

# Kvartalsrapport

## 1.kvartal 2023



**DRANGEDAL  
SPAREBANK**

### Regnskap

I 1. kvartal 2023 har banken god aktivitet og utvikling. Det er fortsatt god tilgang på nye kunder, det medfører positiv utvikling i utlåns- og innskuddsporteføljen i banken. Finansmarkedet er fortsatt påvirket av noe usikkerhet, høy inflasjon, stigende rentebaner, politisk uro og bevegelser global økonomi, dette medfører noen svingninger i bankens verdipapirportefølje kortsiktig også i 1. kvartal 2023. Det er fortsatt lite problemer hos kundene og dermed små bevegelser i avsetninger til tap og mislighold.

### Resultat

Banken har ved utgangen av 1.kvartal et resultat før tap og skatt på 15,8 MNOK. Dette tilsvarer 1,21% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 9,4 MNOK og 0,82 %. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 12,4 MNOK, mot tilsvarende 8,6 MNOK i 2022. Resultatet utgjør 0,95% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 8,0 MNOK, som følge av nedskrivning av verdien på aksjer i Eika Boligkreditt med kr. 4,35 MNOK.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 27,4 MNOK, som er en økning med 7,4 MNOK fra samme tidspunkt i fjor. Rentenetto utgjør 2,09 % av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 8,2 MNOK mot 6,9 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir 0,6 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var negativ verdiendring på 0,2 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 7,8 MNOK, noe som er tilnærmet det sammen som i fjor.

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

Sum driftskostnader på 19,8 MNOK er 2,4 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 55,5 % av inntektene. Økningen skyldes økning i antall årsverk, økt aktivitet, samt generell prisøkning.

Avskrivninger er 1,0 MNOK som er tilnærmet det samme som i fjor.

### Balansen

Forretningskapitalen som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og avlastet lån gjennom Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, utgjør 7.784 MNOK pr. 31.mars 2023 mot 6.808 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 14,3 %. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 7.691 MNOK.

Forvaltningskapitalen pr. 31.mars 2023 utgjør 5.367 MNOK mot 4.934 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 8,8 %. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 5.324 MNOK.

## **Utlån**

Brutto utlån pr. 31. mars 2023 utgjør 4.485 MNOK, som er en økning på 157 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 3,6 %. Lån til personmarked utgjør 3.741 MNOK og lån til bedriftsmarked utgjør 744 MNOK.

Andel lån til bedriftsmarked utgjør 16,6 % av bankens utlån i egen balanse. Bakgrunnen for at andel lån til bedriftsmarked har økt siste kvartal skyldes i hovedsak at banken har avlastet volum av lån til privatmarked mot Verd Boligkreditt, samt god vekst i lån til bedriftsmarked.

Banken har samlet pr. 31. mars 2023 avlastet 2.418 MNOK til boligkreditselskapene Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, mot 1.874 MNOK på samme tid i fjor. Banken har ikke avlastet lån til bedriftsmarked, det er det samme som i fjor. Totale utlån inkludert avlastet lån utgjør til sammen 6.903 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 701 MNOK og tilsvarer en vekst på 11,3 %. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 11,3 % av bankens totale utlån inkludert lån i boligkreditt.

## **Likviditet**

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

Pr. 31.mars 2023 har banken til sammen 532 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 225 MNOK.

Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 227 MNOK. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 168,1 MNOK, mot 161,3 MNOK på samme tid i fjor.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 290,2 MNOK. Beholdningen viser en økning på 62,6 MNOK fra samme tid i fjor.

## **Innskudd**

Innskudd fra kunder utgjør pr. 31.mars 2023 3.746 MNOK mot 3.453 MNOK pr. 1.kvartal 2022. Dette gir en økning i innskuddene på 8,5 %. Innskudd utgjør 83,5 % av brutto utlån mot 79,8 % til samme tid i fjor.

## **Tap og mislighold på utlån og garantier**

Netto tap på utlån og garantier utgjør 0,15 mill. kroner, mot en tilbakeføring på 1,5 mill. kroner til samme tid i fjor.

Netto mislighold over 90 dager er 5,8 mill kroner mot 3,2 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 6,0 mill kroner.

## Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 31. mars 2023 utgjør 106 MNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 754 MNOK, som er en nedgang med 27 MNOK siden 31.03.2022.

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

## Soliditet

Egenkapitalen pr. 31.mars 2023 er på 685 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 12,9 % av forvaltningskapitalen.

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

## Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital pr. 31. mars 2023 utgjør 541,9 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 8,1 MNOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.552,4 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 21,23 %
- Kjernekapitaldekningen på 19,66 %
- Ren kjernekapitaldekning på 17,70 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 9,39 %

Fra 1.januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4). Konsolidert ansvarlig kapital pr. 31.mars 2023 utgjør 741,5 MNOK.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag er: 3.668,8 MNOK

- Konsolidert kapitaldekningen på 20,21 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 18,46 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 16,62 %

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er 7,73 %

## Strategisk samarbeid - LOKALBANK Alliansen

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

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

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

### Fremtidsutsikter

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

Banken opplever pågang fra nye person- og næringskunder, og forventer god vekst og utvikling i 2023.

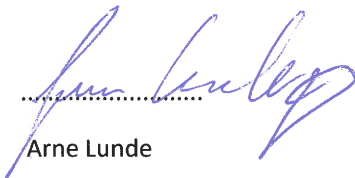
Banken vurderer fortsatt makrobilde og utviklingen av makrofaktorer som krevende. Bilde kan påvirke bankens kunder og deres økonomi. Vi forventer at aktiviteten i bolig- og eiendomsmarkedet vil flate ut og at det kan påvirke nye og eksisterende kunders aktivitet.

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

Regnskapet er ikke revidert.

Drangedal 31. mars 2023

12. mai 2023



Arne Lunde

Styrets leder



Jan Gunnar Tors

Styrets nestleder



Anne Britt Kåsa

Styremedlem



Birgitte Marie Thomassen Garvik

Styremedlem



Gro Bente Rønningen

Styremedlem

Ansattes representant



Kjell Nærum

Adm. banksjef

# Drangedal Sparebank

## Resultatregnskap - morbank

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note			01.01.-	01.01.-	
		1. kv. 2023	1. kv. 2022	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		57 079	30 547	57 079	30 547	158 450
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1 665	576	1 665	576	3 615
Rentekostnader og lignende kostnader		31 380	11 035	31 380	11 035	65 677
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>27 364</b>	<b>20 088</b>	<b>27 364</b>	<b>20 088</b>	<b>96 389</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7 838	7 778	7 838	7 778	27 397
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 182	942	1 182	942	3 617
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		979	0	979	0	4 684
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	607	-204	607	-204	2 134
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	30
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>8 242</b>	<b>6 632</b>	<b>8 242</b>	<b>6 632</b>	<b>30 629</b>
Lønn og andre personalkostnader		11 339	9 169	11 339	9 169	38 414
Andre driftskostnader		7 385	7 188	7 385	7 188	27 496
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 028	950	1 028	950	3 967
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>19 752</b>	<b>17 307</b>	<b>19 752</b>	<b>17 307</b>	<b>69 877</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>15 854</b>	<b>9 413</b>	<b>15 854</b>	<b>9 413</b>	<b>57 141</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	153	-1 520	153	-1 520	-2 383
<b>Resultat før skatt</b>		<b>15 701</b>	<b>10 933</b>	<b>15 701</b>	<b>10 933</b>	<b>59 524</b>
Skattekostnad		3 300	2 292	3 300	2 292	12 961
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>12 401</b>	<b>8 641</b>	<b>12 401</b>	<b>8 641</b>	<b>46 563</b>

### Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-4 346	0	-4 346	0	7 537
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-4 346</b>	<b>0</b>	<b>-4 346</b>	<b>0</b>	<b>7 537</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>8 055</b>	<b>8 641</b>	<b>8 055</b>	<b>8 641</b>	<b>54 100</b>

### Resultat per egenkapitalbevis

		<b>1,53</b>	<b>1,64</b>	<b>1,53</b>	<b>1,64</b>	<b>10,24</b>
--	--	-------------	-------------	-------------	-------------	--------------

## Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter (innskudd Norges Bank)		83 863	79 381	82 201
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		327 688	124 444	361 783
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	4 470 998	4 312 820	4 359 485
Rentebærende verdipapirer	Note 9	168 129	161 350	203 199
Finansielle derivater		123	52	130
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	278 384	215 733	283 261
Eierinteresser i datterselskap	Note 4	11 859	11 859	11 859
Immaterielle eiendeler		1 676	2 799	1 955
Varige driftsmidler		18 148	19 707	17 588
Andre eiendeler		5 526	5 882	2 647
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
<b>Sum eiendeler</b>		<b>5 366 694</b>	<b>4 934 327</b>	<b>5 324 409</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner		31.03.23	31.03.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		105 602	50 378	104 831
Innskudd fra kunder		3 746 254	3 453 068	3 666 321
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	753 670	726 961	795 814
Finansielle derivater		66	94	69
Annen gjeld		23 205	33 925	17 633
Forpliktelse ved skatt		4 853	1 678	13 341
Andre avsetninger		7 969	8 727	8 491
Ansvarlig lånekapital	Note 10	40 107	40 067	40 104
<b>Sum gjeld</b>		<b>4 681 726</b>	<b>4 314 898</b>	<b>4 646 604</b>
Innskutt egenkapital		105 000	105 000	105 000
Opptjent egenkapital		529 968	484 429	522 805
Fondsobligasjonskapital		50 000	30 000	50 000
<b>Sum egenkapital</b>		<b>684 968</b>	<b>619 429</b>	<b>677 805</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>5 366 694</b>	<b>4 934 327</b>	<b>5 324 409</b>

**EGENKAPITALOPPSTILLING**

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>105 000</b>	<b>50 000</b>	<b>489 568</b>	<b>10 964</b>	<b>7 350</b>	<b>5 725</b>	<b>9 199</b>	<b>677 805</b>
Resultat etter skatt			8 055					8 055
Verdiendring verdipapirer over OCI			-1 829	-413			2 242	0
<b>Totalresultat 31.03.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 226</b>	<b>-413</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 242</b>	<b>8 055</b>
Utbetalt utbytte								0
Utbetaling av gaver								0
Utbetalte renter hybridkapital			-892					-892
<b>Egenkapital 31.03.2023</b>	<b>105 000</b>	<b>50 000</b>	<b>494 902</b>	<b>10 551</b>	<b>7 350</b>	<b>5 725</b>	<b>11 441</b>	<b>684 968</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>105 000</b>	<b>30 000</b>	<b>425 808</b>	<b>1 971</b>	<b>3 675</b>	<b>5 275</b>	<b>39 376</b>	<b>611 105</b>
Resultat etter skatt			8 641					8 641
<b>Totalresultat 31.03.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 641</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>619 746</b>
Utbetalt utbytte								0
Utbetaling av gaver								0
Utbetalte renter hybridkapital			-317					-317
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>105 000</b>	<b>30 000</b>	<b>434 132</b>	<b>1 971</b>	<b>3 675</b>	<b>5 275</b>	<b>39 376</b>	<b>619 429</b>

<b>Nøkkeltall (tall i 1.000)</b>			
	<b>31.03.23</b>	<b>31.03.22</b>	<b>31.12.22</b>
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	2,09 %	1,76 %	1,88 %
Driftsinntekter i % av GFVK	0,60 %	0,58 %	0,60 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,51 %	1,51 %	1,36 %
Tap i % av GFVK	0,01 %	-0,13 %	-0,05 %
Ordinært resultat etter skatt for regnskapsåret i % GFVK	0,95 %	0,76 %	0,91 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (ordinært resultat)	7,90 %	5,95 %	8,01 %
Kostnader i % av totale inntekter	55,47 %	64,80 %	55,00 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	55,44 %	64,10 %	55,60 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	-0,04 %	-0,05 %
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekning i %	21,23 %	20,37 %	21,36 %
Kjernekapitaldekning i %	19,66 %	18,85 %	19,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,70 %	17,71 %	17,78 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,39 %	9,99 %	9,36 %
Konsolidert kapitaldekning i %	20,21 %	19,17 %	20,25 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	18,46 %	17,54 %	18,48 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	16,62 %	16,30 %	16,57 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	7,73 %	8,09 %	7,80 %
LCR	258	273	286
NSFR	131	143	131
12 mnd forvaltningsvekst	8,8 %	17,0 %	11,3 %
12 mnd forretningskapitalvekst	14,3 %	9,7 %	15,5 %
12 mnd utlånsvekst	3,6 %	20,5 %	5,9 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i boligkreditt	11,3 %	11,1 %	12,1 %
12 mnd innskuddsvekst	8,5 %	20,9 %	12,5 %
Innskudd i % av utlån (egen balanse)	83,5 %	79,8 %	83,8 %
Andel BM i forhold til totale utlån (egen balanse)	16,6 %	14,2 %	16,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5.244.289	4.574.205	5.122.642
Antall årsverk	37,5	34,5	36,5
Portefølje boligkreditt	2.417.774	1.874.153	2.366.566
Forvaltningskapital	5.366.694	4.934.327	5.324.409
Forretningskapital	7.784.468	6.808.480	7.690.975
GFVK = gjennomsnittlig forvaltningskapital			



# Noter til kvartalsregnskapet pr. 31.03.2023.

## NOTE 1 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.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

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

## NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER.

Fra 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 samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

## 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 resultat føring 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 utbetalt.

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 kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 kontraktmessige 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. Bankene 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 bankene 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.

## **BOLIGKREDITTSELSKAP**

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. 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 tilfredsstillere 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 verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder 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 kontantstrøms beregning 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, kontrakts eiendeler 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.

## **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.

## INVESTERINGER I DATTER SELSKAPER / KONSOLIDERING

Drangedal Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har ett heleid datterselskap, jf. note 4: 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 12.

For flere detaljer henvises det til årsberetningen for 2022 som ligger på bankens hjemmeside.

## NOTE 3 KAPITALDEKNING

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Egenkapitalbevis	105 000	105 000	105 000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	487 740	425 809	489 568
Gavefond	5 725	5 275	5 725
Utevningsfond	10 549	1 971	10 963
Fond for urealiserte gevinster	11 441	39 376	9 199
<b>Sum egenkapital</b>	<b>620 455</b>	<b>577 431</b>	<b>620 455</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-168 581	-111 352	-172 950
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>451 874</b>	<b>466 079</b>	<b>447 505</b>
Fondsobligasjoner	50 000	30 000	50 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>501 874</b>	<b>496 079</b>	<b>497 505</b>
Ansvarlig lånekapital	40 000	40 000	40 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>
	0	0	0
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>541 874</b>	<b>536 079</b>	<b>537 505</b>

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	826	800	825
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	36 454	20 642	40 741
Foretak	80 923	99 551	75 583
Massemarked	431 396	0	410 003
Pantsikkerhet eiendom	1 490 532	1 871 270	1 461 352
Forfalte engasjementer	35 125	38 171	36 215
Høyrisiko engasjementer	91 535	94 193	91 305
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 730	8 127	8 743
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	46 535	25 094	55 147
Andeler verdipapirfond	9 647	9 377	9 612
Egenkapitalposisjoner	74 729	69 531	74 815
Øvrige engasjementer	35 274	190 027	31 129
CVA-tillegg	318	371	359
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2 343 024</b>	<b>2 427 154</b>	<b>2 295 829</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	209 357	204 947	221 107
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2 552 381</b>	<b>2 632 101</b>	<b>2 516 936</b>

<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,23 %</b>	<b>20,37 %</b>	<b>21,36 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,66 %</b>	<b>18,85 %</b>	<b>19,77 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,70 %</b>	<b>17,71 %</b>	<b>17,78 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,39 %</b>	<b>9,99 %</b>	<b>9,36 %</b>

### 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.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>609 902</b>	<b>570 874</b>	<b>605 737</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>677 168</b>	<b>614 353</b>	<b>675 386</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>741 502</b>	<b>671 426</b>	<b>740 420</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3 668 808</b>	<b>3 501 983</b>	<b>3 655 520</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,21 %</b>	<b>19,17 %</b>	<b>20,25 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,46 %</b>	<b>17,54 %</b>	<b>18,48 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,62 %</b>	<b>16,30 %</b>	<b>16,57 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>7,73 %</b>	<b>8,09 %</b>	<b>7,80 %</b>

## NOTE 4 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.

Mellomværende med datterselskap.

	31.03.2023	31.12.2022
<b>Myren Næringsbygg AS</b>		
Innskudd fra datterselskap	519	509
Utlån til datterselskap	0	0
Renter til datterselskap	0	0
Renter fra datterselskap	0	0

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

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

I 2022 er det innbetalt kr 391,9 i husleie.

---

## NOTE 5 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER.

Mislighold over 90 dager	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	6 565	4 024	6 968
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	196	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-914	-801	-1 006
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>5 847</b>	<b>3 223</b>	<b>5 962</b>

Andre kredittforringede	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	24 340	22 806	24 462
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	6 096	12 460	6 734
Nedskrivninger i steg 3	-5 729	-6 888	-5 858
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>24 707</b>	<b>28 378</b>	<b>25 338</b>



## NOTE 6 FORDELING UTLÅN KUNDER.

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.23	31.03.22	31.12.22
Landbruk	86 058	76 896	81 635
Industri	15 295	14 569	14 968
Bygg, anlegg	123 180	115 393	140 036
Varehandel	34 321	24 342	29 479
Transport	18 697	13 415	14 811
Eiendomsdrift og tjenesteyting	366 331	288 474	327 371
Annen næring	100 038	83 017	99 406
<b>Sum næring</b>	<b>743 920</b>	<b>616 106</b>	<b>707 706</b>
Personkunder	3 741 092	3 711 518	3 665 699
<b>Brutto utlån</b>	<b>4 485 012</b>	<b>4 327 624</b>	<b>4 373 405</b>
Steg 1 nedskrivninger	-1 568	-1 613	-1 318
Steg 2 nedskrivninger	-5 803	-5 503	-5 737
Steg 3 nedskrivninger	-6 643	-7 688	-6 864
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>4 470 998</b>	<b>4 312 820</b>	<b>4 359 486</b>
Utlån formidlet via boligkreditt	2 417 774	1 874 153	2 366 556
<b>Totale utlån inkl. portefølje i boligkreditt</b>	<b>6 888 772</b>	<b>6 186 973</b>	<b>6 726 042</b>

## NOTE 7 NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO.

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

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

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

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	490	2 279	4 649	7 418
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	53	-307	0	-255
Overføringer til steg 2	-22	187	0	165
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	84	1	4	89
Utlån som er fraregnet i perioden	-68	-89	-95	-253
Konstaterte tap			-270	-270
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-29	153	-19	105
Andre justeringer	70	42	40	152
<b>Nedskrivninger personmarkedet 31.03.2023</b>	<b>577</b>	<b>2 265</b>	<b>4 308</b>	<b>7 150</b>

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 284 544	349 680	31 474	3 665 698
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	81 355	-81 355	0	0
Overføringer til steg 2	-93 167	93 167	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	501 439	17 250	0	518 689
Utlån som er fraregnet i perioden	-409 269	-33 508	-242	-443 018
Konstaterte tap			-277	-277
<b>Brutto utlån til personmarkedet 31.03.2023</b>	<b>3 364 902</b>	<b>345 235</b>	<b>30 955</b>	<b>3 741 092</b>

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	828	3 458	2 215	6 501
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-27	0	-19
Overføringer til steg 2	-33	281	0	248
Overføringer til steg 3	0	-29	200	171
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	33	69	22	123
Utlån som er fraregnet i perioden	-34	-57	-439	-530
Konstaterte tap			-89	-89
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-5	-157	150	-12
Andre justeringer	194	0	277	471
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet 31.03.2023</b>	<b>991</b>	<b>3 538</b>	<b>2 335</b>	<b>6 865</b>

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	552 874	148 227	6 606	707 706
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4 360	-4 360	0	0
Overføringer til steg 2	-18 889	18 889	0	0
Overføringer til steg 3	0	-897	897	0
Nye utlån utbetalt	43 932	0	0	43 932
Utlån som er fraregnet i perioden	5 194	-11 715	-1 082	-7 603
Konstaterte tap			-116	-116
<b>Brutto utlån bedriftsmarkedet 31.03.2023</b>	<b>587 471</b>	<b>150 145</b>	<b>6 305</b>	<b>743 920</b>

<b>31.03.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	72	246	243	562
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-4	0	-3
Overføringer til steg 2	-1	5	0	4
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	14	11	4	29
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-31	-45	-111	-187
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2	-25	0	-26
Andre justeringer	8	0	-47	-39
<b>Nedskrivninger 31.03.2023</b>	<b>61</b>	<b>188</b>	<b>89</b>	<b>339</b>

<b>31.03.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto ikke balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	294 557	16 400	156	311 113
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3 324	-3 324	0	0
Overføringer til steg 2	-963	963	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	22 464	0	0	22 464
Engasjement som er fraregnet i perioden	-50 691	2 007	-30	-48 715
<b>Brutto ikke balanseførte engasjement 31.03.2023</b>	<b>268 690</b>	<b>16 046</b>	<b>126</b>	<b>284 862</b>

	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Akkumulerte nedskrivninger</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 318	5 737	6 864	13 919
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	61	-334	0	-273
Overføringer til steg 2	-55	468	0	413
Overføringer til steg 3	0	-29	200	171
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	117	70	25	212
Utlån som er fraregnet i perioden	-102	-147	-535	-783
Konstaterte tap	0	0	-359	-359
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-34	-5	131	93
Andre justeringer	263	42	317	623
<b>Akkumulerte nedskrivninger 31.03.2023</b>	<b>1 568</b>	<b>5 804</b>	<b>6 644</b>	<b>14 015</b>

	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Akkumulerte brutto utlån</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 837 418	497 908	38 080	4 373 405
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	85 715	-85 715	0	0
Overføringer til steg 2	-112 056	112 056	0	0
Overføringer til steg 3	0	-897	897	-
Nye utlån utbetalt	545 371	17 250	0	562 621
Utlån som er fraregnet i perioden	-404 075	-45 222	-1 324	-450 621
Konstaterte tap	0	0	-393	-393
<b>Akkumulerte brutto utlån 31.03.2023</b>	<b>3 952 373</b>	<b>495 379</b>	<b>37 260</b>	<b>4 485 012</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6 864	9 050	9 050
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	8	197	158
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	200	397	617
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	(70)	-1 956	-2 961
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	(359)	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>6 643</b>	<b>7 688</b>	<b>6 864</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-487	-1 633	-2 186
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-4	5	109
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	251	100	188
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	393	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	8	16
Renter på individuelt nedskrevne engasjementer			-341
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	-169
<b>Tapkostnader i perioden (negativt tall er inntektsføring)</b>	<b>153</b>	<b>-1 520</b>	<b>-2 383</b>

## NOTE 8 SEGMENTINFORMASJON.

RESULTAT	31.03.2023				31.03.2022				31.12.2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	27 785	5 563	-5 984	27 364	19 052	4 422	-3 386	20 088	92 594	20 181	-16 386	96 389
Utbytte			979	979			0	0			4 684	4 684
Netto provisjonsinntekter			6 656	6 656			6 837	6 837	0	0	23 780	23 780
Inntekter verdipapirer			607	607			-204	-204			2 134	2 134
Andre inntekter			0	0			0	0			30	30
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	0	0	8 242	8 242	0	0	6 633	6 633	0	0	30 628	30 628
Lønn og andre personalkostnader			-11 339	-11 339			-9 169	-9 169			-38 414	-38 414
Avskrivninger på driftsmidler			-1 028	-1 028			-950	-950			-3 967	-3 967
Andre driftskostnader			-7 385	-7 385			-7 188	-7 188			-27 495	-27 495
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	0	0	-19 752	-19 752	0	0	-17 307	-17 307	0	0	-69 876	-69 876
Tap på utlån	90	-243	0	-153	130	1 390	0	1 520	-615	2 998	0	2 383
<b>Driftsresultat før skatt</b>	27 875	5 320	-17 494	15 700	19 182	5 812	20 554	10 934	91 979	23 179	-55 634	59 524
<b>BALANSE</b>												
Utlån og fordringer på kunder	3 741 092	743 920	0	4 485 012	3 711 518	616 106	0	4 327 624	3 665 699	707 706	0	4 373 405
Innskudd fra kunder	2 844 656	901 598	0	3 746 254	2 637 888	815 180	0	3 453 068	2 889 118	777 203	0	3 666 321

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM).

Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

## NOTE 9 KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.

### 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.

I nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Til sammen utgjør disse aksjene 237,2 mnok av totalt 290,2 mnok i nivå 3. De største postene her er Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Holding AS.

31.03.2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter		83 863		83 863
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		327 688		327 688
Utlån til og fordringer på kunder	4 485 012			4 485 012
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		168 129		168 129
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		150 496	139 747	290 243
Finansielle derivater		123		123
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>4 896 563</b>	<b>318 748</b>	<b>139 747</b>	<b>5 355 058</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	105 602			105 602
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 746 254			3 746 254
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	753 670			753 670
Ansvarlig lånekapital	40 107			40 107
Finansielle derivater		66		66
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>4 645 633</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>4 645 699</b>

31.03.2023

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		168 129		168 129
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		53 082	97 414	150 496
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			139 747	139 747
<b>Sum</b>	-	<b>221 211</b>	<b>237 161</b>	<b>458 372</b>

<b>Avstemming av endringer i nivå 3</b>	<b>Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>	<b>Virk</b>
Inngående balanse 01.01	143 673	
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/ tap ført mot resultatet	420	
Urealisert gevinst/ tap ført mot utvidet resultat	(4 347)	
Investering	-	
Salg	-	
<b>Utgående balanse</b>	<b>139 747</b>	

31.03.2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	79 381		✔	0
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	124 444		✔	0
Utlån til og fordringer på kunder	4 327 625		✔	0
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		161 350		161 350
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		99 208	128 383	227 591
Finansielle derivater		52		52
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>4 531 450</b>	<b>260 610</b>	<b>128 383</b>	<b>388 993</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	50 378		✔	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 453 068		✔	0
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	726 961		✔	0
Ansvarlig lånekapital	40 067		✔	0
Finansielle derivater		93		93
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>4 270 474</b>	<b>93</b>	<b>0</b>	<b>93</b>

31.03.2022

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		149 071		149 071
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		66 564	12	66 576
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			152 224	152 224
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>215 635</b>	<b>152 236</b>	<b>367 871</b>

<b>Avstemming av endringer i nivå 3</b>	<b>Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)</b>	<b>Virkelig verdi over resultat</b>
Inngående balanse 01.01	139 668	12
Realisert gevinst/ tap	-	-
Urealisert gevinst/ tap ført mot resultatet	(72)	-
Urealisert gevinst/ tap ført mot utvidet resultat	744	-
Investering	11 884	-
Salg	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>152 224</b>	<b>12</b>

## NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD.

Lånetype/ ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010863319	10.09.2019	10.03.2023	42 000	0	150 170	42 096	3m Nibor + 56 bp
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125 000	125 671	125 323	125 733	3m Nibor + 73 bp
NO0010890957	17.08.2020	17.08.2023	125 000	125 579	125 270	125 603	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	175 000	175 303	175 159	175 202	3m Nibor + 86 bp
NO0011121022	07.10.2021	07.10.2024	150 000	151 242	150 486	151 184	3m Nibor + 41 bp
NO0012772914	02.12.2022	02.03.2026	175 000	175 669	0	175 706	3m Nibor + 140 bp
Etableringsgebyr				206	553	290	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>753 670</b>	<b>726 961</b>	<b>795 814</b>	

Lånetype/ ISIN	Låneopptak	Første forfall (call)	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010847056	15.03.2019	19.03.2024	40 000	40 107	40 067	40 104	3m Nibor + 230 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40 107</b>	<b>40 067</b>	<b>40 104</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse	
	31.12.2022	Emitert			31.12.2022	31.03.2023
Obligasjonsgjeld	795 814	0	-42 000	-144	753 670	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>795 814</b>	<b>0</b>	<b>-42 000</b>	<b>-144</b>	<b>753 670</b>	
Ansvarlige lån	40 104	0	0	3	40 107	
Fondsobligasjoner	50 000	0	0	0	50 000	
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>90 104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>90 107</b>	

## NOTE 11 EGENKAPITALBEVIS.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2023, 105 millioner kroner delt på 1.050.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger, sist i desember 2021.

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk per 31.03.2023, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2022, justert for utbetalinger gjennom 2023.

### Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2023	2022
Egenkapitalbevis	105 000	105 000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	10 549	1 971
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>115 549</b>	<b>106 971</b>

Sparebankens fond	487 740	425 808
Gavefond	5 725	5 275
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>493 465</b>	<b>431 083</b>

Fond for urealiserte gevinster	11 441	39 376
Fondsobligasjon	50 000	30 000
Annen egenkapital	6 458	3 675
Udisponert resultat	8 055	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>684 968</b>	<b>611 105</b>

<b>Eierandelsbrøk A/ (A+B)</b>	<b>18,97 %</b>	<b>19,88 %</b>
--------------------------------	----------------	----------------

### Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,00
Samlet utbytte	7 350

## De 20 største egenkapitalbevisere:

31.03.2023

Navn	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 %
DRANGEDAL KOMMUNE	40 500	3,86 %
HAUGHOLT INVEST AS	38 200	3,64 %
RØRVIK HOLDING AS	28 300	2,70 %
AUSTAD ELEKTRO AS	23 801	2,27 %
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 Webservice 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 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>510 140</b>	<b>48,58 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	539 860	51,42 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1 050 000</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 1 050 000

31.03.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Asbjørn Vaa Transport AS	70 000	6,67 %
Drangedal Energi Holding AS	65 812	6,27 %
Lascal Consulting AS	43 787	4,17 %
Drangedal Kommune	40 500	3,86 %
Haugholt Invest AS	38 200	3,64 %
Rørvik Holding AS	28 300	2,70 %
Arne Jørgen Melås	21 525	2,05 %
Austad Elektro AS	20 691	1,97 %
Arvid Grønheim	19 100	1,82 %
Gunnar Jonskås	18 558	1,77 %
Markus Helmer Eskilt	18 034	1,72 %
Whitetail WebserviceLTD	15 100	1,44 %
Erling Sunde	15 044	1,43 %
Per Rinde	14 580	1,39 %
Windsvoll Eiendom AS	13 800	1,31 %
Aud Wefald	13 600	1,30 %
Ole Jørgen Wefald	13 600	1,30 %
Haslelund Holding AS	11 788	1,12 %
Modalen Invest AS	11 321	1,08 %
Kikamo AS	11 321	1,08 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>504 661</b>	<b>48,06 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	545 339	51,94 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1 050 000</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 1 050 000

## NOTE 12 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.

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