

= Agder Sparebank

Delårsrapport for 2. kvartal 2024



Kvartalsrapport for 2. 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. 30.06.24 er forvaltningskapitalen på 7.919,0 mill. kroner. Dette er en økning på 481,8 mill. kroner, eller 6,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 2. kvartal på 7.622,6 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.24 på 6.287,4 mill. kroner, som er en økning på 273,8 mill. kroner, eller 4,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 186,1 mill. kroner, eller 3,1 % i forhold til 31.12.23. Brutto utlån inklusive EBK har økt med 5,1 % i samme periode. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 555,0 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.24 på 5.586,6 mill. kroner, som er en økning på 306,4 mill. kroner, eller 5,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 87,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 256,6 mill. kroner siden 31.12.23.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 2. kvartal på 1.335,4 mill. kroner, som er en økning på 207,0 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siden 31.12.23 viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 75,5 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 60,9 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et positivt bidrag på 1,8 mill. kroner pr 2. kvartal.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 90,6 mill. kroner, som er 10,2 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,38 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,23 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 38,8 mill. kroner, som er en økning på 4,8 mill. kroner i forhold til samme tid i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 53,2 mill. kroner som er en nedgang på 4,4 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 25,7 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader. Dette er 0,8 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 73,1 mill. kroner, mot et overskudd på 55,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Totalresultatet viser et overskudd på 44,8 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 39,1 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 4,4 og 19,7 mill. kroner mot 4,5 og 14,0 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 5,7 mill. kroner mot 6,8 mill. kroner på samme tid i fjor.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 803,3 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2024. Dette gir en kapitaldekning på 22,58 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 22,94 %.

Oppsummering og utsikter for resten av året

Agder Sparebank har hatt en god og lønnsom drift første halvår 2024, noe som er viktig i en tid med fortsatt usikkerhet i økonomien og geopolitisk uro.

Banken er til stede med kontorer og rådgivere der kundene bor og lever livene sine, og bidrar med rådgivning i enhver livssituasjon. Banken ønsker å være en konkurransedyktig lokalbank som leverer gode resultater, gir utbytte og støtter aktiviteter i lokalsamfunnet.

De siste månedene har banken merket økt aktivitet innen alle forretningsområder, og kredittveksten har tatt seg betraktelig opp.

I andre kvartal har banken etablert et nytt rådgivningskontor i Grimstad. Den 13. juni inviterte banken til åpningsfest med bevertning og konsert med Grimstad-artisten Erlend Gunstveit. Ordfører Beate Skretting foretok den offisielle åpningen og adm. banksjef Nina Holte orienterte om bankens satsing i Grimstad og presenterte de ansatte ved kontoret.

Både kunder og ansatte er godt fornøyd med den sentrale plasseringen og den gode tilgjengeligheten banken har fått i Strandgaten 4, noe som allerede har resultert i økt kundetilstrømning.

Agder Sparebank er nå til stede med 6 kontorer i bankens primærområde: Arendal, Gjerstad, Grimstad, Risør, Tvedestrand og Vegårshei.

Den 20. juni holdt Sentralbanken sitt siste rentemøte før sommeren, og besluttet da å holde styringsrenten uendret på 4,5 prosent. Går det som Sentralbanken tror, holdes renten på 4,5 prosent ut året, før man kan begynne å sette renten gradvis ned.

Mange har fått strammere økonomi de siste årene, og for noen er det vanskelig å få endene til å møtes.

Renteutgiftene vil fortsatt være høye, men det ventes at lønningene vil stige raskere enn prisene fremover. De fleste vil trolig få bedre råd, og gjelden vil bli lettere å bære.

For bankens del er det viktig fortsatt å overvåke situasjonen nøye, og følge og bistå våre kunder løpende. Selv med økte lånekostnader opplever vi at kundene våre har god økonomistyring. En betydelig del av kundemassen har hatt en økonomisk buffer som er blitt brukt til å dekke økte lånekostnader, og det er fremdeles lav arbeidsledighet.

I likhet med de fleste andre banker, opplever Agder Sparebank stadig flere saker som gjelder svindel av både bankens kunder og i markedet for øvrig. Aktørene i banknæringen samarbeider tett om å bekjempe og hindre ytterligere negativ utvikling på området. Dette arbeidet er viktig, både for å redusere tap for bankene, men ikke minst for å sikre kundenes verdier.

Banken er i en god posisjon når det gjelder soliditet og likviditet, og har fortsatt ambisjoner om økt markedsandel og fortsatt utlånsvekst i 2024. Vi skal fremdeles være den nære lokale sparebanken, være tett på kundene våre og opptatt av kvalitet og en bærekraftig vekst og utvikling i tiden fremover.

Styret er godt fornøyd med resultatet per 2. kvartal, og forventer at utviklingen resten av 2024 fører til et tilfredsstillende resultat for banken.

Arendal, 14. august 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	2K 2024	2K 2023	Jan-Jun 2024	Jan-Jun 2023	Året 2023
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		98.493	76.543	194.477	148.469	330.552
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		11.679	7.155	23.149	13.630	34.687
Rentekostnader og lignende kostnader		65.507	42.998	127.068	81.711	191.211
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		44.665	40.700	90.559	80.388	174.028
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		15.280	13.362	30.351	23.555	56.142
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		838	770	1.828	1.941	6.901
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.252	11.281	7.252	11.281	11.324
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	1.586	339	2.513	1.036	5.509
Andre driftsinntekter		155	73	553	147	641
Netto andre driftsinntekter		23.434	24.284	38.840	34.078	66.716
Lønn og andre personalkostnader		8.941	12.761	25.655	24.885	54.038
Andre driftskostnader		13.843	16.883	25.821	31.317	60.180
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		963	732	1.764	1.460	2.885
Sum driftskostnader		23.746	30.377	53.240	57.662	117.103
Resultat før tap		44.353	34.607	76.159	56.804	123.641
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	2.228	-797	3.032	1.229	1.421
Resultat før skatt		42.124	35.404	73.127	55.575	122.221
Skattekostnad		8.674	6.171	16.469	11.355	27.301
Resultat av ordinær drift etter skatt		33.450	29.233	56.658	44.220	94.920
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 6	-9.306	-5.095	-11.832	-5.092	15.293
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-9.306	-5.095	-11.832	-5.092	15.293
Totalresultat		24.144	24.138	44.826	39.128	110.213
Resultat per egenkapitalbevis <i>Beløp i kroner</i>		16,62	15,46	14,08	11,70	12,51

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kontanter og kontantekvivalenter		80.698	78.708	77.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		169.103	164.918	64.509
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	6.257.541	5.988.284	6.072.639
Rentebærende verdipapirer	Note 6	903.458	727.010	842.587
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	431.959	401.366	356.490
Varige driftsmidler		80.894	74.552	73.398
Andre eiendeler		-5.695	1.295	6.767
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler		7.919.037	7.437.211	7.495.221

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner			26.909	25.286
Innskudd fra kunder		5.586.631	5.280.189	5.330.059
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	1.152.541	1.050.209	1.000.864
Annen gjeld		27.646	32.375	27.208
Forpliktelser ved skatt		31.704	20.242	29.265
Andre avsetninger		514	2.074	1.593
Ansvarlig lånekapital	Note 7	60.444	75.577	60.456
Sum gjeld		6.859.478	6.487.575	6.474.731
Innskutt egenkapital		40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		937.901	845.508	955.490
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.000	25.000
Periodens resultat etter skatt		56.658	39.128	0
Sum egenkapital		1.059.559	949.636	1.020.490
Sum gjeld og egenkapital		7.919.037	7.437.211	7.495.221



Nøkkeltall

	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	44,50 %	56,45 %	49,78 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,30 %	21,30 %	26,02 %
Netto rentemargin hittil i år	2,38 %	2,23 %	2,36 %
Egenkapitalavkastning ¹	8,86 %	8,70 %	10,07 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Innskuddsdekning	88,85 %	87,80 %	87,36 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	7.622.604	7.275.032	7.367.442
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	20,18 %	19,32 %	21,17 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	20,39 %	22,13 %
Kapitaldekning	22,94 %	22,63 %	24,01 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,71 %	8,30 %	9,16 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	145	182	156
NSFR	141	144	143

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fondsobligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond		
Egenkapital 31.12.2023	40.000	25.000	864.569	5.531	5.725	79.664	1.020.489
Resultat etter skatt			56.658				56.658
Verdiendring over andre inntekter og kostnader						-11.832	-11.832
Totalresultat 30.06.2024	0	0	56.658	0	0	-11.832	44.826
Utbetalt utbytte				-3.800			-3.800
Utbetaling av gaver					-870		-870
Utbetalt renter hybridkapital			-1.032	-54			-1.086
Egenkapital 30.06.2024	40.000	25.000	920.195	1.677	4.855	67.832	1.059.559
Egenkapital 31.12.2022	40.000	25.000	779.781	3.496	2.300	64.371	914.948
Resultat av ordinær drift etter skatt			44.220				44.220
Verdiendring over andre inntekter og kostnader							0
Andre endringer						-5.092	-5.092
Totalresultat 30.06.2023	0	0	44.220	0	0	-5.092	39.128
Utbetalt utbytte				-2.960			-2.960
Renter på hybridkapital					-556		-556
Andre egenkapitaltransaksjoner			-796	-128			-924
Egenkapital 30.06.2023	40.000	25.000	823.205	408	1.744	59.279	949.636

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2024. 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

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	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	17.488	24.314	16.997
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.916	9.846	5.160
Nedskrivninger i steg 3	-2.694	-3.776	-3.921
Netto misligholdte engasjementer	19.710	30.384	18.236

Andre kredittforringede	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	25.095	15.465	16.882
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	85	2.183	7.166
Nedskrivninger i steg 3	-3.050	-3.090	-4.041
Netto andre kredittforringede engasjement	22.130	14.558	20.007

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

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
Landbruk	30.578	36.071	32.592
Industri	20.793	29.361	18.546
Bygg, anlegg	165.848	168.110	181.646
Varehandel og transport	71.528	89.155	82.870
Eiendomsdrift etc	583.503	532.074	577.026
Annen næring	141.670	121.721	126.581
Sum næring	1.013.920	976.492	1.019.261
Personkunder	5.273.500	5.037.144	5.082.040
Brutto utlån	6.287.420	6.013.636	6.101.301
Steg 1 nedskrivninger	-4.422	-4.500	-4.502
Steg 2 nedskrivninger	-19.717	-14.006	-16.197
Steg 3 nedskrivninger	-5.740	-6.847	-7.962
Netto utlån til kunder	6.257.541	5.988.283	6.072.640

Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	3.008.589	2.727.390	2.743.930
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	9.266.130	8.715.673	8.816.570

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.

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	2.757	10.880	5.431	19.068
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.140	-1.070	-70	0
Overføringer til steg 2	-567	847	-279	0
Overføringer til steg 3	-46	-197	243	0
Netto endring *)	-2.169	-4.421	829	-5.762
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.043	414	131	1.587
Utlån som er fraregnet i perioden	-378	-1.058	-2.525	-3.961
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2024	1.779	5.395	3.759	10.933

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	4.620.187	430.540	33.891	5.084.618
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	160.312	-159.106	-1.205	0
Overføringer til steg 2	-186.815	194.399	-7.583	0
Overføringer til steg 3	-16.737	-6.638	23.375	0
Netto endring *)	-96.154	-7.024	-1.274	-104.453
Nye utlån utbetalt	1.008.363	34.549	2.470	1.045.382
Utlån som er fraregnet i perioden	-668.196	-76.808	-7.043	-752.047
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2024	4.820.959	409.911	42.630	5.273.500

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.752	5.318	2.531	9.601
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	548	-548		0
Overføringer til steg 2	-465	465		0
Overføringer til steg 3		-29	29	0
Netto endring *)	206	9.687	970	10.864
Endringer som følge av nye eller økte utlån	808	288		1.096
Utlån som er fraregnet i perioden	-206	-859	-1.550	-2.615
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	2.643	14.322	1.981	18.946

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	834.818	169.521	12.347	1.016.686
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37.641	-37.641		0
Overføringer til steg 2	-103.982	103.982		0
Overføringer til steg 3		-2.022	2.022	0
Netto endring *)	-32.626	-21.051	-791	-54.468
Nye utlån utbetalt	204.601	8.820		213.420
Utlån som er fraregnet i perioden	-127.421	-25.644	-8.657	-161.722
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	813.032	195.964	4.921	1.013.917

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	158	346		504
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	42	-42		0
Overføringer til steg 2	-34	34		0
Overføringer til steg 3		-3	3	0
Netto endring *)	-52	-59		-111
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	288	2		290
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-37	-132		-169
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger pr. 30.06.2024	365	146	3	514

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	341.624	17.838		359.462
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	197.953	-196.748	-1.205	0
Overføringer til steg 2	-290.999	298.583	-7.583	0
Overføringer til steg 3	-16.737	-8.660	25.397	0
Netto endring *)	-878.236	553.948	44.172	-280.115
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	1.212.964	43.369	2.470	1.258.802
Engasjement som er fraregnet i perioden	-795.643	-102.452	-15.701	-913.796
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2024	-229.075	605.878	47.550	424.353

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	493	-904	-2.296
Endring i perioden i steg 3 på garantier	4	8	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	3.446	1.918	3.815
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-620	55	514
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		152	510
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-290		-1.123
Tapkostnader i perioden	3.032	1.229	1.420

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon. Det presenterer derfor ingen ytterligere segmentinformasjon i kvartalsregnskapet.

Balansetall 30.06.2024	PM	BM	Totalt
Brutto utlån til kunder inkl. lån i EBK	8.282.089	1.013.920	9.296.009
Innskudd fra kunder	4.167.044	1.419.586	5.586.631

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

Note 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

- **Nivå 1** - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.
- **Nivå 2** - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.
- **Nivå 3** - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

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

30.06.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		903.458		903.458
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		70.584		70.584
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			361.375	361.375
Sum	0	974.042	361.375	1.335.417

Avstemming av nivå 3		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01.2024		356.375	
Realisert gevinst/tap			
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet			
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader		-11.832	
Investering		16.832	
Salg			
Utgående balanse		361.375	0

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

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		-5.424	
Investering		980	
Anskaffet ved fusjon			
Salg		-6.906	
Utgående balanse		327.840	0

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	
NO0011109571	29.09.2021	29.09.2026	100.000	100.026	100.027	100.026	3m Nibor + 61 bp
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.482	100.402	100.480	3m Nibor + 66 bp
NO0012450644	25.02.2022	25.08.2025	50.000	50.244	50.231	50.242	3m Nibor + 67 bp
NO0011204349	17.01.2022	17.01.2025	100.000	101.061	100.863	101.062	3m Nibor + 47 bp
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.285	45.259	45.294	3m Nibor + 101 bp
NO0012698358	09.09.2022	09.09.2027	100.000	100.276	100.334	100.261	3m Nibor + 140 bp
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	0	50.318	0	3m Nibor + 105 bp
NO0012698341	08.09.2022	08.04.2026	150.000	151.991	151.674	151.977	3m Nibor + 125 bp
NO0012757717	18.11.2022	18.03.2027	100.000	100.167	100.188	100.178	3m Nibor + 149 bp
NO0012757709	18.11.2022	14.05.2025	100.000	100.766	100.662	100.765	3m Nibor + 125 bp
NO0012818105	20.01.2023	03.03.2028	150.000	150.593	150.569	150.580	3m Nibor + 129 bp
NO0013210559	16.04.2024	06.04.2029	150.000	151.649			3m Nibor + 98 bp
Over/underkurs						-318	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.152.541	1.050.209	1.000.864	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000		15.190		3 mnd. NIBOR + 250 bp
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.105	15.097	15.117	3 mnd. NIBOR + 160 bp
NO0012841776	12.02.2023	16.05.2033	45.000	45.339	45.354	45.339	3 mnd. NIBOR + 235 bp
Over/underkurs						-64	
Sum ansvarlig lånekapital				60.444	75.577	60.456	

Fondsobligasjoner	Låneopptak	Calldato	Pålydende	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	Rentevilkår
NO0010867450	04.11.2019	04.11.2024	15.000	15.000	15.000	15.000	3 mnd. NIBOR + 395 bp
NO0010886385	23.06.2020	23.06.2025	10.000	10.000	10.000	10.000	3 mnd. NIBOR + 388 bp
Sum ansvarlig lånekapital				25.000	25.000	25.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse				
	31.12.2023	Emitert	Forfalt/innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2024
Obligasjongjeld	1.000.864	150.000		1.677	1.152.541
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.000.864	150.000	0	1.677	1.152.541
Ansvarlige lån	60.456			-12	60.444
Fondsobligasjoner	25.000				25.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	85.456	0	0	-12	85.444

Note 8 – Kapitaldekning

Kapitaldekning	2. kvartal 30.06.2024	2. kvartal 30.06.2023	Året 31.12.2023
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Sparebankens fond	863.482	778.857	864.569
Gavefond	4.855	1.744	725
Utjevningsfond	1.731	536	1.731
Fond for urealiserte gevinster	79.664	64.371	79.664
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-1.335	-1.128	-1.199
Annen egenkapital	0	0	0
Sum egenkapital	988.397	884.380	985.491
Fradrag i ren kjernekapital	-270.098	-240.690	-253.752
Ren kjernekapital	718.299	643.690	731.739
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Sum kjernekapital	743.299	668.690	756.739
Ansvarlig lånekapital	60.000	75.000	60.000
Sum tilleggskapital	60.000	75.000	60.000
Netto ansvarlig kapital	803.299	743.690	816.739
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	20.172	19.708	17.646
Institusjoner	98.576	42.083	77.248
Foretak	10.789	69.526	7.668
Massemarked	696.862	605.817	541.304
Pantsikkerhet eiendom	2.005.439	1.861.812	1.972.721
Forfalte engasjementer	40.962	40.979	35.601
Høyrisiko engasjementer	45.240	62.849	72.042
Obligasjoner med fortrinnsrett	64.718	32.747	33.446
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	33.605	32.410	12.751
Andeler verdipapirfond	16.106	18.018	20
Egenkapitalposisjoner	104.198	94.697	103.448
Øvrige engasjementer	85.325	80.987	79.552
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.221.994	2.961.633	2.953.447
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	335.394	294.606	335.394
Beregningsgrunnlag	3.557.387	3.256.239	3.288.841
Kapitaldekning i %	22,58 %	22,84 %	24,83 %
Kjernekapitaldekning	20,89 %	20,54 %	23,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,19 %	19,77 %	22,25 %

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.

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital	955.992	847.384	939.993
Kjernekapital	999.057	894.017	982.411
Ansvarlig kapital	1.086.970	992.226	1.065.781
Beregningsgrunnlag	4.737.636	4.385.089	4.439.562
Kapitaldekning i %	22,94 %	22,63 %	24,01 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	20,39 %	22,13 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,18 %	19,32 %	21,17 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,71 %	8,30 %	9,16 %



I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 30. juni 2024 er denne forpliktelsen på inntil 639,3 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 31,965 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2024 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.

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

De 20 største eierne pr. 30.06.2024 utgjør 64,60 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Ørshall AS	24.500	6,13 %	Moe Gård Gjerstad AS	9.700	2,43 %
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	18.700	4,68 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
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 %
Nils Markset	10.600	2,65 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				258.400	64,60 %

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 %
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 %

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 fra 2024.

Leierettigheter	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
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	52	167	154	373
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 30.06.2024	157	167	154	478
Balanseført verdi pr. 30.06.2024	368	3.180	5.999	9.547
Leiefoppliktelse	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Leiefoppliktelse	525	3.347	6.153	10.025
Betaling av hovedstol	50	134	123	307
Totale leiefoppliktelse 30.06.2024	475	3.213	6.030	9.718
Beløp i resultatregnskapet pr 30.06.2024	Risør	Tvedestrand	Grimstad	Total
Rente på leiefoppliktelse	9	75	69	153
Avskrivninger på bruksretteiendeler	52	167	154	373
Sum kostnader 30.06.2024	61	242	223	526

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.