

= Agder Sparebank

Delårsrapport for 2. kvartal 2023



Kvartalsrapport for 2. kvartal 2023

Innledning

Etter at Agder Sparebank ble etablert gjennom fusjonen mellom Arendal og Omegns Sparebank og Østre Agder Sparebank i 2022, med teknisk fusjon i mars 2023, er banken nå i normal drift.

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. 30.06.23 er forvaltningskapitalen på 7.437,2 mill. kroner. Dette er en økning på 4.298,6 mill. kroner, eller 137,0 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 2. kvartal på 7.275 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.23 på 6.013,6 mill. kroner, som er en økning på 3.478,0 mill. kroner, eller 137,17 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 105,0 mill. kroner, eller 1,78 % i forhold til 31.12.22. Brutto utlån inklusive EBK har økt med 3,34 % i samme periode. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 1.393,2 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.23 på 5.280,2 mill. kroner, som er en økning på 2.890,6 mill. kroner, eller 121,0 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 87,8 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 94,2 %. Det har vært en økning i innskudd på 236,2 mill. kroner eller 4,7 % siden 31.12.22.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 2. kvartal på 1.128,4 mill. kroner, som er en økning på 693,3 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.22 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 38,4 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 48,2 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et negativt bidrag på 0,9 mill. kroner pr 2. kvartal. Aksjer og rentefond hadde et positivt bidrag på 1,3 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 80,4 mill. kroner, som er 28,0 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,23 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,84 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 34,1 mill. kroner, som er en økning på 12,6 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 57,7 mill. kroner som er en økning på 26,6 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 24,9 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 13,9 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 55,6 mill. kroner, mot et overskudd på 23,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 39,1 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 31,1 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kredittap

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 4,5 og 14,0 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av kvartalet 6,8 mill. kroner.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 743,7 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2023. Dette gir en kapitaldekning på 22,84 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 22,63 %.

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 alle 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, 15. august

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	2K 2023	2K 2022	Jan-Jun 2023	Jan-Jun 2022	Året 2022
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		76.543	20.060	148.469	38.779	151.688
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.155	1.204	13.630	2.148	12.156
Rentekostnader og lignende kostnader		42.998	6.937	81.711	12.959	61.852
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		40.700	14.327	80.388	27.968	101.993
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13.362	7.433	23.555	15.351	41.292
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		770	592	1.941	1.401	3.745
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.281	8.451	11.281	8.451	9.247
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	339	-717	1.036	-988	885
Andre driftsinntekter		73	53	147	87	245
Netto andre driftsinntekter		24.284	14.628	34.078	21.500	47.924
Lønn og andre personalkostnader		12.761	5.293	24.885	10.958	40.012
Andre driftskostnader		16.883	8.857	31.317	15.075	68.422
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		732	292	1.460	535	1.917
Sum driftskostnader		30.377	14.442	57.662	26.568	110.351
Resultat før tap		34.607	14.513	56.804	22.900	39.566
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-797	395	1.229	-724	1.017
Resultat før skatt		35.404	14.118	55.575	23.624	38.548
Skattekostnad		6.171	1.558	11.355	4.077	7.445
Resultat av ordinær drift etter skatt		29.233	12.560	44.220	19.547	31.103
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	-5.095	-7.756	-5.092	11.553	41.866
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-5.095	-7.756	-5.092	11.553	41.866
Totalresultat		24.138	4.804	39.128	31.100	72.970
Resultat per egenkapitalbevis <i>Beløp i kroner</i>		7,73	8,09	11,70	12,60	6,99

Balanse - Eiendeler				
Tall i tusen kroner	Note	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Kontanter og kontantekvivalenter		78.708	74.609	76.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		164.918	81.490	10.932
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	5.988.284	2.522.283	5.884.752
Rentebærende verdipapirer	Note 6	727.010	263.533	678.774
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	401.366	171.496	411.245
Varige driftsmidler		74.552	19.881	75.378
Andre eiendeler		1.295	4.287	4.607
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler		7.437.211	3.138.657	7.142.792
Balanse - Gjeld og egenkapital				
Tall i tusen kroner		30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Innlån fra kredittinstitusjoner		26.909	588	117.280
Innskudd fra kunder		5.280.189	2.389.541	5.043.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.050.209	295.711	948.708
Annen gjeld		32.375	18.369	45.209
Forpliktelser ved skatt		20.242	0	15.579
Andre avsetninger		2.074	11.846	1.823
Ansvarlig lånekapital	Note 7	75.577	30.157	55.300
Sum gjeld		6.487.575	2.746.212	6.227.845
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		845.508	296.345	849.948
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.000	25.000
Periodens resultat etter skatt		39.128	31.100	0
Sum egenkapital		949.636	392.445	914.948
Sum gjeld og egenkapital		7.437.211	3.138.657	7.142.793

Nøkkeltall

	2. kvartal 2023	2. 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)	21,30 %	54,26 %	31,56 %
Netto rentemargin hittil i år	2,23 %	1,82 %	2,39 %
Egenkapitalavkastning ¹	8,70 %	7,81 %	6,54 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Innskuddsdekning	87,80 %	92,27 %	85,37 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.275.032	3.034.174	5.441.868
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	19,32 %	15,94 %	19,49 %
Kjernekapitaldekning	20,39 %	17,58 %	20,55 %
Kapitaldekning	22,63 %	19,58 %	22,39 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,30 %	7,55 %	8,40 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	182	162	122
NSFR	144	138	141

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond		
Egenkapital 31.12.2022	40.000	25.000	779.781	3.496	2.300	64.371	914.948
Resultat etter skatt			44.220				44.220
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						-5.092	-5.092
Totalresultat 30.06.2023	0	0	44.220	0	0	-5.092	39.128
Utbetalt utbytte				-2.960			-2.960
Utbetaling av gaver					-556		-556
Utbetalt renter hybridkapital			-924				-924
Egenkapital 30.06.2023	40.000	25.000	823.077	536	1.744	59.279	949.636
Egenkapital 31.12.2021	40.000	25.000	273.464	4.113	500	22.504	365.581
Resultat etter skatt			19.547				19.547
Andre inntekter og kostnader						11.553	11.553
Totalresultat 30.06.2022	0	0	19.547	0	0	11.553	31.100
Utbetalt utbytte				-3.600			-3.600
Utbetalt renter hybridkapital			-548	-88			-636
Egenkapital 30.06.2022	40.000	25.000	292.463	425	500	34.057	392.445

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.06.2023. 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 3,75 %. 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	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	24.314	8.062	6.959
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.846	5.410	5.409
Nedskrivninger i steg 3	-3.776	-1.964	-3.030
Netto misligholdte engasjementer	30.384	11.508	9.338

Andre kredittforringede	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	15.465	9.343	15.856
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	2.183	2.216	6.467
Nedskrivninger i steg 3	-3.090	-2.428	-3.790
Netto andre kredittforringede engasjement	14.558	9.131	18.533

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

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Landbruk	36.071	17.052	32.519
Industri	29.361	19.053	20.018
Bygg, anlegg	168.110	46.633	137.020
Varehandel og transport	89.155	48.473	82.145
Eiendomsdrift etc	532.074	223.941	509.109
Annen næring	121.721	70.765	118.303
Sum næring	976.492	425.917	899.114
Personkunder	5.037.144	2.109.712	5.009.484
Brutto utlån	6.013.636	2.535.629	5.908.598
Steg 1 nedskrivninger	-4.500	-2.390	-3.938
Steg 2 nedskrivninger	-14.006	-6.585	-13.087
Steg 3 nedskrivninger	-6.847	-4.371	-6.820
Netto utlån til kunder	5.988.283	2.522.283	5.884.753

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.727.390	1.334.215	2.540.770
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8.715.673	3.856.498	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 kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.06.2023	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	13	-97		-84
Overføringer til steg 2	-36	321	-2	283
Overføringer til steg 3		-25	95	70
Endringer som følge av nye eller økte utlån	72	6	-5666	-5.588
Utlån som er fraregnet i perioden	-183	-376	5557	4.998
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-65	240	31	206
Andre justeringer	227	112	30	369
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2023	1.882	8.888	4.805	15.575

30.06.2023	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	30.830	-30.830		0
Overføringer til steg 2	-75.966	75.997	-31	0
Overføringer til steg 3		-325	325	0
Nye utlån utbetalt	422.666	192.100	21996	636.762
Utlån som er fraregnet i perioden	-347.226	-240.890	-26.893	-615.009
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2023	4.637.255	354.204	39.779	5.031.238

30.06.2023	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	64	-130		-66
Overføringer til steg 2	-28	280		252
Overføringer til steg 3				0
Endringer som følge av nye eller økte utlån	214	17	-300	-69
Utlån som er fraregnet i perioden	-195	-558	300	-453
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	68	328		396
Andre justeringer	410	800		1.210
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023	2.617	5.117	2.060	9.794

30.06.2023	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	8.015	-8.015		0
Overføringer til steg 2	-19.151	19.151		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	256.591	72.328	4437	333.356
Utlån som er fraregnet i perioden	-164.731	-81.058	-4283	-250.072
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023	818.990	151.377	12.030	982.397

30.06.2023	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	4	-12		-8
Overføringer til steg 2	-6	46		40
Overføringer til steg 3				0
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	30	23		53
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-50	-124		-174
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	10	195	1	206
Andre justeringer	108	89		197
Nedskrivninger pr. 30.06.2023	210	470	13	693

30.06.2023	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	832	-832		0
Overføringer til steg 2	-4.337	4.337		0
Overføringer til steg 3				0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	42033	11423		53.456
Engasjement som er fraregnet i perioden	-15961	-17630		-33.591
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2023	325.356	25.184	1	350.541

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-904	874	4.555
Endring i perioden i steg 3 på garantier	8	5	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.918	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	152	-205	822
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		170	-3.354
Tapskostnader i perioden	1.229	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 tilleggsinformasjon. Det presenterer derfor ingen ytterligere segmentinformasjon i kvartalsregnskapet.

Balansetall 30.06.2023	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	7.764.534	976.492	8.741.026
Innskudd fra kunder	3.845.180	1.435.010	5.280.190

Balansetall 30.06.2022	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	3.443.927	425.917	3.869.844
Innskudd fra kunder	1.709.623	679.918	2.389.541

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.

30.06.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		727.010		727.010
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		73.425		73.425
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	101		327.840	327.941
Sum	101	800.435	327.840	1.128.376

			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse 01.01.2023			338.670	
Realisert gevinst/tap			520	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet				
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader			-5.424	
Investering			980	
Anskaffet ved fusjon				
Salg			-6.906	
Utgående balanse			327.840	0

30.06.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		263.533		263.533
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	22.695			22.695
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	108	635	148.058	148.801
Sum	22.803	264.168	148.058	435.029

			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse 01.01.2022			124.567	
Realisert gevinst/tap				
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			14.799	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader				
Investering			8.692	
Salg				
Utgående balanse			148.058	0

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000		50.072		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	50.318	50.127	50.288	3 mnd. NIBOR + 1,084 %
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000	100.863	100.312	100.785	3 mnd. NIBOR + 0,47 %
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.402		100.391	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.231	50.074	50.213	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012757709	18.11.2022	25.08.2025	100.000	100.662		100.554	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.259	45.126	45.238	3 mnd. NIBOR + 1,01 %
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	151.674		100.994	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.027		100.032	3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.188		100.170	3 mnd. NIBOR + 1,49 %
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.334		100.312	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0012818105	18.03.2023	03.03.2028	150.000	150.569			3 mnd. NIBOR + 1,29 %
Over/underkurs				-318		-459	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.050.209	295.711	948.707	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022	
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.190	15.069	15.182	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.097	15.001	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	45.354			3 mnd. NIBOR + 2,35 %
Over/underkurs				-64		-6	
Sum ansvarlig lånekapital				75.577	30.070	55.300	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse				
	31.12.2022	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2023
Obligasjonsgjeld	948.707	200.000	-100.000	1.502	1.050.209
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	948.707	200.000	-100.000	1.502	1.050.209
Ansvarlige lån	55.300	45.000	-25.000	277	75.577
Fondsobligasjoner	25.000	0	0	0	25.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	80.300	45.000	-25.000	277	100.577

Note 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	2. kvartal 30.06.2023	2. kvartal 30.06.2022	Året 31.12.2022
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	778.857	273.463	776.821
Gavefond	1.744	500	2.300
Utevningsfond	536	513	536
Fond for urealiserte gevinster	64.371	22.505	64.371
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.128		-1.090
Annen egenkapital	0	0	0
Sum egenkapital	884.380	336.981	882.938
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-240.690	-100.796	-247.688
Ren kjernekapital	643.690	236.185	635.250
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	668.690	261.185	660.250
Ansvarlig lånekapital	75.000	30.000	55.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	75.000	30.000	55.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	743.690	291.185	715.250
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	19.708	6.604	23.107
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	42.083	22.726	46.458
Foretak	69.526	85.461	64.656
Massemarked	605.817	0	561.752
Pantsikkerhet eiendom	1.861.812	1.012.241	1.843.019
Forfalte engasjementer	40.979	23.645	45.407
Høyrisiko engasjementer	62.849	0	51.036
Obligasjoner med fortrinnsrett	32.747	14.750	31.140
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	32.410	16.213	1.533
Andeler verdipapirfond	18.018	3.404	17.812
Egenkapitalposisjoner	94.697	39.688	94.086
Øvrige engasjementer	80.987	109.938	85.074
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.961.633	1.334.670	2.865.080
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	294.606	150.129	294.606
Beregningsgrunnlag	3.256.239	1.484.799	3.159.686
Kapitaldekning i %	22,84 %	19,61 %	22,64 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	17,59 %	20,90 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,77 %	15,91 %	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.

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	847.384	330.961	331.863
Kjernekapital	894.017	365.113	365.530
Ansvarlig kapital	992.226	406.631	406.438
Beregningsgrunnlag	4.385.089	2.076.680	2.005.871
Kapitaldekning i %	22,63 %	19,58 %	20,26 %
Kjernekapitaldekning	20,39 %	17,58 %	18,22 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,32 %	15,94 %	16,54 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,30 %	7,55 %	7,91 %

Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2023 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. 30.06.2023 utgjør 63,28 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

30.06.2023

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 %
Kurt Selmer Olsen	18.700	4,68 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	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			253.100		63,28 %

30.06.2022

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	238	211	449
Balanseført verdi pr. 30.06.2023	571	508	1079
Avskrivninger pr 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i år	48	42	90
Akkumulerte avskrivninger pr. 30.06.2023	48	42	90

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.