

Kvartalsrapport

1/2023



Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2022)

- Resultat før skatt: 36,8 millioner (28,0)
- Rentenetto: 49,2 millioner (40,1) – tilsvarende 1,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,52 %)
- Provisjonsinntekter: 10,1 millioner (8,9)
- Netto verdiendring på finansielle investeringer: 4,9 millioner (3,1)
- Driftskostnader: 32,5 millioner (24,6)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 50,3 % (49,8 %)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 0,3 millioner (- 0,1)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 1,9 % (6,0 %) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 0,5 % (4,2 %)
- Innskuddsdekning: 81,9 % (81,5 %)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 26,1 % (25,3 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Driftsresultatet

Banken har i 1. kvartal 2023 oppnådd en rentenetto på 49,2 mill.kr (1,81 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) mot 40,1 mill.kr (1,52 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 20,4 mill.kr (0,74 %) mot 12,5 mill.kr (0,47 %) på samme tidspunkt året før. Endringen skyldes i hovedsak høyere utbytte og verdiøkning på bankens finansielle investeringer i forhold til samme tidspunkt i 2022.

Driftskostnader utgjør 32,5 mill.kr (1,19 %) mot 24,6 mill.kr (0,92 %) i samme periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte bemanningskostnader samt kostnader som følge av ombygging av deler av bankens lokaler. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 50,3 % mot 49,8 % i samme periode i fjor.

Kreditttap på utlån og garantier i regnskapet er kostnadsført med 0,3 mill.kr mot en inntektsføring av 0,1 mill.kr på samme tidspunkt i fjor.

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 1. kvartal 36,8 mill.kr mot 28,0 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,07 % på samme tidspunkt året før.

Balansen

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 11 007,0 mill.kr mot 10 750,0 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 257,0 mill.kr, eller 2,4 %.

Kundeinnskudd utgjorde 7 439,5 mill.kr mot 7 404,0 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 35,5 mill.kr, eller 0,5 %.

Ved utgangen av 1. kvartal utgjorde utlån til kunder 9 062,1 mill.kr mot 9 052,9 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 9,2 mill.kr, eller 0,1 %. Inklusive økte utlån med 195,6 mill.kr. som er overført til Verd Boligkreditt i perioden, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 1,9 %.

Banken har en bokført beholdning av rentebærende verdipapirer på 1 181,1 mill.kr mot 1 001,7 mill.kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er på 323,0 mill.kr mot 273,0 mill.kr på samme tid i fjor. Det vurderes ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko knyttet til plasseringene i verdipapirer.

Likviditet

Innskuddsdekningen (kundeinnskudd målt mot brutto utlån til kunder) er ved kvartalsskiftet 81,9 %. LCR utgjør 164 %. Bankens likviditetssituasjon pr 31.3.23 er tilfredsstillende.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Nedskrivninger og kredittap på utlån og garantier er kostnadsført med 0,3 mill. kr. Tilsvarende periode i fjor ble denne posten inntektsført med 0,1 mill.kr.

Pr. 31.3.23 utgjør sum netto misligholdte engasjement 49,7 mill.kr mot 72,1 mill.kr på samme tid i fjor. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover foretatte nedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende.

Kapitaldekning

Sparebankstiftelsen benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 26,1 % mot 25,3 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Konsolidert kapitaldekning utgjør 24,0 % (22,8 %).

Resultat av regnskapsperioden er som tidligere ikke tatt med i beregningen da delårsregnskapet ikke er revidert.

Framtidsutsikter

Fortsatt høy prisvekst har ført til at Norges Bank har fortsatt å heve styringsrenten. Veksten i norsk økonomi har avtatt, men aktiviteten er fortsatt høy. Arbeidsmarkedet er fortsatt stramt, og lønnsveksten ser ut til å bli høyere enn på lang tid. Det er knyttet en viss usikkerhet til konsekvensene av de makroøkonomiske langtidseffektene som følge av svekket kronkurs samt økte priser og renter i samfunnet. Det er ventet at Norges Bank fortsatt vil bruke renter som virkemiddel for å få kontroll på inflasjonen.

Resultatet av underliggende drift er i tråd med styrets forventninger per 1. kvartal. Det er normalt betydelig usikkerhet knyttet til fremtidige forhold. Bankens misligholds- og tapsutvikling vil kunne bli påvirket av konjunkturutviklingen, uten at styret forventer tapsføringer av vesentlig størrelse.

Bankens soliditet og likviditetssituasjon er god. Styrets vurdering er at bankens finansielle stilling gir et godt grunnlag for videreutvikling av virksomheten.

Kristiansand, 15. mai 2023

Styret i Spareskillingsbanken

Hans Erdvik
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Gøril Hannås

Marianne Føreland

Nina Torjesen

Nina E. Nilsen

Resultatregnskap

(NOK 1 000)

| | Noter | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.22 |
|---------------------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|----------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | | 108.214 | 56.942 | 290.411 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 58.989 | 16.836 | 109.044 |
| Netto renteinntekter | | 49.225 | 40.106 | 181.367 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 10.134 | 8.913 | 30.869 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 1.067 | 1.030 | 4.153 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 6.279 | 1.415 | 16.902 |
| Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og finansielle instr. | | 4.937 | 3.103 | 679 |
| Andre driftsinntekter | | 99 | 86 | 334 |
| Sum andre driftsinntekter | | 20.382 | 12.487 | 44.631 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 14.964 | 13.408 | 51.997 |
| Andre driftskostnader | | 16.854 | 10.547 | 52.508 |
| Av-/nedskr., verdiendr. og gevinst/tap på ikke-fin. eiendeler | | 676 | 676 | 2.712 |
| Sum driftskostnader | | 32.494 | 24.631 | 107.217 |
| Kredittap på utlån, garantier og renteb. verdipapirer | 3 | 343 | -82 | 7.524 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | | 36.770 | 28.044 | 111.257 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | | 7.125 | 5.191 | 22.169 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | | 29.645 | 22.853 | 89.088 |
| Andre inntekter og kostnader | | 30 | -33 | -1.579 |
| Totalresultat for regnskapsperioden | | 29.675 | 22.820 | 87.509 |

Balanse

(NOK 1 000)

E I E N D E L E R

| | Noter | 31.03.23 | 31.03.22 | 31.12.22 |
|-------------------------------------------------------------------------|-------|-----------|-----------|-----------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 85.902 | 85.176 | 82.205 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 299.553 | 286.985 | 465.404 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2,3,4 | 9.062.129 | 9.052.885 | 8.979.811 |
| Rentebærende verdipapirer | 7 | 1.181.060 | 1.001.700 | 1.162.558 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 7 | 323.017 | 272.994 | 319.535 |
| Immaterielle eiendeler | | 413 | 699 | 485 |
| Investeringseiendom | | 5.227 | 5.335 | 5.254 |
| Varige driftsmidler | | 35.802 | 37.897 | 36.156 |
| Andre eiendeler | | 13.858 | 6.289 | 3.591 |

SUM EIENDELER

11.006.961 10.749.960 11.054.999

G J E L D O G E G E N K A P I T A L

G J E L D

| | | | | |
|---------------------------------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 7 | 3.921 | 9.617 | 4.199 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | 7 | 7.439.504 | 7.404.026 | 7.502.156 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 5 | 2.021.688 | 1.891.928 | 2.046.753 |
| Annen gjeld | | 34.080 | 29.974 | 19.950 |
| Avsetninger | | 22.651 | 18.962 | 26.054 |

SUM GJELD

9.521.844 9.354.507 9.599.112

E G E N K A P I T A L

Opptjent egenkapital

| | | | | |
|--------------------------------|--|-----------|-----------|-----------|
| Fond for urealiserte gevinster | | 89.186 | 91.125 | 89.186 |
| Sparebankens fond | | 1.353.854 | 1.270.506 | 1.353.854 |
| Gavefond | | 12.402 | 11.002 | 12.847 |
| Udisponert overskudd | | 29.675 | 22.820 | 0 |

Sum opptjent egenkapital

1.485.117 1.395.453 1.455.887

SUM EGENKAPITAL

1.485.117 1.395.453 1.455.887

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

11.006.961 10.749.960 11.054.999

Endring i egenkapital

| | Udisponert resultat | Fond for urealiserte gevinster | Bankens fond | Gavefond | Sum egenkapital |
|-------------------------------------------|---------------------|--------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Egenkapital pr. 31.12.2021 | 0 | 91.125 | 1.270.506 | 11.753 | 1.373.384 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 0 | -1.939 | 91.027 | | 89.088 |
| Andre inntekter og kostnader | 0 | 0 | -1.579 | 0 | -1.579 |
| Avsetning til gaver | 0 | | -6.100 | 4.000 | -2.100 |
| Gaveutdeling | 0 | 0 | 0 | -2.906 | -2.906 |
| Egenkapital pr. 31.12.2022 | 0 | 89.186 | 1.353.854 | 12.847 | 1.455.887 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 29.645 | 0 | 0 | 0 | 29.645 |
| Andre inntekter og kostnader | 30 | 0 | 0 | 0 | 30 |
| Avsetning til gaver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gaveutdeling | 0 | 0 | 0 | -445 | -445 |
| Egenkapital pr. 31.03.2023 | 29.675 | 89.186 | 1.353.854 | 12.402 | 1.485.117 |

Noter til kvartalsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2023. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Delårsregnskapet er ikke revidert. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022.

Regnskapsprinsippene er beskrevet i bankens årsregnskap for 2022.

Banken unnlater å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2022 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.

Banken har ingen datterselskap eller tilknyttede selskap, så med unntak av beregning av kapitaldekning og uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) i note 6, gjelder alle tall kun for banken.

Note 2 Fordeling av utlån til kunder

| Brutto utlån til kunder fordelt på trinn | Trinn 1 | Trinn 2 | Trinn 3 | Brutto utlån |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Inngående balanse pr. 01.01.2023 | 8.056.592 | 893.665 | 52.815 | 9.003.072 |
| Overført til trinn 1 | 231.711 | -223.269 | -8.442 | 0 |
| Overført til trinn 2 | -297.150 | 297.227 | -77 | 0 |
| Overført til trinn 3 | -1 | -12.557 | 12.558 | 0 |
| Netto endring | -33.596 | -7.609 | -370 | -41.575 |
| Nye lån | 888.758 | 5.407 | 925 | 895.090 |
| Fraregnede lån | -698.850 | -70.138 | -1.935 | -770.923 |
| Utgående balanse 31.03.2023 | 8.147.464 | 882.726 | 55.474 | 9.085.664 |
| Herav kunder med betalingslettelser, hvorav | 0 | 125.637 | 1.292 | 126.929 |
| Bedriftskunder | 0 | 64.397 | 1.292 | 65.689 |
| Personkunder | 0 | 61.240 | 0 | 61.240 |
| Utlån til kunder fordelt på næring | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 | |
| Jordbruk og tilknyttede tjenester | | 5.952 | 7.402 | 5.999 |
| Skogbruk og tilknyttede tjenester | | 9.297 | 17.742 | 9.312 |
| Fiske og fangst | | 33.120 | 34.614 | 33.467 |
| Industri | | 12.877 | 9.993 | 13.237 |
| Bygging av skip og båter | | 2.839 | 2.817 | 2.465 |
| El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning | | 7.080 | 8.248 | 7.202 |
| Utvikling av byggeprosjekter | | 138.031 | 145.355 | 150.999 |
| Bygge- og anleggsvirksomhet | | 129.908 | 136.699 | 127.659 |
| Varehandel, reparasjon av motorvogner | | 65.363 | 61.591 | 59.251 |
| Transport ellers og lagring | | 21.021 | 26.782 | 19.229 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet | | 48.129 | 46.679 | 48.045 |
| Informasjon og kommunikasjon | | 18.108 | 22.974 | 21.913 |
| Omsetning og drift av fast eiendom | | 1.089.103 | 1.058.880 | 1.069.029 |
| Faglig og finansiell tjenesteyting | | 61.850 | 61.199 | 67.136 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | | 27.825 | 14.718 | 22.079 |
| Tjenesteytende næringer ellers | | 186.815 | 142.981 | 161.711 |
| Sum næring | | 1.857.318 | 1.798.674 | 1.818.733 |
| Personkunder | | 7.228.346 | 7.285.624 | 7.184.340 |
| Brutto utlån til kunder | | 9.085.664 | 9.084.298 | 9.003.073 |
| Nedskrivning trinn 1 | | -6.033 | -8.511 | -4.857 |
| Nedskrivning trinn 2 | | -10.931 | -5.985 | -11.801 |
| Nedskrivning trinn 3 | | -6.571 | -16.917 | -6.604 |
| Netto utlån til kunder | | 9.062.129 | 9.052.885 | 8.979.811 |
| Utlån overført Verd Boligkreditt AS | | 2.050.796 | 1.855.173 | 2.060.415 |
| Netto utlån til kunder inkl. porteføljen i Verd | | 11.112.925 | 10.908.058 | 11.040.226 |

Note 3 Tapsavsetning på utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder

| Forventet tap fordelt på trinn | Trinn 1 12 mnd. tap | Trinn 2 Livstidstap | Trinn 3 Livstidstap | Totale nedskr. |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Tapsavsetninger pr. 01.01.2023 | 7.267 | 11.879 | 6.615 | 25.761 |
| Overført til trinn 1 | 2.901 | -2.584 | -317 | 0 |
| Overført til trinn 2 | -518 | 525 | -7 | 0 |
| Overført til trinn 3 | 0 | -494 | 494 | 0 |
| Netto endring | -1.506 | 2.207 | -242 | 459 |
| Nye tap | 754 | 15 | 38 | 807 |
| Fraregnede tap | -364 | -555 | -8 | -927 |
| Endring i risikomodell/parametre | | | | 0 |
| Beregnete tap pr 31.03.2023 | 8.534 | 10.993 | 6.573 | 26.100 |
| Verdijustert over Andre inntekter og kostnader | -2.060 | 0 | 0 | -2.060 |
| Tapsavsetninger pr. 31.03.2023 | 6.474 | 10.993 | 6.573 | 24.040 |
| Herav: | | | | |
| Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder | 6.034 | 10.931 | 6.571 | 23.536 |
| Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder | 440 | 62 | 2 | 504 |

Note 4 Kredittforringede engasjement

Summen av brutto misligholdte engasjement utgjør porteføljen i trinn 3 for utlån til kunder, garantier og ubenyttede kredittrammer.

| | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Brutto misligholdte engasjement > 90 dager | 5.161 | 2.688 | 5.175 |
| Brutto øvrig kredittforringede engasjement | 51.075 | 86.311 | 50.285 |
| Sum misligholdte engasjement (trinn 3) | 56.236 | 88.999 | 55.460 |
| Trinn 3 nedskrivinger | -6.573 | -16.936 | -6.615 |
| Netto misligholdte engasjement | 49.663 | 72.063 | 48.845 |
| Avsetningsgrad misligholdte engasjement | 11,7 % | 19,0 % | 11,9 % |

Note 5 Gjeld

| ISIN-nr | Løpetid | Valuta | Kortnavn | Rente | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 |
|---------------------------------------------------------|---------------------|--------|----------|---------------|------------------|------------------|------------------|
| NO0010846645 | 14.03.19 - 21.10.22 | NOK | SPSK13 | 3M Nib+0,59 ' | 0 | 200.000 | 0 |
| NO0010869563 | 29.11.19 - 01.06.23 | NOK | SPSK14 | 3M Nib+0,50 ' | 205.000 | 205.000 | 205.000 |
| NO0010873060 | 15.01.20 - 15.04.25 | NOK | SPSK15 | 3M Nib+0,63 ' | 393.000 | 393.000 | 393.000 |
| NO0010911076 | 04.12.20 - 04.12.25 | NOK | SPSK16 | 3M Nib+0,63 ' | 370.000 | 370.000 | 370.000 |
| NO0010917388 | 12.01.21 - 12.01.24 | NOK | SPSK17 | 3M Nib+0,44 ' | 320.000 | 320.000 | 320.000 |
| NO0011095481 | 09.09.21 - 09.09.24 | NOK | SPSK18 | 3M Nib+0,33 ' | 400.000 | 400.000 | 400.000 |
| NO0012709452 | 29.09.22 - 29.09.23 | NOK | SPSK19 | 3M Nib+0,64 ' | 150.000 | 0 | 150.000 |
| NO0012780073 | 09.12.22 - 09.03.26 | NOK | SPSK20 | 3M Nib+1,17 ' | 260.000 | 0 | 260.000 |
| Obligasjonslån, nominell verdi | | | | | 2.098.000 | 1.888.000 | 2.098.000 |
| Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi | | | | | -85.000 | 0 | -60.000 |
| Påløpte renter | | | | | 8.965 | 4.306 | 9.110 |
| Amortisert over-/underkurs | | | | | -277 | -378 | -357 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | | | | 2.021.688 | 1.891.928 | 2.046.753 |

Endringer i obligasjonsgjeld

| | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Bokført obligasjonsgjeld 01.01 | 2.046.753 | 1.792.019 | 1.792.019 |
| Opptak nye lån i perioden | 0 | 150.000 | 560.000 |
| Forfalt/innløst i perioden | 0 | -50.000 | -250.000 |
| Innbetaling pålydende egne | 0 | 0 | 0 |
| Tilbakekjøp pålydende egne | -25.000 | 0 | -60.000 |
| Effekt av kursendringer | 80 | -1.041 | -1.020 |
| Endring påløpte renter | -145 | 950 | 5.754 |
| Sum obligasjonsgjeld | 2.021.688 | 1.891.928 | 2.046.753 |

| | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 |
|----------------------------------------|------------|------------|------------|
| Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt | 3,94 % | 1,65 % | 3,90 % |

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM. Lånene har flytende rente som blir regulert hver 3. måned.

Note 6 Kapitaldekning og andre nøkkeltall

Eierandeler som skal konsolideres i kapitaldekningen:

| | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| Verd Boligkreditt AS | 11,3 % | 14,7 % | 11,3 % |
| Brage Finans AS | 2,2 % | 2,1 % | 2,2 % |

Kapitaldekning banken

Kapitaldekning konsolidert

| 31.12.2022 | 31.03.2022 | 31.03.2023 | Ansvarlig kapital: | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 |
|------------------|------------------|------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1.279.353 | 1.281.508 | 1.366.256 | Opptj. EK i form av tidligere års tilbakeh. resultater | 1.366.131 | 1.277.771 | 1.272.005 |
| 85.409 | 0 | 0 | Revidert årsoverskudd fratrukket skatt og gaver | 0 | 0 | 91.388 |
| 91.125 | 91.125 | 89.186 | Fond for urealiserte gevinster | 89.186 | 91.125 | 91.125 |
| 1.455.887 | 1.372.633 | 1.455.442 | Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer | 1.455.317 | 1.368.896 | 1.454.518 |
| -50.102 | -35.722 | -70.046 | Beholdning av ansvar. kapital i finansielle selskap | -20.893 | -12.462 | -20.893 |
| -9.179 | -9.102 | -8.936 | Fradr. for forsv.verds. ved bruk av virk.verdi på eiendek | -9.190 | -9.164 | -9.334 |
| 0 | -14 | 0 | Overfin. pensjonsforpl. korrigert for utsatt skatt | 0 | -14 | 0 |
| -485 | -699 | -413 | Immaterielle eiendeler | -1.602 | -1.760 | -1.655 |
| -59.766 | -45.537 | -79.395 | Regulatoriske justeringer i ren kjernekapital | -31.685 | -23.400 | -31.882 |
| 1.396.121 | 1.327.096 | 1.376.047 | Ren kjernekapital | 1.423.632 | 1.345.496 | 1.422.636 |
| 0 | 0 | 0 | Annen godkjent kjernekapital | 16.984 | 12.483 | 17.085 |
| 1.396.121 | 1.327.096 | 1.376.047 | Kjernekapital | 1.440.616 | 1.357.979 | 1.439.721 |
| 0 | 0 | 0 | Tilleggskapital | 26.784 | 16.545 | 21.689 |
| 1.396.121 | 1.327.096 | 1.376.047 | Ansvarlig kapital | 1.467.400 | 1.374.524 | 1.461.410 |

Vektet beregningsgrunnlag:

| | | | | | | |
|------------------|------------------|------------------|--------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 0 | 0 | 0 | Stater og sentralbanker | 56 | 64 | 0 |
| 2.396 | 0 | 14.403 | Lokal og regional myndighet | 23.603 | 9 | 7.790 |
| 104.805 | 82.372 | 111.605 | Institusjoner | 119.905 | 83.899 | 111.535 |
| 134.241 | 167.339 | 133.624 | Foretak | 298.302 | 319.954 | 295.082 |
| 485.273 | 199.534 | 464.306 | Massemarked | 631.309 | 337.426 | 646.821 |
| 3.309.158 | 3.745.502 | 3.369.072 | Engasjement med pantesikkerhet i eiendom | 4.122.228 | 4.387.533 | 3.990.784 |
| 45.557 | 90.984 | 58.443 | Forfalte engasjement | 61.402 | 93.160 | 47.896 |
| 88.973 | 79.239 | 113.398 | Høyrisiko-engasjement | 113.398 | 79.239 | 88.973 |
| 59.973 | 58.792 | 61.888 | Obligasjoner med fortrinnsrett | 81.933 | 64.236 | 72.014 |
| 127.368 | 11.409 | 82.415 | Andeler i verdipapirfond | 82.534 | 11.521 | 127.487 |
| 486.891 | 394.504 | 451.213 | Egenkapitalposisjoner | 120.662 | 186.135 | 116.644 |
| 42.639 | 50.405 | 44.530 | Øvrige engasjement | 49.898 | 51.972 | 45.485 |
| 4.887.274 | 4.880.080 | 4.904.897 | Sum kredittrisiko etter standardmetode | 5.705.230 | 5.615.148 | 5.550.511 |
| 386.490 | 364.735 | 376.979 | Operasjonell risiko etter basismetode | 396.044 | 379.784 | 405.555 |
| 0 | 0 | 0 | Operasjonell risiko etter standardmetode | 16.414 | 23.744 | 16.414 |
| 0 | 0 | 0 | Markedsrisiko | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | Verdipapirisering | 0 | 0 | 0 |
| 5.273.764 | 5.244.815 | 5.281.876 | Sum risikovektet beregningsgrunnlag | 6.117.688 | 6.018.676 | 5.972.480 |

| | | | | | | |
|--------|--------|--------|--------------------------|--------|--------|--------|
| 26,5 % | 25,3 % | 26,1 % | Ren kjernekapitaldekning | 23,3 % | 22,4 % | 23,8 % |
| 26,5 % | 25,3 % | 26,1 % | Kjernekapitaldekning | 23,5 % | 22,6 % | 24,1 % |
| 26,5 % | 25,3 % | 26,1 % | Kapitaldekning | 24,0 % | 22,8 % | 24,5 % |

Kapitalkrav

| | Kapitalkrav konsolidert | | |
|---------------------------------------------|-------------------------|--------------|--------------|
| | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 |
| Pilar 1 krav | 4,5 % | 4,5 % | 4,5 % |
| Bevaringsbuffer | 2,5 % | 2,5 % | 2,5 % |
| Systemrisikobuffer | 3,0 % | 3,0 % | 3,0 % |
| Motsyklisk kapitalbuffer | 2,5 % | 1,0 % | 2,0 % |
| Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital | 12,5 % | 11,0 % | 12,0 % |
| Bankens Pilar 2 krav | 2,3 % | 2,3 % | 2,3 % |
| Sum krav til ren kjernekapital | 14,8 % | 13,3 % | 14,3 % |
| Overskudd av ren kjernekapital | 8,5 % | 9,1 % | 9,5 % |

Uvektet kjernekapital

| Uvektet kjernekapital banken | | | Uvektet kjernekapital konsolidert | | | |
|------------------------------|------------|------------|----------------------------------------|------------|------------|--------|
| 31.12.2022 | 31.03.2022 | 31.03.2023 | 31.03.2023 | 31.03.2022 | 31.12.2022 | |
| 12,4 % | 12,1 % | 12,2 % | Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) | 10,3 % | 10,4 % | 10,5 % |

Resultatanalyse

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

31.03.2023 31.03.2022 31.12.2022

| | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter | 3,98 | 2,16 | 2,67 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | 2,17 | 0,64 | 1,00 |
| Netto renteinntekter | 1,81 | 1,52 | 1,67 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | 0,37 | 0,34 | 0,28 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | 0,04 | 0,04 | 0,04 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | 0,23 | 0,05 | 0,16 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr. | 0,18 | 0,12 | 0,01 |
| Andre driftsinntekter | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Sum andre inntekter | 0,74 | 0,47 | 0,41 |
| Lønn og personalkostnader | 0,55 | 0,50 | 0,48 |
| Andre driftskostnader | 0,62 | 0,40 | 0,49 |
| Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler | 0,02 | 0,02 | 0,02 |
| Sum driftskostnader | 1,19 | 0,92 | 0,99 |
| Resultat fra videreført virksomhet før tap | 1,36 | 1,07 | 1,09 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer | 0,01 | 0,00 | 0,07 |
| Resultat før skatt fra videreført virksomhet | 1,35 | 1,07 | 1,02 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | 0,26 | 0,20 | 0,20 |
| Resultat før andre inntekter og kostnader | 1,09 | 0,87 | 0,82 |
| Andre inntekter og kostnader | 0,00 | 0,00 | -0,01 |
| Totalresultat for regnskapsperioden | 1,09 | 0,87 | 0,81 |

Gjennomsnittlig forvaltningskapital NOK 1.000

11.017.754 10.702.293 10.851.491

Likviditet

31.03.2023 31.03.2022 31.12.2022

| | | | |
|----------------------------------------|---------|---------|---------|
| Likviditetsreserve (LCR) | 163,9 % | 153,5 % | 207,0 % |
| Langsiktig, stabil finansiering (NSFR) | 142,6 % | 145,4 % | 146,2 % |

Note 7 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Finansielle instrumenter vurderes i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedsdata.

31.03.2023

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultat | | | | |
| Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond | 29.233 | 0 | 293.784 | 323.017 |
| Sertifikater og obligasjoner | 0 | 998.210 | 0 | 998.210 |
| Pengemarkedsfond | 182.850 | 0 | 0 | 182.850 |
| Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader | 0 | 0 | 7.359.497 | 7.359.497 |
| Sum | 212.083 | 998.210 | 7.653.281 | 8.863.574 |

31.03.2022

| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Verdipapirer til virkelig verdi over resultat | | | | |
| Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond | 30.716 | 0 | 242.278 | 272.994 |
| Sertifikater og obligasjoner | 0 | 709.293 | 0 | 709.293 |
| Pengemarkedsfond | 292.407 | 0 | 0 | 292.407 |
| Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader | 0 | 0 | 7.405.142 | 7.405.142 |
| Sum | 323.123 | 709.293 | 7.647.420 | 8.679.836 |

Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

| | 31.03.2023 | | 31.03.2022 | |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Balansført verdi | Virkelig verdi | Balansført verdi | Virkelig verdi |
| Finansielle eiendeler | | | | |
| Kontanter og kontantekvivalenter | 85.902 | 85.902 | 85.176 | 85.176 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 299.553 | 299.553 | 286.985 | 286.985 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 9.062.129 | 9.062.129 | 9.052.885 | 9.052.885 |
| Rentebærende verdipapirer | 1.181.060 | 1.181.060 | 1.001.700 | 1.001.700 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 323.017 | 323.017 | 272.994 | 272.994 |
| Sum finansielle eiendeler | 10.951.661 | 10.951.661 | 10.699.740 | 10.699.740 |
| Finansielle forpliktelser | | | | |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | 3.921 | 3.921 | 9.617 | 9.617 |
| Innskudd fra kunder | 7.439.504 | 7.439.504 | 7.404.026 | 7.404.026 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 2.021.688 | 2.014.726 | 1.891.927 | 1.892.018 |
| Sum finansielle forpliktelser | 9.465.113 | 9.458.151 | 9.305.570 | 9.305.661 |



Spareskillingsbanken

Postboks 216
4662 Kristiansand

Tlf 38 17 26 00

E-post: post@spareskillingsbanken.no

Besøksadresse:
Festningsgaten 11
4611 Kristiansand

www.spareskillingsbanken.no



spareskillings**banken**