

Kvartalsrapport

2.kvartal 2023



**DRANGEDAL
SPAREBANK**



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

Document ID:
FFCC9BBB7B514C6487E6E043B747F299

Beretning pr. 30.juni 2023

Regnskap

Banken har hatt god aktivitet og utvikling i 2. kvartal 2023. Det har vært god tilgang på nye person- og næringskunder i et mer krevende og konkurranseutsatt marked, og det medfører at bankens utlåns- og innskuddsportefølje vokser mer enn markedsveksten i kvartalet. 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 2. 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 2.kvartal et resultat før tap og skatt på 37,6 MNOK. Dette tilsvarer 1,42% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 25,4 MNOK og 1,06 %. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 29,8 MNOK, mot tilsvarende 21,1 MNOK i 2022. Resultatet utgjør 1,12% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 26,6 MNOK, som følge av nedskrivning av verdien på aksjer i Eika Boligkreditt med kr. 3,5 MNOK.

Inntekter

Bankens samlede inntekter har hatt en positiv utvikling i kvartalet og hittil i år.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 55,7 MNOK, som er en økning med 13,0 MNOK fra samme tidspunkt i fjor. Rentenetto utgjør 2,09 % av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 20,9 MNOK mot 16,9 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir 2,4 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var negativ verdiendring på 0,6 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 16,5 MNOK, noe som er 1,3 MNOK eller 8,6% høyere enn på samme tid i fjor.

Hovedårsaken til økte inntekter er god vekst og utvikling 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.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør 38,3 MNOK er 4,0 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 50,4 % av inntektene. Økningen skyldes økning i antall årsverk, økt aktivitet, samt generell prisøkning.

Avskrivninger er 2,1 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 7.892 MNOK pr. 30.juni 2023 mot 7.051



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

Document ID:
FFCC9BBB7B514C6487E6E043B747F299

MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 11,9 %. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 7.691 MNOK.

Forvaltningskapitalen pr. 30.juni 2023 utgjør 5.477 MNOK mot 5.215 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 5,0 %. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 5.324 MNOK.

Utlån

Brutto utlån pr. 30. juni 2023 utgjør 4.637 MNOK, som er en økning på 66 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 1,4 %. Lån til personmarked utgjør 3.896 MNOK og lån til bedriftsmarked utgjør 741 MNOK.

Andel lån til bedriftsmarked utgjør 16,0 % av bankens utlån i egen balanse, som er omtrent på samme nivå som samme tidspunkt i 2022. Banken har god vekst i lån til bedriftsmarked, andelen lån til bedriftsmarked av bankens totale utlån varierer noe som følge av andelen av utlån banken avlaster mot boligkreditt selskapene.

Banken har samlet pr. 30. juni 2023 avlastet 2.416 MNOK til boligkredittselskapene Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, mot 1.836 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 7.053 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 645 MNOK og tilsvarer en vekst på 10,1 %. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 10,5 % av bankens totale utlån inkludert lån i boligkreditt.

Likviditet

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

Pr. 30.juni 2023 har banken til sammen 504 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 225 MNOK.

Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 321 MNOK pr. 2.kvartal 2023. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 153,1 MNOK, mot 145,6 MNOK på samme tidspunkt i 2022.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 270,2 MNOK. Beholdningen viser en økning på 25,1 MNOK fra samme tid i fjor.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør pr. 30.juni 2023 3.839 MNOK mot 3.710 MNOK pr. 2.kvartal 2022. Dette gir en økning i innskuddene på 3,5 %. Innskudd utgjør 82,8 % av brutto utlån mot 81,1 % til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har tilbakeført 0,13 mill. kroner på tidligere avsetninger til tap på utlån og garantier pr. 30. juni 2023, mot en tilbakeføring på 1,36 mill. kroner pr. 30.juni 2022.



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

Document ID:
FFCC9BBB7B514C6487E6E043B747F299

Netto mislighold over 90 dager er 3,3 mill kroner pr. 2.kvartal 2023 mot 2,2 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 6,0 mill kroner.

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 30. juni 2023 utgjør 118 MNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 754 MNOK, som er en nedgang med 27 MNOK siden 30.06.2022.

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

Soliditet

Egenkapitalen pr. 30.juni 2023 er på 695 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 12,7 % 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. 30. juni 2023 utgjør 561 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 29,8 MNOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.577,8 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 21,76 %
- Kjernekapitaldekningen på 20,21 %
- Ren kjernekapitaldekning på 18,27 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 9,51 %

Fra 1.januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4). Konsolidert ansvarlig kapital pr. 30. juni 2023 utgjør 735,3 MNOK.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag er: 3.552,3 MNOK

- Konsolidert kapitaldekningen på 20,70 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 18,99 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,09 %

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er 8,05 %



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

Document ID:
FFCC9BBB7B514C6487E6E043B747F299

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 Kredittdbank 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 systematisk oppfølging av porteføljen og god kundeaktivitet ved alle bankens avdelingskontor. Bankens utlånsportefølje har god kvalitet og lavt mislighold, lav andel utlån mot næringslivet og begrenset eksponering mot utsatte næringer.

Banken opplever fortsatt pågang fra nye person- og næringskunder, jobber godt med og grundig med seleksjonen i rekruttering av kunder og forventer vekst og positiv utvikling i 2. halvår 2023.

Banken vurderer konkurranseforholdene som tøffere i øyeblikket, og forventer sterk konkurranse om kundene i tiden fremover. Makrobilde og utviklingen av makrofaktorer vurderes fortsatt som krevende, og påregner at utlånskundene vil kunne få det tøffere som følge av utviklingen. Vi forventer også 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 30. juni 2023

15. august 2023

.....
Arne Lunde	Jan Gunnar Tors	Anne Britt Kåsa
Styrets leder	Styrets nestleder	Styremedlem
.....
Birgitte Marie Thomassen Garvik	Gro Bente Rønningen	
Styremedlem	Styremedlem
	Ansattes representant	Kjell Nærum
		Adm. banksjef



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

Document ID:
FFCC9BBB7B514C6487E6E043B747F299

Drangedal Sparebank

Resultatregnskap - morbank

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2. kv. 2023	2. kv. 2022	01.01.-		31.12.2022
				30.06.2023	30.06.2022	
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		60 793	35 103	117 872	65 650	158 450
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1 625	705	3 290	1 281	3 615
Rentekostnader og lignende kostnader		34 086	13 228	65 466	24 263	65 677
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		28 332	22 580	55 696	42 668	96 389
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8 670	7 406	16 508	15 184	27 397
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		885	794	2 067	1 736	3 617
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 453	4 146	3 432	4 146	4 684
Netto verdiendring og gevinst/ tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	1 771	-440	2 378	-644	2 134
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	30
Netto andre driftsinntekter		12 009	10 318	20 251	16 950	30 629
Lønn og andre personalkostnader		9 689	8 687	21 028	17 856	38 414
Andre driftskostnader		7 837	7 301	15 222	14 489	27 496
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 028	973	2 056	1 923	3 967
Sum driftskostnader		18 554	16 961	38 306	34 268	69 877
Resultat før tap		21 787	15 937	37 641	25 350	57 141
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-283	160	-130	-1 360	-2 383
Resultat før skatt		22 070	15 777	37 771	26 710	59 524
Skattekostnad		4 630	3 308	7 930	5 600	12 961
Resultat av ordinær drift etter skatt		17 440	12 469	29 841	21 110	46 563

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	1 145	2 020	-3 201	2 020	7 537
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1 145	2 020	-3 201	2 020	7 537
Totalresultat		18 585	14 489	26 640	23 130	54 100

Resultat per egenkapitalbevis		3,36	2,74	4,82	4,38	10,24
--------------------------------------	--	-------------	-------------	-------------	-------------	--------------

Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter (innskudd Norges Bank)		82 025	81 741	82 201
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		321 067	159 396	361 783
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	4 623 494	4 556 614	4 359 485
Rentebærende verdipapirer	Note 9	153 137	145 643	203 199
Finansielle derivater		140	46	130
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	258 345	233 242	283 261
Eierinteresser i datterselskap	Note 4	11 859	11 859	11 859
Immaterielle eiendeler		1 397	2 526	1 955
Varige driftsmidler		19 581	19 089	17 588
Andre eiendeler		5 471	4 919	2 647
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
Sum eiendeler		5 476 816	5 215 375	5 324 409

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		118 340	57 033	104 831
Innskudd fra kunder		3 838 497	3 709 561	3 666 321
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	754 054	727 043	795 814
Finansielle derivater		67	68	69
Annen gjeld		13 660	18 510	17 633
Forpliktelser ved skatt		9 483	4 986	13 341
Andre avsetninger		7 738	8 752	8 491
Ansvarlig lånekapital	Note 10	40 114	40 066	40 104
Sum gjeld		4 781 953	4 566 019	4 646 604
Innskutt egenkapital		105 000	105 000	105 000
Opptjent egenkapital		539 863	494 356	522 805
Fondsobligasjonskapital		50 000	50 000	50 000
Sum egenkapital		694 863	649 356	677 805
Sum gjeld og egenkapital		5 476 816	5 215 375	5 324 409



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

Document ID:
FFCC9BBB7B514C6487E6E043B747F299

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond		
Egenkapital 31.12.2022	105 000	50 000	489 568	10 964	7 350	5 725	9 199	677 805
Resultat etter skatt			26 640					26 640
Verdiendring verdipapirer over OCI			-1 829	-413			2 242	0
Totalresultat 30.06.2023	0	0	24 811	-413	0	0	2 242	26 640
Utbetalt utbytte					-7 350			-7 350
Utbetaling av gaver						-500		-500
Utbetalte renter hybridkapital			-1 732					-1 732
Egenkapital 30.06.2023	105 000	50 000	512 647	10 551	0	5 225	11 441	694 863
Egenkapital 31.12.2021	105 000	30 000	425 808	1 971	3 675	5 275	39 376	611 105
Resultat etter skatt			23 130					23 130
Totalresultat 30.06.2022	0	0	23 130	0	0	0	0	23 130
Call fondsobligasjon		-30 000						-30 000
Ustedt ny fondsobligasjon		50 000						50 000
Utbetalt utbytte					-3 675			-3 675
Utbetaling av gaver						-500		-500
Utbetalte renter hybridkapital			-704					-704
Egenkapital 30.06.2022	105 000	50 000	448 234	1 971	0	4 775	39 376	649 356



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

Document ID:
FFCC9BBB7B514C6487E6E043B747F299

Nøkkeltall (tall i 1.000)			
	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	2,09 %	1,79 %	1,88 %
Driftsinntekter i % av GFVK	0,76 %	0,71 %	0,60 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,44 %	1,44 %	1,36 %
Tap i % av GFVK	0,00 %	-0,06 %	-0,05 %
Ordinært resultat etter skatt for regnskapsåret i % GFVK	1,12 %	0,88 %	0,91 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (ordinært resultat, eks FO)	9,51 %	6,91 %	8,01 %
Kostnader i % av totale inntekter	50,4 %	57,5 %	55,0 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	51,4 %	56,5 %	55,6 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	-0,03 %	-0,05 %
Soliditet			
Kapitaldekning i %	21,76 %	19,88 %	21,36 %
Kjernekapitaldekning i %	20,21 %	18,40 %	19,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,27 %	16,56 %	17,78 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,51 %	9,51 %	9,36 %
Konsolidert kapitaldekning i %	20,70 %	18,59 %	20,25 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	18,99 %	17,03 %	18,48 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	17,09 %	15,31 %	16,57 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	8,05 %	7,78 %	7,80 %
LCR	207	116	286
NSFR	133	130	131
12 mnd forvaltningsvekst	5,0 %	16,7 %	11,3 %
12 mnd forretningskapitalvekst	11,9 %	8,7 %	15,5 %
12 mnd utlånsvekst	1,4 %	23,8 %	5,9 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i boligkreditt	10,1 %	12,3 %	12,1 %
12 mnd innskuddsvekst	3,5 %	18,1 %	12,5 %
Innskudd i % av utlån (egen balanse)	82,8 %	81,1 %	83,8 %
Andel BM i forhold til totale utlån (egen balanse)	16,0 %	13,7 %	16,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	5 318 659	4 771 188	5 122 642
Antall årsverk	37,5	32,5	36,5
Portefølje boligkreditt	2 415 485	1 836 023	2 366 566
Forvaltningskapital	5 476 816	5 215 376	5 324 409
Forretningskapital	7 892 301	7 051 399	7 690 975
GFVK = gjennomsnittlig forvaltningskapital			



Noter til kvartalsregnskapet pr. 30.06.2023.

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 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. Banken 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.



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 lånevntaler, 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 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 kreditforringelse, 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 verdivurdering 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 pensjonsforsikringselskap. 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

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Egenkapitalbevis	105 000	105 000	105 000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	487 740	425 809	489 568
Gavefond	5 225	4 775	5 725
Utevningsfond	10 549	1 971	10 963
Fond for urealiserte gevinster	11 441	39 376	9 199
Sum egenkapital	619 955	576 931	620 455
Fradrag i ren kjernekapital	-148 978	-128 850	-172 950
Ren kjernekapital	470 977	448 081	447 505
Fondsobligasjoner	50 000	50 000	50 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	520 977	498 081	497 505
Ansvarlig lånekapital	40 000	40 000	40 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40 000	40 000	40 000
	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	560 977	538 081	537 505
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	1 226	800	825
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	35 557	28 181	40 741
Foretak	74 342	102 770	75 583
Massemarked	442 820	0	410 003
Pantsikkerhet eiendom	1 535 044	1 942 803	1 461 352
Forfalte engasjementer	28 466	28 623	36 215
Høyrisiko engasjementer	80 015	87 990	91 305
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 729	6 601	8 743
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	43 120	30 979	55 147
Andeler verdipapirfond	10 088	9 712	9 612
Egenkapitalposisjoner	74 599	69 866	74 815
Øvrige engasjementer	33 002	193 161	31 129
CVA-tillegg	481	146	359
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 368 487	2 501 632	2 295 829
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	209 357	204 947	221 107
Beregningsgrunnlag	2 577 845	2 706 579	2 516 936
Kapitaldekning i %	21,76 %	19,88 %	21,36 %
Kjernekapitaldekning	20,21 %	18,40 %	19,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,27 %	16,56 %	17,78 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,51 %	9,51 %	9,36 %

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, 1,61% i Eika Boligkreditt AS og 0,33% i Brage Finans AS.

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	607 108	568 760	605 737
Kjernekapital	674 462	632 845	675 386
Ansvarlig kapital	735 342	690 744	740 420
Beregningsgrunnlag	3 552 266	3 716 126	3 655 520
Kapitaldekning i %	20,70 %	18,59 %	20,25 %
Kjernekapitaldekning	18,99 %	17,03 %	18,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,09 %	15,31 %	16,57 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,05 %	7,78 %	7,80 %



NOTE 4 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.

Mellomværende med datterselskap.

	30.06.2023	31.12.2022
Myren Næringsbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	572	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	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	3 872	2 968	6 968
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	281	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-890	-790	-1 006
Netto misligholdte engasjementer	3 263	2 178	5 962

Andre kredittforringede	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	22 957	21 691	24 462
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	5 811	7 595	6 734
Nedskrivninger i steg 3	-5 470	-6 263	-5 858
Netto andre kredittforringede engasjement	23 298	23 023	25 338



NOTE 6 FORDELING UTLÅN KUNDER.

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.23	30.06.22	31.12.22
Landbruk	85 641	75 660	81 635
Industri	20 273	15 359	14 968
Bygg, anlegg	116 362	127 593	140 036
Varehandel	32 881	31 419	29 479
Transport	25 911	14 247	14 811
Eiendomsdrift og tjenesteyting	358 501	273 449	327 371
Annen næring	101 601	88 296	99 406
Sum næring	741 170	626 023	707 706
Personkunder	3 895 945	3 945 506	3 665 699
Brutto utlån	4 637 115	4 571 529	4 373 405
Steg 1 nedskrivninger	-1 495	-1 859	-1 318
Steg 2 nedskrivninger	-5 766	-6 003	-5 737
Steg 3 nedskrivninger	-6 360	-7 053	-6 864
Netto utlån til kunder	4 623 494	4 556 614	4 359 486
Utlån formidlet via boligkreditt	2 415 953	1 836 023	2 366 556
Totale utlån inkl. portefølje i boligkreditt	7 039 447	6 392 637	6 726 042

NOTE 7 NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO.

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

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

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



30.06.2023	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	438	2 574	4 649	7 661
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	63	-420	0	-357
Overføringer til steg 2	-19	129	-137	-28
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	108	3	62	172
Utlån som er fraregnet i perioden	-98	-113	-211	-422
Konstaterte tap			-277	-277
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-29	100	42	113
Andre justeringer	186	-239	144	92
Nedskrivninger personmarkedet 30.06.2023	648	2 035	4 272	6 955

30.06.2023	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	3 284 823	349 262	31 430	3 665 516
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-71 294	0	0	-71 294
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	2 459 056	150 546	23 489	2 633 092
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 058 733	-243 811	-28 547	-2 331 091
Konstaterte tap			-277	-277
Brutto utlån til personmarkedet 30.06.2023	3 613 852	255 998	26 096	3 895 945

30.06.2023	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	880	3 163	2 215	6 258
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6	-20	0	-14
Overføringer til steg 2	-51	382	0	331
Overføringer til steg 3	0	-29	200	171
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	51	38	93	181
Utlån som er fraregnet i perioden	-62	-263	-476	-802
Konstaterte tap			-318	-318
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-113	160	7	54
Andre justeringer	137	300	369	806
Nedskrivninger bedriftsmarkedet 30.06.2023	848	3 731	2 089	6 667

30.06.2023	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	553 398	147 757	6 734	707 888
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	129 653	-129 653	0	0
Overføringer til steg 2	-32 013	108 094	-4 786	71 294
Overføringer til steg 3	0	-912	912	0
Nye utlån utbetalt	-1 326 790	-115 339	-20 883	-1 463 012
Utlån som er fraregnet i perioden	1 251 076	149 120	25 121	1 425 317
Konstaterte tap			-318	-318
Brutto utlån bedriftsmarkedet 30.06.2023	575 323	159 067	6 780	741 170



30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	72	246	243	562
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-6	0	-3
Overføringer til steg 2	-6	6	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	43	10	15	68
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-30	-27	-111	-168
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	22	0	18
Andre justeringer	17	0	-130	-113
Nedskrivninger 30.06.2023	95	252	18	365

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto ikke balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	294 557	16 400	156	311 113
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6 152	-6 152	0	0
Overføringer til steg 2	-1 455	1 455	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/ endrede ubenyttede kreditter og garantier	32 632	342	0	32 973
Engasjement som er fraregnet i perioden	-56 421	858	-8	-55 570
Brutto ikke balanseførte engasjement 30.06.2023	275 464	12 903	148	288 516

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 318	5 737	6 864	13 919
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	69	-440	0	-371
Overføringer til steg 2	-70	511	-137	303
Overføringer til steg 3	0	-29	200	171
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	159	41	154	354
Utlån som er fraregnet i perioden	-161	-376	-687	-1 224
Konstaterte tap	0	0	-595	-595
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-142	260	49	167
Andre justeringer	323	61	514	898
Akkumulerte nedskrivninger 30.06.2023	1 495	5 766	6 361	13 622

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte brutto utlån	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 838 221	497 020	38 164	4 373 404
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	129 653	-129 653	0	0
Overføringer til steg 2	-103 308	108 094	-4 786	-
Overføringer til steg 3	0	-912	912	-
Nye utlån utbetalt	1 132 266	35 207	2 606	1 170 080
Utlån som er fraregnet i perioden	-807 658	-94 690	-3 426	-905 774
Konstaterte tap	0	0	-595	-595
Akkumulerte brutto utlån 30.06.2023	4 189 175	415 065	32 876	4 637 115

Individuelle nedskrivninger på utlån	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6 864	9 050	9 050
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	8	183	158
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	306	298	617
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	(263)	-2 478	-2 961
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	(555)	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6 360	7 053	6 864

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-721	-2 238	-2 186
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-8	35	109
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	235	1 025	188
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	595	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	8	16
Renter på individuelt nedskrevne engasjementer	-199		-341
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-32	-190	-169
Tapskostnader i perioden (negativt tall er inntektsføring)	-130	-1 360	-2 383



NOTE 8 SEGMENTINFORMASJON.

RESULTAT	30.06.2023				30.06.2022				31.12.2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	57 489	10 547	-12 340	55 696	40 686	9 103	-7 121	42 668	92 594	20 181	-16 386	96 389
Utbytte			3 432	3 432			4 146	4 146			4 684	4 684
Netto provisjonsinntekter			14 441	14 441			13 448	13 448	0	0	23 780	23 780
Inntekter verdipapirer			2 378	2 378			-644	-644			2 134	2 134
Andre inntekter			0	0			0	0			30	30
Sum andre driftsinntekter	0	0	20 251	20 251	0	0	16 950	16 950	0	0	30 628	30 628
Lønn og andre personalkostnader			-21 028	-21 028			-17 856	-17 856			-38 414	-38 414
Avskrivninger på driftsmidler			-2 056	-2 056			-1 923	-1 923			-3 967	-3 967
Andre driftskostnader			-15 222	-15 222			-14 489	-14 489			-27 495	-27 495
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	-38 306	-38 306	0	0	-34 268	-34 268	0	0	-69 876	-69 876
Tap på utlån	328	-198	0	130	71	1 289	0	1 360	-615	2 998	0	2 383
Gevinst/tap utvidet resultat			-3 201	-3 201			2 020	2 020				
Driftsresultat før skatt	57 817	10 349	-33 596	34 569	40 757	10 392	46 117	28 730	91 979	23 179	-55 634	59 524
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	3 895 945	741 170	0	4 637 115	3 945 506	626 023	0	4 571 529	3 665 699	707 706	0	4 373 405
Innskudd fra kunder	2 927 927	910 570	0	3 838 497	2 880 654	828 907	0	3 709 561	2 889 118	777 203	0	3 666 321

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

Bter 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 tilleggsmasjjon.

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.

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	82 025			82 025
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	321 067			321 067
Utlån til og fordringer på kunder	4 623 494			4 623 494
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		153 137		153 137
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		151 940	118 263	270 203
Finansielle derivater		140		140
Sum finansielle eiendeler	5 026 586	305 217	118 263	5 450 066
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	118 340			118 340
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 838 497			3 838 497
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	754 054			754 054
Ansvarlig lånekapital	40 114			40 114
Finansielle derivater		67		67
Sum finansiell gjeld	4 751 005	67	0	4 751 072
30.06.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		153 137		153 137
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		53 581	98 359	151 940
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			118 263	118 263
Sum	-	206 718	216 622	423 340



Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	143 673	97 955
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	580	404
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(3 201)	-
Kjøp	760	-
Salg	(23 549)	-
Utgående balanse	118 263	98 359

30.06.2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)
Finansielle eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	81 741		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	159 396		
Utlån til og fordringer på kunder	4 556 614		
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		145 643	
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		120 138	124
Finansielle derivater		46	
Sum finansielle eiendeler	4 797 751	265 827	124
Finansiell gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	57 033		
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 709 561		
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	727 043		
Ansvarlig lånekapital	40 066		
Finansielle derivater		67	
Sum finansiell gjeld	4 533 703	67	

30.06.2022

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIV
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		145 643	
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		57 448	62
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			124
Sum	-	203 091	187

Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	172 651	14 492
Realisert gevinst/tap	1 720	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	109	332
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	302	-
Kjøp	3 775	47 866
Salg	(53 593)	-
Utgående balanse	124 964	62 690



NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD.

Lånetype/ ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010863319	10.09.2019	10.03.2023		0	150 149	42 096	3m Nibor + 56 bp
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125 000	125 805	125 363	125 733	3m Nibor + 73 bp
NO0010890957	17.08.2020	17.08.2023	125 000	125 667	125 328	125 603	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	175 000	175 289	175 131	175 202	3m Nibor + 86 bp
NO0011121022	07.10.2021	07.10.2024	150 000	151 370	150 582	151 184	3m Nibor + 41 bp
NO0012772914	02.12.2022	02.03.2026	175 000	175 742	0	175 706	3m Nibor + 140 bp
Etableringsgebyr				180	490	290	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				754 053	727 043	795 814	

Lånetype/ ISIN	Låneopptak	Første forfall (call)	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010847056	15.03.2019	19.03.2024	40 000	40 114	40 066	40 104	3m Nibor + 230 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40 114	40 066	40 104	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2023				30.06.2023
Obligasjonsgjeld	753 670	0	0	383	754 053
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	753 670	0	0	383	754 053
Ansvarlige lån	40 107	0	0	7	40 114
Fondsobligasjoner	50 000	0	0	0	50 000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	90 107	0	0	7	90 114

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 30.06.2023, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2022, justert for utbetalinger gjennom 2023.

Eierandelsbrøk, morbank

	2023	2022
Beløp i tusen kroner		
Egenkapitalbevis	105 000	105 000
Overkursfond	0	0
Uttevningfond	10 549	1 971
Sum eierandelskapital (A)	115 549	106 971
Sparebankens fond	487 740	425 808
Gavefond	5 225	5 275
Grunnfondskapital (B)	492 965	431 083
Fond for urealiserte gevinster	11 441	39 376
Fondsobligasjon	50 000	30 000
Annen egenkapital	-1 731	3 675
Udisponert resultat	26 640	0
Sum egenkapital	694 864	611 105
Eierandelsbrøk A/ (A+B)	18,99 %	19,88 %

Utbytte

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



De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.06.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
ASBJØRN VAA TRANSPORT AS	71 367	6,80 %
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	25 168	2,40 %
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 %
HANS KNUT RINGNES	11 967	1,14 %
HASLELUND HOLDING AS	11 788	1,12 %
Sum 20 største	513 520	48,91 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	536 480	51,09 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 050 000	100,00 %

Antall bevis: 1 050 000

30.06.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Asbjørn Vaa Transport AS	70 000	6,67 %
Drangedal Energi Holding AS	65 812	6,27 %
LasScala 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 %
Sum 20 største	504 661	48,06 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	545 339	51,94 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 050 000	100,00 %

Antall bevis: 1 050 000

18



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

Document ID:
FFCC9BBB7B514C6487E6E043B747F299

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.



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

Document ID:
FFCC9BBB7B514C6487E6E043B747F299