

List of Signatures

Page 1/1



Kvartalsberetning Q1 2025 Drangedal Sparebank.pdf

Name	Method	Signed at
Thors, Jan Gunnar	BANKID	2025-05-15 13:43 GMT+02
Nærum, Kjell	BANKID	2025-05-15 13:12 GMT+02
Rønningen, Gro Bente	BANKID	2025-05-15 11:45 GMT+02
Kåsa, Anne Britt	BANKID	2025-05-15 11:36 GMT+02
Lunde, Arne	BANKID	2025-05-15 11:26 GMT+02
Garvik, Birgitte Marie T	BANKID	2025-05-15 14:49 GMT+02



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

External reference: EC66C24F53074646847AD8824E37937D

Kvartalsrapport

1. kvartal 2025



**DRANGEDAL
SPAREBANK**



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

Document ID:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D

Regnskap

I 1. kvartal 2025 har banken betydelig aktivitet og stabil utvikling. Det er fortsatt tilgang på nye kunder, samtidig fortsetter banken å erfare at utlånskundene starter året mindre aktive og etterspør i mindre grad finansiering. Kampen om lånekundene i markedsområdet er sterkt fremtredende i første kvartal. Dette påvirker bankens rentenetto og har resultert i noe svakere utvikling i utlåns- og innskuddsporteføljen i banken.

Finansmarkedet er fortsatt påvirket av uroligheter i global økonomi og politikk, rente- og obligasjonsmarkedet har vært godt i kvartalet, dette medfører god utvikling i bankens verdipapirportefølje i 1. kvartal 2025.

Det er fortsatt lite problemer hos kundene, banken har gjort noen små justeringer i beregningsmodellen for avsetninger til tap, som i dette kvartalet har medført tilbakeføring av tidligere avsetninger til tap, mot noe økt avsetninger til tap og mislighold i samme periode i fjor.

Resultat

Banken har ved utgangen av 1.kvartal et resultat før tap og skatt på 19,3 MNOK. Dette tilsvarer 1,25% av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende for samme periode i fjor var 20,1 MNOK og 1,38 %. Resultat av ordinær drift etter skatt var på 15,6 MNOK, mot tilsvarende 14,1 MNOK i 2024. Resultatet utgjør 1,01% av GFK

Utvidet resultat etter skatt var på 14,6 MNOK, som følge av nedskrivning av verdien på aksjer i Eika Boligkreditt med kr. 1,0 MNOK.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 30,0 MNOK, som er en reduksjon på 0,3 MNOK fra samme tidspunkt i fjor. Rentenetto utgjør 1,94 % av GFK.

Netto andre driftsinntekter utgjør 13,4 MNOK mot 10,8 MNOK i fjor. Av dette utgjør netto verdiendring på verdipapir negativt med 0,1 MNOK. Tilsvarende for samme periode i fjor var verdiendringen positiv med 1,2 MNOK. I samme periode har vi mottatt utbytte med 2,3 MNOK mot 1,4 MNOK samme periode i fjor. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør 12,5 MNOK, mot 9,5 MNOK på samme tid som i fjor.

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

Sum driftskostnader på 24,1 MNOK er 3,1 MNOK høyere enn i fjor, og utgjør 55,5 % av inntektene. Økningen skyldes økning i antall årsverk, økt aktivitet, samt generell prisøkning.

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

Balansen

Forretningskapitalen som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og avlastet lån gjennom Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, utgjør 8.694 MNOK pr. 31. mars 2025 mot 8.301 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 4,7 %. Ved årsskiftet var forretningskapitalen på 8.610 MNOK.



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

Document ID:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D

Forvaltningskapitalen pr. 31.mars 2025 utgjør 6.238 MNOK mot 5.848 MNOK på samme tid i fjor. Dette er en økning på 6,7 %. Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 6.118 MNOK.

Utlån

Brutto utlån pr. 31. mars 2025 utgjør 5.122 MNOK, som er en økning på 292 MNOK siste 12 måneder og tilsvarer en vekst på 6,0 %. Lån til personmarked utgjør 4.268 MNOK og lån til bedriftsmarked utgjør 854 MNOK.

Andel lån til bedriftsmarked utgjør 16,7 % av bankens utlån i egen balanse. Bakgrunnen for at andel lån til bedriftsmarked er noe økt siste 12 måneder skyldes i hovedsak at banken har hatt god vekst på bedriftsmarked, relativt til veksten på personmarked.

Banken har samlet pr. 31. mars 2025 avlastet 2.456 MNOK til boligkredittselskapene Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS, mot 2.453 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 7.578 MNOK. Dette er en økning siste 12 måneder på 295 MNOK og tilsvarer en vekst på 4,1 %. Andel lån til bedriftsmarked utgjør 11,3 % av bankens totale utlån inkludert lån i boligkreditt.

Likviditet

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

Pr. 31.mars 2025 har banken til sammen 701 MNOK i kontanter og tilgjengelig likviditet. I tillegg har banken en trekkfasilitet i DNB på 225 MNOK.

Innskudd i andre kredittinstitusjoner utgjør 315 MNOK. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 239,5 MNOK, mot 219,7 MNOK på samme tid i fjor.

Utover dette eier banken aksjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning for til sammen 304,6 MNOK. Beholdningen viser en økning på 3,7 MNOK fra samme tid i fjor.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør pr. 31.mars 2025 4.196 MNOK mot 3.872 MNOK pr. 1. kvartal 2024. Dette gir en økning i innskuddene på 8,4 %. Innskudd utgjør 81,9 % av brutto utlån mot 80,2 % til samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har tilbakeført tidligere avsetninger til tap på utlån og garantier med 0,72 mill. kroner, mot avsetning til tap på 2,26 mill. kroner til samme tid i fjor.

Netto mislighold over 90 dager er 34,7 mill kroner mot 6,1 mill kroner til samme tid i fjor. Ved sist årsskiftet var netto mislighold 33,2 mill kroner.

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 31. mars 2025 utgjør 114 MNOK.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (sertifikater og obligasjoner) utgjør 1.031 MNOK, som er en økning med 25 MNOK siden 31.03.2024.

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:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D

Soliditet

Egenkapitalen pr. 31. mars 2025 er på 768 MNOK inkl. resultatet hittil i år. Dette utgjør 12,3 % av forvaltningskapitalen.

Banken har utstedt en fondsobligasjon på 50 MNOK og ansvarlig lån på 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. 31. mars 2025 utgjør 825,9 MNOK som består av bankens fond, eierandelskapital, fondsobligasjon og ansvarlig lån. Resultatet hittil i år på 14,6 MNOK er ikke regnet med.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag på 3.074,8 MNOK er:

- Kapitaldekningen på 26,86 %
- Kjernekapitaldekningen på 23,93 %
- Ren kjernekapitaldekning på 22,31 %

Uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er på 11,35 %

Fra 1.januar 2018 inntrådte plikten til å foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som deltar i samarbeidende gruppe. Dette følger av Finansforetaksloven § 17-13 (2) og med utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriften § 16 (3) og § 32 (4). Konsolidert ansvarlig kapital pr. 31. mars 2025 utgjør 868,4 MNOK.

Målt mot risikovektet beregningsgrunnlag er: 3.961,2 MNOK

- Konsolidert kapitaldekningen på 21,92 %
- Konsolidert kjernekapitaldekningen på 19,05 %
- Konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,32 %

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (leverage ratio) er 8,06%

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.

Strategisk samarbeid - LOKALBANK Alliansen

Drammen 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 produktselskaper. Produktselskaper som blant annet Frende



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

Document ID:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D

Holding AS, Brage Finans AS, Norne Securities AS, Balder Betaling AS og Borea Asset Management AS.

Fremtidsutsikter

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

Banken opplever fortsatt pågang fra nye person- og næringskunder, og forventer vekst og god utvikling for året 2025.

Banken vurderer makrobilde i Norge som noe mer stabilt, samt økende trygghet i arbeidsmarked og inntektene til husholdningene. Dette sammen med myndighetenes endringer i utlånsforskriften, antas å påvirke bankens kunder og deres vurdering av egen økonomi positivt. Vi forventer at aktiviteten i bolig- og eiendomsmarkedet vil ta seg noe opp de neste kvartalene og påvirke nye og eksisterende kunder til økt aktivitet.

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

Regnskapet er ikke revidert.

Drangedal 31. mars 2025

15. mai 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



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

Document ID:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D

Drangedal Sparebank

Resultatregnskap - morbank

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	1. kv. 2025	1. kv. 2024	01.01.- 31.03.2025	01.01.- 31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		83.960	80.494	83.960	80.494	321.777
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.808	2.328	2.808	2.328	22.182
Rentekostnader og lignende kostnader		56.752	52.486	56.752	52.486	218.318
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		30.016	30.336	30.016	30.336	125.641
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.483	9.529	12.483	9.529	41.702
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.260	1.309	1.260	1.309	4.668
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.296	1.370	2.296	1.370	2.729
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	-100	1.204	-100	1.204	8.192
Andre driftsinntekter		0	1	0	1	110
Netto andre driftsinntekter		13.419	10.795	13.419	10.795	48.065
Lønn og andre personalkostnader		12.535	11.390	12.535	11.390	45.606
Andre driftskostnader		10.443	8.626	10.443	8.626	38.703
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.136	1.015	1.136	1.015	4.097
Sum driftskostnader		24.114	21.031	24.114	21.031	88.406
Resultat før tap		19.321	20.100	19.321	20.100	85.300
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-722	2.266	-722	2.266	12.226
Resultat før skatt		20.043	17.834	20.043	17.834	73.074
Skattekostnad		4.410	3.759	4.410	3.759	16.386
Resultat av ordinær drift etter skatt		15.633	14.075	15.633	14.075	56.688
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-991	-1.548	-991	-1.548	-3.473
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-991	-1.548	-991	-1.548	-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		14.642	12.527	14.642	12.527	53.171
Resultat per egenkapitalbevis		2,40	2,16	2,40	2,16	9,16

Balanse - Eiendeler - morbank

Tall i tusen kroner	Note	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Kontanter og kontantekvivalenter (innskudd Norges Bank)		88.087	84.838	86.560
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		485.087	406.498	437.283
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 6	3.914.138	3.629.765	3.695.763
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	1.172.545	1.175.291	1.316.790
Rentebærende verdipapirer	Note 9	239.493	219.730	255.463
Finansielle derivater		177	183	182
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	284.644	289.053	272.500
Eierinteresser i datterselskap	Note 4	19.959	11.859	19.959
Immaterielle eiendeler		0	629	0
Varige driftsmidler		12.216	13.676	12.909
Leieavtaler (lokaler)		9.946	9.868	10.206
Andre eiendeler		11.844	5.878	9.804
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		300	300	300
Sum eiendeler		6.238.436	5.847.568	6.117.719

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Tall i tusen kroner		31.03.25	31.03.24	31.12.24
Innlån fra kredittinstitusjoner		114.374	119.059	110.047
Innskudd fra kunder		4.195.868	3.872.267	4.155.617
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	1.030.979	1.006.112	962.851
Finansielle derivater		68	68	68
Annen gjeld		24.632	20.181	17.253
Forpliktelser ved skatt		3.652	3.897	16.321
Andre avsetninger		10.174	10.209	10.366
Ansvarlig lånekapital	Note 10	90.362	90.410	90.390
Sum gjeld		5.470.109	5.122.203	5.362.913
Innskutt egenkapital		105.000	105.000	105.000
Opptjent egenkapital		613.327	570.365	599.806
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.000	50.000
Sum egenkapital		768.327	725.365	754.806
Sum gjeld og egenkapital		6.238.436	5.847.568	6.117.719



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

Document ID:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D

EGENKAPITALOPPSTILLING DRANGEDAL SPAREBANK

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Uttevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2024	105 000	50 000	565 285	14 261	7 350	7 225	5 685	754 806
Resultat etter skatt			14 642					14 642
Totalresultat 31.03.2025	0	0	14 642	0	0	0	0	14 642
Utbetalt utbytte								0
Utbetaling av gaver						-69		-69
Utbetalte renter hybridkapital			-1 052					-1 052
Egenkapital 31.03.2025	105 000	50 000	578 875	14 261	7 350	7 156	5 685	768 327
Egenkapital 31.12.2023	105 000	50 000	526 355	12 637	7 350	6 225	6 357	713 924
Resultat etter skatt			12 527					12 527
Totalresultat 31.03.2024	0	0	12 527	0	0	0	0	12 527
Utbetalt utbytte								0
Utbetaling av gaver								0
Utbetalte renter hybridkapital			-1 086					-1 086
Egenkapital 31.03.2024	105 000	50 000	537 796	12 637	7 350	6 225	6 357	725 365



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

Document ID:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D

Nøkkeltall (tall i 1.000)			
	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	1,94 %	2,08 %	2,10 %
Driftsinntekter i % av GFVK	0,87 %	0,74 %	8,00 %
Driftskostnader i % av GFVK	1,56 %	1,44 %	1,47 %
Tap i % av GFVK	-0,05 %	0,16 %	0,20 %
Ordinært resultat etter skatt for regnskapsåret i % GFVK	1,01 %	0,96 %	0,95 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (ordinært resultat)	8,87 %	8,48 %	8,54 %
Kostnader i % av totale inntekter	55,52 %	51,13 %	50,89 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap vp	55,49 %	52,14 %	53,09 %
Bokførte tap i % av brutto utlån	-0,01 %	0,19 %	0,24 %
Soliditet			
Kapitaldekning i %	26,86 %	22,91 %	23,92 %
Kjernekapitaldekning i %	23,93 %	19,61 %	20,79 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,31 %	17,77 %	19,05 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,35 %	9,16 %	9,64 %
Konsolidert kapitaldekning i %	21,92 %	21,49 %	22,55 %
Konsolidert kjernekapitaldekning i %	19,05 %	18,41 %	19,60 %
Konsolidert ren kjernekapitaldekning i %	17,32 %	16,56 %	17,83 %
Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning i %	8,06 %	7,71 %	8,29 %
LCR	320	344	291
NSFR	129	127	130
12 mnd forvaltningsvekst	6,7 %	9,0 %	5,4 %
12 mnd forretningskapitalvekst	4,7 %	6,6 %	3,9 %
12 mnd utlånsvekst	6,0 %	7,7 %	4,6 %
12 mnd utlånsvekst inklusiv lån i boligkreditt	4,0 %	5,5 %	3,2 %
12 mnd innskuddsvekst	8,4 %	3,4 %	8,1 %
Innskudd i % av utlån (egen balanse)	81,9 %	80,2 %	82,3 %
Andel BM i forhold til totale utlån (egen balanse)	16,7 %	16,2 %	17,2 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK)	6 181 758	5 845 936	5 995 994
Antall årsverk	38,0	38,0	38,0
Utlån	5 121 795	4 829 725	5 048 227
Portefølje boligkreditt	2 455 820	2 453 602	2 492 865
Innskudd	4 195 868	3 872 267	4 155 617
Forvaltningskapital	6 238 436	5 847 568	6 117 719
Forretningskapital	8 694 256	8 301 170	8 610 584



Noter til kvartalsregnskapet pr. 31.03.2025.

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 kundesvennlige 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 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 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 variable er 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 utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC)

og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en atferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC.

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG 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 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 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

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	105.000	105.000	105.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	565.285	526.355	565.285
Gavefond	7.157	6.225	7.225
Utevningsfond	14.261	12.637	14.261
Fond for urealiserte gevinster	5.684	6.356	5.684
Sum egenkapital	697.387	656.573	697.455
Fradrag i ren kjernekapital	-11.487	-172.285	-148.710
Ren kjernekapital	685.900	484.288	548.745
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	735.900	534.288	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	825.900	624.288	688.745

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	3.395	1.213	1.363
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	49.711	43.380	49.799
Foretak	122.421	96.581	112.279
Massemarked	374.403	511.942	454.859
Pantsikkerhet eiendom	1.733.082	1.550.341	1.653.567
Forfalte engasjementer	70.293	50.644	54.567
Høyrisiko engasjementer	56.100	36.353	56.552
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.822	12.803	23.090
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	63.061	54.394	53.475
Andeler verdipapirfond	12.546	10.016	12.246
Egenkapitalposisjoner	240.346	78.335	90.655
Øvrige engasjementer	51.892	38.003	40.617
CVA-tillegg	41	253	91
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.798.113	2.484.258	2.603.160
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	276.661	240.768	276.661
Beregningsgrunnlag	3.074.774	2.725.026	2.879.821

Kapitaldekning i %	26,86 %	22,91 %	23,92 %
Kjernekapitaldekning	23,93 %	19,61 %	20,79 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,31 %	17,77 %	19,05 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,35 %	9,16 %	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.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	686.263	644.912	686.241
Kjernekapital	754.541	716.977	754.266
Ansvarlig kapital	868.411	837.320	867.800
Beregningsgrunnlag	3.961.192	3.895.499	3.848.713
Kapitaldekning i %	21,92 %	21,49 %	22,55 %
Kjernekapitaldekning	19,05 %	18,41 %	19,60 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,32 %	16,56 %	17,83 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,06 %	7,71 %	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.



NOTE 4 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.

Mellomværende med datterselskap.

	31.03.2025	31.12.2024
Myren Næringsbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	1.081	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.

	31.03.2025	31.12.2024
Myren Næringseiendom AS		
Innskudd fra datterselskap	1.194	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	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8 539	5 645	11 465
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	48 524	1 065	42 221
Nedskrivninger i steg 3	-22 365	-563	-20 415
Netto misligholdte engasjementer	34 698	6 147	33 271

Andre kredittforringede	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	29 658	21 111	18 984
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	8 228	42 511	10 072
Nedskrivninger i steg 3	-6 238	-18 186	-6 138
Netto andre kredittforringede engasjement	31 648	45 436	22 918



NOTE 6 FORDELING UTLÅN KUNDER.

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Landbruk	71 368	81 040	74 634
Industri	25 552	24 076	29 159
Bygg, anlegg	170 743	131 369	173 211
Varehandel	41 643	39 959	42 986
Transport	25 739	29 169	25 169
Eiendomsdrift og tjenesteyting	393 323	373 000	395 373
Annen næring	125 989	102 826	128 716
Sum næring	854 357	781 439	869 248
Personkunder	4 267 438	4 048 286	4 178 979
Brutto utlån	5 121 795	4 829 725	5 048 227
Steg 1 nedskrivninger	-1 239	-2 163	-879
Steg 2 nedskrivninger	-5 270	-3 758	-8 242
Steg 3 nedskrivninger	-28 603	-18 749	-26 553
Netto utlån til kunder	5 086 683	4 805 055	5 012 553
Utlån formidlet via boligkreditt	2 455 820	2 453 602	2 492 865
Totale utlån inkl. portefølje i boligkreditt	7 542 503	7 258 657	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.



31.03.2025	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	-437	0	-388
Overføringer til steg 2	-25	275	-48	202
Overføringer til steg 3	-14	-112	433	306
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	61	2	163	226
Utlån som er fraregnet i perioden	-66	-406	-162	-634
Konstaterte tap			-11	-11
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-37	-306	-58	-402
Andre justeringer	84	-49	0	35
Nedskrivninger personmarkedet 31.03.2025	611	1 459	4 109	6 179

31.03.2025	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	108 829	-108 829	0	0
Overføringer til steg 2	-68 441	69 716	-1 275	0
Overføringer til steg 3	-2 035	-8 718	10 753	0
Nye utlån utbetalt	627 991	749	1 019	629 759
Utlån som er fraregnet i perioden	-448 941	-91 545	-803	-541 289
Konstaterte tap			-11	-11
Brutto utlån til personmarkedet 31.03.2025	3 940 054	288 505	38 879	4 267 438

31.03.2025	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	49	-914	-88	-953
Overføringer til steg 2	-11	231	0	220
Overføringer til steg 3	0	-282	941	658
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	39	-316	158	-119
Utlån som er fraregnet i perioden	-36	-436	-30	-503
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	230	-1 024	724	-70
Andre justeringer	38	804	28	871
Nedskrivninger bedriftsmarkedet 31.03.2025	628	3 810	24 496	28 932

31.03.2025	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	38 531	-37 651	-881	0
Overføringer til steg 2	-13 224	13 224	0	0
Overføringer til steg 3	0	-5 412	5 412	0
Nye utlån utbetalt	21 714	1	1	21 716
Utlån som er fraregnet i perioden	-19 876	-16 914	182	-36 608
Konstaterte tap				0
Brutto utlån bedriftsmarkedet 31.03.2025	571 866	226 966	55 525	854 357



31.03.2025	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	1	-6	0	-4
Overføringer til steg 2	-2	38	0	36
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	37	1	46
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-7	-3	-26	-35
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	23	-1	-1	21
Andre justeringer	2	5	0	7
Nedskrivninger 31.03.2025	65	109	18	193

31.03.2025	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:				
Overføringer til steg 1	1 788	-1 788	0	0
Overføringer til steg 2	-6 000	6 000	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	25 950	0	0	25 950
Engasjement som er fraregnet i perioden	-51 777	3 046	494	-48 237
Brutto ikke balanseførte engasjement 31.03.2025	278 896	13 357	2 331	294 583

	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	97	-1 351	-88	-1 342
Overføringer til steg 2	-36	506	-48	422
Overføringer til steg 3	-14	-395	1 374	965
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	100	-313	321	107
Utlån som er fraregnet i perioden	-102	-842	-192	-1 137
Konstaterte tap	0	0	-11	-11
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	193	-1 331	666	-472
Andre justeringer	122	755	31	908
Akkumulerte nedskrivninger 31.03.2025	1 239	5 270	28 606	35 115

	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	147 360	-146 479	-881	0
Overføringer til steg 2	-81 665	82 940	-1 275	0
Overføringer til steg 3	-2 035	-14 130	16 165	-
Nye utlån utbetalt	649 705	750	1 020	651 475
Utlån som er fraregnet i perioden	-468 818	-108 459	-620	-577 898
Konstaterte tap	0	0	-11	-11
Akkumulerte brutto utlån 31.03.2025	4 511 919	515 471	94 404	5 121 794

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	26 597	17 658	17 658
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	802	282	6 352
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 616	916	2 841
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-369	-105	-252
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-2	-2
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	28 646	18 749	26 597

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2 076	754	8 933
Endring i perioden i steg 3 på garantier og ubenyttet kreditter	15	9	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2 598	1 496	4 621
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	11	7	108
Renter på individuelt nedskrevne engasjementer	-145	0	-1 155
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-81	0	-281
Tapskostnader i perioden (negativt tall er inntektsføring)	-722	2 266	12 226



NOTE 8 SEGMENTINFORMASJON.

RESULTAT	31.03.2025				31.03.2024				31.12.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	33 373	6 277	-9 634	30 016	35 027	6 187	-10 877	30 337	141 591	25 777	-41 727	125 641
Utbytte			2 296	2 296			1 371	1 371			2 729	2 729
Netto provisjonsinntekter			11 223	11 223			8 220	8 220	0	0	37 034	37 034
Inntekter verdipapirer			-100	-100			1 204	1 204			8 192	8 192
Andre inntekter			0	0			0	0			110	110
Sum andre driftsinntekter	0	0	13 419	13 419	0	0	10 795	10 795	0	0	48 065	48 065
Lønn og andre personalkostnader			-12 536	-12 536			-11 390	-11 390			-45 606	-45 606
Avskrivninger på driftsmidler			-1 136	-1 136			-1 015	-1 015			-4 097	-4 097
Andre driftskostnader			-10 443	-10 443			-8 626	-8 626			-38 703	-38 703
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	-24 115	-24 115	0	0	-21 031	-21 031	0	0	-88 406	-88 406
Tap på utlån	774	-52	0	722	-1 066	-1 200	0	-2 266	-2 163	-10 062	0	-12 225
Gevinst/tap utvidet resultat			-991	-991			-1 548	-1 548			-3 516	-3 516
Resultat før skatt	34 147	6 225	-21 321	19 050	33 961	4 987	-22 661	16 287	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	4 267 438	854 357	0	5 121 795	4 048 286	781 439	0	4 829 725	4 178 979	869 248	0	5 048 227
Utlån og fordringer på kunder i boligkreditt	2 455 820	0	0	2 455 820	2 453 602	0	0	2 453 602	2 492 865	0	0	2 492 865
Innskudd fra kunder	3 206 966	988 902	0	4 195 868	3 001 073	871 195	0	3 872 268	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.

31.03.2025

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	88 087			88 087
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	485 087			485 087
Utlån til og fordringer på kunder	1 172 545		3 914 138	5 086 683
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		239 493		239 493
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		217 138	87 465	304 603
Finansielle derivater		177		177
Sum finansielle eiendeler	1 745 719	456 808	4 001 603	6 204 130
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	114 373			114 373
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 195 868			4 195 868
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 030 979			1 030 979
Ansvarlig lånekapital	90 362			90 362
Finansielle derivater		67		67
Sum finansiell gjeld	5 431 582	67	0	5 431 649

31.03.2025

Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		239 493		239 493
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		58 821	158 317	217 138
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			87 465	87 465
Sum	-	298 314	245 782	544 096



Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultat (OCI)
Inngående balanse 01.01	88 693	
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	(237)	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(991)	
Kjøp	-	
Salg	-	
Utgående balanse	87 465	

31.03.2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)
Finansielle eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	84 838		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	406 498		
Utlån til og fordringer på kunder	4 829 115		
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		219 730	
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		172 492	116 561
Finansielle derivater		183	
Sum finansielle eiendeler	5 320 451	392 405	116 561
Finansiell gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	119 058		
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 872 267		
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1 006 112		
Ansvarlig lånekapital	90 410		
Finansielle derivater		68	
Sum finansiell gjeld	5 087 847	68	0

31.03.2024

Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		219 730	
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		55 880	128 471
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			104 702
Sum	-	275 610	233 173

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	259	(609)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(1 548)	-
Investering	-	1 555
Salg	-	-
Utgående balanse	104 701	128 471



NOTE 10 VERDIPAPIRGJELD.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010783854	24.01.2020	10.02.2025	125 000		125 910	82 597	3m Nibor + 73 bp
NO0010893951	17.09.2020	17.09.2025	175 000	175 385	175 372	175 500	3m Nibor + 86 bp
NO0011121022	07.10.2021	07.10.2024	150 000		151 764		3m Nibor + 41 bp
NO0012772914	02.12.2022	02.03.2026	225 000	226 049	226 052	226 298	3m Nibor + 140 bp
NO0013060764	02.11.2023	02.11.2026	100 000	100 885	100 941	100 858	3m Nibor + 112 bp
NO0012959651	07.07.2023	15.03.2027	225 000	225 541	225 631	225 611	3m Nibor + 135 bp
NO0013358127	02.10.2024	03.04.2028	150 000	151 960		151 987	3m Nibor + 74 bp
NO0013475574	07.02.2025	07.02.2029	150 000	151 150			3m Nibor + 75 bp
Etableringsgebyr				9	442		
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1 030 979	1 006 112	962 851	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første forfall (call)	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.03.2025	31.03.2024	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010847056	15.03.2019	19.03.2024	40 000	0	40 308	0
NO0013104539	22.12.2023	22.12.2028	50 000	50 080	50 102	50 092
NO0013168187	23.02.2024	23.05.2029	40 000	40 282		40 298
Sum ansvarlig lånekapital				90 362	90 410	90 390

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Obligasjonsgjeld	962 851	150 000	-82 000	128	1 030 979
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	962 851	150 000	-82 000	128	1 030 979
Ansvarlige lån	90 386	0	0	-24	90 362
Fondsobligasjoner	50 000	0	0	0	50 000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	140 386	0	0	-24	140 362



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

Document ID:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D

NOTE 11 EGENKAPITALBEVIS.

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2025, 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 31.03.2025, 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	7 157	6 225
Grunnfondskapital (B)	572 442	532 580
Fond for urealiserte gevinster	5 684	6 356
Fondsobligasjon	50 000	50 000
Annen egenkapital	6 298	7 350
Udisponert resultat	14 642	0
Sum egenkapital	768 327	713 923
Eierandelsbrøk A/(A+B)	17,24 %	18,09 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,00	
Samlet utbytte	7 350	



De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2025

Navn	Beholdning	Eierandel
ASBJØRN VAA TRANSPORT AS	73 167	6,97 %
DRANGEDAL KRAFT 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	1,33 %
WINDSVOLL EIENDOM AS	13 800	1,31 %
HASLELUND HOLDING AS	11 788	1,12 %
MODALEN INVEST AS	11 321	1,08 %
ATLE NILSEN	11 287	1,07 %
ANDERS BØHLE LUNDE	10 949	1,04 %
Sum 20 største	514 697	49,02 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	535 303	50,98 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 050 000	100,00 %

Antall 1 050 000

31.03.2024

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	1,33 %
WINDSVOLL EIENDOM AS	13 800	1,31 %
AUD WEFALD	13 600	1,30 %
OLE JØRGEN WEFALD	13 600	1,30 %
HASLELUND HOLDING AS	11 788	1,12 %
MODALEN INVEST AS	11 321	1,08 %
Sum 20 største	519 661	49,49 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	530 339	50,51 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1 050 000	100,00 %



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

Document ID:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D

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:
EC66C24F53074646847AD8824E37937D