

# Her for deg. Der du er.

## Kvartalsrapport pr. 30.09.2023

### Resultatregnskap

Banken leverer et resultat før skatt i tredje kvartal på 32,6 mill mot 22,4 mill i tredje kvartal i fjor. Hittil i år er resultat før skatt på 90,4 mill mot 40,5 mill samme periode i fjor.

Banken har pr. 30.09.2023 en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 150,4 mill. kr (2,24 %) mot 106,7 mill. kr (1,77 %) i samme periode i fjor. Økte volumer, sterk innskuddsvekst og økte renter generelt bidrar til økning i rentenetto.

Andre inntekter utgjør pr. 30.09.2023 35,2 mill. kr mot 18,6 mill. kr i fjor. Netto provisjonsinntekter utgjør 19,2 mill kr mot 13,5 mill kr i fjor. Forskjellen skyldes økte inntekter fra områdene betalingsformidling, forsikring og økte provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt. Netto finans (verdiendringer på verdipapirer og valuta, samt utbytte fra verdipapirer) utgjør 15,8 mill. kr mot 5,0 mill. kr i fjor.

Driftskostnader utgjør pr. 30.09.2023 90,7 mill. kr mot 74,9 mill kr i fjor. Økningen består av økte lønnskostnader og økte driftskostnader knyttet til etablering av nye kontorer og bankens vekststrategi. Kostnadsprosenten ift. inntektene er pr. 30.09.2023 49,9 % mot 55,7 % i fjor.

Netto tapskostnad er pr. 30.09.2023 4,5 mill. kr. Tilsvarende periode i fjor var tapskostnaden 11,0 mill. kr.

Banken leverer en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,6 % pr. 30.09.2023.

### Forvaltningskapital

Ved utgangen av tredje kvartal var forvaltningskapitalen 9.646 mill. kr mot 8.346 mill. kr i fjor. Forretningskapitalen (inkl. lån overført til Verd Boligkreditt) utgjorde 12.918 kr mot 10.819 kr i fjor. Dette utgjør en endring på 19,4 %.

### Innskudd

Kundeinnskudd utgjorde 6.583 mill. kr, mot 5.896 mill kr tilsvarende periode i fjor. Dette er en økning på 807 mill. kr, tilsvarende 11,8 % vekst. Banken har en innskuddsdekning på 83,0 % eks. overføringer til Verd Boligkreditt.

### Utlån til kunder

Utlån til kunder utgjorde 7.904 mill. kr, mot 6.912 mill. kr i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 992 mill. kr, tilsvarende 14,4 % vekst.

I tillegg har banken overførte lån i Verd Boligkreditt på 3.272 mill. kr, mot 2.473 mill. kr. Inkludert overført til boligkreditt har banken en vekst siste 12 måneder på 19,1 %.

### Tap, nedskrivning og mislighold

Det er pr. 30.09.2023 tapsført 4,5 mill. kr, mot 11,0 mill. kr tilsvarende periode i fjor.

Brutto misligholdte og kredittforringede engasjement er på 137,0 mill. kr, mot 79,0 mill. kr i fjor.

### Soliditet

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken har (konsolidert) en ren kjernekapitaldekning på 17,4 %, kjernekapitaldekning på 19,8 % og en ansvarlig kapitaldekning på 23,0 % (ikke hensyntatt delårsresultat per tredje kvartal 2023). Banken har i år gjennomført vellykkede utstedelser av et fondsobligasjonslån på MNOK 120 og et ansvarlig lån på MNOK 150 for å styrke bankens kjernekapitaldekning og ansvarlige kapitaldekning.

Dette er godt innenfor gjeldende minstekrav inkludert bankens pilar-2 tillegg på 2,5%.

### Utsiktene fremover

Banken fortsetter å kapitalisere på tidligere investeringer og er fornøyd med fortsatt sterk vekst i utlån og innskudd, samt vekst i andre inntekter. Styret er fornøyd med bankens resultat etter tredje kvartal.

Banken ser tiltakende makroøkonomiske utfordringer og følger situasjonen tett. Bankens kundeportefølje vurderes som sterk og sunn, og det jobbes kontinuerlig proaktivt mot bankens kunder for å sikre lave tap i en trolig mer krevende tid fremover. Bankens eksponeringer mot bedriftsmarkedet er jevnt fordelt mot bransjer og vurderes som veldiversifisert.

Banken opprettholder sin vekststrategi og vurderer derfor løpende tiltak som vil styrke bankens kapitaldekning, deriblant en mulig utstedelse av egenkapitalbevis.

Flekkefjord 30.09.23/06.11.23

Arne Ingebretsen  
leder

Inger Marethe Egeland  
Nestleder

Alf Jørgen Fedog

Ann Karin Fuglestad

Jan Sigurd Vigmostad

Atle Vidringstad  
Ansattes representat

Else Tove Birkeland  
Ansattes representat

Heidi Nag Flikka  
Adm. Banksjef

## Resultatregnskap

	Noter	30.09.2023	30.09.2022	2022	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022
Renteinntekter og lignende inntekter		307.993	157.841	237.876	118.563	61.398
Rentekostnader og lignende kostnader		157.614	51.163	85.198	64.589	22.244
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>150.379</b>	<b>106.679</b>	<b>152.678</b>	<b>53.974</b>	<b>39.154</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		23.744	17.751	23.700	7.443	6.998
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.508	4.218	5.624	1.901	1.442
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.806	12.315	12.936	48	58
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3.983	-7.320	9.476	6.246	4.794
Andre driftsinntekter		147	105	105	89	55
Lønn og andre personalkostnader		49.219	40.723	55.226	16.006	14.698
Andre driftskostnader		34.729	27.698	38.776	12.191	9.279
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		6.702	5.455	7.212	2.404	1.915
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4	4.477	10.955	17.984	2.689	1.319
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>90.425</b>	<b>40.482</b>	<b>74.071</b>	<b>32.610</b>	<b>22.408</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		21.224	10.364	12.802	5.989	4.264
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>69.202</b>	<b>30.118</b>	<b>61.269</b>	<b>26.621</b>	<b>18.143</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>						
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet						
Øvrige andre inntekter og kostnader		384	77	12	290	102
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		0	0	-3	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>384</b>	<b>77</b>	<b>9</b>	<b>290</b>	<b>102</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>69.585</b>	<b>30.195</b>	<b>61.279</b>	<b>26.911</b>	<b>18.245</b>

## Balanse

EIENDELER	Noter	30.09.2023	30.09.2022	2022
Kontanter og kontantekvivalenter		85.204	89.587	88.664
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		470.114	337.035	452.611
Utlån og fordringer på kunder	4,5,6	7.903.824	6.912.482	6.853.129
Rentebærende verdipapirer	7	713.740	644.913	638.127
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	348.316	299.496	343.346
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		31.940	2.217	26.490
Immaterielle eiendeler		5.607	6.396	7.280
Varige driftsmidler	8	70.660	42.117	53.953
Sum andre eiendeler		16.406	11.627	11.552
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>9.645.811</b>	<b>8.345.870</b>	<b>8.475.152</b>
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	30.09.2023	30.09.2022	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder		6.582.842	5.896.025	6.011.474
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	1.613.103	1.374.537	1.377.208
Annen gjeld		57.090	57.178	35.117
Avsetninger	4, 8	23.786	13.615	16.943
Ansvarlig lånekapital	10	151.419	0	0
<b>SUM GJELD</b>		<b>8.428.241</b>	<b>7.341.354</b>	<b>7.440.742</b>
Fondsobligasjonskapital		119.496	0	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>119.496</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fond for urealiserte gevinster		64.865	93.654	64.865
Sparebankens fond		958.382	875.314	958.382
Gavefond		5.242	5.353	11.164
Annen egenkapital		69.585	30.195	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1.098.074</b>	<b>1.004.516</b>	<b>1.034.410</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.217.571</b>	<b>1.004.516</b>	<b>1.034.410</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>9.645.811</b>	<b>8.345.870</b>	<b>8.475.152</b>

Flekkefjord 30.09.23/06.11.23

Arne Ingebrethsen  
leder

Inger Marethe Egeland  
Nestleder

Alf Jørgen Fedog

Ann Karin Fuglestad

Jan Sigurd Vigmostad

Atle Vidringstad  
Ansattes representat

Else Tove Birkeland  
Ansattes representat

Heidi Nag Flikka  
Adm. Banksjef

## Endring i egenkapital

	Hybrid kapital	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>93.654</b>	<b>875.314</b>	<b>11.288</b>	<b>980.256</b>
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	0	0	0	61.269	0	61.269
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	9	0	9
Avsetning gavefond	0	0	0	-7.000	-124	-7.124
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	-28.789	28.789	0	0
<b>Egenkapital pr. 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64.865</b>	<b>958.382</b>	<b>11.164</b>	<b>1.034.410</b>
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	0	69.202	0	0	0	69.202
Andre inntekter og kostnader	0	384	0	0	0	384
Disponert av gavefond	0	0	0	0	-5.921	-5.921
Andre egenkapitaltransaksjoner	119.496	0	0	0	0	119.496
<b>Egenkapital pr.30.09.2023</b>	<b>119.496</b>	<b>69.585</b>	<b>64.865</b>	<b>958.382</b>	<b>5.242</b>	<b>1.217.571</b>

## Nøkkeltall

	30.09.2023	30.09.2022	2022
<b>Resultat</b>			
Rentenetto i % av gj.snitt. Forvaltningskapital	2,24 %	1,77 %	1,88 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. VP	49,9 %	55,7 %	55,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,6 %	4,0 %	6,1 %
<b>Balanse</b>			
Innskuddsdekning	83,0 %	85,0 %	87,3 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	11,7 %	8,9 %	10,2 %
Utlånsvekst (12 mnd)	14,3 %	6,8 %	6,0 %
Utlånsvekst inkl Verd BK (12 mnd)	19,1 %	20,7 %	21,4 %
<b>Soliditet</b>			
Ansvarlig kapital konsolidert	23,0 %	18,9 %	20,3 %
Kjernekapital konsolidert	19,8 %	19,3 %	19,5 %
Ren kjernekapital konsolidert	17,4 %	20,0 %	19,1 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	155 %	187 %	209 %
NSFR	144 %	150 %	146 %

## NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.2023 til 30.09.2023 og er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Regnskapsprinsippene er de samme som ble lagt til grunn i årsregnskapet for 2022 dersom ikke annet er spesifisert. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr, så fremt det ikke er opplyst noe annet.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

## NOTE 2 – Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen.

De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 2 og note 11 (nedskrivingsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2022.

## NOTE 3 - Segmenter

Ufra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i et kredittområde. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

## Note 4 Nedskrivinger på utlån, garantier og ubenyttet kreditter

Avstemming av utlån og fordringer på kunder	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	5.648.367	4.790.404	4.717.955
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	-4.385	-3.826	-4.526
Justering til virkelig verdi	2.156	1.861	1.792
<b>Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi</b>	<b>5.646.138</b>	<b>4.788.439</b>	<b>4.715.221</b>
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.285.626	2.148.986	2.169.023
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	-27.939	-24.943	-31.115
<b>Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost</b>	<b>2.257.687</b>	<b>2.124.043</b>	<b>2.137.908</b>
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	<b>7.903.824</b>	<b>6.912.482</b>	<b>6.853.129</b>

Nedskrivning på utlån og utenombalanseposter	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Nedskrivinger pr 01.01.23</b>	<b>7.251</b>	<b>4.393</b>	<b>20.836</b>	<b>32.480</b>
Overført til trinn 1	597	-349	-249	0
Overført til trinn 2	-905	905	0	0
Overført til trinn 3	-64	-239	303	0
Netto endringer	-697	1.763	698	1.765
Nye tap	2.583	592	76	3.251
Fraregnet tap	-1.239	-826	-1.999	-4.064
Endringer i risikomodell/parametre	-1	-1	0	-2
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivinger pr 30.09.23</b>	<b>7.525</b>	<b>6.239</b>	<b>19.666</b>	<b>33.430</b>
Verdijustert over OCI	-2.411	0	0	-2.411
<b>Balanseført nedskrivinger pr 30.09.23</b>	<b>5.114</b>	<b>6.239</b>	<b>19.666</b>	<b>31.019</b>

Hvorav:

Nedskrivning på ubenyttet kreditter og garantier	850
Nedskrivning på balanseførte utlån	30.169

Balanseført utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Inngående balanse pr. 01.01.23</b>	<b>6.093.992</b>	<b>721.670</b>	<b>71.315</b>	<b>6.886.977</b>
Overført til trinn 1	124.948	-121.193	-3.755	0
Overført til trinn 2	-395.903	395.953	-50	0
Overført til trinn 3	-27.036	-45.051	72.087	0
Netto endringer	-137.353	-18.344	-4.469	-160.165
Nye tap	2.967.795	82.656	20.385	3.070.836
Fraregnet tap	-1.652.930	-187.980	-14.719	-1.855.629
Endringer i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-8.025	0	0	-8.025
<b>Utgående balanse pr. 30.09.23</b>	<b>6.965.489</b>	<b>827.711</b>	<b>140.793</b>	<b>7.933.993</b>

Resultatført tap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Periodens endring i IFRS 9 nedskrivninger	2.366	1.419	1.607
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5.116	7.676	14.536
Periodens endring i amortisering av nedskrivninger	324	98	86
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	6.915	1.776	1.772
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	3	0	9
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-15	-14	-26
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt</b>	<b>4.477</b>	<b>10.955</b>	<b>17.984</b>

## NOTE 5 - Fordeling av utlån kunder

Utlån fordelt på sektor og næring	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Personkunder	5.855.778	5.102.661	4.976.906
Jordbruk og tilknyttede tjenester	227.049	173.674	178.017
Skogbruk og tilknyttede tjenester	4.661	10.539	7.777
Fiske og fangst	48.653	43.178	48.609
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	1.422	1.799	1.756
Bergverksdrift og utvinning	772	854	969
Industri	61.353	50.583	45.551
Bygging av skip og båter	11.600	8.918	8.227
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	59.319	46.689	48.817
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	14.439	37.490	39.296
Utvikling av byggeprosjekter	108.491	109.153	110.277
Bygge- og anleggsvirksomhet	147.161	127.544	127.438
Varehandel, reparasjon av motorvogner	87.257	71.864	72.402
Utenriks sjøfart og rørtransport	1.728	2.355	2.444
Transport ellers og lagring	116.260	113.668	112.360
Overnattings- og serveringsvirksomhet	63.469	61.066	62.518
Informasjon og kommunikasjon	8.360	4.964	4.624
Omsetning og drift av fast eiendom	869.809	789.068	798.235
Faglig og finansiell tjenesteyting	124.804	69.123	106.506
Forretningsmessig tjenesteyting	10.378	11.430	17.528
Tjenesteytende næringer ellers	111.231	102.770	116.722
<b>Sum kunder</b>	<b>7.933.993</b>	<b>6.939.391</b>	<b>6.886.978</b>
Nedskrivninger trinn 1	-4.519	-4.437	-4.838
Nedskrivninger trinn 2	-5.988	-4.115	-4.181
Nedskrivninger trinn 3	-19.662	-18.356	-24.830
<b>Sum kunder</b>	<b>7.903.824</b>	<b>6.912.482</b>	<b>6.853.129</b>
Utlån overført til Verd Boligkreditt AS	3.271.857	2.473.328	2.886.614
<b>Sum kunder</b>	<b>11.175.681</b>	<b>9.385.810</b>	<b>9.739.743</b>

## NOTE 6 - Misligholdte og kredittforringede engasjementer

Misligholdte engasjementer er engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) som er misligholdt over 90 dager. Øvrige kredittforringede engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) er engasjement i trinn 3, som ikke er misligholdt over 90 dager.

Misligholdte engasjement	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Brutto misligholdte engasjement - PM	3.345	3.984	9.734
Brutto misligholdte engasjement - BM	25.036	7.212	12.601
Nedskrivning trinn 3	1.175	1.640	6.789
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>27.206</b>	<b>9.556</b>	<b>15.547</b>
Avsetningsgrad	4 %	15 %	30 %
<b>Misligholdte engasjement i % av brutto utlån</b>	<b>0,36 %</b>	<b>0,16 %</b>	<b>0,32 %</b>

Øvrige kredittforringede engasjement	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kredittforringede engasjement - PM	40.020	13.373	16.789
Kredittforringede engasjement - BM	68.627	54.474	34.210
Nedskrivning trinn 3	18.978	16.722	18.047
<b>Netto kredittforringede engasjement</b>	<b>89.669</b>	<b>51.125</b>	<b>32.951</b>
Avsetningsgrad	17 %	25 %	35 %
<b>Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån</b>	<b>1,37 %</b>	<b>0,98 %</b>	<b>0,74 %</b>

## NOTE 7 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 30.09.2023				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	5.646.138	5.646.138
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonfond)	140.344	573.395	0	713.740
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	380.256	380.256
<b>Eiendeler</b>	<b>140.344</b>	<b>573.395</b>	<b>6.026.394</b>	<b>6.740.134</b>

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 30.09.2022				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	4.788.439	4.788.439
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligfond)	139.799	505.114	0	644.913
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	46.060	0	253.435	299.495
<b>Eiendeler</b>	<b>185.859</b>	<b>505.114</b>	<b>5.041.874</b>	<b>5.732.848</b>

### Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

**Nivå 1:** Noterte priser i aktivt marked for gjeldende eiendeler og forpliktelser.

**Nivå 2:** Noterte priser i aktivt marked for lignende eiendeler og forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

**Nivå 3:** Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typisk metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

### Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

#### Rentebærende verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvene.

### Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

#### Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Høling AS med flere verdsettes på nivå 3. Banken har vurderer disse eierandelene ved å benytte omtrent P/B = 1. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at vurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

#### Utlån til kunder målt til FVOCI

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo (inkl. påløpte renter) og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.



## NOTE 8 - Leieavtaler

I Lyngdal har banken en husleieavtale med Postgården Lyngdal AS på lokaler i Stasjonsgata 28. Avtalen løper til 2026 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 503' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

I Farsund har banken en husleieavtale med Barbrosgaten 17 AS på lokaler i Barbrosgate 17. Avtalen løper til 2029 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 276' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

## Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

Eiendeler	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Bruksrett pr 01.01.	2.896	3.486	3.486
Tilgang	0	0	0
Avskrivinger	-443	-443	-590
<b>Bruksrett utgående balanse</b>	<b>2.453</b>	<b>3.043</b>	<b>2.896</b>

Gjeld	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Leieforpliktelser pr. 01.01.	2.827	3.479	3.479
Tilgang	0	0	0
Nedbetaling	-537	-529	-706
Rentekostnad	34	41	54
<b>leieforpliktelser utgående balanse</b>	<b>2.324</b>	<b>2.991</b>	<b>2.827</b>

Beløp i resultatregnskap	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Rente på leieforpliktelser	34	41	54
Avskrivinger på bruksretteiendeler	295	443	590
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	117	36	47

## NOTE 9 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	Rentevilkår
NO0010891005	18.08.20	18.10.23	104.000	105.088	301.566	302.405	3m Nibor +59 bp
NO0010917990	18.01.21	18.04.24	400.000	404.095	401.998	403.116	3m Nibor +48 bp
NO0011091316	08.09.21	08.09.25	400.000	401.259	400.785	400.958	3m Nibor +42 bp
NO0012612235	05.08.22	05.08.26	400.000	403.492	271.365	271.810	3m Nibor+105bp
NO0013019042	18.09.23	18.09.28	300.000	300.595	0	0	3m Nibor+105bp
Over/underkurs				-1.426	-1.177	-1.082	
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1.613.103</b>	<b>1.374.537</b>	<b>1.377.207</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2023
Obligasjonsgjeld	1.377.207	430.000	196.000	1.896	1.613.103
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.377.207</b>	<b>430.000</b>	<b>196.000</b>	<b>1.896</b>	<b>1.613.103</b>

## NOTE 10 - Ansvarlig lånekapital og Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	Rentevilkår
NO0012917592	16.05.23	16.05.33	150.000	151.419	0	0	3m Nibor +290 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån</b>				<b>151.419</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden	Balanse 01.01.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2023
Ansvarlig lån	0	150.000	0	1.419	151.419
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån</b>	<b>0</b>	<b>150.000</b>	<b>0</b>	<b>1.419</b>	<b>151.419</b>

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	Rentevilkår
NO0013024083	27.09.23		120.000	119.496	0	0	3m Nibor +410 bp
<b>Sum Fondsobligasjonskapital</b>				<b>119.496</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden	Balanse 01.01.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2023
Fondsobligasjonskapital	0	120.000	0	-504	119.496
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån</b>	<b>0</b>	<b>120.000</b>	<b>0</b>	<b>-504</b>	<b>119.496</b>

**NOTE 11 - Kapitaldekning****Kapitaldekning banken**

<b>Ansvarlig Kapital</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Hybridkapital	119.496	0	0
Sparebankens fond	958.382	875.314	958.382
Fond for urealiserte gevinster	64.865	93.654	64.865
Gavefond	5.242	5.353	11.164
Resultat hitil i år	69.585	30.195	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.217.571</b>	<b>1.004.516</b>	<b>1.034.410</b>
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-7.416	-6.366	-6.371
Immaterielle eiendeler	-5.607	-6.396	-7.280
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-13.886	-12.928	-15.220
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	-86.964	-90.661	-121.736
Hybridkapital	-119.496	0	0
Resultat hitil i år ikke medregnet	-31.058	-30.195	0
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>953.143</b>	<b>857.971</b>	<b>883.802</b>
Hybridkapital	119.496	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.072.639</b>	<b>857.971</b>	<b>883.802</b>
Ansvarlig lånekapital	151.419	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>1.224.059</b>	<b>857.971</b>	<b>883.802</b>

  

<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Lokale og regionale myndigheter	19.850	16.772	19.413
Institusjoner	97.853	67.472	91.888
Foretak	40.400	115.171	55.216
Massemarkedsengasjementer	781.115	591.618	644.769
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	2.624.160	2.342.465	2.326.215
Forfalte engasjementer	144.264	46.204	47.111
Høyrisiko engasjementer	113.324	139.939	151.980
Obligasjoner med fortrinnsrett	52.303	45.447	45.255
Andeler verdipapirfond	4.185	8.364	4.102
Egenkapitalposisjoner	478.142	348.424	387.044
Øvrige engasjementer	88.286	61.808	77.840
<b>Sum kredittrisiko etter standardmetode</b>	<b>4.443.882</b>	<b>3.783.682</b>	<b>3.850.834</b>
Operasjonell risiko etter basismetode	261.423	222.715	261.423
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>4.705.305</b>	<b>4.006.397</b>	<b>4.112.257</b>

  

<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>20,26 %</b>	<b>21,42 %</b>	<b>21,49 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,80 %</b>	<b>21,42 %</b>	<b>21,49 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>26,01 %</b>	<b>21,42 %</b>	<b>21,49 %</b>
<b>Uvektet kjernekapital (LR)</b>	<b>10,97 %</b>	<b>10,17 %</b>	<b>10,59 %</b>

**Kapitaldekning konsolidert**

<b>Eierandeler som konsolideres</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Verd Boligkreditt AS	16,29 %	16,33 %	18,08 %
Brage Finans AS	2,09 %	2,03 %	2,09 %

  

<b>Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Ren kjernekapital	1.035.838	944.513	999.883
Kjernekapital	1.180.255	967.211	1.024.723
Ansvarlig kapital	1.365.854	1.002.288	1.063.035
Beregningsgrunnlag	<b>5.951.762</b>	<b>5.005.774</b>	<b>5.244.701</b>

  

<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>17,40 %</b>	<b>18,87 %</b>	<b>19,06 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,83 %</b>	<b>19,32 %</b>	<b>19,54 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,95 %</b>	<b>20,02 %</b>	<b>20,27 %</b>
<b>Uvektet kjernekapital (LR)</b>	<b>8,63 %</b>	<b>8,65 %</b>	<b>8,58 %</b>

<b>Kapitalkrav</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Minstekrav til kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	1,0 %	2,0 %
Bankens Pilar 2 krav (Min 83 mill. kr)	2,5 %	2,5 %	2,5 %
<b>Krav til ren kjernekapital, inkl. Pilar 2</b>	<b>15,0 %</b>	<b>13,5 %</b>	<b>14,5 %</b>
<b>Krav til kjernekapitaldekning, inkl. Pilar 2</b>	<b>16,5 %</b>	<b>15,0 %</b>	<b>16,0 %</b>
<b>Krav til kapitaldekning, inkl. Pilar 2</b>	<b>18,5 %</b>	<b>17,0 %</b>	<b>18,0 %</b>

## **NOTE 12 – Hendelser etter balansedag**

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

Vi har alltid vært en del av regionen. Med en historie som strekker seg helt tilbake til 1837 har vi bidratt til at området har kunnet vokse, utvikle seg og bli det vi kjenner i dag. Regionen og bankens utvikling har gått hånd i hånd. Selv om mye har endret seg siden da er noen ting fortsatt det samme: behovet for en lokal sparebank som kjenner nærmiljøet. Og selv om bankens nærmiljø stadig vokser er innstillingen fortsatt den samme – vi skal være en støttespiller som kjenner området, menneskene, mulighetene og utfordringene – fordi vi mener at det er den beste måten vi kan gi de gode rådene og bidra på veien videre. Både som bank og samfunnsaktør. Vi vil være den gode lokalbanken for enda fler, for hele regionen, også utenfor Flekkefjord. Men vi skal alltid være lokalbanken. Uansett hvor du er – i livet, i verden og i planene dine – skal vi være her for deg. Der du er.

