

# = Agder Sparebank

Delårsrapport for 1. kvartal 2024



# Kvartalsrapport for 1. kvartal 2024

## Regnskapsprinsipper

Agder Sparebank benytter årsregnskapsforskriften og IFRS som regnskapsstandard. Det vises ellers til noter i årsregnskapet for 2023. Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Forvaltningskapital

Pr. 31.03.24 er forvaltningskapitalen på 7.518,7 mill. kroner. Dette er en økning på 313,5 mill. kroner, eller 4,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 7.500,2 mill. kroner.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.24 på 6.145,7 mill. kroner, som er en økning på 212,1 mill. kroner, eller 3,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 44,4 mill. kroner, eller 0,7 % i forhold til 31.12.23. Brutto utlån inklusive EBK har økt med 0,6 % i samme periode. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 349,3 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.24 på 5.330,9 mill. kroner, som er en økning på 265,8 mill. kroner, eller 5,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 86,7 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 85,4 %. Det har vært en liten økning i innskudd på 0,8 mill. kroner siden 31.12.23.

## Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 1. kvartal på 1.217,0 mill. kroner, som er en økning på 167,0 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.23 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en nedgang på 1,8 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 19,7 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et positivt bidrag på 0,8 mill. kroner pr 1. kvartal.

## Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 45,9 mill. kroner, som er 6,2 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,45 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,23 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 15,4 mill. kroner, som er en økning på 5,6 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 29,5 mill. kroner som er en økning på 2,2 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 16,7 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 4,6 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 31,0 mill. kroner, mot et overskudd på 20,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 20,7 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 15,0 mill. kroner til samme tid i fjor.

## Kredittap

Avsetningene til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av kvartalet 0,5 % av brutto utlån mot 0,4 % ved samme tid i fjor.. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 5,0 og 16,5 mill. kroner mot 5,0 og 14,6 mill. kroner på samme tid i fjor. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av kvartalet 6,8 mill. kroner mot 6,7 mill. kroner på samme tid i fjor.

## Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 818,0 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2024. Dette gir en kapitaldekning på 24,26 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 23,49 %.

## Oppsummering og utsikter for resten av året

Agder Sparebank har hatt en god og lønnsom start på året, 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 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.

I løpet av første kvartal har banken etablert seg i nye og større lokaler i Tvedestrand. Både kunder og ansatte er

godt fornøyd med den nye plasseringen til banken, noe som har resultert i økt kundetilstrømming. Lokalet har god tilgjengelighet og fungerer godt til bankens bruk.

Banken har også brukt første kvartal til å forberede åpning av nytt kontor i Grimstad. Det er ansatt nye medarbeidere som skal ha sitt arbeidssted i Grimstad, og det er jobbet med å få de inn i bankens felles kultur og rutiner. Det er også skrevet leieavtale på fine og sentrale lokaler i Grimstad der banken åpner sitt nye kontor i april 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.

Styret er godt fornøyd med resultatet per 1. kvartal. Styret forventer at utviklingen resten av 2024 fører til et tilfredsstillende resultat for banken.

Arendal, 2. Mai 2024

*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 2024	1K 2023	Jan-Mar 2024	Jan-Mar 2023	Året 2023
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		95.985	71.926	95.985	71.926	330.552
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		11.470	6.476	11.470	6.476	34.687
Rentekostnader og lignende kostnader		61.561	38.713	61.561	38.713	191.211
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>45.894</b>	<b>39.689</b>	<b>45.894</b>	<b>39.689</b>	<b>174.028</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		15.070	10.193	15.070	10.193	56.142
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		990	1.171	990	1.171	6.901
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	0	0	11.324
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	927	697	927	697	5.509
Andre driftsinntekter		398	75	398	75	641
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>15.405</b>	<b>9.794</b>	<b>15.405</b>	<b>9.794</b>	<b>66.716</b>
Lønn og andre personalkostnader		16.714	12.124	16.714	12.124	54.038
Andre driftskostnader		11.979	14.434	11.979	14.434	60.180
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		801	728	801	728	2.885
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>29.494</b>	<b>27.286</b>	<b>29.494</b>	<b>27.286</b>	<b>117.103</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>31.805</b>	<b>22.197</b>	<b>31.805</b>	<b>22.197</b>	<b>123.641</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	804	2.026	804	2.026	1.421
<b>Resultat før skatt</b>		<b>31.001</b>	<b>20.171</b>	<b>31.001</b>	<b>20.171</b>	<b>122.221</b>
Skattekostnad		7.794	5.184	7.794	5.184	27.301
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>23.207</b>	<b>14.987</b>	<b>23.207</b>	<b>14.987</b>	<b>94.920</b>
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	-2.527	3	-2.527	3	15.293
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-2.527</b>	<b>3</b>	<b>-2.527</b>	<b>3</b>	<b>15.293</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>20.680</b>	<b>14.990</b>	<b>20.680</b>	<b>14.990</b>	<b>110.213</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b> <i>Beløp i kroner</i>		<b>11,53</b>	<b>7,93</b>	<b>11,53</b>	<b>7,93</b>	<b>12,51</b>

#### Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Kontanter og kontantekvivalenter		77.824	77.930	77.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		16.171	89.716	64.509
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	6.117.445	5.907.368	6.072.639
Rentebærende verdipapirer	Note 6	862.291	690.438	842.587
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	354.709	359.558	356.490
Varige driftsmidler		81.732	75.054	73.398
Andre eiendeler		7.493	4.116	6.767
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
<b>Sum eiendeler</b>		<b>7.518.743</b>	<b>7.205.258</b>	<b>7.495.221</b>

#### Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<i>Tall i tusen kroner</i>				
Innlån fra kredittinstitusjoner		25.280	26.281	25.286
Innskudd fra kunder		5.330.904	5.065.070	5.330.059
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.000.872	1.049.407	1.000.864
Annen gjeld		31.640	47.267	27.208
Forpliktelse ved skatt		22.504	13.509	29.265
Andre avsetninger		10.553	1.697	1.593
Ansvarlig lånekapital	Note 7	60.437	75.499	60.456
<b>Sum gjeld</b>		<b>6.482.190</b>	<b>6.278.730</b>	<b>6.474.731</b>
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		948.346	846.538	955.490
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.000	25.000
Periodens resultat etter skatt		23.207	14.990	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.036.553</b>	<b>926.528</b>	<b>1.020.490</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>7.518.743</b>	<b>7.205.258</b>	<b>7.495.221</b>



## Nøkkeltall

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	48,85 %	55,93 %	49,78 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,98 %	18,65 %	26,02 %
Netto rentemargin hittil i år	2,45 %	2,23 %	2,36 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	8,27 %	6,79 %	10,07 %
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
<b>Balanse</b>			
Innskuddsdekning	86,74 %	85,74 %	87,36 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.500.162	7.230.394	7.367.442
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	20,73 %	19,53 %	21,17 %
Kjernekapitaldekning	21,66 %	20,53 %	22,13 %
Kapitaldekning	23,49 %	22,81 %	24,01 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,02 %	8,38 %	9,16 %
<sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	147	195	156
NSFR	139	145	143

## Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevning-fond	Gave-fond		
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>864.569</b>	<b>5.531</b>	<b>5.725</b>	<b>79.664</b>	<b>1.020.489</b>
Resultat etter skatt			23.207				23.207
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						-2.527	-2.527
<b>Totalresultat 31.03.2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2.527</b>	<b>20.680</b>
Utbetalt utbytte				-3.800			-3.800
Utbetaling av gaver					-276		-276
Utbetalt renter hybridkapital			-541				-541
<b>Egenkapital 31.03.2024</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>887.235</b>	<b>1.731</b>	<b>5.449</b>	<b>77.137</b>	<b>1.036.552</b>
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>779.781</b>	<b>3.496</b>	<b>2.300</b>	<b>64.371</b>	<b>914.948</b>
Resultat av ordinær drift etter skatt			84.918	5.002	5.000		94.920
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						15.293	15.293
Andre endringer			1.568	87			1.655
<b>Totalresultat 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>86.486</b>	<b>5.089</b>	<b>5.000</b>	<b>15.293</b>	<b>111.868</b>
Utbetalt utbytte				-2.960			-2.960
Renter på hybridkapital			-1.698	-94			-1.792
Andre egenkapitaltransaksjoner					-1.575		-1.575
<b>Egenkapital 31.12.2023</b>	<b>40.000</b>	<b>25.000</b>	<b>864.569</b>	<b>5.531</b>	<b>5.725</b>	<b>79.664</b>	<b>1.020.489</b>

# Noter til regnskapet

## Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

### Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2024. 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 2023.

### 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 kan ta noe tid før første rentereduksjon skjer. 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 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12.862	10.144	16.997
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.876	5.409	5.160
Nedskrivninger i steg 3	-3.510	-3.804	-3.921
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>14.228</b>	<b>11.749</b>	<b>18.236</b>

  

Andre kredittfordingede	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Brutto andre kredittfordingede engasjement - personmarkedet	28.082	28.862	16.882
Brutto andre kredittfordingede engasjement - bedriftsmarkedet	25	6.548	7.166
Nedskrivninger i steg 3	-3.274	-2.970	-4.041
<b>Netto andre kredittfordingede engasjement</b>	<b>24.833</b>	<b>32.440</b>	<b>20.007</b>

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

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Landbruk	31.292	35.977	32.592
Industri	18.425	20.739	18.546
Bygg, anlegg	177.351	150.606	181.646
Varehandel og transport	81.548	86.457	82.870
Eiendomsdrift etc	591.460	533.797	577.026
Annen næring	122.729	125.424	126.581
<b>Sum næring</b>	<b>1.022.805</b>	<b>953.000</b>	<b>1.019.261</b>
Personkunder	5.122.906	4.980.653	5.082.040
<b>Brutto utlån</b>	<b>6.145.711</b>	<b>5.933.653</b>	<b>6.101.301</b>
Steg 1 nedskrivninger	-4.979	-5.007	-4.502
Steg 2 nedskrivninger	-16.503	-14.563	-16.197
Steg 3 nedskrivninger	-6.784	-6.714	-7.962
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>6.117.445</b>	<b>5.907.369</b>	<b>6.072.640</b>

  

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.750.144	2.612.916	2.743.930
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>8.867.589</b>	<b>8.520.285</b>	<b>8.816.570</b>

## 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.

<b>31.03.2024</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.757	10.880	5.431	19.068
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	224	-224		0
Overføringer til steg 2	-120	258	-138	0
Overføringer til steg 3	-46	-195	241	0
Netto endring	-1.019	-4.806	-826	-6.651
Endringer som følge av nye eller økte utlån	142	85	144	371
Utlån som er fraregnet i perioden	-71	-152	-70	-292
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024</b>	<b>1.867</b>	<b>5.846</b>	<b>4.783</b>	<b>12.496</b>
<b>31.03.2024</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4.620.187	430.540	33.891	5.084.618
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	67.826	-67.826		0
Overføringer til steg 2	-196.495	201.697	-5.202	0
Overføringer til steg 3	-11.661	-5.499	17.159	0
Netto endring	-46.953	-1.911	-1.327	-50.191
Nye utlån utbetalt	454.574	14.134	2.502	471.210
Utlån som er fraregnet i perioden	-324.066	-50.019	-6.047	-380.132
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024</b>	<b>4.563.412</b>	<b>521.117</b>	<b>40.976</b>	<b>5.125.505</b>
<b>31.03.2024</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.752	5.318	2.531	9.601
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	509	-509		0
Overføringer til steg 2	-221	221		0
Overføringer til steg 3		-27	27	0
Netto endring	531	6.038	532	7.102
Endringer som følge av nye eller økte utlån	613			613
Utlån som er fraregnet i perioden	-70	-386	-1.090	-1.545
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024</b>	<b>3.115</b>	<b>10.655</b>	<b>2.001</b>	<b>15.771</b>



31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2024	834.818	169.521	12.347	1.016.686
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47.770	-47.770		0
Overføringer til steg 2	-65.713	65.713		0
Overføringer til steg 3		-1.997	1.997	0
Netto endring	-21.104	-9.612	-2.984	-33.700
Nye utlån utbetalt	97.813			97.813
Utlån som er fraregnet i perioden	-40.286	-13.845	-6.458	-60.590
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024</b>	<b>853.297</b>	<b>162.010</b>	<b>4.902</b>	<b>1.020.209</b>

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	158	346		504
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	35	-35		0
Overføringer til steg 2	-1	1		0
Overføringer til steg 3				0
Netto endring	205	218		423
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	113			113
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-4	-120		-125
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2024</b>	<b>506</b>	<b>410</b>	<b>0</b>	<b>915</b>

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	341.624	17.838		359.462
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.492	-5.492		0
Overføringer til steg 2	-4.145	4.145		0
Overføringer til steg 3				0
Netto endring	4.654	-2.581		2.072
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	41.149			41.149
Engasjement som er fraregnet i perioden	-15.683	-2.363		-18.046
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2024</b>	<b>373.090</b>	<b>11.547</b>	<b>0</b>	<b>384.637</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	635	-468	-2.296
Endring i perioden i steg 3 på garantier		14	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2		1.195	2.425
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-684	55	514
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			510
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-342		-1.123
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>804</b>	<b>2.026</b>	<b>1.420</b>

## 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 tilleggsmasjon. Det presenterer derfor ingen ytterligere segmentinformasjon i kvartalsregnskapet.

<b>Balansetall 31.03.2024</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	7.873.050	1.022.805	8.895.855
Innskudd fra kunder	3.973.189	1.357.716	5.330.905

<b>Balansetall 31.03.2023</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	7.593.569	953.000	8.546.569
Innskudd fra kunder	3.688.519	1.376.550	5.065.069

## 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.

31.03.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		862.291		862.291
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				0
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			354.709	354.709
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>862.291</b>	<b>354.709</b>	<b>1.217.000</b>

Avstemming av nivå 3		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2024		356.490	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			-4
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader			-2.527
Investering		750	
Salg			
<b>Utgående balanse</b>		<b>354.709</b>	<b>0</b>

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
<b>Sum</b>	<b>23.290</b>	<b>690.438</b>	<b>336.268</b>	<b>1.049.996</b>

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
<b>Utgående balanse</b>		<b>336.269</b>	<b>0</b>

## Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.059	100.036	100.026	3m Nibor + 61 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.479	100.219	100.480	3m Nibor + 66 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.255	50.182	50.242	3m Nibor + 67 bp
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000	101.065	100.773	101.062	3m Nibor + 47 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.294	45.211	45.294	3m Nibor + 101 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.339	100.303	100.261	3m Nibor + 140 bp
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000		50.268	0	3m Nibor + 105 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	152.065	151.479	151.977	3m Nibor + 125 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.223	100.162	100.178	3m Nibor + 149 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000	100.763	100.572	100.765	3m Nibor + 125 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.675	150.550	150.580	3m Nibor + 129 bp
Over/underkurs				-344	-347		
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1.000.873</b>	<b>1.049.408</b>	<b>1.000.864</b>	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000		15.176		3 mnd. NIBOR + 250 bp
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.108	15.086	15.117	3 mnd. NIBOR + 160 bp
NO0012841776	12.02.2023	16.05.2033	45.000	45.389	45.306	45.339	3 mnd. NIBOR + 235 bp
Over/underkurs				-60	-69		
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>60.437</b>	<b>75.499</b>	<b>60.456</b>	

Fondsobligasjoner	Låneopptak	Calldato	Pålydende	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	Rentevilkår
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	10.000	10.000	10.000	3 mnd. NIBOR + 388 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse				
	31.12.2023	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
Obligasjonsgjeld	1.000.864			9	1.000.873
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.000.864</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>1.000.873</b>
Ansvarlige lån	60.456			-19	60.437
Fondsobligasjoner	25.000				25.000
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>85.456</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-19</b>	<b>85.437</b>

## Note 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	1. kvartal 31.03.2024	1. kvartal 31.03.2023	Året 31.12.2023
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Sparebankens fond	864.569	779.331	864.569
Gavefond	5.449	2.300	725
Utjevningfond	1.731	536	1.731
Fond for urealiserte gevinster	79.664	64.371	79.664
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.217	-1.050	-1.199
Annen egenkapital	-3.245	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>986.951</b>	<b>885.488</b>	<b>985.491</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-254.082	-245.483	-253.752
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>732.869</b>	<b>640.005</b>	<b>731.739</b>
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>757.869</b>	<b>665.005</b>	<b>756.739</b>
Ansvarlig lånekapital	60.000	75.000	60.000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>60.000</b>	<b>75.000</b>	<b>60.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>817.869</b>	<b>740.005</b>	<b>816.739</b>
	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	20.161	19.672	17.646
Institusjoner	90.627	37.186	77.248
Foretak	6.909	76.396	7.668
Massemarked	636.772	581.563	541.304
Pantsikkerhet eiendom	1.960.767	1.816.819	1.972.721
Forfalte engasjementer	37.338	40.412	35.601
Høyrisiko engasjementer	58.033	50.794	72.042
Obligasjoner med fortrinnsrett	31.787	32.756	33.446
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.663	16.826	12.751
Andeler verdipapirfond	0	3.478	20
Egenkapitalposisjoner	104.054	93.887	103.448
Øvrige engasjementer	86.213	84.412	79.552
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3.036.324</b>	<b>2.854.201</b>	<b>2.953.447</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	335.394	294.606	335.394
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.371.718</b>	<b>3.148.807</b>	<b>3.288.841</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>24,26 %</b>	<b>23,50 %</b>	<b>24,83 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,48 %</b>	<b>21,12 %</b>	<b>23,01 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,74 %</b>	<b>20,33 %</b>	<b>22,25 %</b>

### 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.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>944.118</b>	<b>844.287</b>	<b>939.993</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>986.536</b>	<b>887.095</b>	<b>982.411</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.069.999</b>	<b>985.861</b>	<b>1.065.781</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.555.249</b>	<b>4.322.019</b>	<b>4.439.562</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,49 %</b>	<b>22,81 %</b>	<b>24,01 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,66 %</b>	<b>20,53 %</b>	<b>22,13 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,73 %</b>	<b>19,53 %</b>	<b>21,17 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,02 %</b>	<b>8,38 %</b>	<b>9,16 %</b>

## Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2024 40 mill kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Tickerkode er NO0010814270.

Eierandelsbrøk for 2024, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2023, justert for utbetalinger gjennom 2023.

<b>Eierandelsbrøk</b>		
Beløp i tusen kroner	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utjevningsfond	5.531	3.496
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>45.531</b>	<b>43.496</b>
Sparebankens fond	864.569	779.781
Gavefond	5.725	2.300
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>870.294</b>	<b>782.081</b>
Fond for urealiserte gevinster	79.664	64.371
Fondsobligasjon	25.000	25.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.020.489</b>	<b>914.948</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>4,97 %</b>	<b>5,27 %</b>
<b>Utbytte</b>		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kroner)	<b>9,50</b>	
Samlet utbytte	<b>3.800</b>	

De 20 største eierne pr. 31.03.2024 utgjør 63,28 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

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 %
<b>SUM</b>			<b>253.100</b>	<b>63,28 %</b>	

### 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 %
<b>SUM</b>			<b>252.100</b>	<b>63,03 %</b>	

## 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 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.

Banken har byttet lokaler i Tvedestrand og har inngått avtale om leie av lokaler i Grimstad. I den forbindelse er verdien på leieforpliktelse og -rettigheter vurdert på nytt.

<b>Leierettigheter</b>	<b>Risør</b>	<b>Tvedestrand</b>	<b>Grimstad</b>	<b>Total</b>
Nåverdi av anskaffelseskost 01.01.2024	525			525
Nyanskaffelser i år		3.347	6.153	9.500
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 01.01.2024	105			105
Avskrivninger i perioden	26	84		110
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.03.2024	131	84	0	215
<b>Balanseført verdi pr. 31.03.2024</b>	<b>394</b>	<b>3.263</b>	<b>6.153</b>	<b>9.810</b>

  

<b>Leiefpliktelser</b>	<b>Risør</b>	<b>Tvedestrand</b>	<b>Grimstad</b>	<b>Total</b>
Leieforpliktelse	525	3.347	6.153	10.025
Betaling av hovedstol	25	67		92
<b>Totale leieforpliktelser 31.03.2024</b>	<b>500</b>	<b>3.280</b>	<b>6.153</b>	<b>9.933</b>

  

<b>Beløp i resultatregnskapet pr 31.03.2024</b>	<b>Risør</b>	<b>Tvedestrand</b>	<b>Grimstad</b>	<b>Total</b>
Rente på leieforpliktelser	5	38		43
Avskrivninger på bruksretteiendeler	26	84		110
<b>Sum kostnader 31.03.2024</b>	<b>31</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>153</b>

## 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.