

= Agder Sparebank

Delårsrapport for 1. kvartal 2023



Kvartalsrapport for 1. kvartal 2023

Innledning

Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank fusjonerte 15.08.2022 og endret navn til Agder Sparebank. Fusjonen ble regnskapsmessig gjennomført 01.07.2022. Den tekniske fusjonen ble gjennomført i mars 2023.

Regnskapet viser sammenligningstall mot tidligere Østre Agder Sparebank for perioder før 3. kvartal 2022. Østre Agder Sparebank var den overtagende banken i fusjonen.

Regnskapsprinsipper

Agder Sparebank benytter årsregnskapsforskriften og IFRS som regnskapsstandard. Det vises ellers til noter i årsregnskapet for 2022. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.23 er forvaltningskapitalen på 7.205,3 mill. kroner. Dette er en økning på 4.163,4 mill. kroner, eller 136,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 5.211 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.23 på 5.933,7 mill. kroner, som er en økning på 2.773,9 mill. kroner, eller 139,0 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 25.055 mill. kroner, eller 0,42 % i forhold til 31.12.22. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 1.323,6 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.23 på 5.065,1 mill. kroner, som er en økning på 2.773,9 mill. kroner, eller 121,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 85,4 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 92,3 %. Det har vært en økning i innskudd på 21,1 mill. kroner eller 0,4 % siden 31.12.22.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 1. kvartal på 1.050,0 mill. kroner, som er en økning på 607,7 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.22 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en nedgang på 40,0 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 11,7 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et negativt bidrag på 0,7 mill. kroner pr 1. kvartal. Aksjer og rentefond hadde et positivt bidrag på 1,0 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 39,7 mill. kroner, som er 26,0 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,20 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,80 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 9,8 mill. kroner, som er en økning på 2,9 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 27,3 mill. kroner som er en økning på 15,2 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 12,1 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 6,5 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 20,2 mill. kroner, mot et overskudd på 9,5 mill. kroner til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 15,0 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 26,3 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kreditttap

Avsetningene til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av kvartalet 0,4 % av brutto utlån. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 5,0 og 14,6 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av kvartalet 6,7 mill. kroner.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 740,0 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2023. Dette gir en kapitaldekning på 23,50 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 22,81 %.

Oppsummering og utsikter for resten av året

Banken gjennomførte en vellykket teknisk fusjon i første kvartal 2023. Dette var siste fase i fusjonen som har ført til at Agder Sparebank er etablert.

Gjennom første del av 2023 har det vært stor aktivitet på flere områder. Selv om fusjonen har krevd en del ressurser

har det blitt jobbet godt innenfor flere forretningsområder.

Banken har, sammen med de øvrige bankene i Eika-Alliansen, besluttet å inngå avtale om bytte av kjernebankleverandør til TietoEvry. Avtalen forventes å gi økt utviklingskraft og bedre løsninger for banken og kundene. Byttet vil også medføre en vesentlig reduksjon av bankens IT-kostnader over tid. Agder Sparebank skal konvertere til TietoEvry i løpet av fjerde kvartal 2023.

Gitt dagens situasjon er styret tilfreds med resultatet. Under forutsetning av at det ikke skjer vesentlig svekkelse av verdipapirer eller økning på kredittap, forventer styret et tilfredsstillende resultat i 2023.

Arendal, 08. mai 2023

sign.

Per Olav Nærestad
(leder)

sign.

Jan Kenneth de Bartolo
Nestleder)

sign.

Odd-Keilon Osmundsen

sign.

Anny Grete Hauge

sign.

Anita Aanonsen Jernquist

sign.

Nina Tveite
(ansattrepresentant)

sign.

Nina Holte
(adm banksjef)

Resultat	Note	1K 2023	1K 2022	Jan-Mar 2023	Jan-Mar 2022	Året 2022
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		71.926	18.719	71.926	18.719	151.688
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6.476	944	6.476	944	12.156
Rentekostnader og lignende kostnader		38.713	6.022	38.713	6.022	61.852
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		39.689	13.641	39.689	13.641	101.993
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.193	7.918	10.193	7.918	41.292
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.171	809	1.171	809	3.745
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	0	0	9.247
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	697	-271	697	-271	885
Andre driftsinntekter		75	34	75	34	245
Netto andre driftsinntekter		9.794	6.872	9.794	6.872	47.924
Lønn og andre personalkostnader		12.124	5.665	12.124	5.665	40.012
Andre driftskostnader		14.434	6.218	14.434	6.218	68.422
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		728	243	728	243	1.917
Sum driftskostnader		27.286	12.126	27.286	12.126	110.351
Resultat før tap		22.197	8.387	22.197	8.387	39.566
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	2.026	-1.119	2.026	-1.119	1.017
Resultat før skatt		20.171	9.506	20.171	9.506	38.548
Skattekostnad		5.184	2.519	5.184	2.519	7.445
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.987	6.987	14.987	6.987	31.103
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	3	19.309	3	19.309	41.866
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		3	19.309	3	19.309	41.866
Totalresultat		14.990	26.296	14.990	26.296	72.970
Resultat per egenkapitalbevis <i>Beløp i kroner</i>		7,93	9,01	7,93	9,01	6,99

Balanse - Eiendeler				
Tall i tusen kroner	Note	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Kontanter og kontantekvivalenter		77.930	74.783	76.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		89.716	31.828	10.932
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	5.907.368	2.468.994	5.884.752
Rentebærende verdipapirer	Note 6	690.438	266.320	678.774
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	359.558	175.975	411.245
Varige driftsmidler		75.054	18.477	75.378
Andre eiendeler		4.116	4.441	4.607
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler		7.205.258	3.041.896	7.142.792
Balanse - Gjeld og egenkapital				
Tall i tusen kroner		31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Innlån fra kredittinstitusjoner		26.281	579	117.280
Innskudd fra kunder		5.065.070	2.291.130	5.043.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.049.407	295.636	948.708
Annen gjeld		47.267	26.593	45.209
Forpliktelser ved skatt			0	15.579
Andre avsetninger		15.206	9.840	1.823
Ansvarlig lånekapital	Note 7	75.499	30.147	55.300
Sum gjeld		6.278.730	2.653.925	6.227.845
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		846.538	296.675	849.948
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.000	25.000
Periodens resultat etter skatt		14.990	26.296	0
Sum egenkapital		926.528	387.971	914.948
Sum gjeld og egenkapital		7.205.258	3.041.896	7.142.793

Nøkkeltall

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	66,80 %	58,34 %	74,05 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,64 %	54,26 %	31,56 %
Netto rentemargin hittil i år	2,23 %	1,82 %	2,39 %
Egenkapitalavkastning ¹	6,79 %	7,81 %	6,54 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Innskuddsdekning	85,74 %	92,27 %	85,37 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.230.394	3.034.174	5.441.868
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	0,00 %	15,89 %	19,49 %
Kjernekapitaldekning	0,00 %	17,60 %	20,55 %
Kapitaldekning	0,00 %	19,68 %	22,39 %
Uvektet kjernekapitalandel	0,00 %	7,62 %	8,40 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	195	157	122
NSFR	145	140	141

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>	Egenkapital-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Uttevnings-fond	Gave-fond		
Egenkapital 31.12.2022	40.000	25.000	779.781	3.496	2.300	64.371	914.948
Resultat etter skatt			14.987				14.987
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						3	3
Totalresultat 31.03.2023	0	0	14.987	0	0	3	14.990
Utbetalt utbytte				-2.960			-2.960
Utbetalt renter hybridkapital			-450				-450
Egenkapital 31.03.2023	40.000	25.000	794.318	536	2.300	64.374	926.528
Egenkapital 31.12.2021	40.000	25.000	273.464	4.113	500	22.504	365.581
Resultat etter skatt			6.987				6.987
Andre inntekter og kostnader						19.309	19.309
Totalresultat 31.03.2022	0	0	6.987	0	0	19.309	26.296
Utbetalt utbytte				-3.600			-3.600
Utbetalt renter hybridkapital			-264	-42			-306
Egenkapital 31.03.2022	40.000	25.000	280.187	471	500	41.813	387.971

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2023. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhets og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har økt styringsrenten til 3,00 %. Mye tyder på at styringsrenten vil bli økt ytterligere gjennom 2023. Banken opplever fortsatt press på utlånsrentene, først og fremst til personmarkedet, noe som forventes å redusere økningen i netto rentemargin som følge av høyere renter.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Mislighold over 90 dager	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10.144	6.133	6.959
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.409	5.409	5.409
Nedskrivninger i steg 3	-3.804	-1.795	-3.030
Netto misligholdte engasjementer	11.749	9.747	9.338

Andre kredittforringede	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	28.862	11.497	15.856
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	6.548	2.234	6.467
Nedskrivninger i steg 3	-2.970	-3.431	-3.790
Netto andre kredittforringede engasjement	32.440	10.300	18.533

Note 3 – Utlån og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
Landbruk	35.977	16.864	32.519
Industri	20.739	20.147	20.018
Bygg, anlegg	150.606	45.974	137.020
Varehandel	86.457	58.423	82.145
Eiendomsdrift etc	533.797	196.701	509.109
Annen næring	125.424	87.413	118.303
Sum næring	953.000	425.522	899.114
Personkunder	4.980.653	2.057.616	5.009.484
Brutto utlån	5.933.653	2.483.138	5.908.598
Steg 1 nedskrivninger	-5.007	-2.473	-3.938
Steg 2 nedskrivninger	-14.563	-6.446	-13.087
Steg 3 nedskrivninger	-6.714	-5.225	-6.820
Netto utlån til kunder	5.907.369	2.468.994	5.884.753

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.612.916	1.279.458	2.540.770
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8.520.285	3.748.452	8.425.523

Note 4 – Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på sannsynlighet for mislighold (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med sannsynlighet for mislighold 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 i steg 1 til 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.

31.03.2023	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	1.854	8.707	4.760	15.321
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27	-83		-56
Overføringer til steg 2	-55	267		212
Overføringer til steg 3		-13	55	42
Endringer som følge av nye eller økte utlån	852	78	77	1.007
Utlån som er fraregnet i perioden	-389	-944	-260	-1.593
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	-17	23	-6
Andre justeringer	47	23	12	82
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2023	2.324	8.018	4.667	15.009

31.03.2023	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	4.606.951	358.152	44.382	5.009.485
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25.354	-25.354		0
Overføringer til steg 2	-58.915	58.915		0
Overføringer til steg 3		-157	157	0
Nye utlån utbetalt	343.418	31.569	19848	394.835
Utlån som er fraregnet i perioden	-185.795	-212.492	-25.381	-423.668
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2023	4.731.013	210.633	39.006	4.980.652

31.03.2023	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	2.084	4.380	2060	8.524
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72	-236		-164
Overføringer til steg 2	-25	308		283
Overføringer til steg 3				0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1165	203	105	1.473
Utlån som er fraregnet i perioden	-605	-807	-100	-1.512
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-39	2650	-5	2.606
Andre justeringer	32	48	-13	67
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	2.684	6.546	2.047	11.277

31.03.2023	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	738.266	148.971	11.876	899.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12.463	-12.463		0
Overføringer til steg 2	-14.520	14.520		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	242.164	5.293	4342	251.799
Utlån som er fraregnet i perioden	-139.291	-54.360	-4261	-197.912
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	839.082	101.961	11.957	953.000

31.03.2023	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	114	253	12	379
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-23		-18
Overføringer til steg 2	-4	74		70
Overføringer til steg 3				0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	85	5		90
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-76	-212		-288
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1	9	34	42
Andre justeringer	11	-1		10
Nedskrivninger pr. 31.03.2023	134	105	46	285

31.03.2023	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	302.789	27.886	1	330.676
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.213	-1.213		0
Overføringer til steg 2	-6.706	6.706		0
Overføringer til steg 3				0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	8716	124		8.840
Engasjement som er fraregnet i perioden	-10531	-21729		-32.260
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2023	295.481	11.774	1	307.256

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-468	874	4.555
Endring i perioden i steg 3 på garantier	14	5	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.425	575	-141
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	55	-300	-865
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		-205	822
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		170	-3.354
Tapskostnader i perioden	2.026	1.119	1.017

Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). 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 tilleggsmateriale. Det presenterer derfor ingen ytterligere segmentinformasjon i kvartalsregnskapet.

Balansetall 31.03.2023	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	7.563.553	941.723	8.505.276
Innskudd fra kunder	3.688.519	1.376.550	5.065.069

Balansetall 31.03.2022	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	3.322.930	425.522	3.748.452
Innskudd fra kunder	1.551.049	740.081	2.291.130

Note 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

- **Nivå 1** - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.
- **Nivå 2** - Verdsetting 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.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.03.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		690.438		690.438
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	23.187			23.187
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	103		336.268	336.371
Sum	23.290	690.438	336.268	1.049.996

Avstemming av nivå 3		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2023		338.670	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		186	
Investering			
Anskaffet ved fusjon			
Salg		-2.587	
Utgående balanse		336.269	0

31.03.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		266.320		266.320
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	22.685			22.685
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	132	635	152.523	153.290
Sum	22.817	266.955	152.523	442.295

Avstemming av nivå 3		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2022		124.567	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		19.264	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader			
Investering		8.692	
Salg			
Utgående balanse		152.523	0

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000		50.069		3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0010810369	14.11.2017	14.11.2022	100.000				3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000			100.189	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0010836786	15.11.2020	15.11.2023	50.000	50.268	50.108	50.288	3 mnd. NIBOR + 1,084 %
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000	100.773	100.288	100.785	3 mnd. NIBOR + 0,47 %
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.219		100.391	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.182	50.060	50.213	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012757709	18.11.2022	25.08.2025	50.000	100.572		100.554	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.211	45.110	45.238	3 mnd. NIBOR + 1,01 %
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	151.479		100.994	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.036		100.032	3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.162		100.170	3 mnd. NIBOR + 1,49 %
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.303		100.312	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0012818105	18.03.2023	03.03.2028	150.000	150.550			3 mnd. NIBOR + 1,29 %
Over/underkurs				-347		-459	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.049.408	295.635	948.707	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.176	15.099	15.182	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.086	15.048	15.092	3 mnd. NIBOR + 1,60 %
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000			25.032	3 mnd. NIBOR + 1,95 %
NO0012841776	12.02.2023	16.05.2033	45.000	45.306			3 mnd. NIBOR + 2,35 %
Over/underkurs				-69		-6	
Sum ansvarlig lånekapital				75.499	30.147	55.300	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse				
	31.12.2022	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2023
Obligasjonsgjeld	948.707	200.000	-100.000	701	1.049.408
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	948.707	200.000	-100.000	701	1.049.408
Ansvarlige lån	55.300	45.000	-25.000	199	75.499
Fondsobligasjoner	25.000	0	0	0	25.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	80.300	45.000	-25.000	199	100.499

Note 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	1. kvartal 31.03.2023	1. kvartal 31.03.2022	Året 31.12.2022
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	779.331	273.463	776.821
Gavefond	2.300	500	2.300
Utevningsfond	536	513	536
Fond for urealiserte gevinster	64.371	22.505	64.371
Fradrag for forsvarelig verdsettelse	-1.050		-1.090
Annen egenkapital	0	0	0
Sum egenkapital	885.488	336.981	882.938
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-245.483	-100.764	-247.688
Ren kjernekapital	640.005	236.217	635.250
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	665.005	261.217	660.250
Ansvarlig lånekapital	75.000	30.000	55.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	75.000	30.000	55.000
Netto ansvarlig kapital	740.005	291.217	715.250
	45.016	44.651	44.926
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	19.672	6.611	23.107
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	37.186	37.434	46.458
Foretak	76.396	87.958	64.656
Massemarked	581.563	0	561.752
Pantsikkerhet eiendom	1.816.819	980.110	1.843.019
Forfalte engasjementer	40.412	24.731	45.407
Høyrisiko engasjementer	50.794	0	51.036
Obligasjoner med fortrinnsrett	32.756	13.591	31.140
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.826	4.651	1.533
Andeler verdipapirfond	3.478	4.537	17.812
Egenkapitalposisjoner	93.887	33.656	94.086
Øvrige engasjementer	84.412	105.973	85.074
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.854.201	1.299.252	2.865.080
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	294.606	150.129	294.606
Beregningsgrunnlag	3.148.807	1.449.381	3.159.686
Kapitaldekning i %	23,50 %	20,09 %	22,64 %
Kjernekapitaldekning	21,12 %	18,02 %	20,90 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,33 %	16,30 %	20,10 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,13 % i Eika Gruppen AS og på 2,72 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	844.287	331.046	331.863
Kjernekapital	887.095	364.855	365.530
Ansvarlig kapital	985.861	405.941	406.438
Beregningsgrunnlag	4.322.019	2.016.732	2.005.871
Kapitaldekning i %	22,81 %	20,13 %	20,26 %
Kjernekapitaldekning	20,53 %	18,09 %	18,22 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,53 %	16,41 %	16,54 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,38 %	7,86 %	7,91 %

Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2023 40 mill kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Tickerkode er NO0010814270.

Eierandelsbrøk for 2022, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2021, justert for utbetalinger gjennom 2022. Fra 01.07.2022 er bidraget til egenkapitalen fra Arendal og Omegns Sparekasse lagt til bankens egenkapital.

Eierandelsbrøk			
Beløp i tusen kroner	2023	01.07.-31.12.2022	01.01.-30.06.2022
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Utevningsfond	3.496	513	513
Sum eierandelskapital (A)	43.496	40.513	40.513
Sparebankens fond	779.781	728.385	273.463
Gavefond	2.300	400	400
Grunnfondskapital (B)	782.081	728.785	273.863
Fond for urealiserte gevinster	64.371	47.601	22.505
Fondsobligasjon	25.000	25.000	25.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0	0
Udisponert resultat	0	0	0
Sum egenkapital	914.948	841.899	361.881
Eierandelsbrøk A/(A+B)	5,27 %	5,27 %	12,89 %
Utbytte			
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kroner)		7,40	
Samlet utbytte		2.960	

De 20 største eierne pr. 31.03.2023 utgjør 63,03 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

31.03.2023

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Roald Nilsen AS	17.600	4,40 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Moe Gård Gjerstad AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM			252.100		63,03 %

31.03.2022

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Roald Nilsen AS	17.600	4,40 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Kikutstua AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM			252.100		63,03 %

Note 10 – IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler, og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlåte å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger, og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen. For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader.

	Risør	Tvedestrand	Total
Nåverdi 01.01.2021	809	719	1528
Tilgang			0
Avgang			0
Avskrivninger	214	190	404
Balanseført verdi pr. 31.03.2023	595	529	1124
Avskrivninger pr 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i år	24	21	45
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.03.2023	24	21	45

Note 11 – 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.