

Kvartalsrapport

2.kvartal 2025



**DRANGEDAL
SPAREBANK**

Regnskap

Samlet legger banken bak seg et godt første halvår i 2025.

I 2. kvartal 2025 har banken hatt høy og økende kundeaktivitet, god vekst og utvikling. Det har vært tilgang på nye person- og næringskunder i et marked som fortsatt er krevende og betydelig konkurranseutsatt. Nye kunder og økt aktivitet blant eksisterende kunder bidrar til at utlåns- og innskuddsportefølje utvikler seg positivt dette kvartalet.

Finansmarkedet er fortsatt godt til tross for fortsatt noen uroligheter, dette medfører at bankens verdipapirportefølje har hatt en god utvikling første halvår 2025. Det er fortsatt lite problemer hos kundene, utsiktene fremover viser tegn til noe optimisme og dette medfører noen små justeringer på avsetninger til tap og mislighold.

Resultat

Banken har ved utgangen av 2. kvartal et resultat før tap og skatt på 41,2 MNOK. Dette tilsvarer 1,32% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 42,7 MNOK og 1,42%. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 33,7 MNOK, mot tilsvarende 30,3 MNOK i 2024. Resultatet utgjør 1,08% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 33,9 MNOK, blant annet som følge av oppskrivning av verdien på aksjer i Eika Boligkreditt og SDC, samlet netto oppskrivning på 0,2 MNOK.

Inntekter

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

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 62,1 MNOK, som er en økning med 0,5 MNOK fra samme tidspunkt i fjor. Rentenetto utgjør 1,98% av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 26,1 MNOK mot 23,4 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir 1,9 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var verdiendring på 3,2 MNOK. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 22,8 MNOK, noe som er 2,6 MNOK eller 12,8% høyere enn på samme tid i fjor.

Hovedårsaken til økte inntekter er økning av antall lånekunder, 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 46,9 MNOK er 4,6 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 53,2% av inntektene. Økningen skyldes økning i antall årsverk, økt aktivitet, samt generell prisøkning.

Avskrivninger er 2,2 MNOK, som er på linje med samme periode i 2024. Det er ikke foretatt investeringer av betydning siste 12 måneder.

Balansen

Forretningskapitalen som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og avlastet lån gjennom Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, utgjør 8.809 MNOK pr. 30.juni 2025 mot 8.548

MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 3,1%. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 8.611 MNOK.

Forvaltningskapitalen pr. 30.juni 2025 utgjør 6.460 MNOK mot 6.021 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 7,3%. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 6.118 MNOK.

Utlån

Brutto utlån pr. 30. juni 2025 utgjør 5.369 MNOK, som er en økning på 422 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 8,5%. Lån til personmarked utgjør 4.498 MNOK og lån til bedriftsmarked utgjør 871 MNOK.

Andel lån til bedriftsmarked utgjør 16,2% av bankens utlån i egen balanse, som er en reduksjon på 0,6 % poeng fra samme tidspunkt i 2024. 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 2025 avlastet 2.350 MNOK til boligkreditselskapene Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, mot 2.527 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 7.718 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 244 MNOK og tilsvarer en vekst på 3,3%. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 11,3% av bankens totale utlån inkludert lån i boligkreditt.

Likviditet

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

Pr. 30. juni 2025 har banken til sammen 665 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 225 MNOK.

Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 292 MNOK pr. 2.kvartal 2025. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 224,8 MNOK, mot 244,6 MNOK på samme tidspunkt i 2024.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 279,6 MNOK som er samme beholdning på samme tid i fjor.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør pr. 30.juni 2025 4.338 MNOK mot 4.091 MNOK pr. 2.kvartal 2024. Dette gir en økning i innskuddene på 6,0%. Innskudd utgjør 80,8% av brutto utlån mot 82,7% til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har gjort netto tilbakeføring på tidligere avsetninger til tap på utlån og garantier med 1,9 mill kroner pr. 30. juni 2025, mot en avsetning på 4,3 mill. kroner pr. 30. juni 2024.

Netto mislighold over 90 dager er 32,9 mill kroner pr. 2.kvartal 2025 mot 34,3 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 33,3 mill kroner.

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 30. juni 2025 utgjør 176 MNOK. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 1.031 MNOK, som er en økning med 65 MNOK siden 30.06.2024.

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

Soliditet

Egenkapitalen pr. 30.juni 2025 er på 778,7 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 12,0 % 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. juni 2025 utgjør 823 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 33,7 MNOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 2.907 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 28,33 %
- Kjernekapitaldekningen på 25,23 %
- Ren kjernekapitaldekning på 23,51 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 10,97 %

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

Bankens kapitaldekning beregnes fra og med 30.06.2025 etter CRR3 i stedet for CRR2. CRR står for Capital Requirements Regulation, og er EUs kapitalkravs forordning, som norske banker også omfattes av. De nye kapitalkravsreglene er mer risikosensitive i forhold til tidligere regelverk og reduserer bankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning. Derfor er ikke tidligere rapporterte tall for kapitaldekning direkte sammenlignbare. Dette gjelder også konsoliderte tall.

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).

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag er: 3.497,9 MNOK

- Konsolidert kapitaldekningen på 24,25 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 21,03 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 19,12 %

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er 7,84%.

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 2024 som en større gruppering for å sammen utvikle og videreutvikle bankene og våre felles produkselskaper. Produkselskaper som blant annet Frende Holding AS, Brage Finans AS, Norne Securities AS, Balder Betaling AS og Borea Asset Management AS.

Fremtidsutsikter

Banken 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, lav andel utlån mot næringslivet og begrenset eksponering mot utsatte næringer.

Banken opplever fortsatt å ha god tilgang på nye person- og næringskunder, jobber godt og grundig med seleksjonen i rekruttering av nye kunder og forventer vekst og positiv utvikling i 2. halvår 2025.

Drangedal Sparebank er solid og 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 2025

22. august 2025

.....		
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

Drangedal Sparebank

Resultatregnskap - morbank

				01.01.-	01.01.-	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2. kv. 2025	2. kv. 2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		87 007	83 029	170 967	163 523	321 777
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2 931	2 627	5 739	4 955	22 182
Rentekostnader og lignende kostnader		57 902	54 407	114 654	106 893	218 318
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		32 036	31 249	62 052	61 585	125 641
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10 317	10 682	22 800	20 211	41 702
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 089	1 042	2 349	2 351	4 668
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 405	982	3 701	2 352	2 729
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	2 021	2 014	1 921	3 218	8 192
Andre driftsinntekter		0	0	0	1	110
Netto andre driftsinntekter		12 654	12 636	26 073	23 431	48 065
Lønn og andre personalkostnader		10 869	9 960	23 404	21 350	45 606
Andre driftskostnader		10 766	10 084	21 209	18 710	38 703
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 141	1 233	2 277	2 248	4 097
Sum driftskostnader		22 776	21 277	46 890	42 308	88 406
Resultat før tap		21 914	22 608	41 235	42 708	85 300
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-1 234	2 087	-1 956	4 353	12 226
Resultat før skatt		23 148	20 521	43 191	38 355	73 074
Skattekostnad		5 090	4 326	9 500	8 085	16 386
Resultat av ordinær drift etter skatt		18 058	16 195	33 691	30 270	56 688
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	1 211	-757	220	-2 305	-3 473
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		1 211	-757	220	-2 305	-3 473
Verdiendring på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat						-59
Skatt						-15
Sum poster som kan bli omklassifisert til ordinært resultat						-44
Totalresultat		19 269	15 438	33 911	27 965	53 171
Resultat per egenkapitalbevis		3,17	2,66	5,57	4,82	9,16

Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Kontanter og kontantekvivalenter (innskudd Norges Bank)		88 717	84 701	86 560
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		473 204	451 880	437 283
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 6	4 181 244	4 066 610	3 695 763
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	1 153 732	852 921	1 316 790
Rentebærende verdipapirer	Note 9	224 804	244 619	255 463
Finansielle derivater		0	184	182
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	279 615	278 595	272 500
Eierinteresser i datterselskap	Note 4	19 959	11 959	19 959
Immaterielle eiendeler		0	419	0
Varige driftsmidler		11 610	13 428	12 909
Leieavtaler (lokaler)		9 681	9 520	10 206
Andre eiendeler		17 151	6 252	9 804
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
Sum eiendeler		6 460 017	6 021 388	6 117 719

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner		30.06.25	30.06.24	31.12.24
Innlån fra kredittinstitusjoner		175 907	102 978	110 047
Innskudd fra kunder		4 337 550	4 091 469	4 155 617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	1 030 944	965 883	962 851
Finansielle derivater		0	68	68
Annen gjeld		28 009	20 018	17 253
Forpliktelser ved skatt		8 742	8 223	16 321
Andre avsetninger		9 755	9 927	10 366
Ansvarlig lånekapital	Note 10	90 389	90 386	90 390
Sum gjeld		5 681 296	5 288 952	5 362 913
Innskutt egenkapital		105 000	105 000	105 000
Opptjent egenkapital		623 721	577 436	599 806
Fondsobligasjonskapital		50 000	50 000	50 000
Sum egenkapital		778 721	732 436	754 806
Sum gjeld og egenkapital		6 460 017	6 021 388	6 117 719

EGENKAPITALOPPSTILLING DRANGEDAL SPAREBANK

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					
<i>Tall i tusen kroner</i>	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Uttevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	105 000	50 000	565 285	14 261	7 350	7 225	5 685	754 806
Resultat etter skatt			33 911					33 911
Totalresultat 30.06.2025	0	0	33 911	0	0	0	0	33 911
Utbetalt utbytte					-7 350			-7 350
Utbetaling av gaver						-569		-569
Utbetalte renter hybridkapital			-2 077					-2 077
Egenkapital 30.06.2025	105 000	50 000	597 119	14 261	0	6 656	5 685	778 721
Egenkapital 31.12.2023	105 000	50 000	526 355	12 637	7 350	6 225	6 357	713 924
Resultat etter skatt			27 965					27 965
Totalresultat 30.06.2024	0	0	27 965	0	0	0	0	27 965
Utbetalt utbytte					-7 350			-7 350
Utbetaling av gaver								0
Utbetalte renter hybridkapital			-2 102					-2 102
Egenkapital 30.06.2024	105 000	50 000	552 218	12 637	0	6 225	6 357	732 437

Nøkkeltall (tall i 1.000)			
	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	1,98 %	2,09 %	2,10 %
Driftsinntekter i % av GFVK	0,83 %	0,79 %	0,80 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,50 %	1,44 %	1,47 %
Tap i % av GFVK	-0,06 %	0,15 %	0,20 %
Ordinært resultat etter skatt for regnskapsåret i % GFVK	1,08 %	1,03 %	0,95 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (ordinært resultat)	9,56 %	9,12 %	8,54 %
Kostnader i % av totale inntekter	53,21 %	49,80 %	50,89 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	54,21 %	51,50 %	53,09 %
Bokførte tap i % av brutto utlån	-0,04 %	0,09 %	0,24 %
Soliditet			
Kapitaldekning i %	28,33 %	22,52 %	23,92 %
Kjernekapitaldekning i %	25,23 %	19,32 %	20,79 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,51 %	17,55 %	19,05 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,97 %	8,89 %	9,64 %
Konsolidert kapitaldekning i %	24,24 %	21,85 %	22,55 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	21,03 %	18,78 %	19,60 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	19,12 %	16,95 %	17,83 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	7,84 %	7,92 %	8,29 %
LCR	301	338	291
NSFR	125	130	130
12 mnd forvaltningsvekst	7,3 %	9,9 %	5,4 %
12 mnd forretningskapitalvekst	3,1 %	8,3 %	3,9 %
12 mnd utlånsvekst	8,5 %	6,7 %	4,6 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i boligkreditt	3,3 %	6,0 %	3,2 %
12 mnd innskuddsvekst	6,0 %	6,6 %	8,1 %
Innskudd i % av utlån (egen balanse)	80,8 %	82,7 %	82,3 %
Andel BM i forhold til totale utlån (egen balanse)	16,2 %	16,8 %	17,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK)	6.259.713	5.895.713	5.995.994
Antall årsverk	39,0	38,0	38,0
Utlån	5.368.939	4.946.860	5.048.227
Portefølje boligkreditt	2.349.507	2.527.150	2.492.865
Innskudd	4.337.550	4.091.469	4.155.617
Forvaltningskapital	6.460.019	6.021.388	6.117.719
Forretningskapital	8.809.526	8.548.538	8.610.584

Noter til kvartalsregnskapet pr. 30.06.2025.

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 2024. 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.

BOLIGKREDITTSELSKAP

I 2023 endret bankens 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 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 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 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 verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE 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 fratrasket 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 fratrekk 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.

PENSJONSFORPLIKTELSE

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

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller 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 2024 som ligger på bankens hjemmeside, www.drangedalsparebank.no

NOTE 3 KAPITALDEKNING

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	105 000	105 000	105 000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	565 285	526 355	565 285
Gavefond	6 657	6 225	7 225
Utevningsfond	14 261	12 637	14 261
Fond for urealiserte gevinster	5 684	6 356	5 684
Sum egenkapital	696 887	656 573	697 455
Fradrag i ren kjernekapital	-13 517	-162 590	-148 710
Ren kjernekapital	683 370	493 983	548 745
Fondsobligasjoner	50 000	50 000	50 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	733 370	543 983	598 745
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	90 000	90 000	90 000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	823 370	633 983	688 745
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	4 580	1 200	1 363
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	53 873	50 479	49 799
Foretak	109 147	111 610	112 279
Massemarked	108 297	506 248	454 859
Pantsikkerhet eiendom	1 826 324	1 587 172	1 653 567
Forfalte engasjementer	83 756	38 241	54 567
Høyrisiko engasjementer	35 034	68 047	56 552
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 295	22 914	23 090
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	58 327	59 377	53 475
Andeler verdipapirfond	10 163	11 102	12 246
Egenkapitalposisjoner	238 292	78 332	90 655
Øvrige engasjementer	57 233	39 292	40 617
CVA-tillegg	0	196	91
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 605 321	2 574 210	2 603 160
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	301 268	240 768	276 661
Beregningsgrunnlag	2 906 589	2 814 978	2 879 821
Kapitaldekning i %	28,33 %	22,52 %	23,92 %
Kjernekapitaldekning	25,23 %	19,32 %	20,79 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,51 %	17,55 %	19,05 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,97 %	8,89 %	9,64 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 5,50% i Verd Boligkreditt AS, 0,99% i Eika Boligkreditt AS, 0,35% i Brage Finans AS og 0,65% i Norne Securities AS.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	668.666	643.717	686.241
Kjernekapital	735.692	712.965	754.266
Ansvarlig kapital	848.069	829.665	867.800
Beregningsgrunnlag	3.497.914	3.797.334	3.848.713
Kapitaldekning i %	24,24 %	21,85 %	22,55 %
Kjernekapitaldekning	21,03 %	18,78 %	19,60 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,12 %	16,95 %	17,83 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,84 %	7,92 %	8,29 %

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

Bankens kapitaldekning beregnes fra og med 30.06.2025 etter CRR3 i stedet for CRR2. CRR står for Capital Requirements Regulation, og er EUs kapitalkravs forordning, som norske banker også omfattes av. De nye kapitalkravsreglene er mer risikosensitive i forhold til tidligere regelverk og reduserer bankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning. Derfor er ikke tidligere rapporterte tall for kapitaldekning direkte sammenlignbare. Dette gjelder også konsoliderte tall.

NOTE 4 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.

Mellomværende med datterselskap.

	30.06.2025	31.12.2024
Myren Næringsbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	1 184	1 078
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 2024 er det innbetalt kr 326,7 i husleie.

	30.06.2025	31.12.2024
Myren Næringseiendom AS		
Innskudd fra datterselskap	509	1 448
Utlån til datterselskap	-	-
Renter til datterselskap	-	1
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	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	9 290	12 054	11 465
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	46 354	35 649	42 221
Nedskrivninger i steg 3	-22 698	-13 359	-20 415
Netto misligholdte engasjementer	32 946	34 344	33 271
Andre kredittforringede	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	28 438	22 442	18 984
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	9 807	8 191	10 072
Nedskrivninger i steg 3	-5 969	-6 347	-6 138
Netto andre kredittforringede engasjement	32 276	24 286	22 918

NOTE 6 FORDELING UTLÅN KUNDER.

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Landbruk	72 490	73 470	74 634
Industri	24 574	29 298	29 159
Bygg, anlegg	168 724	145 857	173 211
Varehandel	51 606	45 132	42 986
Transport	24 887	26 997	25 169
Eiendomsdrift og tjenesteyting	455 516	404 914	395 373
Annen næring	73 563	105 205	128 716
Sum næring	871 360	830 873	869 248
Personkunder	4 497 579	4 115 987	4 178 979
Brutto utlån	5 368 939	4 946 860	5 048 227
Steg 1 nedskrivninger	-1 141	-1 479	-879
Steg 2 nedskrivninger	-4 155	-6 143	-8 242
Steg 3 nedskrivninger	-28 667	-19 706	-26 553
Netto utlån til kunder	5 334 976	4 919 532	5 012 553
Utlån formidlet via boligkreditt	2 349 507	2 527 150	2 492 865
Totale utlån inkl. portefølje i boligkreditt	7 684 483	7 446 682	7 505 418

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.

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	560	2 493	3 793	6 845
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48	-738	0	-690
Overføringer til steg 2	-24	183	-48	111
Overføringer til steg 3	-14	-116	851	721
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	39	29	763	832
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-513	-542	-1 146
Konstaterte tap			-11	-11
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-114	-405	298	-221
Andre justeringer	111	9	-1 118	-998
Nedskrivninger personmarkedet 30.06.2025	515	943	3 986	5 445

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	3 722 652	427 131	29 196	4 178 979
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	151 742	-151 742	0	0
Overføringer til steg 2	-52 107	53 379	-1 272	0
Overføringer til steg 3	-2 235	-9 079	11 313	0
Nye utlån utbetalt	1 181 288	51 865	0	1 233 153
Utlån som er fraregnet i perioden	-797 121	-116 599	-823	-914 543
Konstaterte tap			-11	-11
Brutto utlån til personmarkedet 30.06.2025	4 204 219	254 956	38 404	4 497 579

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	319	5 748	22 760	28 828
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41	-2 107	-88	-2 153
Overføringer til steg 2	-12	604	0	593
Overføringer til steg 3	0	-282	1 037	754
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	44	60	252	356
Utlån som er fraregnet i perioden	-76	-583	-128	-788
Konstaterte tap			-58	-58
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	194	-561	852	485
Andre justeringer	115	333	53	501
Nedskrivninger bedriftsmarkedet 30.06.2025	626	3 211	24 680	28 518

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	544 720	273 719	50 810	869 249
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	110 206	-109 367	-840	0
Overføringer til steg 2	-17 006	17 006	0	0
Overføringer til steg 3	-299	-5 518	5 817	0
Nye utlån utbetalt	73 778	3 360	3	77 141
Utlån som er fraregnet i perioden	-58 595	-15 542	-836	-74 972
Konstaterte tap			-58	-58
Brutto utlån bedriftsmarkedet 30.06.2025	652 806	163 658	54 896	871 360

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	39	38	44	122
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-21	0	-15
Overføringer til steg 2	-1	104	0	103
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	83	4	1	87
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-9	-3	-26	-38
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	13	-3	-1	9
Andre justeringer	7	3	0	11
Nedskrivninger 30.06.2025	138	122	18	278

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto ikke balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	308 934	6 099	1 837	316 871
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	5 142	-5 142	0	0
Overføringer til steg 2	-2 705	2 705	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	43 327	1 905	0	45 232
Engasjement som er fraregnet i perioden	-34 061	877	-464	-33 648
Brutto ikke balanseførte engasjement 30.06.2025	320 637	6 444	1 373	328 455

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	879	8 242	26 553	35 673
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	89	-2 844	-88	-2 843
Overføringer til steg 2	-36	787	-48	703
Overføringer til steg 3	-15	-398	1 888	1 475
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	83	89	1 016	1 188
Utlån som er fraregnet i perioden	-167	-1 096	-670	-1 933
Konstaterte tap	0	0	-69	-69
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	80	-966	1 150	264
Andre justeringer	226	342	-1 065	-497
Akkumulerte nedskrivninger 30.06.2025	1 141	4 155	28 667	33 963

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte brutto utlån	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4 267 372	700 850	80 006	5 048 228
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	261 948	-261 109	-840	0
Overføringer til steg 2	-69 112	70 384	-1 272	-0
Overføringer til steg 3	-2 534	-14 597	17 130	-
Nye utlån utbetalt	1 255 066	55 226	3	1 310 294
Utlån som er fraregnet i perioden	-855 716	-132 140	-1 658	-989 514
Konstaterte tap	0	0	-69	-69
Akkumulerte brutto utlån 30.06.2025	4 857 025	418 614	93 300	5 368 939

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	26 553	17 658	17 658
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 312	610	6 330
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 786	1 852	2 819
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-915	-412	-252
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-69	-2	-2
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	28 667	19 706	26 553

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2 114	2 048	8 933
Endring i perioden i steg 3 på garantier og ubenyttet kreditter	-26	-1	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-3 825	3 188	4 621
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	69	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	7	108
Renter på individuelt nedskrevne engasjementer	-149	-702	-1 155
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-139	-187	-281
Tapskostnader i perioden (negativt tall er inntektsføring)	-1 956	4 353	12 226

NOTE 8 SEGMENTINFORMASJON.

RESULTAT	30.06.2025				30.06.2024				31.12.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	68 191	12 932	-19 071	62 052	70 494	12 739	-21 648	61 585	141 591	25 777	-41 727	125 641
Utbytte			3 701	3 701			2 352	2 352			2 729	2 729
Netto provisjonsinntekter			20 451	20 451			17 860	17 860	0	0	37 034	37 034
Inntekter verdipapirer			1 921	1 921			3 218	3 218			8 192	8 192
Andre inntekter			0	0			1	1			110	110
Sum andre driftsinntekter	0	0	26 073	26 073	0	0	23 431	23 431	0	0	48 065	48 065
Lønn og andre personalkostnader			-23 404	-23 404			-21 350	-21 350			-45 606	-45 606
Avskrivinger på driftsmidler			-2 277	-2 277			-2 248	-2 248			-4 097	-4 097
Andre driftskostnader			-21 209	-21 209			-18 710	-18 710			-38 703	-38 703
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	-46 890	-46 890	0	0	-42 308	-42 308	0	0	-88 406	-88 406
Tap på utlån	1 643	313	0	1 956	-1 375	-2 978	0	-4 353	-2 163	-10 062	0	-12 225
Gevinst/tap utvidet resultat			220	220			-2 305	-2 305			-3 516	-3 516
Resultat før skatt	69 834	13 245	-39 668	43 411	69 119	9 761	-42 830	36 050	139 428	15 715	-85 584	69 559
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	4 497 579	871 360	0	5 368 939	4 115 987	830 873	0	4 946 860	4 178 979	869 248	0	5 048 227
Utlån og fordringer på kunder i boligkreditt	2 349 507	0	0	2 349 507	2 527 151	0	0	2 527 151	2 492 865	0	0	2 492 865
Innskudd fra kunder	3 366 235	971 314	0	4 337 549	3 173 659	917 810	0	4 091 469	3 170 661	984 956	0	4 155 617

Banken utarbeider nøkkeltall for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

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.

30.06.2025

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	88 717			88 717
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	473 204			473 204
Utlån til og fordringer på kunder	1 153 732		4 181 244	5 334 976
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		224 804		224 804
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		224 502	75 072	299 574
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	1 715 653	449 306	4 256 316	6 421 275
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	175 907			175 907
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 337 550			4 337 550
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 030 944			1 030 944
Ansvarlig lånekapital	90 389			90 389
Finansielle derivater				0
Sum finansiell gjeld	5 634 790	0	0	5 634 790

30.06.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		224 804		224 804
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		59 609	164 893	224 502
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			75 072	75 072
Sum	-	284 413	239 965	524 378

Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	88 693	
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(16)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	220	
Kjøp	-	
Salg	(13 825)	
Utgående balanse	75 072	

30.06.2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)
Finansielle eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	84 701		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	451 880		
Utlån til og fordringer på kunder	4 946 860		
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		244 619	
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		196 162	82 432
Finansielle derivater		184	
Sum finansielle eiendeler	5 483 441	440 965	82 432
Finansiell gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	102 978		
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 091 469		
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	965 883		
Ansvarlig lånekapital	90 386		
Finansielle derivater		68	
Sum finansiell gjeld	5 250 716	68	0

30.06.2024

Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		244 619	
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		56 663	139 499
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			82 432
Sum	-	301 282	221 931

Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	105 990	127 525
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	100	220
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(2 305)	-
Kjøp	3 462	11 755
Salg	(24 816)	-
Utgående balanse	82 431	139 500

NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125 000		125 966	82 597	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	175 000	100 209	175 372	175 500	3m Nibor + 86 bp
NO0011121022	07.10.2021	07.10.2024	150 000		111 740		3m Nibor + 41 bp
NO0012772914	02.12.2022	02.03.2026	225 000	226 080	226 052	226 298	3m Nibor + 140 bp
NO0013060764	02.11.2023	02.11.2026	100 000	100 954	100 862	100 858	3m Nibor + 112 bp
NO0012959651	07.07.2023	15.03.2027	225 000	225 513	225 522	225 611	3m Nibor + 135 bp
NO0013358127	02.10.2024	03.04.2028	150 000	151 942		151 987	3m Nibor + 74 bp
NO0013475574	07.02.2025	07.02.2029	150 000	226 654			3m Nibor + 75 bp
Etableringsgebyr				-408	369		
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1 030 944	965 883	962 851	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første forfall (call)	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0013104539	22.12.2023	22.12.2028	50 000	50 078	50 072	50 092	3m Nibor + 265 bp
NO0013168187	23.02.2024	23.05.2029	40 000	40 311	40 314	40 298	3m Nibor + 255 bp
Sum ansvarlig lånekapital				90 389	90 386	90 390	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld	1 030 979	100 000	-100 000	-35	1 030 944
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 030 979	100 000	-100 000	-35	1 030 944
Ansvarlige lån	90 362	0	0	27	90 389
Fondsobligasjoner	50 000	0	0	0	50 000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	140 362	0	0	27	140 389

NOTE 11 EGENKAPITALBEVIS.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2025, 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 30.06.2025, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2024, justert for utbetalinger gjennom 2025.

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2025	2024
Egenkapitalbevis	105 000	105 000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	14 261	12 637
Sum eierandelskapital (A)	119 261	117 637

Sparebankens fond	565 285	526 355
Gavefond	6 657	6 225
Grunnfondskapital (B)	571 942	532 580

Fond for urealiserte gevinster	5 684	6 356
Fondsobligasjon	50 000	50 000
Annen egenkapital	-2 078	-2 102
Udisponert resultat	33 911	27 965
Sum egenkapital	778 720	732 436

Eierandelsbrøk A/(A+B)	17,25 %	18,09 %
-------------------------------	----------------	----------------

Utbytte

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

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.