte tap som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2021 var 10,6 mill.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	26 979	-4 485	22 494
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri	250	-150	100
Bygg, anlegg	2 211	-410	1 801
Varehandel	533	-456	77
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	11 066	-1 933	9 133
Annen næring	4 534	-1 616	2 918
Sum	45 573	-9 050	36 523

Kredittforringede lån	2022	2021
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	6 968	10 239
Nedskrivning steg 3	-1 006	-2 740
Netto misligholdte lån	5 962	7 499
Andre kredittforringede lån	31 196	35 334
Nedskrivning steg 3	-5 858	-6 310
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	25 338	29 024
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	31 300	36 523

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	28 628	91,5 %	28 222	61,9 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	7 978	25,5 %	15 607	34,2 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	1 558	5,0 %	1 744	3,8 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	38 164	1	45 573	100,0 %

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån *
2022									
Privatmarkedet	3 528 445	125 781	4 321	6 624	344	0	137 070	27 824	7 279
Bedriftsmarkedet	673 588	34 300	1	0	0	0	34 301	7 405	0
Totalt	4 202 033	160 081	4 322	6 624	344	0	171 371	35 229	7 279
2021									
Privatmarkedet	3 423 061	99 420	3 859	325	334	3 370	107 308	26 979	4 416
Bedriftsmarkedet	558 147	36 335	0	0	0	6 210	42 545	18 594	5 050
Totalt	3 981 208	135 755	3 859	325	334	9 580	149 853	45 573	9 466

* sikkerheter for lån som er misligholdt over 90 dager

NOTE 10 – Eksponering på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

2022	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet		3 665 699	-490	-2 279	-4 649	188 799	27 975	-21	-6	-41	3 874 987
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske		81 635	-59	-175	0	2 288	153	-4	-4	0	83 834
Industri		14 968	-15	-8	-150	11 553	300	-11	0	0	26 637
Bygg, anlegg		140 036	-88	-994	-328	16 378	8 581	-12	-219	-91	163 263
Varehandel		29 479	-35	-6	-89	6 398	1 427	-8	-1	-111	37 054
Transport og lagring		14 811	-4	-168	0	5 154	2 654	-2	-16	0	22 429
Eiendomsdrift og tjenesteyting		327 371	-499	-1 932	0	11 554	2 511	-11	0	0	338 994
Annen næring		99 406	-128	-175	-1 648	24 731	663	-3	0	0	122 846
Sum bedriftsmarkedet		707 706	-828	-3 458	-2 215	78 056	16 289	-51	-240	-202	795 057
Sum eksponering		4 373 405	-1 318	-5 737	-6 864	266 855	44 264	-72	-246	-243	4 670 044
2021											
Personmarkedet		3 530 369	-1 031	-1 847	-4 485	182 542	19 807	-33	-27	-42	3 725 253
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske		79 976	-87	-328	0	1 788	153	-7	-1	0	81 494
Industri		12 686	-35	-92	-150	11 991	0	-4	0	0	24 396
Bygg, anlegg		102 779	-80	-611	-409	34 165	10 175	-24	-32	0	145 963
Varehandel		25 008	-16	-154	-457	6 804	1 577	-12	0	0	32 750
Transport og lagring		14 592	-6	-229	0	4 450	2 425	-2	-1	-92	21 137
Eiendomsdrift og tjenesteyting		290 459	-165	-1 655	-1 933	6 929	2 456	-8	-10	0	296 073
Annen næring		75 192	-58	-614	-1 616	24 382	600	-2	-15	0	97 869
Sum bedriftsmarkedet		600 692	-447	-3 684	-4 565	90 509	17 386	-59	-59	-92	699 682
Sum eksponering		4 131 061	-1 477	-5 530	-9 050	273 051	37 193	-92	-86	-134	4 424 935

NOTE 11 - Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet 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.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet, under andre avsetninger.

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	6	-74	0	-68
Overføringer til steg 2	-32	429	0	397
Overføringer til steg 3	-2	-2	294	290
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	60	1	98	159
Utlån som er fraregnet i perioden	-162	-252	-633	-1 047
Konstaterte tap	0	-15	0	-15
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-102	10	175	83
Andre justeringer	-361	630	230	499
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	438	2 574	4 649	7 661

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	38 231	-38 231	0	0
Overføringer til steg 2	-109 375	109 375	0	0
Overføringer til steg 3	-6 971	-1 151	8 122	0
Nye utlån utbetalt	1 498 872	173 090	2 614	1 674 576
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 437 652	-95 477	-6 285	-1 539 414
Konstaterte tap	0	-16	0	-16
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	3 284 823	349 262	31 430	3 665 515

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	56	-413	0	-357
Overføringer til steg 2	-117	1 176	0	1 059
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	565	792	124	1 481
Utlån som er fraregnet i perioden	-68	-511	-2 537	-3 116
Konstaterte tap	0	-1	0	-1
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-61	243	61	243
Andre justeringer	59	-1 806	2	-1 745
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	880	3 163	2 215	6 258

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	48 854	-44 155	-4 699	0
Overføringer til steg 2	-63 396	63 396	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	190 989	18 951	0	209 940
Utlån som er fraregnet i perioden	-57 188	-38 474	-7 081	-102 743
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	553 398	147 757	6 734	707 889

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	-21	0	-20
Overføringer til steg 2	-5	54	0	49
Overføringer til steg 3	0	0	1	1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	23	6	111	140
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-51	-48	0	-99
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-15	153	0	138
Andre justeringer	27	16	-3	40
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	72	246	243	561

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	287 122	22 927	196	310 245
Overføringer:				
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	-45 214	-14 257	-40	-59 511
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	294 557	16 400	156	311 113

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1 477	5 530	9 050	16057
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62	-487	0	-425
Overføringer til steg 2	-149	1 605	0	1456
Overføringer til steg 3	-2	-2	294	290
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	625	793	222	1640
Utlån som er fraregnet i perioden	-230	-763	-3 170	-4163
Konstaterte tap	0	-16	0	-16
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-163	253	236	326
Andre justeringer	-302	-1 176	232	-1246
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2022	1 318	5 737	6 864	13 919

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte brutto	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	3 735 857	349 711	45 493	4 131 061
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	87 085	-82 386	-4 699	-
Overføringer til steg 2	-172 771	172 771	0	-
Overføringer til steg 3	-6 971	-1 151	8 122	-
Nye utlån utbetalt	1 689 861	192 041	2 614	1 884 516
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 494 840	-133 951	-13 366	-1 642 157
Konstaterte tap	0	-16	0	-16
Akkumulerte brutto pr. 31.12.2022	3 838 221	497 019	38 164	4 373 404

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9 050	9 384
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	158	540
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	617	1 609
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 961	-2 483
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6 864	9 050

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2022)	-2 186	-334
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2022)	109	-18
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2022)	188	20
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2022)	0	48
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2022)	16	131
Renter på individuelt nedskrevne lån	-341	-343
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-169	-384
Kreditttap på utlån, garantier mv og rentebærende verdipapirer	-2 383	-880

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 5,33 % (2021: 5,62 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,32 % av kjernekapital.

	2022	2021
10 største engasjement	249 652	249 684
Totalt brutto engasjement	4 684 524	4 441 305
i % brutto engasjement	5,33 %	5,62 %
Kjernekapital / Ansvarlig kapital	497 505	519 326
i % kjernekapital / ansvarlig kapital	50,18 %	48,08 %
Største engasjement utgjør	8,32 %	8,67 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Fra 2022 beregnes store engasjementer i forhold til kjernekapital og ikke ansvarlig kapital som tidligere. Engasjementsbeløp er før risikovektig og sikkerheter.

NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 390	6 225	8 952	9 480	8 409
Steg 2	2 984	10 729	23 960	15 974	12 945

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko;

- 1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						82 201	82 201
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						361 783	361 783
Netto utlån til og fordringer på kunder	8 817	35 224	100 117	183 627	4 015 815	15 884	4 359 484
Obligasjoner, sertifikat og lignende	5 042	39 871	25 158	133 129			203 200
Finansielle derivater				130			130
Øvrige eiendeler	1 928					315 683	317 611
Sum eiendeler	15 787	75 095	125 275	316 886	4 015 815	775 551	5 324 409
Gjeld til kredittinstitusjoner				100 347		4 484	104 831
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 314 082	1 254 078		98 161			3 666 321
Obligasjonsgjeld		42 096	125 603	627 825		290	795 814
Finansielle derivater		68					68
Øvrig gjeld	10 132	6 892	14 907	4 021	3 505	9	39 466
Ansvarlig lånekapital				40 104			40 104
Sum gjeld	2 324 214	1 303 134	140 510	870 458	3 505	4 783	4 646 604
Netto	-2 308 427	-1 228 039	- 15 235	- 553 572	4 012 310	770 768	677 805

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						76 315	76 315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						145 028	145 028
Netto utlån til og fordringer på kunder	30 093	17 178	87 394	189 334	3 777 504	13 501	4 115 004
Obligasjoner, sertifikat og lignende	5 016	20 038	25 081	121 786			171 921
Finansielle derivater				41			41
Øvrige eiendeler	5 665						5 665
Sum eiendeler	40 774	37 216	112 475	311 161	3 777 504	234 844	4 513 974
Gjeld til kredittinstitusjoner				50 171			50 171
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 189 401	969 807		99 670			3 258 878
Obligasjonsgjeld		60 150		726 703			786 853
Finansielle derivater		96					96
Øvrig gjeld	9 374	5 510	10 879	221	8 796		34 780
Ansvarlig lånekapital				40 058			40 058
Sum gjeld	2 198 775	1 035 563	10 879	916 823	8 796	0	4 170 836
Netto	-2 158 001	- 998 347	101 596	- 605 662	3 768 708	234 844	343 138

NOTE 15 – Valutarisiko

Drangedal Sparebank har egen beholdning av utenlandsk valuta, men driver ikke med kjøp og salg av valuta utover formidling av reisevaluta til våre kunder. Valutabeholdningen er pr. 31.12.2022 omregnet til norske kroner på bakgrunn av kjøpskurs pr. 31.12.2022, og beløper seg til 0,4 mill. kroner.

Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Skandinavisk Data Center – SDC) i danske kroner. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføring av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene ca 9,0 mill. norske kroner pr år.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer banken har investert i. Banken har etablert rammer for disse investeringstypene. Investeringer ut over rammene skal godkjennes av bankens styre. Viser til sensitivitetsberegninger i note 26.

NOTE 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenter. Banken har per 31.12.2022 kundeengasjement på utlån på totalt 62,6 millioner kroner med fast rente.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	77 014					5 187	82 201
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	357 283					4 500	361 783
Netto utlån til og fordringer på kunder	36 515	4 280 830	5 561	40 469	10 030	- 13 920	4 359 485
Obligasjoner, sertifikat og lignende		173 370				29 830	203 200
Finansielle derivater						130	130
Øvrige eiendeler		52 653				264 957	317 610
Sum eiendeler	470 812	4 506 853	5 561	40 469	10 030	290 554	5 324 409
-herav i utlandsk valuta						418	418
Gjeld til kredittinstitusjoner		100 000				4 831	104 831
Innskudd fra og gjeld til kunder	152 734	3 513 587				0	3 666 321
Obligasjongjeld		792 000				3 814	795 814
Finansielle derivater						69	69
Øvrig gjeld						39 465	39 465
Ansvarlig lånekapital		40 000				104	40 104
Sum gjeld	152 734	4 445 587	-	-	-	48 283	4 646 604
- herav i utlandsk valuta							0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	318 078	61 266	5 561	40 469	10 030	242 271	677 805

2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						76 315	76 315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner						145 028	145 028
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 177	4 075 442	12 602	25 782			4 115 003
Obligasjoner, sertifikat og lignende		171 923					171 923
Finansielle derivater		41					41
Øvrige eiendeler		51 847				221 784	273 631
Sum eiendeler	1 177	4 299 212	12 602	25 782	-	443 127	4 781 941
-herav i utlandsk valuta						362	362
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 000				171	50 171
Innskudd fra og gjeld til kunder	124 306	3 134 572					3 258 878
Obligasjongjeld		785 000				1 853	786 853
Finansielle derivater		96					96
Øvrig gjeld						34 780	34 780
Ansvarlig lånekapital		40 000				58	40 058
Sum gjeld	124 306	4 009 668	-	-	-	36 862	4 170 836
- herav i utlandsk valuta							0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 123 129	289 544	12 602	25 782	0	406 265	611 105

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	4 309 857	0,12	(4 973)
Utlån til kunder med rentebinding	62 621	3,69	(2 311)
Rentebærende verdipapirer	226 022	0,25	(565)
Øvrige rentebærende eiendeler	434 296	0,00	(12)
Gjeld			
Innskudd med Nibor rente	143 749	0,00	4
Flytende innskudd	3 522 572	0,17	5 871
Verdipapirgjeld	832 000	0,25	2 080
Innlån fra kredittinstitusjoner	100 000	0,25	250
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivisikring)	20 000	2,31	462
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			806

NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2022	2021		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	3 204	- 403		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	155 246	101 682		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig ve)	3 618	1 500		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	- 3	- 367		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	162 065	102 412		
			Gjennomsnittlig rentesats*	Gjennomsnittlig rentesats*
			2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 735	1 073	1,68 %	0,98 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	42 472	19 515	1,19 %	0,64 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	17 478	7 774	2,22 %	1,18 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 616	1 094	4,04 %	2,74 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 376	2 078		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	65 677	31 534		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	96 389	70 878		

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for nominell rente

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Banken rapporterer kun på segment når det gjelder lån, innskudd, renter og tap. Dette rapporteres til styret og ledergruppe.

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	92 594	20 181	-16 386	96 389	65 817	16 351	-11 290	70 878
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				4 684				6 996
Netto provisjonsinntekter				23 780				38 251
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				2 134				2 182
Andre driftsinntekter				30				13
Netto andre driftsinntekter	0	0	0	30 628	0	0	0	47 442
Lønn og personalkostnader				-38 414				-34 401
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler				-3 967				-2 758
Andre driftskostnader				-27 495				-31 092
Sum driftskostnader	0	0	0	-69 876	0	0	-68 251	-68 251
Tap på utlånsgasjement og garantier	-615	2 998	0	2 383	1 374	-494	0	880
Resultat før skatt	91 979	23 179	-16 386	59 524	67 191	15 857	-79 541	50 949
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	3 665 699	707 706	0	4 373 405	3 529 887	601 174	0	4 131 061
Innskudd fra kunder	2 889 118	777 203	0	3 666 321	2 435 576	823 302	0	3 258 878

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	431	314
Formidlingsprovisjoner	1 246	1 174
Provisjoner fra boligkreditt	9 660	19 566
Betalingsformidling	11 134	10 125
Verdipapirforvaltning	346	2 027
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 350	7 289
Andre provisjons- og gebyrinntekter	230	127
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27 397	40 622

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	2 594	1 512
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 023	859
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 617	2 371

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2021
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-997	-190
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	2 357	1 991
Netto gevinstt/tap på derivater	0	0
Netto gevinstt/tap på valuta	773	380
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	2 134	2 181

Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0
Andre driftsinntekter	30	13
Sum andre driftsinntekter	30	13

Utbytte

	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4 684	6 996
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4 684	6 996
sum netto andre driftsinntekter	30 629	47 441

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2022	2021
Lønn	28 967	26 025
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 264	4 910
Pensjoner	2 777	2 575
Sosiale kostnader	1 406	890
Sum lønn og andre personalkostnader	38 414	34 400

2022				Pensjons-	Sum lønn m.v.
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	kostnad	2022
Kjell Nærum, administrerende banksjef	1 631	0	207	234	2 072
Bjørn Edgar Kollane, assisterende banksjef	1 315	0	44	207	1 566
Sum ledende ansatte	2 946	0	251	441	3 638

Arne Lunde, styrets leder		122			122
Jan Gunnar Tors, nestleder		81			81
Linda Amanda Celin		80			80
Anne Marit Dalene		75			75
Anne Britt Kåsa		76			76
Kai Tore Austad, (fast møtende varamedlem)		50			50
Gro Bente Rønningen (varamedlem)		5			5
Sum styret	0	489	0	0	489

Tyke Tveit, leder		27			27
Sum forstanderskapet	0	27	0	0	27

2021				Pensjons-	Sum lønn m.v.
Funksjon	Lønn	Honorar	Andre ytelser	kostnad	2021
Kjell Nærum, administrerende banksjef	1 330	0	174	214	1 718
Bjørn Edgar Kollane, assisterende banksjef	1 165	0	58	184	1 407
Sum ledende ansatte	2 495	0	232	398	3 125

Arne Lunde, styrets leder		113			113
Jan Gunnar Tors, nestleder		83			83
Linda Amanda Celin		83			83
Anne Marit Dalene		83			83
Anne Britt Kåsa		79			79
Kai Tore Austad, (fast møtende varamedlem)		57			57
Sum styret	0	498	0	0	498

Tyke Tveit, leder		27			27
Sum forstanderskapet	0	27	0	0	27

2022	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Kjell Nærum, administrerende banksjef	0
Bjørn Edgar Kollane, assisterende banksjef	1 551
Sum ledende ansatte	1 551
Arne Lunde, styrets leder	3 128
Jan Gunnar Tors, nestleder	0
Linda Amanda Celin	5 810
Anne Marit Dalene	2 113
Anne Britt Kåsa	0
Kai Tore Austad, (fast møtende varamedlem)	0
Sum styret	11 051
Tyke Tveit, leder	1 511
Sum forstanderskapet	1 511

2021	Lån/kreditter/ garantier
Funksjon	
Kjell Nærum, administrerende banksjef	0
Bjørn Edgar Kollane, assisterende banksjef	1 598
Sum ansatte	1 598
Arne Lunde, styrets leder	3 257
Jan Gunnar Tors, nestleder	0
Linda Amanda Celin	1 685
Anne Marit Dalene	2 326
Anne Britt Kåsa	0
Kai Tore Austad, (fast møtende varamedlem)	0
Sum styret	7 268
Tyke Tveit, leder	1 744
Sum forstanderskapet	1 744

Leder i valgkomiteen har mottatt en godtgjørelse på kr 2.100,- pr møte.
Medlem i valgkomiteen har mottatt en godtgjørelse på kr 2.100,- pr. møte.

	2022	2021
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	36,5	34,5
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1 109	462

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Administrerende banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de øvrige ansatte i banken. Det er ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styremedlemmene særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet.

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	6 978	7 373
It- kostnader	9 261	13 318
Kostnader leide lokaler	954	466
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 229	1 225
Reiser	440	152
Markedsføring	2 168	1 536
Ekstern revisor	750	712
Andre driftskostnader	4 116	5 312
Formuesskatt	1 600	998
Sum andre driftskostnader	27 496	31 092

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	430	501
Andre attestasjonstjenester	111	53
Skatte- og regnskapsrådgivning	114	144
Andre tjenester utenfor revisjon	95	14
Sum honorar til ekstern revisor	750	712

NOTE 23 – Transaksjoner med nærstående

Mellomværende med datterselskap.

	2022	2021
Myren Næringsbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	509	427
Utlån til datterselskap	0	0
Renter til datterselskap	0	0
Renter fra datterselskap	0	0

Banken eier 100 % av aksjene i Myren Næringsbygg AS.

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

I 2022 er det innbetalt kr 291,9 i husleie.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap ettersom datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig forskjellig fra virksomheten i Drangedal Sparebank.

Se note 31 for mer informasjon om datterselskapet.

NOTE 24 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	59 523	50 949
Permanente forskjeller	101	- 3 307
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 076	- 1 252
Andre inntekter og kostnader	- 3 535	- 7 192
Endring i midlertidige forskjeller	470	2
Sum skattegrunnlag	54 483	39 200
Betalbar skatt	13 621	9 800
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	13 621	9 800
Endring utsatt skatt over resultatet	- 152	- 55
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 519	- 313
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	11	77
Årets skattekostnad	12 961	9 509
Resultat før skattekostnad		
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	14 881	12 737
Permanente forskjeller	25	- 827
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 519	- 313
Skatteeffekt på utbytte og gevinster på aksjer.	- 1 437	- 2 166
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	11	77
Skattekostnad	12 961	9 509
Effektiv skattesats (%)	21,8 %	18,7 %
Endring balanseført utsatt skatt		
	2022	2021
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 53	- 108
Resultatført i perioden	391	55
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skatt 31.12	338	-53
Utsatt skatt		
	31.12.2022	01.01.2022
Driftsmidler	764	250
Finansielle derivat	0	0
Avsetning til forpliktelser	0	0
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	588	- 463
Sum midlertidige forskjeller	1 352	-213
Resultatført utsatt skatt		
	2022	2021
Driftsmidler	- 470	1
Finansielle derivat	0	0
Rentebærende papirer	789	54
Avsetning til forpliktelser	0	0
Sum endring utsatt skatt	319	55

NOTE 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	82 201			82 201
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	361 783			361 783
Utlån til og fordringer på kunder	4 373 405			4 373 405
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		203 199		203 199
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		151 446	143 673	295 119
Finansielle derivater		130		130
Sum finansielle eiendeler	4 817 389	354 775	143 673	5 315 837
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	104 831			104 831
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 666 321			3 666 321
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	795 814			795 814
Ansvarlig lånekapital	40 104			40 104
Finansielle derivater		69		69
Annen gjeld	17 633			17 633
Sum finansiell gjeld	4 624 703	69	0	4 624 772

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Konter og kontantekvivalenter	76 315			76 315
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	145 028			145 028
Utlån til og fordringer på kunder	4 131 061			4 131 061
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		171 923		171 923
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		71 944	172 651	244 595
Finansielle derivater		41		41
Sum finansielle eiendeler	4 352 403	243 908	172 651	4 768 962
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 171			50 171
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 258 878			3 258 878
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	786 853			786 853
Ansvarlig lånekapital	40 058			40 058
Finansielle derivater		96		96
Annen gjeld	15 869			15 869
Sum finansiell gjeld	4 151 829	96	0	4 151 925

NOTE 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter (Norges Bank)	82 201	82 201	76 315	76 315
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	361 783	361 783	145 028	145 028
Utlån til kunder	4 359 485	4 359 485	4 115 003	4 115 003
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4 803 469	4 803 469	4 336 345	4 336 345
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	104 831	104 831	50 171	50 171
Innskudd fra kunder	3 666 321	3 666 321	3 258 878	3 258 878
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	795 814	789 168	786 853	788 789
Ansvarlig lånekapital	40 104	39 796	40 058	40 800
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4 607 070	4 600 116	4 135 960	4 138 638

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Amortisert kost anses derfor å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi. Det er brukt ligningsverdier på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Ved øvrige eiendeler og gjeld vurderer amortisert kost til å være tilnærmet lik virkelig verdi.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		256 690	97 955	354 645
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat		0	143 673	143 673
Sum eiendeler	0	256 690	241 628	498 318

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	172 651	14 492
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	7 537	1 910
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	199	0
Investering	16 878	81 553
Salg	-53 592	0
Utgående balanse	143 673	97 955

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		229 375	14 492	243 867
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat		0	172 651	172 651
Sum eiendeler	0	229 375	187 143	416 518

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	139 669	12
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	1 289	332
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-62	0
Investering	31 755	14 148
Salg	0	0
Utgående balanse	172 651	14 492

	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	78 364	88 160	107 751	117 546
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	114 938	129 306	158 040	172 408
Sum eiendeler	193 303	217 465	265 791	289 954

	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	11 594	13 043	15 941	17 390
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	138 121	155 386	189 916	207 181
Sum eiendeler	149 714	168 429	205 857	224 572

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 er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Til sammen utgjør disse aksjene 125,3 (108,5) mill. kroner av totalt 143,7 (172,6) mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – Sertifikater og obligasjoner

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	29 808	29 829	29 830
Bank og finans	86 055	85 492	85 943
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	87 178	87 128	87 426
Sum obligasjonsportefølje	203 041	202 449	203 199
Herav notert på Oslo Børs eller ABM.	203 041	202 449	203 199
2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Bank og finans	80 104	80 385	80 550
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	91 088	91 271	91 373
Sum obligasjonsportefølje	171 192	171 656	171 923
Herav notert på Oslo Børs eller ABM.	171 192	171 656	171 923

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Det er ligningsverdier som er grunnlaget for verdsettelsen. Påløpte renter er inkludert i bokført verdi.

NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over ordinært resultat

	Orgnummer	Antall	2022 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2021 Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			203 041	203 199		171 192	171 923
Aksjer							
NBNP AS	998845467	590	11	11	590	11	11
Brage Finans AS	995610760	445 779	7 546	8 768	431 344	6 000	6 332
Verd Boligkreditt AS	994322427	49 643	52 742	53 742	7 670	8 149	8 149
Frende Holding AS	991410325	44 971	27 133	27 153			
Balder Betaling AS	918693009	246 325	8 280	8 280			
Sum aksjer			95 712	97 954		14 160	14 492
Egenkapitalbevis							
Sparebanken Øst	937888937	17 840	844	838	43 126	2 040	2 467
Skue Sparebank	837889812	0	0	0	14 940	1 857	3 137
Sum egenkapitalbevis			844	838		3 897	5 604
Aksje- og pengemarkedsfond							
Holberg OMF	997454790	268 446	27 065	27 511	267 165	26 942	27 066
Pluss Likviditet	975973301	24 891	24 781	25 142	24 576	24 577	24 781
Sum aksje- og pengemarkedsfond			51 846	52 653		51 519	51 847
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			148 402	151 445		69 576	71 943
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			351 443	354 644		240 768	243 866

Verdsettelsen av aksjer er basert på siste emisjonskurs justert for identifiserte endringer. Verdsettelsen av egenkapitalbevis og aksje- og pengemarkedsfond er basert på ligningskurs.

NOTE 29 – Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat

	2022					2021				
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat										
Eika Boligkreditt as	885 621 252	28 144 801	119 246	125 327	1 273	25 822 322	108 775	108 526	3 082	
Myren Næringsbygg as	986 979 808	1 000	11 859	11 859		1 000	11 859	11 859		
Eika Gruppen as	979 319 568					182 782	7 802	44 325	3 610	
Eika VBB as	921 859 708					1 192	3 770	4 962		
SDC	DK0183232751	8 894	4 823	5 057		2 362	1 063	1 426		
VN Norge as	821 083 052	318	389	389	316	318	660	651		
VN Norge Forvaltning as	918 056 076	35	237	237	204	35	407	401		
Eika Feeder as	918 272 488	*	415	421		*	354	361		
LB Selskapet as	923 665 617	2 000	200	200		1 000	100	100		
Norsk Gjeldsinformasjon as	920 013 015	383	28	28		*	28	28		
Spama as	916 148 690	100	10	155	53	100	10	10	20	
BTV Investeringsfond as	977 515 157					400	480	4		
Visit Telemark as	913 193 423	10	10	0		*	10	-		
Drangedal Nærradio	965 445 706	20	2	0		*	2	-		
Drangedalsposten as	980 627 942	20	10	0		*	10	-		
Bostrak Grendelag AL	919 128 585	100	10	0		*	10	-		
Sum aksjer tilgjengelig for salg			137 239	143 673	1 846		135 339	172 651	6 712	

	2022	2021
Balansført verdi 01.01.	172 651	139 668
Tilgang	16 878	31 757
Avgang	-53 592	0
Utvidet resultat	7 537	1 289
Nedskrivning	0	-62
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering	199	0
Balansført verdi 31.12.	143 673	172 651

NOTE 30 – Finansielle derivat

Banken har inngått renteswapavtaler for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning på poster innenfor balansen. Avtalene er rene sikringsforretninger. Renteswapavtalene medfører en bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode. Banken har per 31.12.2022 i alt 62,6 millioner kroner i fastrenteutlån til våre kunder. Vi har inngått renteswapavtaler pålydende 20 millioner kroner for å sikre disse. Vi anser resterende beløp som er usikret for uvesentlig risiko for banken.

	2022		2021	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Renteswap	20 000	20 061	30 000	29 945

Markedsverdi er nettoført i henhold til balanseføringen.

NOTE 31 – Datterselskap

2022

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Myren Næringsbygg AS	986979808	1 000	100 %	-	0	-19	4 778
Sum investering i datterselskap							4 778

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Myren Næringsbygg AS	986979808	1 000	100 %	-	0	6	4 791
Sum investering i datterselskap							4 791

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap ettersom datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig forskjellig fra virksomheten i Drangedal Sparebank.

NOTE 32 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Leie- forpliktelser	Sum
Kostpris pr. 01.01.21	14 517	9 563			24 080
Effekt av overgang til IFRS 16				9 668	0
Tilgang	1 034	336	3 352		4 722
Avgang til kostpris	-131				-131
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.21	15 420	9 899	3 352	9 668	38 339
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.21	6 432	7 864	280	865	15 441
Bokført verdi pr. 31.12.21	8 988	2 035	3 072	8 803	22 898
Kostpris pr. 01.01.22	15 420	9 899	3 352	9 668	38 339
Tilgang	612				612
Avgang til kostpris					0
Utrangeret til kostpris					0
Kostpris pr. 31.12.22	16 032	9 899	3 352	9 668	38 951
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.22	7 988	8 275	1 397	1 748	19 408
Bokført verdi pr. 31.12.22	8 045	1 624	1 955	7 920	19 544
Akkumulerte avskrivninger 2021	6 432	7 864	280	865	15 441
Akkumulerte avskrivninger 2022	7 988	8 275	1 397	1 748	19 408
Årets avskrivning	1 556	411	1 117	883	3 967
Avskrivningstider	3-10 år	10-30 år	3 år	8-13 år	

Fast eiendom er bygget hovedkontoret i Drangedal holder til. Bygningen er verdsatt til bokført verdi.
Imaterielle eiendeler er utviklingskostnader ved etablering av ny bankallianse, Lokalbank.

Leieforpliktelser består av leieavtaler for avdelingskontorer i Skien, Porsgrunn og Sannidal.
Se note 33 for detaljer.

NOTE 33 – Leieavtaler

Bruksretteiendeler

Selskapets leide eiendeler inkluderer leie av 3 avdelingskontorer.

Bruksrett eiendeler	2 022	2021
Anskaffelseskost 1. januar	9 668	-
Implementering av IFRS 16		9 668
Tilgang av bruksretteiendeler	-	-
Avhendinger	-	-
Overføringer og reklassifiseringer	-	-
Omregningsdifferanser	-	-
Anskaffelseskost 31. desember	9 668	9 668
Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar	865	-
Avskrivninger	883	865
Nedskrivninger i perioden	-	-
Avhendinger	-	-
Overføringer og reklassifiseringer	-	-
Omregningsdifferanser	-	-
Akkumulerte av- og nedskrivninger	1 748	865
Balanseført verdi av bruksretteiendeler	7 920	8 803
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	7- 13 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Leieforpliktelser	7 920	8 803
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger		
Mindre enn 1 år	883	865
1-2 år	883	865
2-3 år	883	865
3-4 år	883	865
4-5 år	883	865
Mer enn 5 år	3 505	4 478
Totale udiskonterte leieforpliktelser	7 920	8 803

NOTE 34 – Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	338	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 041	5 104
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	886	562
Overtatte eiendeler	0	0
Andre eiendeler	382	173
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	2 647	5 839
Overtatte eiendeler		
Art	2022	2021
Tomter	300	300
Sum overtatte eiendeler	300	300

NOTE 35 – Innlån fra kredittinstitusjoner

	2022	Rente	2021	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	104 831		50 171	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	104 831	1,68 %	50 171	0,98 %

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.22 eller 31.12.21.

NOTE 36 – Innskudd fra kunder

	2022	2021
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3 666 321	3 258 878
Sum innskudd kunder	3 666 321	3 258 878

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Drangedal	1 173 254	1 138 519
Kragerø	453 324	425 777
Grenland *	935 792	750 812
Telemark for øvrig	208 717	185 541
Oslo	225 879	239 982
Andre	669 355	518 247
Sum innskudd	3 666 321	3 258 878

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	2 889 118	2 435 576
Jordbruk, skogbruk og fiske	32 971	33 085
Industri	64 888	58 698
Bygg, anlegg	83 735	82 600
Varehandel	50 263	51 226
Transport og lagring	15 573	20 601
Eiendomsdrift og tjenesteyting	192 376	229 499
Annen næring	337 397	347 593
Sum innskudd	3 666 321	3 258 878

NOTE 37 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010842545	01.02.2019	01.02.2022			60 150	3m Nibor + 76 bp
NO0010863319	10.09.2019	10.03.2023	42 000	42 119	150 291	3m Nibor + 56 bp
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125 000	125 711	125 247	3m Nibor + 73 bp
NO0010890957	17.08.2020	17.08.2023	125 000	125 590	125 203	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	175 000	175 580	175 633	3m Nibor + 86 bp
NO0011121022	07.10.2021	07.10.2024	150 000	151 184	150 329	3m Nibor + 41 bp
NO0012772914	02.12.2022	02.03.2026	175 000	175 630		3m Nibor + 140 bp
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer			792 000	795 814	786 853	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010847056	15.03.2019	19.03.2024	40 000	40 104	40 058	3m Nibor + 230 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40 104	40 058	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Obligasjonsgjeld	786 853	175 000	168 000	1 961	795 814
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	786 853	175 000	168 000	1 961	795 814
Ansvarlige lån	40 058	0	0	46	40 104
Sum ansvarlige lån	40 058	0	0	46	40 104

NOTE 38 – Annen gjeld

	2022	2021
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	6 516	5 405
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiavgift	1 460	1 509
Skattetrekk	1 379	1 577
Leverandørgjeld	1 624	3 899
Annen gjelder ellers	6 054	2 870
Avsatt til gaver	600	609
Sum annen gjeld	17 633	15 869

NOTE 39 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Første		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak	tilbakekallingsdato			2022	2021
NO0010795735	04.06.2017	07.06.2022	30 000	3m Nibor + 375 bp		30 000
NO0012519679	10.05.2022	10.05.2027	50 000	3m Nibor + 360 bp	50 000	
Fondsobligasjonskapital					50 000	30 000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Innløste	Balanse 31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	30 000	50 000	30 000	50 000
Sum fondsobligasjonskapital	30 000	50 000	30 000	50 000

NOTE 40 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens eierandelskapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 105 millioner kroner delt på 1.050.000. egenkapitalbevis pålydende NOK 100,00. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger, sist i desember 2021.

Bankens eierandelskapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 105 millioner kroner delt på 1.050.000. egenkapitalbevis pålydende NOK 100,00. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger, sist i desember 2021.

Eierandelsbrøk	01.01.2022	01.01.2021
EK-bevis	105 000	40 000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	1 971	1 556
Sum eierandelskapital (A)	106 971	41 556
Sparebankens fond	425 808	391 811
Gavefond	5 275	5 275
Grunnfondskapital (B)	431 083	397 086
Fond for urealisert gevinst	39 376	38 087
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Fondsobligasjon	30 000	30 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	3 675	2 000
Sum egenkapital	611 105	508 729
Eierandelsbrøk A/(A+B)	19,88 %	10,18 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,00	3,50
Samlet utbytte	7 350	3 675

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2022	Beholdning	Eierandel
Asbjørn Vaa Transport As	70 000	6,67 %
Drangedal Energi Holding AS	65 812	6,27 %
Lascala Consulting AS	43 787	4,17 %
Drangdal Kommune	40 500	3,86 %
Haugholt Invest AS	38 200	3,64 %
Rørvik Holding AS	28 300	2,70 %
Austad Elektro AS	23 468	2,24 %
Arne Jørgen Melås	21 525	2,05 %
Arvid Grønheim	19 100	1,82 %
Gunnar Dagfinn Jonskås	18 558	1,77 %
Markus Helmer Eskilt	18 034	1,72 %
Whitetail Webservie Ltd	15 100	1,44 %
Erling Sunde	15 044	1,43 %
Per Rinde	15 000	1,43 %
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 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	509 807	48,55 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	540 193	51,45 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 050 000	100,00 %

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2021	Beholdning	Eierandel
Asbjørn Vaa Transport As	70 000	6,67 %
Drangedal Energi Holding AS	65 812	6,27 %
Lascala Consulting AS	43 787	4,17 %
Drangdal 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 Dagfinn Jonskås	18 558	1,77 %
Markus Helmer Eskilt	18 034	1,72 %
Whitetail Webservie Ltd	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 %
Haslelund Holding AS	11 788	1,12 %
Modalen Invest AS	11 321	1,08 %
Kikamo AS	11 321	1,08 %
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	504 661	48,06 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	545 339	51,94 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 050 000	100,00 %

Egenkapitalbevis eid av ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående.

Ledende ansatte		
Navn	Beholdning	Eierandel
Bjørn Edgar Kollane	4 725	0,45 %
Kjell Nærum	4 700	0,45 %
sum ansatte	9 425	0,90 %

Styret		
Navn	Beholdning	Eierandel
Jan Gunnar Tors (inkl. Drangedal Energi Holding AS)	71 849	6,84 %
Anne Marit Dalene	1 050	0,10 %
Arne Lunde	524	0,05 %
sum styret	73 423	6,99 %

Forstanderskap		
Navn	Beholdning	Eierandel
Asbjørn Vaa	71 500	6,81 %
Tor Peder Lohne (Drangedal Kommune)	40 500	3,86 %
Aud Wefald	27 200	2,59 %
Inger Lill Roalstad	4 825	0,46 %
Tyke Tveit	2 625	0,25 %
Tor Inge Haraldsen	1 400	0,13 %
Jorunn R Haugen	524	0,05 %
Ingjerd Roalstad Naas	262	0,02 %
Anne Signe Strandskogen	225	0,02 %
sum forstanderskap	149 061	14,20 %

Det er tatt med egenkapitalbevis tilhørende ektefelle/partner og mindreårige barn, og andre selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse.

Geografisk fordeling av egenkapitalbevisene	Ant. EK-bevis	%-andel	Ant. EK-bevis	%-andel
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Drangedal	407 170	38,78 %	403 282	38,41 %
Kragerø	70 487	6,71 %	72 036	6,86 %
Grenland *	168 887	16,08 %	168 887	16,08 %
Telemark for øvrig	35 512	3,38 %	36 037	3,43 %
Oslo	238 169	22,68 %	235 824	22,46 %
Andre	129 775	12,36 %	133 934	12,76 %
Sum alle egenkapitalbevisere	1 050 000	100,00 %	1 050 000	100,00 %

* Grenland inkluderer kommunene Skien, Porsgrunn, Bamble og Siljan.

NOTE 41 – Resultat per egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Ordinært resultat etter skatt	46 562	41 440
Renter på fondsobligasjon	2 076	1 252
Sum	44 486	40 188
Eierandelsbrøk	19,88 %	10,18 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	8 844	4 091
Veid gjennomsnitt av utstedt egenkapitalbevis	1 050 000	439 178
Resultat pr egenkapitalbevis	8,42	9,32

Banken gjennomførte en fortrinnsrettet emisjon på 65 mnok med innbetaling i desember 2021.

NOTE 42 – Garantier

	31.12.2022	31.12.2021
Betalingsgarantier	2 948	2 663
Kontraktsgarantier	9 982	11 743
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	4 184	3 804
Sum garantier overfor kunder	17 114	18 210
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	11 631	186
Tapsgaranti	15 519	18 796
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	27 150	18 982
Sum garantier	44 264	37 192

Garantiar fordelt geografisk	31.12.2022		31.12.2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Drangedal	2 462	5,6 %	2 543	6,8 %
Kragerø	1 459	3,3 %	1 169	3,1 %
Grenland	8 738	19,7 %	6 708	18,0 %
Telemark for øvrig	993	2,2 %	693	1,9 %
Oslo *	27 150	61,3 %	18 982	51,0 %
Andre	3 462	7,8 %	7 097	19,1 %
Sum garantier	44 264	100,0 %	37 192	100,0 %

* garantier i Oslo er kun for lån i Eika Boligkreditt AS

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken har etter uttreden fra Eika Gruppen i oktober 2021, inngått ny avtale med Verd Boligkreditt. Banken vil derfor ikke legge nye lån i Eika Boligkreditt fremover, men vil ha en gradvis nedtrapping på sin portefølje i Eika Boligkreditt.

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2022 lån for 1.551,9 mnok hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF. Pr. 31.12.2022 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til kr 0.-.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Verd Boligkreditt

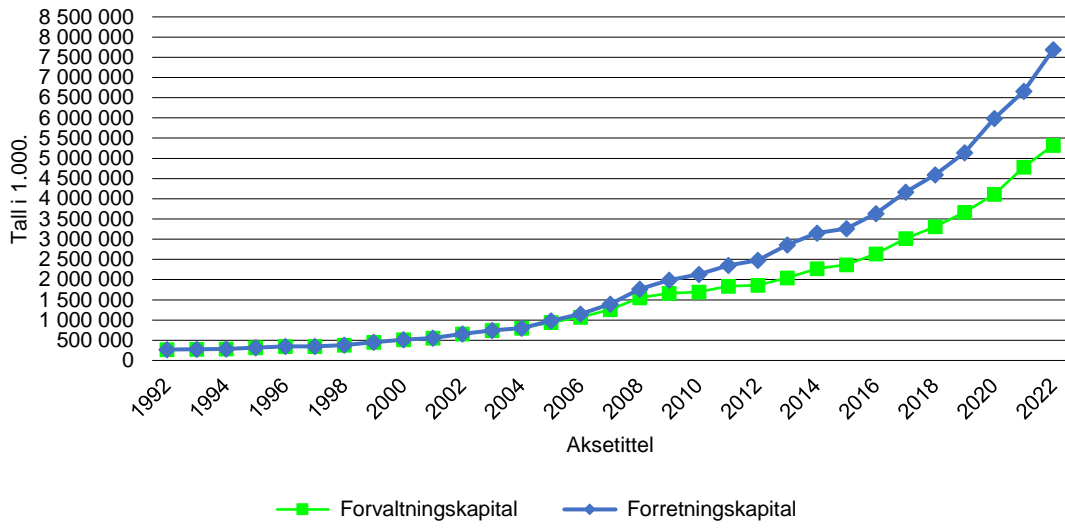
Drangedal Sparebank har i 2021 inngått avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) og begynte å bruke selskapet fra 2022. Verd Boligkreditt eies og brukes av bankene i DSS samarbeidet (De samarbeidende sparebankene) samt fra 2021 også bankene i LOKALBANK. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står banken for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken har en utlånsportefølje på 814,6 mnok per 31.12.2022 i Verd.

Banken har gjennom aksjonæravtale et eierskap i Verd som reflekterer den andelen banken har tilført den samlede utlånsporteføljen. Eierbankene i Verd innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser. Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.22 utgjør denne finansieringen 81,5 mnok. Beløpet inngår i balanseposten «utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

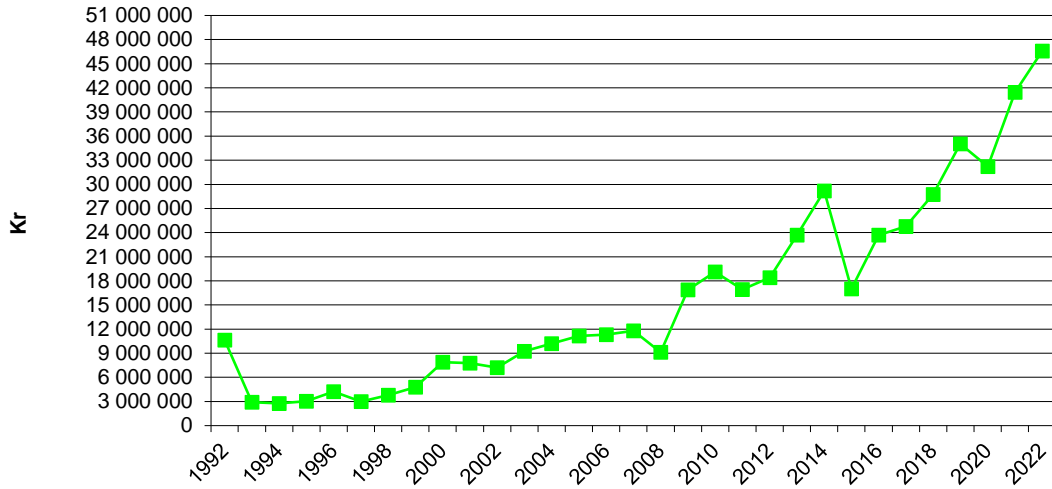
NOTE 43 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som påvirker resultatet for 2022.

Forvaltningskapital og forretningskapital (inkl. boligkreditt) 1992 - 2022



Ordinært resultat etter skatt 1992 - 2022



Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Drangedal Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Drangedal Sparebank.

<p>Årsregnskapet som består av:</p> <ul style="list-style-type: none">• Balanse per 31. desember 2022• Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2022• Oppstilling over endringer i egenkapital• Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2022• Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.	<p>Etter vår mening:</p> <ul style="list-style-type: none">• Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og• Gir årsregnskapet et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. <p>Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.</p>
--	---

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Drangedal Sparebanks revisor sammenhengende i 15 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 24. april 2008 for regnskapsåret 2008.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
<p>Utlån til kunder utgjør MNOK 4 359 (82 %) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2022. Forventet kredittap på utlån og garantier som er utgjør MNOK 14,5.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banker anvender en modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parameter sentrale:</p> <p>Banken benytter SDC sin modell og anbefalte forutsetninger. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3).</p> <p>Sentralt i vurderinger er identifisering av kredittforringede engasjementer og estimater på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter.</p> <p>I tillegg gjennomfører banken skjønnsmessige nedskrivninger i Steg 1 og Steg 2 for å kompensere for at bankens tapsmodeller ikke tar hensyn til den makroøkonomiske utviklingen.</p> <p>På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og foretatt en vurdering av at disse er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none">• Testet generelle IT kontroller• Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen• Kontrollberegnet stegplassering• Kontrollberegnet tapsavsetning• Vurdert fullstendighet av identifisering av engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko <p>Vi har videre dannet oss en forståelse av bankens kredittbehandling, identifisering og oppfølging av engasjementer som er kredittforringet (steg 3), og estimater for forventet tap på disse engasjementene. Relatert til dette har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none">• Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder• Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjementer og beregning av forventet tap på disse• Kontrollert mot andre indikatorer at bankens identifisering av kredittforringede engasjementer er fullstendig <p>Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.</p>

Annens informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring, samfunnsansvar og rapportering om betalinger til myndigheter m.v.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Reidar Jensen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)