

Kvartalsrapport for 1. kvartal 2022



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 1. kvartal 2022

Regnskapsprinsipper

Østre Agder Sparebank benytter IFRS 9 som regnskapsstandard.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.22 er forvaltningskapitalen på 3.041,9 mill. kroner. Dette er en økning på 298,1 mill. kroner, eller 10,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.22 på 2.483,1 mill. kroner, som er en vekst på 258,3 mill. kroner, eller 11,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 33,1 mill. kroner eller 1,4 % i forhold til 01.01.22. Banken har ved utgangen av 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.279,5 mill. kroner, en økning på 78,9 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 10,0 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,1 % utlån til BM og 82,9 % utlån til PM på egen bok.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.22 på 2.291,1 mill. kroner, som er en nedgang på 155,1 mill. kroner, eller 7,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 92,3 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 96,0 %. Det har vært en nedgang i innskudd på 58,3 mill. kroner eller 2,5 % siden 01.01.22.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 9,51 mill. kroner, mot et overskudd på 6,02 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 6,99 mill. kroner, mot et overskudd på 4,39 til samme tid i fjor. Tilsvarende resultat i fjor skyldes en ekstra tapsavsetning som følge av Covid-19. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 8,32 %.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 13,64 mill. kroner, som er 1,78 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,75 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 6,87 mill. kroner, som er en økning på 0,38 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Endringen skyldes økt utbytte og økte provisjonsinntekter.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 12,13 mill. kroner mot 12,49 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 5,67 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 12,22 mill. kroner i fjor. I summen for fjoråret inngår også en del administrasjonskostnader som nå føres under andre driftskostnader. Sum driftskostnader utgjør 1,62 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,85 på samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har valgt å tilbakeføre kr 2,0 mill. av de økte tapsavsetningene på kr 4,8 mill. utover den statistisk beregnede tapsavsetningene som banken tok i første halvår i fjor som følge av effektene av Covid-19. Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på 1,1 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det inntektsført 0,2 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 9,7 mill. kroner, en økning på 1,1 mill. kroner fra forrige kvartal. Banken har tett oppfølging av denne porteføljen.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 387,3 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2022. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 19,68 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 20,56 %. Ren kjernekapital er pr. 1. kvartal 2022 på 15,89 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 102,5 %. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 157.

Økonomisk utvikling og utsiktene framover

Østre Agder Sparebank har klart å opprettholde god service og tett oppfølging av kundene gjennom hele pandemien. Etter samfunnets gjenåpning og massevaksinering andre kvartal, økte aktiviteten innenfor alle bankens produktområder. I tredje kvartal har aktiviteten økt ytterligere, og banken har opplevd god vekst i utlån, innskudd, forsikring og fondssparing.

Banken skal fortsette å være en solid og god samarbeidspartner for person- og bedriftskunder i østregionen i Agder. Østre Agder Sparebank har lojale og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner, korte beslutningsveier og en sterk lokal forankring.

Styret er fornøyd med resultatet for første kvartal 2022. Under forutsetning av at det ikke skjer svekkelse av verdipapirer, eller større kredittap, forventer styret at resultatet for året blir tilfredsstillende.

Sundebru, 31.03/25.04.2022

Jan Kenneth De Bartolo

Jan Kenneth De Bartolo (leder)

Olav Voie

Olav Voie

Anny Grethe Hauge

Anny Grethe Hauge

Mette Marit Salvesen

Mette Marit Salvesen

Grete Jonassen

Grete Jonassen

Tallak Bakken

Tallak Bakken

Nina Holte

Nina Holte (banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

	Noter	1.kv. 2022	1.kv. 2021	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021	2021
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivitetsmetoden		18.719	16.224	18.719	16.224	66.525
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		944	546	944	546	2.325
Rentekostnader og lignende kostnader		6.022	4.912	6.022	4.912	19.566
Netto renteinntekter		13.641	11.858	13.641	11.858	49.284
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.918	7.181	7.918	7.181	32.067
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		809	939	809	939	3.010
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	0	0	7.182
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter		-271	212	-271	212	44
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		34	39	34	39	156
Netto andre driftsinntekter		6.872	6.493	6.872	6.493	36.439
Lønn og andre personalkostnader		5.665	5.923	5.665	5.923	23.610
Andre driftskostnader		6.218	6.292	6.218	6.292	27.076
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		243	278	243	278	1.113
Sum driftskostnader		12.126	12.493	12.126	12.493	51.799
Resultat før tap		8.387	5.858	8.387	5.858	33.924
Kredittap på utlån, garantier mv.		1.119	157	1.119	157	10
Resultat før skatt		9.506	6.015	9.506	6.015	33.934
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		2.519	1.622	2.519	1.622	6.717
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.987	4.393	6.987	4.393	27.217
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		19.309	686	19.309	686	2.341
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		19.309	686	19.309	686	2.341
Totalresultat		26.296	5.079	26.296	5.079	29.558
Resultat per egenkapitalbevis		3.647	752	3.647	752	4.375

Balanse

Eiendeler	Noter	<i>Beløp i hele tusen</i>		
		31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kontanter og kontantekvivalenter		74.783	7.031	5.479
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		31.828	127.578	72.349
Utlån til og fordringer på kunder	3,4	2.468.994	2.207.196	2.434.555
Rentebærende verdipapirer	6	266.320	236.390	271.590
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	175.975	142.299	192.548
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		18.477	18.424	17.589
Andre eiendeler		4.441	3.784	6.995
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler		3.041.896	2.743.780	3.002.183
Gjeld og egenkapital		31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Innlån fra kredittinstitusjoner		579	220	31.146
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.291.130	2.136.004	2.349.467
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	295.636	200.225	195.327
Finansielle derivater				0
Annen gjeld		26.593	16.232	18.411
Avsetninger		9.840	5.671	12.120
Ansvarlig lånekapital	7	30.147	40.298	30.131
Sum gjeld		2.653.925	2.398.650	2.636.602
Innskutt egenkapital	9	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		296.675	275.051	300.581
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.000	25.000
Totalresultat		26.296	5.079	0
Sum egenkapital		387.971	345.130	365.581
Sum gjeld og egenkapital		3.041.896	2.743.780	3.002.183
LCR		157	151	107
NSFR		0	139	133

Egenkapitaloppstilling pr. 31.03.2022

Beløp i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebanker fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	40.000	0	0	25.000	250.970	3.691	500	20.163	0	340.324
Resultat etter skatt					23.442	3.775				27.217
Andre inntekter og kostnader								2.341		2.341
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	0	23.442	3.775	0	2.341	0	29.558
Andre egenkapitaltransaksjoner					-948	-3.353				-4.301
Egenkapital 01.01.2022	40.000	0	0	25.000	273.464	4.113	500	22.504	0	365.581
Resultat etter skatt					6.987					6.987
Andre inntekter og kostnader								19.309		19.309
Totalresultat 31.03.2022	0	0	0	0	6.987	0	0	19.309	0	26.296
Utbetalt utbytte for 2021										-3.600
Utbetalt fra gavefond										0
Endring fondsobligasjon										0
Renter på fondsobligasjon					-264	-42				-306
Egenkapital 31.03.2022	40.000	0	0	25.000	280.187	471	500	41.813	0	387.971

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.3.2022. 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 forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap.

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 - 1. kvartal 2022

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 fortsatt en viss usikkerhet knyttet til koronasituasjonen, selv om utsiktene nå er mye bedre enn de var tidligere i pandemien. 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. 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. Deler av den ekstra avsetningen som ble gjort tidligere i pandemien er tilbakeført.

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 stor usikkerhet. Bankens vurdering 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 «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er de er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

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 økte styringsrenta til 0,75 % fra 24.03.2022. Banken gjennomfører som følge av dette renteendringer i løpet av 2. kvartal 2022. Dette vil påvirke bankens rentenetto.

Note 2 - Kredittforringede engasjement

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelse overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Misligholdte engasjement:

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	6.133	9.076	8.722
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.409	1.550	5.376
Nedskrivninger i steg 3 mislighold	-1.795	-1.977	-2.427
Netto misligholdte engasjement	9.747	8.649	11.671

Kredittforringede engasjement:

Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	11.497	14.898	12.023
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	2.234	2.274	2.238
Nedskrivninger i steg 3 andre kredittforringede	-3.431	-4.779	-3.556
Netto tapsutsatte engasjement	10.300	12.393	10.705

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

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Lønnsinntakere og pensjonister	2.057.616	1.834.421	2.033.367
Jordbruk, skogbruk, fiske	16.864	13.974	16.885
Industri	20.147	24.391	21.211
Bygg og anlegg	45.974	47.935	44.022
Handel, hotell, transport, tjenester	58.423	60.169	58.125
Finansiering, eiendomsdrift	196.701	177.216	184.495
Offentlig forvaltning og andre	87.413	66.721	91.949
Sum utlån før nedskrivninger	2.483.138	2.224.827	2.450.054
Steg 1 nedskrivninger	-2.473	-2.909	-2.688
Steg 2 nedskrivninger	-6.446	-7.967	-6.828
Steg 3 nedskrivninger	-5.225	-6.755	-5.983
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.468.994	2.207.196	2.434.555
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.279.458	1.200.510	1.260.781
Totale utlån	3.748.452	3.407.706	3.695.336

Note 4 - Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet 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.

1.kv. 2022

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	733	2.601	7.247	10.581
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	24	-24		0
Overføringer til steg 2	-67	67		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	146	642	678	1.466
Utlån som er fraregnet i perioden	-134	-419	-1.043	-1.596
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	1	-1	-297	-297
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022	703	2.866	6.585	10.154

1.kv. 2022

Brutto utlån til kunder - personmarkedet

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2022	1.754.290	114.996	22.265	1.891.551
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	35.270	-33.456	-1.814	0
Overføringer til steg 2	-62.972	62.972		0
Overføringer til steg 3		-1.106	1.106	0
Nye utlån utbetalt	461.048	8.261	2.168	471.477
Utlån som er fraregnet i perioden	-279.916	-21.434	-4.441	-305.791
Andre justeringer	622	42	6	670
Brutto utlån personmarkedet pr. 31.03.2022	1.908.342	130.275	19.290	2.057.907

1.kv. 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.703	3.874		5.577
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	13	-13		0
Overføringer til steg 2	-40	40		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	392	284	1	677
Utlån som er fraregnet i perioden	-298	-605	-1.361	-2.264
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	1.770	3.580	-1.360	3.990

1.kv. 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2022	319.604	65.477	5.313	390.394
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	3.718	-3.718		0
Overføringer til steg 2	-19.927	19.927		0
Overføringer til steg 3	-5.282		5.282	0
Nye utlån utbetalt	115.410	3.415	128	118.953
Utlån som er fraregnet i perioden	-61.219	-19.958	-3.079	-84.256
Andre justeringer	117	21	2	140
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022	352.421	65.164	7.646	425.231

1.kv. 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	18	129		147
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	-3	3		0
Overføringer til steg 2				0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	50	38		88
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-9	-84		-93
Andre justeringer			1	1
Nedskrivninger pr. 31.03.2022	56	86	1	143

1.kv. 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2022	139.215	17.230	415	156.860
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	312	-312		0
Overføringer til steg 2	-2.767	2.767		0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	48.895	1.138		50.033
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-36.249	-13.592	-415	-50.256
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022	149.406	7.231	0	156.637

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.22	31.03.21	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.989	6.206	6.206
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		33	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		516	75
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-458		-24
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-300		-268
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	5.231	6.755	5.989

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.22	31.03.21	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	874	-508	555
Endring i perioden i steg 3 på garantier	5		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	575	584	2.254
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-300		-267
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-205	-25	-2.817
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	170	106	285
Tapkostnader i perioden	1.119	157	10

Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. 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 tilleggsm informasjon.

RESULTAT	1.kv. 2022				1.kv. 2021				2021			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	0	13.641	0	13.641	10.245	2.945	-1.332	11.858	42.187	2.168	4.929	49.284
Utbytte			0	0			0	0			7.182	7.182
Provisjonsinntekter m.v.	6.561	1.357		7.918	5.921	1.260		7.181	26.613	5.454		32.067
Provisjonskostnader m.v.	670	139		809	774	165		939	2.498	512		3.010
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			-271	-271			212	212			44	44
Andre driftsinntekter			34	34			39	39			156	156
Netto andre driftsinntekter	5.891	1.218	-237	6.872	5.147	1.095	251	6.493	24.115	4.942	7.382	36.439
Lønn og andre personalkostnader	4.694	971		5.665	4.884	1.039		5.923	19.595	4.015		23.610
Avskrivninger på driftsmidler			243	243			278	278			1.113	1.113
Andre driftskostnader	5.152	1.066		6.218	5.188	1.104		6.292	22.471	4.605		27.076
Sum driftskostnader før tap på utlån	9.847	2.036	243	12.126	10.072	2.143	278	12.493	42.066	8.620	1.113	51.799
Tap på utlån			1.119	1.119			157	157			10	10
Driftsresultat før skatt	-3.956	12.823	639	9.506	5.320	1.897	-1.202	6.015	24.236	-1.510	11.208	33.934
BALANSETALL	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.057.907	425.231		2.483.138	1.834.877	389.950		2.224.827	2.098.691	351.363		2.450.054
Innskudd fra kunder	1.551.049	740.081		2.291.130	1.408.338	727.666		2.136.004	1.275.913	1.073.554		2.349.467

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

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Total
31.03.2022				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		266.320		266.320
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	22.685			22.685
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	132	635	152.523	153.290
Sum verdipapirer	22.817	266.955	152.523	442.295

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		124.567	
Realisert resultatført gevinst			
Urealisert resultatført gevinst/tap		19.264	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader			
Anskaffet ved kjøp		8.692	
Salg			
Utgående balanse		152.523	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
31.03.2021				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		205.108		205.108
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	62.611			62.611
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	69	612	106.815	107.496
Sum verdipapirer	62.680	205.720	106.815	375.215

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
31.12.2021				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		246.386		246.386
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	62.849			62.849
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	92	612	117.819	118.523
Sum verdipapirer	62.941	246.998	117.819	427.758

Note 7 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010820871	09.04.2018	09.04.2021	50.000		5.013		3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000		50.059	50.088	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	50.069	50.025	50.051	3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	50.108	50.050	50.089	3 mnd. NIBOR + 1,084 %
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.110	45.078	45.099	3 mnd. NIBOR + 1,01 %
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000	100.288			3 mnd. NIBOR + 0,47 %
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.060			3 mnd. NIBOR + 0,67 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				295.635	200.225	195.327	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010763774	04.05.2016	04.05.2021	15.000		10.187		3 mnd. NIBOR + 3,80 %
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.099	15.074	15.086	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.048	15.037	15.045	3 mnd. NIBOR + 1,60 %

Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				30.147	40.298	30.131	
---	--	--	--	---------------	---------------	---------------	--

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2021				31.03.2022
Obligasjonsgjeld	195.327	150.000	-50.000	308	295.635
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	195.327	150.000	-50.000	308	295.635
Ansvarlig lånekapital	30.131			16	30.147
Sum ansvarlig lånekapital	30.131	0	0	16	30.147

Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Fond for urealiserte gevinster	20.163	14.956	20.163
Sparebankens fond	250.970	234.373	250.970
Gavefond	500	500	500
Utevningsfond	3.691	808	3.691
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag	-84.411	-80.129	-87.461
Ren kjernekapital	230.913	210.508	227.863
Fondsobligasjoner	25.000	35.000	25.000
Kjernekapital	255.913	245.508	252.863
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	285.913	275.508	282.863

Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	8.621	7.225	9.254
Institusjoner	44.346	23.155	21.293
Foretak	90.540	68.614	81.400
Pantesikret eiendom	928.961	908.957	872.979
Forfalte engasjement	21.930	19.138	20.670
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.729	10.977	11.778
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.523	258	346
Andeler i verdipapirfond	27.233	24.636	24.660
Egenkapitalposisjoner	30.511	28.914	30.870
Andre engasjement	96.488	83.886	90.771
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.280.882	1.175.760	1.164.021
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	137.619	125.557	137.619
Beregningsgrunnlag	1.418.501	1.301.317	1.301.640
Kapitaldekning i %	20,16 %	21,17 %	21,73 %
Kjernekapitaldekning	18,04 %	18,87 %	19,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,28 %	16,18 %	17,51 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Ren kjernekapital	312.692	288.570	307.468
Kjernekapital	346.352	332.039	340.930
Ansvarlig kapital	387.259	372.711	381.602
Beregningsgrunnlag	1.967.618	1.813.030	1.839.575
Kapitaldekning i %	19,68 %	20,56 %	20,74 %
Kjernekapitaldekning	17,60 %	18,31 %	18,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,89 %	15,92 %	16,71 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,54 %	7,50 %	7,93 %

Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2022 40.000 mill kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er NO0010814270.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2022, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2020, justert for utbetalinger gjennom 2021.

Eigarandelsbrøk

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utevningsfond	4.113	3.691
Sum eierandelskapital (A)	44.113	43.691

Sparebankens fond	273.463	250.970
Gavefond	500	500
Grunnfondskapital (B)	273.963	251.470

Fond for urealiserte gevinster	22.505	20.163
Fondsobligasjon	25.000	25.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	0	0
Sum egenkapital	365.581	340.324

Eierandelsbrøk A/(A+B)	13,87 %	14,80 %
-------------------------------	----------------	----------------

De 20 største eierne pr. 31.03.2022 utgjør 63,03 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

31.03.2022

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

31.03.2021

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 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Nilsen Entreprenør AS	13.800	3,45 %	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				248.300	62,08 %

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 bruksretteieidelen settes lik leieforpliktelsen. For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieidelen 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.

Bruksretteieidelen avskrives over leieperioden. Banken har leie av kontorer i Risør og Tvedestrand som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteieidelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

	Risør	Tvedestrand	Total
Nåverdi 01.01.2021	809	719	1.528
Tilgang			0
Avgang			0
Avskrivninger	96	85	181
Balanseført verdi pr. 31.03.2022	713	634	1.347
Avskrivninger pr 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i år	24	21	45
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.03.2022	24	21	45

Note 11 - Handlinger etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av periodeen som medfører justeringer av, eller tilleggssopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.