

= Agder Sparebank

Delårsrapport for 3. kvartal 2023



Kvartalsrapport for 3. kvartal 2023

Innledning

Agder Sparebank ble etablert gjennom fusjonen mellom Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank i 2022. Det betyr at der resultat tall i denne kvartalsrapporten sammenlignes med tall fra i fjor, vil fjorårets tall inneholde resultat tall fra Østre Agder Sparebank fra 01.01.2022 og for Arendal og Omegns Sparekasse kun fra 01.07.2022. Det betyr at fjorårets tall er lavere enn de normalt ville ha vært.¹

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.23 er forvaltningskapitalen på 7.485,1 mill. kroner. Dette er en økning på 468,9 mill. kroner, eller 6,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 3. kvartal på 7.335 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.23 på 6.046,5 mill. kroner, som er en økning på 342,8 mill. kroner, eller 6,0 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 137,9 mill. kroner, eller 2,33 % i forhold til 31.12.22. Brutto utlån inklusive EBK har økt med 4,13 % i samme periode. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 211,3 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.23 på 5.298,5 mill. kroner, som er en økning på 143,7 mill. kroner, eller 2,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 87,6 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 90,4 %. Det har vært en økning i innskudd på 254,6 mill. kroner eller 5,1 % siden 31.12.22.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 3. kvartal på 1.251,3 mill. kroner, som er en økning på 178,3 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.22 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 161,3 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 168,9 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et positivt bidrag på 0,5 mill. kroner pr 3. kvartal. Aksjer og rentefond hadde et positivt bidrag på 2,3 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 126,1 mill. kroner, som er 64,3 mill. kroner¹ høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,30 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,79 %¹ på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 49,7 mill. kroner, som er en økning på 19,2 mill. kroner¹ i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 86,9 mill. kroner som er en økning på 27,2 mill. kroner¹ i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 38,6 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 11,7 mill. kroner¹ høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 87,7 mill. kroner, mot et overskudd på 33,5 mill. kroner¹ til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 63,9 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 38,5 mill. kroner¹ 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 4,6 og 13,8 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av kvartalet 7,3 mill. kroner.

¹ Fjorårets resultat tall inneholder tall fra Østre Agder Sparebank fra 01.01.2022 og fra Arendal og Omegns Sparekasse kun fra 01.07.2022

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 726,0 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2023. Dette gir en kapitaldekning på 22,16 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 22,11 %.

Oppsummering og utsikter for resten av året

Agder Sparebank har hatt en god og lønnsom utvikling hittil i år, noe som er viktig i en tid med økt usikkerhet. Banken ønsker å være en konkurransedyktig lokalbank som leverer gode resultater, gir utbytte og støtter aktiviteter i lokalsamfunnet.

Banken er til stede med kontorer og rådgivere der kundene bor og lever livene sine, og banken bidrar med rådgivning i enhver livssituasjon.

Enkelte kunder er nå mer urolige for sin økonomi og tar kontakt med sin rådgiver for en helhetlig gjennomgang av økonomien. Andre kunder har betydelige midler og ønsker råd om sparing og plassering. Banken har merket en viss økning i forespørsler om avdragsfrihet og i mislighold, men fremdeles er andelen lav. Kvaliteten i utlånsporteføljen vurderes som god.

2023 er det første hele året som fusjonert og større lokalbank på Agder, og bankens mål er økt markedsandel og fortsatt utlånsvekst. Som en naturlig utvidelse av dagens kontorstruktur, har styret besluttet at banken skal åpne et nytt rådgivningskontor i Grimstad i løpet av våren 2024.

I en tid med høy prisvekst og nedgang i boligprisveksten kan markedssituasjonen og vekstpotensialet bli påvirket negativt, samt potensielt gi økte utlånstap i tiden som kommer. Banken følger utviklingen i markedet tett og tilpasser seg fortløpende.

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 IT-kostnadene over tid. Agder Sparebank konverterer til TietoEvry i løpet av fjerde kvartal.

Styret er godt fornøyd med resultatet per 3. kvartal. Under forutsetning av at det ikke skjer vesentlig svekkelse av verdipapirer eller økning på kredittap, forventer styret et tilfredsstillende resultat i 2023.

Arendal, 15. november

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	3K 2023	3K 2022	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2022	Året 2022
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		87.128	49.038	235.597	87.460	151.688
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		9.890	4.009	23.520	6.513	12.156
Rentekostnader og lignende kostnader		51.272	19.149	132.983	32.107	61.852
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		45.746	33.898	126.134	61.866	101.993
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14.068	11.431	37.623	26.781	41.292
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.629	1.497	3.570	2.898	3.745
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		38	46	11.319	8.497	9.247
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	2.866	-1.136	3.902	-2.124	885
Andre driftsinntekter		250	80	397	166	245
Netto andre driftsinntekter		15.593	8.923	49.671	30.422	47.924
Lønn og andre personalkostnader		13.680	15.929	38.565	26.887	40.012
Andre driftskostnader		14.818	16.307	46.135	31.382	68.422
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		746	877	2.206	1.413	1.917
Sum driftskostnader		29.244	33.113	86.906	59.682	110.351
Resultat før tap		32.095	9.708	88.899	32.606	39.566
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-70	-198	1.159	-923	1.017
Resultat før skatt		32.165	9.906	87.740	33.529	38.548
Skattekostnad		7.312	2.340	18.667	6.417	7.445
Resultat av ordinær drift etter skatt		24.853	7.566	69.073	27.112	31.103
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	-58	-62	-5.150	11.491	41.866
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-58	-62	-5.150	11.491	41.866
Totalresultat		24.795	7.504	63.923	38.603	72.970
Resultat per egenkapitalbevis <i>Beløp i kroner</i>		3,29	2,44	9,13	7,30	6,99

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Kontanter og kontantekvivalenter		78.497	74.785	76.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		58.116	114.250	10.932
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	6.020.742	5.677.331	5.884.752
Rentebærende verdipapirer	Note 6	847.640	717.537	678.774
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	403.657	355.477	411.245
Varige driftsmidler		73.873	73.594	75.378
Andre eiendeler		1.498	2.156	4.607
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler		7.485.101	7.016.208	7.142.792

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Innlån fra kredittinstitusjoner		26.869	31138	117.280
Innskudd fra kunder		5.298.514	5.154.771	5.043.946
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.050.211	847.180	948.708
Annen gjeld		37.115	31.840	45.209
Forpliktelse ved skatt		21.215	14.551	15.579
Andre avsetninger		1.868	1.996	1.823
Ansvarlig lånekapital	Note 7	75.681	55.232	55.300
Sum gjeld		6.511.473	6.136.707	6.227.845
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		844.705	775.899	849.948
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.000	25.000
Periodens resultat etter skatt		63.923	38.603	0
Sum egenkapital		973.628	879.501	914.948
Sum gjeld og egenkapital		7.485.101	7.016.208	7.142.793

Nøkkeltall

	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Året 2022
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	54,12 %	66,80 %	74,05 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,45 %	27,99 %	31,56 %
Netto rentemargin hittil i år	2,30 %	1,79 %	2,39 %
Egenkapitalavkastning ¹	9,30 %	8,44 %	6,54 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Innskuddsdekning	87,63 %	90,47 %	85,37 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.334.879	4.246.258	5.441.868
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	19,17 %	17,96 %	19,49 %
Kjernekapitaldekning	20,23 %	19,01 %	20,55 %
Kapitaldekning	22,11 %	20,80 %	22,39 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,25 %	8,04 %	8,40 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	174	163	122
NSFR	140	140	141

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevning-fond	Gave-fond		
Egenkapital 31.12.2022	40.000	25.000	779.781	3.496	2.300	64.371	914.948
Resultat etter skatt			69.073				69.073
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						-5.150	-5.150
Totalresultat 30.09.2023	0	0	69.073	0	0	-5.150	63.923
Utbetalt utbytte				-2.960			-2.960
Utbetaling av gaver					-835		-835
Utbetalt renter hybridkapital			-1.449				-1.449
Egenkapital 30.09.2023	40.000	25.000	847.405	536	1.465	59.221	973.627
Egenkapital 31.12.2021	40.000	25.000	273.464	4.113	500	22.504	365.581
Overført ved fusjon			454.921			25.097	480.018
Andre utbetalinger				-3.600	-100		-3.700
Andre inntekter og kostnader						11.491	11.491
Egenkapital etter fusjon	40.000	25.000	728.385	513	400	59.092	853.390
Resultat etter skatt			27.112				27.112
Totalresultat 30.09.2022	0	0	27.112	0	0	0	27.112
Utbetalt renter hybridkapital			-1.000				-1.000
Egenkapital 30.09.2022	40.000	25.000	754.497	513	400	59.092	879.502

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.09.2023. 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 scenarier og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankens konkrete vurdering om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittisiko 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. Bankens beregning av forventet kredittap vurderer engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankens 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 kredittisiko, 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 prisen instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittisiko, 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 verdsettelsen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har økt styringsrenten flere ganger i løpet av 2023. Mye tyder på at rentetoppen nærmer seg, selv om det antydes at det kan komme en renteøkning til i 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	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Året 2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	18.044	16.873	6.959
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.980	5.410	5.409
Nedskrivninger i steg 3	-3.854	-3.964	-3.030
Netto misligholdte engasjementer	24.170	18.319	9.338

Andre kredittfordingede	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Året 2022
Brutto andre kredittfordingede engasjement - personmarkedet	19.955	17.864	15.856
Brutto andre kredittfordingede engasjement - bedriftsmarkedet	4.137	2.209	6.467
Nedskrivninger i steg 3	-3.464	-458	-3.790
Netto andre kredittfordingede engasjement	20.628	19.615	18.533

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

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	Året 2022
Landbruk	31.866	33.772	32.519
Industri	29.057	20.641	20.018
Bygg, anlegg	179.902	122.093	137.020
Varehandel og transport	81.960	72.417	82.145
Eiendomsdrift etc	531.659	484.205	509.109
Annen næring	112.093	126.151	118.303
Sum næring	966.538	859.279	899.114
Personkunder	5.079.962	4.838.684	5.009.484
Brutto utlån	6.046.500	5.697.963	5.908.598
Steg 1 nedskrivninger	-4.640	-3.932	-3.938
Steg 2 nedskrivninger	-13.831	-12.290	-13.087
Steg 3 nedskrivninger	-7.287	-4.410	-6.820
Netto utlån til kunder	6.020.742	5.677.331	5.884.753

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.752.053	2.599.464	2.540.770
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	8.772.794	8.276.795	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.

30.09.2023	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	18	-190	-2	-174
Overføringer til steg 2	-32	340		308
Overføringer til steg 3		-25	98	73
Endringer som følge av nye eller økte utlån	61	6	-5263	-5.196
Utlån som er fraregnet i perioden	-240	-565	5429	4.624
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-84	153	47	116
Andre justeringer	324	675	31	1.030
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2023	1.901	9.101	5.100	16.102

30.09.2023	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	40.369	-40.341	-28	0
Overføringer til steg 2	-79.180	79.180		0
Overføringer til steg 3		-336	336	0
Nye utlån utbetalt	528.621	247.413	19716	795.750
Utlån som er fraregnet i perioden	-454.154	-244.038	-27.081	-725.273
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2023	4.642.607	400.030	37.325	5.079.962

30.09.2023	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	44	-114		-70
Overføringer til steg 2	-44	546		502
Overføringer til steg 3		-39	158	119
Endringer som følge av nye eller økte utlån	165	36	-300	-99
Utlån som er fraregnet i perioden	-282	-673	289	-666
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	52	85	10	147
Andre justeringer	720	509	-18	1.211
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	2.739	4.730	2.199	9.668

30.09.2023	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	5.644	-5.644		0
Overføringer til steg 2	-26.354	26.354		0
Overføringer til steg 3		-1.973	1.973	0
Nye utlån utbetalt	286.719	72.272	4.572	363.563
Utlån som er fraregnet i perioden	-193.995	-97.837	-4.306	-296.138
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	810.280	142.143	14.115	966.538

30.09.2023	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	18	-13		5
Overføringer til steg 2	-11	75		64
Overføringer til steg 3		-1		-1
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	101	8		109
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-52	-198		-250
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	10	9	7	26
Andre justeringer	76	89		165
Nedskrivninger pr. 30.09.2023	256	222	19	497

30.09.2023	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	2.124	-2.124		0
Overføringer til steg 2	-3.707	3.707	-1	-1
Overføringer til steg 3		-1	-1	-2
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	54454	15017		69.471
Engasjement som er fraregnet i perioden	-17951	-21439	677	-38.713
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2023	337.709	23.046	676	361.431

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån		-930	4.555
Endring i perioden i steg 3 på garantier		70	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2		1.489	-141
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		55	-865
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		475	822
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			-3.354
Tapkostnader i perioden	1.159	-923	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 geografisk segment gir lite tilleggsinformasjon. Det presenterer derfor ingen ytterligere segmentinformasjon i kvartalsregnskapet.

Balansetall 30.09.2023	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	7.832.015	966.538	8.798.552
Innskudd fra kunder	3.841.966	1.456.548	5.298.514

Balansetall 30.09.2022	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	7.408.712	859.279	8.267.991
Innskudd fra kunder	3.676.783	1.477.988	5.154.771

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.

30.09.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		847.640		847.640
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		74.476		74.476
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	102		329.078	329.180
Sum	102	922.116	329.078	1.251.296

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		520	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		-5.482	
Investering		2.277	
Anskaffet ved fusjon			
Salg		-6.907	
Utgående balanse		329.078	0

30.09.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		717.537		717.537
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	72.212		2250	74.462
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	97	222	280.698	281.017
Sum	72.309	717.759	282.948	1.073.016

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		11.955	
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		-40.336	
Investering		20.285	
Anskaffet ved fusjon		173.365	2.250
Salg		-9.137	
Utgående balanse		280.698	2.250

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000		-4		3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0010810369	14.11.2017	14.11.2022	100.000		100.258		3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000		100.226	100.189	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0010836786	15.11.2020	15.11.2023	50.000	50.374	50.217	50.288	3 mnd. NIBOR + 1,084 %
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000	100.012	100.556	100.785	3 mnd. NIBOR + 0,47 %
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.508	100.158	100.391	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.277	50.165	50.213	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0012757709	18.11.2022	25.08.2025	100.000	100.791		100.554	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.314	45.184	45.238	3 mnd. NIBOR + 1,01 %
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	151.951	100.298	100.994	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.030	100.013	100.032	3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.225		100.170	3 mnd. NIBOR + 1,49 %
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.342	100.504	100.312	3 mnd. NIBOR + 1,40 %
NO0012818105	18.03.2023	03.03.2028	150.000	150.676			3 mnd. NIBOR + 1,29 %
Over/underkurs				-287	-394	-459	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.050.213	847.180	948.707	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.219	15.139	15.182	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.118	15.074	15.092	3 mnd. NIBOR + 1,60 %
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000		25.027	25.032	3 mnd. NIBOR + 1,95 %
NO0012841776	12.02.2023	16.05.2033	45.000	45.404			3 mnd. NIBOR + 2,35 %
Over/underkurs				-59	-8	-6	
Sum ansvarlig lånekapital				75.682	55.232	55.300	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse				Balanse 30.09.2023
	31.12.2022	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	
Obligasjonsgjeld	948.707	200.000	-100.000	1.503	1.050.210
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	948.707	200.000	-100.000	1.503	1.050.210
Ansvarlige lån	55.300	45.000	-25.000	382	75.682
Fondsobligasjoner	25.000	0	0	0	25.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	80.300	45.000	-25.000	382	100.682

Note 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	3. kvartal 30.09.2023	3. kvartal 30.09.2022	Året 31.12.2022
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	779.781	701.648	776.821
Gavefond	1.465	400	2.300
Utjevningfond	536	513	536
Fond for urealiserte gevinster	64.371	47.601	64.371
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.251		-1.090
Annen egenkapital	-1.449	0	0
Sum egenkapital	883.453	790.162	882.938
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-242.470	-176.324	-247.688
Ren kjernekapital	640.983	613.838	635.250
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	665.983	638.838	660.250
Ansvarlig lånekapital	60.000	55.232	55.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	60.000	55.232	55.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	725.983	694.070	715.250
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	18.935	25.929	23.107
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	63.747	83.841	46.458
Foretak	64.821	137.002	64.656
Massemarked	595.844	0	561.752
Pantsikkerhet eiendom	1.889.080	2.253.320	1.843.019
Forfalte engasjementer	40.338	41.005	45.407
Høyrisiko engasjementer	67.163	58.054	51.036
Obligasjoner med fortrinnsrett	33.933	29.991	31.140
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.023	16.268	1.533
Andeler verdipapirfond	17.263	0	17.812
Egenkapitalposisjoner	94.604	92.193	94.086
Øvrige engasjementer	84.254	232.654	85.074
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.981.005	2.970.259	2.865.080
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	294.606	303.411	294.606
Beregningsgrunnlag	3.275.611	3.273.670	3.159.686
Kapitaldekning i %	22,16 %	21,20 %	22,64 %
Kjernekapitaldekning	20,33 %	19,51 %	20,90 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,57 %	18,75 %	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 2,18 % i Eika Gruppen AS og på 2,65 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	845.883	786.580	331.863
Kjernekapital	892.541	832.562	365.530
Ansvarlig kapital	975.780	911.073	406.438
Beregningsgrunnlag	4.412.690	4.380.602	2.005.871
Kapitaldekning i %	22,11 %	20,80 %	20,26 %
Kjernekapitaldekning	20,23 %	19,01 %	18,22 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,17 %	17,96 %	16,54 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,25 %	8,04 %	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

Eierandelsbrøk for 2023, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2022, justert for utbetalinger gjennom 2023.

Fra 01.07.2022 er bidraget til egenkapitalen fra Arendal og Omegns Sparekasse lagt til bankens egenkapital.

Eierandelsbrøk	2023	01.07.-31.12.2022	01.01.-30.06.2022
Beløp i tusen kroner			
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	0	0	0
Utjevningfond	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. 30.09.2023 utgjør 63,28 % av egenkapitalbevis-kapitalen.
30.09.2023

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 %

30.09.2022

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 %
Moe Gård Gjerstad 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 unnlate 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 bruksrettseiendelen 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	262	233	495
Balanseført verdi pr. 30.09.2023	547	486	1033
Avskrivninger pr 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i år	71	63	134
Akkumulerte avskrivninger pr. 30.09.2023	71	63	134

Note 11 – Hendelser etter balansedagen

Agder Sparebank migrerte til TietoEvry i oktober. Migreringen anses å være svært vellykket. Det har ellers ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.