



Sparebanken Din Telemark

SPAREBANKEN DIN TELEMAR
DELÅRSRAPPORT Q1

24

Innhold

HOVEDPUNKTER 1. KVARTAL 2024.....	2
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 1. KVARTAL 2024.....	3
RESULTATUTVIKLING.....	3
Rentenetto.....	3
Netto provisjons- og andre inntekter.....	3
Driftskostnader.....	3
Tap og mislighold på lån og garantier.....	3
BALANSE.....	3
Forvaltningskapital.....	3
Innskudd.....	3
Utlån.....	4
Plasseringer i verdipapirer.....	4
Soliditet.....	4
Likviditet.....	4
LOKALBANK Alliansen.....	5
Utsiktene framover.....	5
RESULTATREGNSKAP.....	6
BALANSE.....	7
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	8
NØKKELTALL.....	8
NOTER.....	9
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER.....	9
NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN.....	9
NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER.....	10
NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP.....	10
NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON.....	12
NOTE 6 – VERDIPAPIRER.....	13
NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD.....	14
NOTE 8 – KAPITALDEKNING.....	15
NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS.....	17
NOTE 10 – EGENKAPITALBEVISEIERE.....	17

HOVEDPUNKTER 1. KVARTAL 2024

Hovedpunkter pr. 1. kvartal (tall for samme periode i fjor i parentes)

25,0 mill.
Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 25,0 millioner kroner (25,9 millioner kroner)

8,79 %

Egenkapitalavkastning

Resultat pr. 31.03 gir en egenkapitalavkastning på 8,79 prosent (8,19%)

50,9 %

Kostnadsprosent

Kostnader i prosent av er 50,9% (45,7 %)

21,8 %

Ren kjernekapitalandel

Ved utgangen av 1. kvartal er konsolidert ren kjernekapitaldekning 21,8 % (19,9%)

7,41 mrd.

Forretningskapital

Bankens forretningskapital (inkl. utlån i boligkreditt) var på 7,41 milliarder kroner (7,38 mrd.)

3,16 %

Utlånsvekst 12 mnd.

Bankens utlånsvekst siste 12 måneder inkludert boligkreditt har vært 3,16 % (-1,11 %)

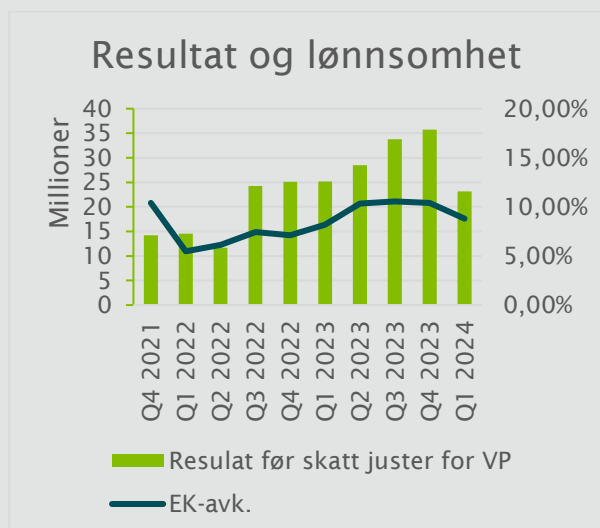
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 1. KVARTAL 2024

(Tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

RESULTATUTVIKLING

Sparebanken DIN Telemark hadde pr. 1. kvartal 2024 et totalresultat på 19,2 (17,6) millioner kroner og et resultat før skatt på 25,0 (25,9) mill. kroner.

Økningen i totalresultatet mot samme periode i fjor, skyldes lavere tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat i år sammenlignet med i fjor. Justert for verdipapirer er resultatet noe svakere i første kvartal i år. Dette skyldes i stor grad økte resultatførte tap på utlån.



Rentenetto

Netto renteinntekter pr. 1. kvartal var på 44,5 (42,2) millioner kroner. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) var 2,80 %, mot 2,61 % på samme tidspunkt i fjor. Effektene fra sentralbankens hyppige renteøkninger gjennom 2023 har fortsatt inn i 2024. Fremover forventer vi en stabilisering, og etter hvert en nedgang, i bankens rentenetto.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto andre driftsinntekter ble for det første kvartalet på 8,2 millioner kroner og er dermed styrket sammenlignet med samme periode i 2023 (5,1 millioner kroner).

Forbedringen i andre driftsinntekter kommer i stor grad av økte provisjonsinntekter, spesielt knyttet

til forsikring, men også fra positiv verdiendring på verdipapirer.

SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirer. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Porteføljen består for det meste av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

Driftskostnader

Totale driftskostnader hittil i år var 25,9 (21,3) mill. kroner. Økningen i driftskostnader kommer i stor grad fra økt bemanning både som følge av nyetableringen av kontor på Notodden og for å imøtekomme compliancebehov i internavdelingen.

Selv om banken har god utvikling på inntektssida gjør de økte driftskostnadene til at kostnader i prosent av inntekter ekskludert verdipapirer har økt til 50,9 %, mot 45,7 % på samme tidspunkt i fjor.

Tap og mislighold på lån og garantier

Banken har pr. 1. kvartal 2024 totale avsetninger til tap på 47,9 millioner kroner. Det er kostnadsført 1,8 million kroner på tap på utlån i første kvartal. I samme periode i fjor var det kostnadsført 0,1 millioner kroner.

Totale tapsavsetninger utgjorde 0,87 % (0,87 %) av brutto utlån.

Fremover forventer vi å se at flere bedrifter innenfor bygg- og anlegg, og selskaper som leverer varer og tjenester til boligbyggeprosjekter, vil få utfordringer med svak omsetning og dertil svakere likviditet. Det kan også begynne å tære på likviditeten i andre bransjer som opplever redusert etterspørsel som følge av de siste års kostnadsøkninger.

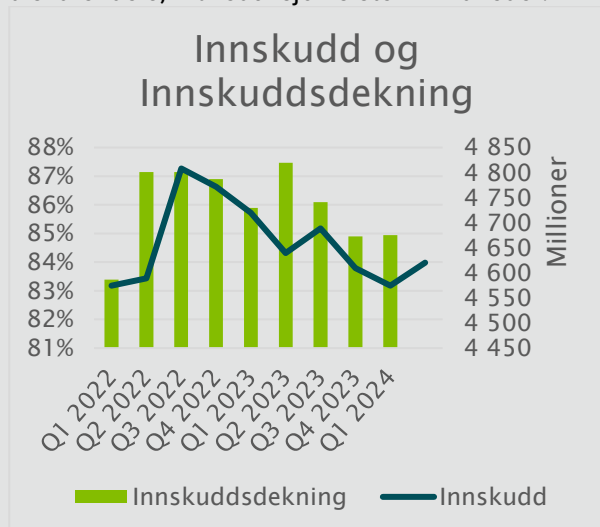
BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital pr. 31. mars 2024 var 6 404 millioner mot 6 431 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Bankens forretningskapital, som inkluderer utlån i boligkredittforetak, var på 7 458 millioner kroner.

Innskudd

Innskudd fra kunder var på 4 621 mill. kroner pr. 1. kvartal mot 4 639 millioner kroner på samme tid i fjor. Det betyr en nedgang på 19 millioner kroner, tilsvarende 0,4 % reduksjon siste 12 måneder.

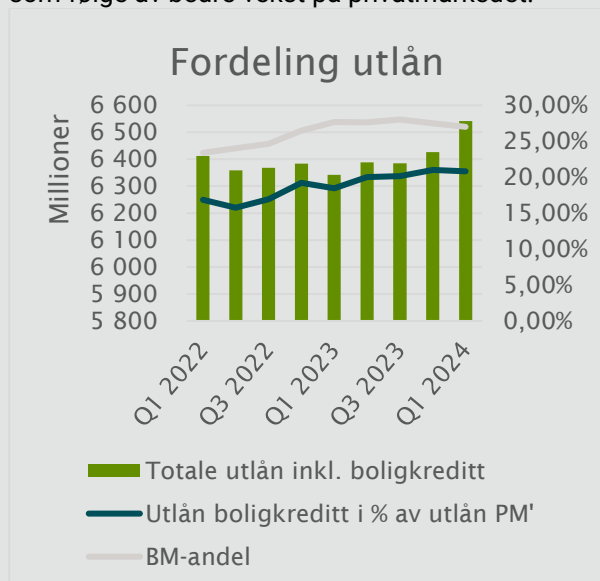


Utlån

Banken har hatt en tilfredsstillende utvikling på utlånssiden hittil i år. Brutto utlån inkludert utlån i boligkredittforetak var på 6 541 (6 342) millioner kroner pr. 31. mars. Dette gir en økning i utlån hittil i år, inkludert utlån i boligkredittforetak, på 1,79 %. Bankens overførte lånevolum til boligkredittforetak var pr. 1. kvartal på 1 054 (893) mill. kroner.

Brutto utlån på egen balanse ved utgangen av 1. kvartal var 5 487 (5 449) millioner kroner. Banken har hatt en 12-måneders utlånsvekst på egen balanse på 0,7 %.

Bedriftsmarkedsandelen sett opp mot totale utlån inkludert boligkredittforetak, har stabilisert seg som følge av bedre vekst på privatmarkedet.



Plasseringer i verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje var på 511,2 mill. kroner ved utgangen av første kvartal. Disse fordeler seg med 240,5 mill. kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 170,8 mill. kroner i statsgaranterte obligasjoner og kommunepapirer, og 78,9 mill. kroner i finansielle verdipapirer. I tillegg har banken 73,5 millioner kroner investert i pengemarkedsfond.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var pr. 1. kvartal på 155,4 mill. kroner og utgjorde i hovedsak strategiske anleggsaksjer.

Soliditet

Banken hadde pr. 31.03.24 en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 21,8 %, konsoliderte kjernekapitaldekning på 23,2 % og konsolidert kapitaldekningen på 25 %. Opptjent overskudd pr.1. kvartal er ikke inkludert i denne beregningen.

Likviditet

Banken har tilfredsstillende likviditet med en likviditetsreserve på 719 millioner kroner, plassert i bankinnskudd, rentepapirer og pengemarkedsfond. Ved utgangen av 1. kvartal 2024 hadde banken en innskuddsdekning på 84,9 % og LCR på 182 %. Bankens NSFR var 130 % (137 %) ved utgangen av kvartalet.

LOKALBANK Alliansen og Frendegruppen

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

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting, skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og vil etablere samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK har Sparebanken DIN nå samarbeid med følgende leverandører:

- Verd Boligkreditt – finansiering og formidling av boliglån
- Frende Forsikring – skade- og personforsikringer
- Norne Securities – fondssparing
- Nordea Liv – pensjonsløsninger for bedriftsmarkedet
- Brage Finans – leasingfinansiering
- Eika Kredittbank – kredittkort

Regnskapet pr. 31.3.2024 er ikke revidert.

Bø i Telemark, 15.5.2024

*Sveinung Sauar
Styrets leder*

*Olav Veum
Styrets nestleder*

*Hilde Fjellheim
Styremedlem*

*Marianne Dale
Styremedlem*

*Halvor Eika
Styremedlem*

*Sveinung Soterud
Ansattes styrerepresentant*

*Ben Roger Elvenes
Adm. banksjef*

Banken er godt fornøyd med samarbeidet både innad i alliansen og med våre nye tjenesteleverandører.

I januar valgte LOKALBANK-bankene, DSS-bankene, Sparebanken Vest, Sparebanken Sør og Sparebanken Øst å etablere en felles bankallianse - Frendegruppen. Alliansen har som mål å være et attraktivt alternativ for selvstendige sparebanker. Det har vært en god start for Frendegruppen. Rekrutteringsarbeidet til nøkkelposisjoner har startet og noen sentrale posisjoner er allerede besatt. Samtidig har gruppen startet sonderinger knyttet til et mulig fremtidig samarbeid på teknologi, og det jobbes med en kraftfull satsing innenfor kapitalforvaltning. Vi ser frem til videre satsing fra Frendegruppen fremover.

Utsiktene framover

I tiden fremover vil vi jobbe for å implementere bankens strategi i alle ledd. Fokus på kompetanse og forretningsutvikling består. Samtidig skal gode kunderelasjoner skapes og opprettholdes.

Banken vil også arbeide med å innarbeide bærekraft som en naturlig del av bankens ordinære virksomhet.

RESULTATREGNSKAP

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	1. kvartal		Året
		31.3.24	31.3.23	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		84 629	68 674	99 643
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6 097	4 995	227 857
Rentekostnader og lignende kostnader		46 153	31 444	146 215
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		44 573	42 225	181 285
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7 428	5 680	24 108
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 274	1 312	4 839
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		543	240	2 585
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	1 365	429	296
Andre driftsinntekter		129	57	787
Netto andre driftsinntekter		8 192	5 092	22 937
Lønn og andre personalkostnader		12 951	10 554	42 529
Andre driftskostnader		11 660	9 667	41 705
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 254	1 080	-4 750
Sum driftskostnader		25 865	21 302	79 484
Resultat før tap		26 899	26 015	124 739
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	1 863	149	-1 365
Resultat før skatt		25 036	25 867	126 103
Skattekostnad		5 625	6 625	30 485
Resultat av ordinær drift etter skatt		19 411	19 242	95 618
			84 629	
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6	-330	-1 618	-1 600
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-634	-1 618	-1 600
Verdiendring utlån til virkelig verdi		206	118	129
Skatt		-52	-30	
Sum poster som kan bli klassifisert over resultatet		155	89	129
Totalresultat		19 236	17 712	94 147

BALANSE

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.24	31.3.23	31.12.23
Kontanter, kontantekvivalenter og fordringer på sentralbanker		13 906	49 845	13 589
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		120 284	180 946	164 659
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 3	3 808 398	376	3 695 230
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	1 631 113	5 400 809	1 645 040
Rentebærende verdipapirer	Note 6	584 687	497 256	570 794
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	155 386	222 999	155 683
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper		11 266	11 266	11 266
Varige driftsmidler		66 510	54 148	66 987
Andre eiendeler		12 529	13 200	6 882
Sum eiendeler		6 338 780	6 483 594	6 493 133

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.24	31.3.23	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner		169 675	176 998	154 168
Innskudd fra kunder		4 620 512	4 639 422	4 574 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	492 338	582 203	492 650
Annen gjeld		28 152	30 815	19 937
Forpliktelser ved skatt		17 729	11 338	31 167
Andre avsetninger		33 559	33 043	33 842
Ansvarlig lånekapital	Note 7	61 116	60 924	61 158
Sum gjeld		5 423 080	5 534 742	5 367 452
Innskutt egenkapital		224 147	224 147	224 147
Opptjent egenkapital		692 261	607 660	693 942
Fondsobligasjonskapital		45 591	45 464	45 000
Periodens resultat etter skatt		19 411	19 242	0
Sum egenkapital		981 410	896 513	963 089
Sum gjeld og egenkapital		6 404 489	6 431 255	6 330 540

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2023	224 147	45 000	308 636	378 054	7 251		963 088
Resultat etter skatt 1. kvartal 2024						19 411	19 411
Verdiendring utlån til virkelig verdi (OCI)							0
Verdiendring verdipapirer til virkelig verdi (OCI)					-330		-330
Totalresultat 31.03.2024	0	0	0	0	-330	19 411	19 081
Utbetalt utbytte							0
Renter og overkurs hybridkapital		591					591
Andre inntekter og kostnader (OCI)							0
Andre egenkapitaltransaksjoner						-1 350	-1 350
Egenkapital 31.03.2024	224 147	45 591	308 636	378 054	6 921	18 061	981 409

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2024	2023	2023
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	50,86 %	45,66 %	39,50 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	12,35 %	9,48 %	9,96 %
Netto rentemargin hittil i år	2,80 %	2,61 %	2,83 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,70 %	8,19 %	9,96 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital og resultatet er justert for renter på hybridkapitalen			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,01 %	27,68 %	27,51 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun PM	20,83 %	13,22 %	21,01 %
Innskuddsdekning	84,94 %	85,90 %	84,90 %
Innskuddsvekst (12mnd)	-0,41 %	1,10 %	-3,10 %
Utlånsvekst (12 mnd)	0,71 %	-1,86 %	-0,80 %
Utlånsvekst inkl. boligkredittforetak (12 mnd)	3,16 %	-1,11 %	0,70 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6 367 515	6 462 194	6 395 858
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. boligkredittforetak	7 413 863	7 383 999	7 364 446
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,03 %	0,00 %	-0,03 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,87 %	0,87 %	0,88 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	21,82 %	19,91 %	22,18 %
Kjernekapitaldekning	23,19 %	21,22 %	23,46 %
Kapitaldekning	25,02 %	22,97 %	25,15 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,88 %	10,75 %	12,01 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	182	251	221
NSFR	130	137	131

NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2023. De samme regnskapsprinsippene som banken benytter ved årsoppgjøret er fulgt ved oppstilling av delårsregnskapet.

Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert, og overskudd hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

Konsolidering: Sparebanken DIN Telemark utarbeider ikke konsernregnskap. Banken har to datterselskaper, Bøgata 69 AS og DIN Kompanjong AS. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Investering i datterselskap som alene eller sammen med andre vurderes som uvesentlig, kan unnlates konsolidering. Banken vurderer eierskapet i datterselskapene som uvesentlig for gruppens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer, og dermed ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder beslutninger på bakgrunn av finansiell informasjon. Banken vurderer kriteriene for unnlattelse av konsolidering på hvert rapporteringstidspunkt.

Endring av forretningsmodell jf. IFRS 9.4.4.1: Banken inngikk i 2021 avtale med Verd Boligkreditt. Avtalen med Verd Boligkreditt innebærer at alle lån med pant i bolig legges på bankens egen balanse, for deretter å bli solgt til Verd når banken har et likviditetsbehov. Tidligere har banken hatt et samarbeid med Eika Boligkreditt hvor lånene i all hovedsak ble lagt direkte i Eika Boligkreditt uten å først ha vært bokført på bankens egen balanse.

Etter vår vurdering har banken gjennom det nye samarbeidet med Verd Boligkreditt hatt en endring i forretningsmodell, jf. IFRS 9.4.4.1, slik at utlån som fra 2022 kan selges til Verd Boligkreditt fom. 1. kvartal 2022 skal omklassifiseres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI). Dermed er alle privatmarkedslån med pant i bolig reklassifisert til virkelig verdi med effekt fra 1. kvartal 2022.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

Mislighold over 90 dager

	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	32 882	35 953	29 853
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	64 553	29 433	51 385
Nedskrivninger i steg 3	-22 924	-22 924	-11 512
Netto misligholdte engasjementer	74 511	53 874	58 314

Andre kredittforringede

	31.03.24	31.03.23	31.12.23
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	12 060	3 316	4 799
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	12 511	18 140	18 716
Nedskrivninger i steg 3	-5 169	-8 962	-3 402
Netto andre kredittforringede engasjement	19 402	12 494	20 113

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Landbruk	161 638	166 804	167 347
Industri	94 657	100 619	92 607
Bygg, anlegg	133 255	132 513	134 495
Varehandel	207 347	210 277	210 540
Transport	35 237	42 793	33 083
Eiendomsdrift etc	778 591	757 806	788 493
Annen næring	71 445	97 293	65 215
Sum næring	1 482 170	1 508 106	1 491 780
Personkunder	4 005 303	3 940 495	3 895 971
Brutto utlån	5 487 474	5 448 601	5 387 752
Steg 1 nedskrivninger	-6 569	-8 190	-6 452
Steg 2 nedskrivninger	-13 300	-18 753	-14 705
Steg 3 nedskrivninger	-28 093	-20 474	-26 325
Netto utlån til kunder	5 439 511	5 401 184	5 340 270
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	649 483	292 688	596 399
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	404 372	600 296	442 443
Totale utlån inkl. porteføljen i boligkredittforetak	6 493 366	6 294 168	6 379 112

NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 1.
- 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.

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	5 398	11 782	3 348	20 529
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59	-143	-57	-141
Overføringer til steg 2	-40	294	-8	247
Overføringer til steg 3	0	-51	333	281
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	137	0	133	271
Utlån som er fraregnet i perioden	-43	-45	515	427
Konstaterte tap	0	0	-671	-671
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	149	89	277	515
Andre justeringer	-499	-2 566	208	-2 858
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2023	5 162	9 360	4 077	18 599

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	4 135 360	312 983	34 771	4 483 114
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	77 999	-75 738	-2 261	0
Overføringer til steg 2	-100 131	100 433	-302	0
Overføringer til steg 3	0	-8 860	8 860	0
Nye utlån utbetalt	397 827	14 219	8 227	420 272
Utlån som er fraregnet i perioden	-322 640	-17 306	-4 914	-344 860
Konstaterte tap	0	0	-671	-671
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2023	4 188 415	325 731	43 709	4 557 855

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 054	2 923	23 083	27 060
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25	-118	-3	-96
Overføringer til steg 2	-67	841	0	775
Overføringer til steg 3	0	-186	756	570
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	39	31	590	660
Utlån som er fraregnet i perioden	534	2 488	-2 687	335
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	362	530	2 219	3 111
Andre justeringer	-342	-417	59	-700
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	1 605	6 094	24 019	31 717

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1 180 112	250 156	70 263	1 500 531
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11 845	-11 825	-20	0
Overføringer til steg 2	-47 221	47 221	0	0
Overføringer til steg 3	0	-6 757	6 757	0
Nye utlån utbetalt	59 949	75	0	60 023
Utlån som er fraregnet i perioden	-64 743	-8 914	1 624	-72 033
Konstaterte tap	-	-	0	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	1 139 941	269 956	78 624	1 488 522

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	112	78	232	422
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-13	0	-7
Overføringer til steg 2	-3	168	0	164
Overføringer til steg 3	0	-1	6	5
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	14	41	72
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pe	-30	-26	0	-56
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	9	528	0	537
Andre justeringer	11	0	0	11
Nedskrivninger pr. 30.09.2023	123	747	279	1 149

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	239 139	7 773	4 459	251 371
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2 171	-2 162	-8,62279	0
Overføringer til steg 2	-1 907	1 907	-100	-100
Overføringer til steg 3	0	-100	100	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	36 803	0	167	36 969
Engasjement som er fraregnet i perioden	-9 873	706	29	-9 138
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2023	266 332	8 124	4 646	279 102

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden 01.01	18 544	18 523
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	338	1 475
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6 545	8 991
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-214	-3 430
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-671	-1 143
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	24 542	24 417

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1 300	397	4 641
Endring i perioden i steg 3 på garantier	23	-7	-359
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	540	-291	-6 789
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	825	0	1 143
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	92	50	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	0
Tapskostnader i perioden	2 780	149	-1 364

NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

BALANSETALL	31.03.2024			31.12.2023		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 005 303	1 482 170	5 487 474	3 905 520	1 482 231	5 387 751
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	404 372	-	404 372	442 443	-	442 443
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	649 483	-	649 483	596 399	-	596 399
Sum utlån til og fordringer på kunder	5 059 158	1 482 170	6 541 329	4 944 362	1 482 231	6 426 593
Innskudd fra kunder	3 235 234	1 385 278	4 620 512	3 180 089	1 394 441	4 574 530

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Banken verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

31.03.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	73 501	511 187		584 687
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-		103 479	103 479
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			63 583	63 583
Sum	73 501	511 187	167 062	751 749

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	63 913	103 446
Realisert gevinst/tap resultatført	-	(299)
Urealisert gevinst/tap resultatført	(330)	718
Investering	-	384
Salg	-	(771)
Utgående balanse	63 583	103 478

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS utgjør 40,6 mill. kroner.

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010825276	12.06.2018	12.06.2023	100 000	-	100 227	0	3 mnd. NIBOR + 0,82 %
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	100 000	55 231	100 329	55 399	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	100 000	55 624	100 819	56 128	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0012733486	20.10.2022	20.10.2025	80 000	80 947	80 746	80 985	3 mnd. NIBOR + 1,39 %
NO0010920887	25.01.2021	25.06.2024	100 000	100 102	100 058	100 044	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 106	100 025	100 045	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0013097113	12.12.2023	12.03.2029	100 000	100 328	-	100 049	3 mnd. NIBOR + 1,29 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				492 338	582 204	492 650	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	
Ansvarlig lånekapital							
NO00012715038	06.10.2022	06.01.1933	60 000	61 116	60 924	61 158	3 mnd. NIBOR + 3,25 %
Sum ansvarlig lånekapital				61 116	60 924	61 158	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
	30.12.2023				
Obligasjonsgjeld	492 650	-	-	-312	492 338
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	492 650	-	-	-312	492 338
Ansvarlige lån	61 158	-	-	-42	61 116
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	61 158	-	-	-42	61 116

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Egenkapitalbevis	224 147	224 147	224 147
Sparebankens fond	308 636	277 240	308 636
Utevningsfond	376 704	316 795	378 054
Fond for urealiserte gevinster	6 921	7 233	7 251
Annen egenkapital	-752	1 392	-
Sum egenkapital	915 656	826 807	918 089
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-1 289	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-59 068	-65 697	-69 613
Ren kjernekapital	856 588	759 821	848 476
Fondsobligasjoner	45 000	45 000	45 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	901 588	804 821	893 476
Ansvarlig lånekapital	60 000	60 000	60 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-380	-
Sum tilleggskapital	60 000	59 620	60 000
Netto ansvarlig kapital	961 588	864 441	953 476
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	13 089	11 574	11 607
Institusjoner	38 964	40 755	38 490
Foretak	236 292	291 801	244 103
Pantsikkerhet eiendom	2 494 474	2 493 285	2 433 345
Forfalte engasjementer	98 309	65 677	82 809
Høyrisiko engasjementer	13 714	23 361	17 759
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 037	22 480	23 427
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13 270	-	21 786
Andeler verdipapirfond	-	21 738	-
Egenkapitalposisjoner	126 776	117 787	125 330
Øvrige engasjementer	242 822	193 188	237 899
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 301 748	3 281 647	3 236 554
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	298 754	269 645	298 754
Beregningsgrunnlag	3 600 501	3 551 292	3 535 308
Kapitaldekning i %	26,71 %	24,34 %	26,97 %
Kjernekapitaldekning	25,04 %	22,66 %	25,27 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,79 %	21,40 %	24,00 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,84 %	12,37 %	13,92 %

Forholdsmessig konsolidering av foretak i samarbeidende gruppe

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper. Banken har inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Pr 31.3.2024 hadde banken en eierandel på 2,49 % i Verd Boligkreditt og 0,54 % i Brage Finans. I tillegg har banken en eierandel på 0,67 % i Eika Boligkreditt.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital	898 347	808 473	894 798
Kjernekapital	955 101	861 794	946 432
Ansvarlig kapital	1 030 175	932 719	1 014 609
Beregningsgrunnlag	4 117 929	4 060 776	4 034 365
Kapitaldekning i %	25,02 %	22,97 %	25,15 %
Kjernekapitaldekning	23,19 %	21,22 %	23,46 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,82 %	19,91 %	22,18 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,88 %	10,75 %	12,01 %

NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS

Eierandelsbrøk, morbank	1. kvartal	1. kvartal
Beløp i tusen kroner	2024	2023
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Utjevningfond	378 054	321 795
Sum eierandelskapital (A)	602 201	545 942
Sparebankens fond	308 636	277 240
Grunnfondskapital (B)	308 636	277 240
Fond for urealiserte gevinster	6 921	7 233
Fondsobligasjon	45 591	45 464
Udisponert resultat	19 411	19 242
Annen EK	-1 350	1 392
Sum egenkapital	981 409	896 513
Eierandelsbrøk A/(A+B)	66,12 %	66,32 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVISEIERE

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i én klasse og utgjør per 31.03.2024 kr. 224 147 000 delt på 2 241 470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

31.03.2024		
Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38 %
Sum 20 største	2 241 470	100 %