

List of Signatures

Page 1/1

 **Delårsregnskap Q3 Drangedal Sparebank.pdf**

Name	Method	Signed at
Rønningen, Gro Bente	BANKID	2024-11-12 15:38 GMT+01
Nærum, Kjell	BANKID	2024-11-12 13:07 GMT+01
Kåsa, Anne Britt	BANKID	2024-11-12 12:55 GMT+01
Garvik, Birgitte Marie T	BANKID	2024-11-12 12:53 GMT+01
Lunde, Arne	BANKID	2024-11-12 12:39 GMT+01
Thors, Jan Gunnar	BANKID	2024-11-12 16:10 GMT+01



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

External reference: 00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011

Kvartalsrapport

3.kvartal 2024



Vinner av Sparebankprisen for 2024, Kroken Travbane og Team Øverdal. Her sammen med forstanderskapets leder Tyke Tveit.



**DRANGEDAL
SPAREBANK**



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

Document ID:
00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011

Regnskap

Etter et noe svak start på året, har banken lagt bak seg tredje kvartal av 2024 med god aktivitet og god utvikling. Tilgangen på nye person- og næringskunder, samt nye volum i egen portefølje, er fortsatt god. Markedet er preget av sterk konkurranse, og det bidrar at utlåns- og innskuddsportefølje vokser på nivå med markedsveksten. Bankens inntekter utvikler seg positivt og med lavere kostnadsvekst styrkes driften i banken. Finansmarkedet er godt til tross for fortsatt noen uroligheter, dette medfører at bankens verdipapirportefølje har hatt en god utvikling pr. 3. kvartal 2024. Det er fortsatt begrenset med problemer hos kundene og dermed svake bevegelser i avsetninger til tap og mislighold.

Resultat

Banken har ved utgangen av 3.kvartal et resultat før tap og skatt på 64,1 MNOK. Dette tilsvarer 1,44% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 54,3 MNOK og 1,34 %. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 43,9 MNOK, mot tilsvarende 42,8 MNOK i 2023. Resultatet utgjør 0,98% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 40,7 MNOK, blant annet som følge av nedskrivning av verdien på aksjer i Eika Boligkreditt med kr. 3,3 MNOK.

Inntekter

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

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 93,4 MNOK, som er en økning med 7,0 MNOK fra samme tidspunkt i fjor. Rentenetto utgjør 2,09 % av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 35,3 MNOK mot 28,3 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir 5,0 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var verdiendring på 3,0 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 31,1 MNOK, noe som er 6,2 MNOK eller 24,9% høyere enn på samme tid i fjor.

Hovedårsaken til økte inntekter er økte 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 64,6 MNOK er 4,2 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 50,2 % av inntektene. Økningen skyldes økt aktivitet og generell prisøkning.

Avskrivninger er 3,2 MNOK som er en svak økning med 0,1 MNOK fra samme periode i 2023 som følge av investeringer i møbler og inventar ved kontorene våre i Skien og Kragerø.

Balansen

Forretningskapitalen som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og avlastet lån gjennom Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, utgjør 8.503 MNOK pr. 30. september 2024 mot 8.083 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 5,2 %. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 8.287 MNOK.



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

Document ID:
00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011

Forvaltningskapitalen pr. 30. september 2024 utgjør 6.009 MNOK mot 5.533 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 8,6 %. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 5.802 MNOK.

Utlån

Brutto utlån pr. 30. september 2024 utgjør 5.003 MNOK, som er en økning på 309 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 6,7 %. Lån til personmarked utgjør 4.156 MNOK og lån til bedriftsmarked ut 847 MNOK.

Andel lån til bedriftsmarked utgjør 17,0 % av bankens utlån i egen balanse, som er en økning på 0,5 % poeng fra samme tidspunkt i 2023. 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. september 2024 avlastet 2.494 MNOK til boligkredittselskapene Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, mot 2.549 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 7.497 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 253 MNOK og tilsvarer en vekst på 3,5 %. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 11,3 % av bankens totale utlån inkludert lån i boligkreditt.

Pr. 30. september 2024 har banken til sammen 658 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 225 MNOK.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 282,9 MNOK. Beholdningen viser en økning på 8,1 MNOK fra samme tid i fjor.

Innskudd

Innskudd fra kunder pr. 30. september 2024 utgjør 4.058 MNOK mot 3.785 MNOK pr. 3.kvartal 2023. Dette gir en økning i innskuddene på 7,2 %. Innskudd utgjør 81,1 % av brutto utlån mot 80,6 % til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har gjort avsetninger til tap på utlån og garantier med 8,4 mill kroner pr. 30. september 2024, mot en avsetning til tap på 0,26 mill. kroner pr. 30. september 2023.

Netto mislighold over 90 dager er 34,0 mill kroner pr. 3. kvartal 2024 mot 0,3 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 0,005 mill kroner. Økningen i netto mislighold skyldes i hovedsak avsetninger og konkurs i ett næringsengasjement.

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 30. september 2024 utgjør 109 MNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 966 MNOK, som er en økning med 111 MNOK siden 30.09.2023.

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



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

Document ID:
00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011

Soliditet

Egenkapitalen pr. 30. september 2024 er på 744 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 12,4 % av forvaltningskapitalen.

Banken har utstedt en fondsobligasjon på 50 MNOK og to ansvarlige lån på totalt 90 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. september 2024 utgjør 629 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 43,9 MNOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.831 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 22,22 %
- Kjernekapitaldekningen på 19,04 %
- Ren kjernekapitaldekning på 17,28 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 8,85 %

Fra 1.januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4). Konsolidert ansvarlig kapital pr. 30. september 2024 utgjør 826,3 MNOK.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 3.867 MNOK er:

- Konsolidert kapitaldekningen på 21,37 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 18,39 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 16,60 %

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er 7,80 %

Strategisk samarbeid

Drangedal Sparebank er en bank i Lokalbanksamarbeidet (tidligere DSS og LOKALBANK alliansen) som består av 16 selvstendige banker med sterk lokal forankring.

Samtlige av de deltagende bankene er også med i Frendegruppen, som er Norges nest største bankgruppering.

Frendegruppen ble etablert i februar i år som en større gruppering for å sammen utvikle og videreutvikle bankene og våre felles produktselskaper.



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

Document ID:
00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011

Fremtidsutsikter

Banken har fortsatt god underliggende drift, samt stabil og god utvikling på utlånsporteføljen. Alle avdelingene har positiv utvikling så langt i 2024.

Bankens utlånsportefølje har god kvalitet, lav andel utlån mot næringslivet og begrenset eksponering mot utsatte næringer.

Banken forventer fortsatt god tilgang på nye person- og næringskunder, samtidig forventer vi at markedet i siste kvartal 2024 vil være preget av tøff konkurranse og kamp om gode kunder i bankens markedsområde. Drangedal Sparebank er solid og godt rustet for å være konkurransedyktig for eksisterende og nye kunder.

Banken er tydelig tilstede og vil være lokalt tilgjengelig for kundene og lokalsamfunnet i tiden fremover.

Regnskapet er ikke revidert.

Drangedal 30. september 2024

12. november 2024

Signert digitalt

.....

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



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

Document ID:
00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011

Resultatregnskap - morbank

	Note	3. kv. 2024	3. kv. 2023	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023	31.12.2023
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		84.544	71.168	248.067	189.040	259.938
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.847	1.833	7.802	5.123	14.515
Rentekostnader og lignende kostnader		55.541	42.229	162.434	107.695	156.170
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		31.850	30.772	93.435	86.468	118.283
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.858	8.405	31.069	24.913	33.394
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		998	1.023	3.349	3.090	4.204
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		94	25	2.446	3.457	3.458
Netto verdiendring og gevinst/ tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	1.868	602	5.086	2.980	5.039
Andre driftsinntekter		0	0	1	0	12
Netto andre driftsinntekter		11.822	8.009	35.253	28.260	37.699
Lønn og andre personalkostnader		12.340	12.407	33.690	33.435	42.471
Andre driftskostnader		9.063	8.651	27.773	23.873	33.264
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		920	1.027	3.168	3.083	4.341
Sum driftskostnader		22.323	22.085	64.631	60.391	80.076
Resultat før tap		21.349	16.696	64.057	54.337	75.906
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	4.020	394	8.373	264	7.863
Resultat før skatt		17.329	16.302	55.684	54.073	68.043
Skattekostnad		3.652	3.379	11.737	11.309	15.736
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.677	12.923	43.947	42.764	52.307

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-901	1.014	-3.206	-2.187	-4.453
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-901	1.014	-3.206	-2.187	-4.453

Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat						610
Skatt						-153
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat						458

Totalresultat		12.776	13.937	40.741	40.577	48.312
----------------------	--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Resultat per egenkapitalbevis		2,20	2,52	7,02	7,34	8,73
--------------------------------------	--	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Kontanter og kontantekvivalenter (innskudd Norges Bank)		86.754	84.807	83.276
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		378.736	304.015	393.233
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 6	4.121.445		3.654.884
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	850.112	4.680.245	1.147.539
Rentebærende verdipapirer	Note 9	239.843	148.736	193.907
Finansielle derivater		186	173	182
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	282.888	274.785	288.622
Eierinteresser i datterselskap	Note 4	11.959	11.859	11.859
Immaterielle eiendeler		209	1.118	838
Varige driftsmidler		13.161	21.059	13.627
Leieavtaler (lokaler)		10.447		10.216
Andre eiendeler		13.475	6.396	3.912
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
Sum eiendeler		6.009.515	5.533.493	5.802.397

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner		109.075	100.824	101.608
Innskudd fra kunder		4.058.227	3.784.638	3.845.561
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	965.508	854.873	1.006.267
Finansielle derivater		69	68	68
Annen gjeld		19.679	26.546	18.976
Forpliktelser ved skatt		11.875	11.029	15.358
Andre avsetninger		10.556	7.533	10.401
Ansvarlig lånekapital	Note 10	90.398	40.125	90.233
Sum gjeld		5.265.387	4.825.636	5.088.473
Innskutt egenkapital		105.000	105.000	105.000
Opptjent egenkapital		589.128	552.857	558.924
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.000	50.000
Sum egenkapital		744.128	707.857	713.924
Sum gjeld og egenkapital		6.009.515	5.533.493	5.802.397



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

Document ID:
00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utlejnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2023	105.000	50.000	526.355	12.637	7.350	6.225	6.357	713.924
Resultat etter skatt			40.741					40.741
Totalresultat 30.09.2024	0	0	40.741	0	0	0	0	40.741
Utbetalt utbytte					-7.350			-7.350
Utbetaling av gaver								0
Utbetalte renter hybridkapital			-3.187					-3.187
Egenkapital 30.09.2024	105.000	50.000	563.909	12.637	0	6.225	6.357	744.128
Egenkapital 31.12.2022	105.000	50.000	489.568	10.964	7.350	5.725	9.199	677.805
Resultat etter skatt			40.578					40.578
Verdiendring verdipapirer over OCI			-1.829	-413			2.242	0
Totalresultat 30.09.2023	0	0	38.749	-413	0	0	2.242	718.383
Utbetalt utbytte					-7.350			-7.350
Utbetaling av gaver						-500		-500
Utbetalte renter hybridkapital			-2.676					-2.676
Egenkapital 30.09.2023	105.000	50.000	525.641	10.551	0	5.225	11.441	707.857



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

Document ID:
00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011

Nøkeltall (tall i 1.000)			
	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	2,09 %	2,13 %	2,15 %
Driftsinntekter i % av GFVK	0,79 %	0,70 %	0,68 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,45 %	1,49 %	1,45 %
Tap i % av GFVK	0,19 %	0,01 %	0,14 %
Ordinært resultat etter skatt for regnskapsåret i % GFVK	0,98 %	1,05 %	0,95 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (ordinært resultat)	8,83 %	9,08 %	8,33 %
Kostnader i % av totale inntekter	50,20 %	52,60 %	51,30 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	52,00 %	53,80 %	52,80 %
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,17 %	0,01 %	0,16 %
Soliditet			
Kapitaldekning i %	22,22 %	20,83 %	22,87 %
Kjernekapitaldekning i %	19,04 %	19,30 %	19,58 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,28 %	17,39 %	17,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,85 %	9,13 %	9,25 %
Konsolidert kapitaldekning i %	21,37 %	20,17 %	21,42 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	18,40 %	18,47 %	18,52 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	16,60 %	16,59 %	16,82 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	7,80 %	7,89 %	7,81 %
LCR	242	266	318
NSFR	125	132	130
12 mnd forvaltningsvekst	8,6 %	7,0 %	9,0 %
12 mnd forretningskapitalvekst	5,2 %	9,4 %	7,8 %
12 mnd utlånsvekst	6,6 %	5,2 %	10,3 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i boligkreditt	3,5 %	8,5 %	8,4 %
12 mnd innskuddsvekst	7,2 %	3,7 %	4,9 %
Innskudd i % av utlån (egen balanse)	81,1 %	80,6 %	79,7 %
Andel BM i forhold til totale utlån (egen balanse)	17,0 %	16,5 %	16,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK)	5.949.779	5.406.870	5.511.339
Antall årsverk	38,0	37,5	37,0
Utlån	5.003.250	4.694.434	4.824.548
Portefølje boligkreditt	2.494.008	2.549.996	2.484.711
Innskudd	4.058.227	3.784.638	3.845.561
Forvaltningskapital	6.009.515	5.533.493	5.802.397
Forretningskapital	8.503.523	8.083.489	8.287.108



Noter til kvartalsregnskapet pr. 30.09.2024.

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 2023. 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 eller virkelig verdi. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. 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.



BOLIGKREDITTSKAP

I løpet av 2023 har banken endret forretningsmodell i forhold til deler av utlånsporteføljen. En vesentlig del av porteføljen er omklassifisert fra amortisert kost til kategorien virkelig verdi over utvidet resultat. Bakgrunnen for endring er at systemendringer har åpnet for overføring av eksisterende lån til boligkredittforetaket og at dette banken har åpnet for overføring av eksisterende lån.

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.

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert 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 kreditttap. 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 utkontraktet 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 to heleide datterselskap, jf. note 4. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap ettersom datterselskapene 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 2023 som ligger på bankens hjemmeside.



NOTE 3 KAPITALDEKNING

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Egenkapitalbevis	105.000	105.000	105.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	526.355	487.740	526.355
Gavefond	6.225	5.225	6.225
Utevningsfond	12.637	10.549	12.637
Fond for urealiserte gevinster	6.356	11.441	6.356
Sum egenkapital	656.573	619.955	656.573
Fradrag i ren kjernekapital	-167.281	-165.825	-171.587
Ren kjernekapital	489.292	454.130	484.986
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	539.292	504.130	534.986
Ansvarlig lånekapital	90.000	40.000	90.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	90.000	40.000	90.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	629.292	544.130	624.986
	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	1.201	1.213	1.213
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	49.893	36.762	66.505
Foretak	119.923	94.972	101.881
Massemarked	506.344	430.706	446.970
Pantsikkerhet eiendom	1.599.842	1.560.702	1.617.459
Forfalte engasjementer	45.075	27.164	62.170
Høyrisiko engasjementer	68.046	79.915	32.769
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.625	9.758	11.776
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	44.770	37.934	24.791
Andeler verdipapirfond	11.293	10.504	10.106
Egenkapitalposisjoner	78.249	74.504	78.447
Øvrige engasjementer	43.047	37.982	37.537
CVA-tillegg	137	534	338
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.591.445	2.402.650	2.491.962
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	240.768	209.357	240.768
Beregningsgrunnlag	2.832.213	2.612.007	2.732.730
Kapitaldekning i %	22,22 %	20,83 %	22,87 %
Kjernekapitaldekning	19,04 %	19,30 %	19,58 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,28 %	17,39 %	17,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,85 %	9,13 %	9,25 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 5,37% i Verd Boligkreditt AS, 1,19% i Eika Boligkreditt AS og 0,36% i Brage Finans AS.

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital	641.899	605.769	643.661
Kjernekapital	711.147	674.334	708.760
Ansvarlig kapital	826.312	736.260	819.723
Beregningsgrunnlag	3.867.017	3.650.867	3.826.680
Kapitaldekning i %	21,37 %	20,17 %	21,42 %
Kjernekapitaldekning	18,39 %	18,47 %	18,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,60 %	16,59 %	16,82 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,80 %	7,89 %	7,81 %



NOTE 4 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.

Mellomværende med datterselskap.

	30.09.2024	31.12.2023
Myren Næringsbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	817	244
Utlån til datterselskap	-	-
Renter til datterselskap	-	-
Renter fra datterselskap	-	-

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 2023 er det innbetalt kr 326,7 i husleie.

	30.09.2024	31.12.2023
Myren Næringseiendom AS		
Innskudd fra datterselskap	1.309	-
Utlån til datterselskap	-8.000	-
Renter til datterselskap	-	-
Renter fra datterselskap	-	-

Banken etablerte datterselskapet i april 2024. Formålet til selskapet er utvikling og salg av fast eiendom.

NOTE 5 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER.

Mislighold over 90 dager	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	7.263	203	11
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	40.388	105	0
Nedskrivninger i steg 3	-13.596	-13	-6
Netto misligholdte engasjementer	34.055	295	5

Andre kredittforringede	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	28.512	27.129	28.622
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	11.032	6.952	41.252
Nedskrivninger i steg 3	-7.139	-6.628	-17.652
Netto andre kredittforringede engasjement	32.405	27.453	52.222



NOTE 6 FORDELING UTLÅN KUNDER.

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.24	30.09.23	31.12.23
Landbruk	72.628	87.981	84.542
Industri	29.121	21.469	23.991
Bygg, anlegg	168.489	126.919	138.665
Varehandel	42.529	39.183	38.414
Transport	25.207	24.806	28.120
Eiendomsdrift og tjenesteyting	412.048	370.355	347.329
Annen næring	97.025	101.809	124.828
Sum næring	847.047	772.522	785.889
Personkunder	4.156.203	3.921.912	4.038.659
Brutto utlån	5.003.250	4.694.434	4.824.548
Steg 1 nedskrivninger	-1.256	-1.403	-1.456
Steg 2 nedskrivninger	-9.702	-6.145	-3.010
Steg 3 nedskrivninger	-20.735	-6.642	-17.658
Netto utlån til kunder	4.971.557	4.680.244	4.802.424
Utlån formidlet via boligkreditt	2.494.008	2.549.996	2.484.711
Totale utlån inkl. portefølje i boligkreditt	7.465.565	7.230.240	7.287.135

NOTE 7 NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO.

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

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

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



30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	622	699	3.134	4.456
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21	-102	-55	-136
Overføringer til steg 2	-54	642	-80	508
Overføringer til steg 3	-31	-24	707	652
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	79	41	164	285
Utlån som er fraregnet i perioden	-137	-496	-122	-756
Konstaterte tap			-6	-6
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-16	510	53	547
Andre justeringer	183	494	175	852
Nedskrivninger personmarkedet 30.09.2024	667	1.765	3.969	6.400

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.699.137	311.221	28.301	4.038.659
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	75.559	-72.095	-3.464	0
Overføringer til steg 2	-123.433	126.274	-2.841	0
Overføringer til steg 3	-2.144	-6.915	9.059	0
Nye utlån utbetalt	1.270.343	65.736	7.783	1.343.862
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.123.162	-99.076	-4.074	-1.226.312
Konstaterte tap			-6	-6
Brutto utlån til personmarkedet 30.09.2024	3.796.300	325.145	34.757	4.156.203

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	834	2.310	14.528	17.672
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	50	-386	0	-335
Overføringer til steg 2	-225	4.228	-4	3.999
Overføringer til steg 3	-35	-488	1.598	1.075
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	66	17	5.049	5.132
Utlån som er fraregnet i perioden	-51	-298	-53	-401
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-218	1.808	4.658	6.248
Andre justeringer	168	745	-9.013	-8.100
Nedskrivninger bedriftsmarkedet 30.09.2024	589	7.937	16.766	25.290

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	574.444	175.598	35.847	785.888
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30.950	-30.950	0	0
Overføringer til steg 2	-172.246	172.534	-288	0
Overføringer til steg 3	-1.945	-8.262	10.207	0
Nye utlån utbetalt	115.182	13.253	299	128.734
Utlån som er fraregnet i perioden	-41.474	-27.400	1.300	-67.574
Konstaterte tap				0
Brutto utlån bedriftsmarkedet 30.09.2024	504.909	294.773	47.365	847.047



30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	60	52	7	119
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-9	0	-8
Overføringer til steg 2	-7	35	0	27
Overføringer til steg 3	-2	-1	0	-3
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	14	11	9	34
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-13	-21	-1	-35
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-11	13	0	2
Andre justeringer	18	3	1	22
Nedskrivninger 30.09.2024	58	84	16	158

30.09.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto ikke balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	303.032	9.217	5.737	317.987
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.631	-2.628	-3	0
Overføringer til steg 2	-4.152	4.174	-3	20
Overføringer til steg 3	-17	-3	-20	-40
Nye/ endrede ubenyttede kreditter og garantier	42.637	106	17	42.760
Engasjement som er fraregnet i perioden	-59.036	-2.005	114	-60.926
Brutto ikke balanseførte engasjement 30.09.2024	285.096	8.861	5.842	299.800

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.456	3.010	17.662	22.128
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	71	-487	-55	-472
Overføringer til steg 2	-279	4.870	-85	4.507
Overføringer til steg 3	-66	-512	2.305	1.727
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	145	58	5.213	5.416
Utlån som er fraregnet i perioden	-188	-794	-175	-1.157
Konstaterte tap	0	0	-6	-6
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-234	2.318	4.711	6.795
Andre justeringer	351	1.240	-8.836	-7.245
Akkumulerte nedskrivninger 30.09.2024	1.256	9.702	20.735	31.693

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte brutto utlån	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4.273.581	486.819	64.147	4.824.547
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	106.509	-103.045	-3.464	-
Overføringer til steg 2	-295.679	298.808	-3.129	-0
Overføringer til steg 3	-4.089	-15.177	19.266	-
Nye utlån utbetalt	1.385.525	78.989	8.082	1.472.596
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.164.637	-126.476	-2.774	-1.293.887
Konstaterte tap	0	0	-6	-6
Akkumulerte brutto utlån 30.09.2024	4.301.209	619.919	82.123	5.003.250

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2024	30.06.2023	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.658	6.864	6.864
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	700	8	51
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.561	306	13.170
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.181	-263	-1.962
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3	-555	-465
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	20.735	6.360	17.658

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.077	-455	10.558
Endring i perioden i steg 3 på garantier og ubenyttet kreditter	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	6.527	454	-2.796
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	598	599
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	7	21	21
Renter på individuelt nedskrevne engasjementer	-1.023	-302	-445
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-215	-52	-74
Tapskostnader i perioden (negativt tall er inntektsføring)	8.373	264	7.863



NOTE 8 SEGMENTINFORMASJON.

RESULTAT	30.09.2024				30.09.2023				31.12.2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	105.947	19.071	-31.583	93.435	89.680	17.665	-20.877	86.468	126.730	22.852	-31.299	118.283
Utbytte			2.446	2.446			3.458	3.458			3.458	3.458
Netto provisjonsinntekter			27.720	27.720			21.823	21.823	0	0	29.190	29.190
Inntekter verdipapirer			5.086	5.086			2.980	2.980			5.039	5.039
Andre inntekter			1	1			0	0			12	12
Sum andre driftsinntekter	0	0	35.253	35.253	0	0	28.261	28.261	0	0	37.699	37.699
Lønn og andre personalkostnader			-33.690	-33.690			-33.435	-33.435			-42.471	-42.471
Avskrivninger på driftsmidler			-3.167	-3.167			-3.083	-3.083			-4.341	-4.341
Andre driftskostnader			-27.773	-27.773			-23.873	-23.873			-33.264	-33.264
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	-64.630	-64.630	0	0	-60.391	-60.391	0	0	-80.076	-80.076
Tap på utlån	-1.751	-6.621	0	-8.372	-486	222	0	-264	1.656	-9.519	0	-7.863
Gevinst/tap utvidet resultat			-3.206	-3.206			-2.187	-2.187				
Resultat før skatt	104.196	12.450	-64.166	52.479	89.194	17.887	-55.194	51.887	128.386	13.333	-73.676	68.043
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	4.156.204	847.046	0	5.003.250	3.921.912	772.522	0	4.694.434	6.523.370	785.889	0	7.309.259
Utlån og fordringer på kunder i boligkreditt	2.494.008	0	0	2.494.008	2.549.996	0	0	2.549.996	2.484.710	0	0	2.484.710
Innskudd fra kunder	3.138.450	919.777	0	4.058.227	2.955.815	828.823	0	3.784.638	2.954.942	890.619	0	3.845.561

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.

30.09.2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	86.754			86.754
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	378.736			378.736
Utlån til og fordringer på kunder	5.003.250			5.003.250
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		282.888		282.888
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		201.312	81.576	282.888
Finansielle derivater		186		186
Sum finansielle eiendeler	5.468.740	484.386	81.576	6.034.702
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	109.075			109.075
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.058.227			4.058.227
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	965.508			965.508
Ansvarlig lånekapital	80.398			80.398
Finansielle derivater		68		68
Sum finansiell gjeld	5.213.208	68	0	5.213.276

30.09.2024

Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		239.843		239.843
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		57.419	143.893	201.312
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			81.576	81.576
Sum	-	297.262	225.469	522.731



Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi ov
Inngående balanse 01.01	105.990	
Realisert gevinst/ tap	-	
Urealisert gevinst/ tap ført mot resultatet	308	
Urealisert gevinst/ tap ført mot utvidet resultat	(3.206)	
Kjøp	3.487	
Salg	(25.003)	
Utgående balanse	81.576	

30.09.2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)
Finansielle eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	84.807		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	304.015		
Utlån til og fordringer på kunder	4.680.245		
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		148.736	
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		167.875	106.910
Finansielle derivater		173	
Sum finansielle eiendeler	5.069.067	316.784	106.910
Finansiell gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.824		
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.784.638		
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	854.873		
Ansvarlig lånekapital	40.125		
Finansielle derivater		68	
Sum finansiell gjeld	4.780.460	68	0

30.09.2023

Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVA 1	NIVA 2	NIVA 3
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		148.736	
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		54.340	113.535
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			106.910
Sum	-	203.076	220.445

Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	131.816	97.955
Realisert gevinst/ tap	-	-
Urealisert gevinst/ tap ført mot resultatet	72	(61)
Urealisert gevinst/ tap ført mot utvidet resultat	(2.188)	-
Investering	760	15.640
Salg	(23.549)	-
Utgående balanse	106.911	113.534



NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125.000	125.931	125.992	125.959	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	175.000	175.374	175.323	175.617	3m Nibor + 86 bp
NO0011121022	07.10.2021	07.10.2024	150.000	111.317	151.683	151.780	3m Nibor + 41 bp
NO0012772914	02.12.2022	02.03.2026	175.000	226.057	226.019	226.376	3m Nibor + 140 bp
NO0013060764	02.11.2023	02.11.2026	100.000	100.964		100.885	3m Nibor + 112 bp
NO0012959651	07.07.2023	15.03.2027	225.000	225.561	175.468	225.650	3m Nibor + 135 bp
Etableringsgebyr				304	388		
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				965.508	854.873	1.006.267	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første forfall (call)	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010847056	15.03.2019	19.03.2024	40.000	40.316	40.125	40.130	3m Nibor + 230 bp
NO0013104539	22.12.2023	22.12.2028	50.000	50.082		50.103	3m Nibor + 265 bp
Sum ansvarlig lånekapital				90.398	40.125	90.233	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.06.2024				30.09.2024
Obligasjonsgjeld	965.883	0	0	-375	965.508
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	965.883	0	0	-375	965.508
Ansvarlige lån	90.386	0	0	12	90.398
Fondsobligasjoner	50.000	0	0	0	50.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	140.386	0	0	12	140.398



NOTE 11 EGENKAPITALBEVIS.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2024, 105 millioner kroner delt på 1.050.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger, sist i desember 2021.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk per 30.09.2024, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2023, justert for utbetalinger gjennom 2024.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2024	2023
Egenkapitalbevis	105.000	105.000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	12.637	10.963
Sum eierandelskapital (A)	117.637	115.963
Sparebankens fond	526.355	489.568
Gavefond	6.225	5.725
Grunnfondskapital (B)	532.580	495.293
Fond for urealiserte gevinster	6.356	9.199
Fondsobligasjon	50.000	50.000
Annen egenkapital	-3.186	7.350
Udisponert resultat	40.741	0
Sum egenkapital	744.128	677.805
Eierandelsbrøk A/(A+B)	18,09 %	18,97 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,00	
Samlet utbytte	7.350	



De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.09.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
ASBJØRN VAA TRANSPORT AS	73.167	6,97 %
DRANGEDAL ENERGI HOLDING AS	65.812	6,27 %
LASCALA CONSULTING AS	43.787	4,17 %
DRANGEDAL KOMMUNE	40.500	3,86 %
HAUGHOLT HOLDING AS	38.200	3,64 %
AUSTAD ELEKTRO AS	29.468	2,81 %
RØRVIK HOLDING AS	28.300	2,70 %
ARNE JØRGEN MELÅS	21.525	2,05 %
ARVID GRØNHEIM	19.100	1,82 %
GUNNAR 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 %
KIKAMO AS	13.957	1,31 %
WINDSVOLL EIENDOM AS	13.800	1,30 %
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 %
Sum 20 største	519.661	49,47 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	530.339	50,51 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.050.000	99,97 %

Antall 1.050.000

30.09.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
ASBJØRN VAA TRANSPORT AS	73.167	6,97 %
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	29.468	2,81 %
AUSTAD ELEKTRO AS	28.300	2,70 %
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	13.692	1,30 %
OLE JØRGEN WEFALD	13.600	1,30 %
KIKAMO AS	13.600	1,30 %
HANS KNUT RINGNES	11.967	1,14 %
HASLELUND HOLDING AS	11.788	1,12 %
Sum 20 største	520.042	49,53 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	529.958	50,47 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.050.000	100,00 %

19



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

Document ID:
00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011

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:
00BA4B1BA3214546BEF566C8AE3E4011