

Kvartalsrapport Q2 2020

KARMOYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank

#åkrehamn

skudeaakra.no

Nøkkeltall

	Q2 2020	Q2 2019	2019
Resultat etter skatt (Mill kr)	38,0	43,8	89,3
Innskudd (Mill kr)	6.889	6.459	6.448
Utlån egen balanse (Mill kr)*	8.360	7.863	8.212
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	1.987	1.739	1.887
Utlån totalt (Mill kr)	10.347	9.602	10.099
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	10.251	9.470	9.524
Forretningskapital (Mill kr)	12.238	11.209	11.411
Innskuddsdekning egen balanse (%)	82,1	82,1	78,5
Innskuddsdekning totale utlån	66,6	67,3	63,9
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,63	1,71	1,79
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	47,1	41,7	41,6
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,03	1,29	1,27
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	7,2	10,0	9,7
Egenkapitalbeviserernes eierandel av EK (%)	17,6	18,4	17,50
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	125,6	118,8	117,3
Ren kjernekapital konsolidert**	18,16	16,77	18,03
Kjernekapital konsolidert**	18,99	18,14	19,44
Ansvarlig kapital konsolidert**	21,21	19,64	21,05
LCR	544	542	412

*I 2020 benyttes IFRS som grunnlag for målemetode, mens i 2019 ble NGAAP benyttet

**Intern målemetode benyttes: 75 % av resultatet hittil i år er tillagt ren kjernekapital

Styrets beretning til regnskapet for Q2 2020

Resultat

Bankens resultat for Q2 2020 ble 38,0 Mill kroner etter skatt (43,8 Mill kroner i Q2 2019). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) var 1,03 % (1,29 % i 2019). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 7,2 % (10,0 % i 2019).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter var 79,99 Mill kroner per Q2 2020 (77,65 Mill kroner i 2019). Som andel av GFK utgjorde dette 1,63 % (1,71 % i 2019). Norges bank har i løpet av første halvår 2020 redusert styringsrenten fra 1,50 % til 0,00 %. Dette har medført at rentene i pengemarkedet generelt er blitt redusert, og videre bankens renter overfor kundene. Årsaken til reduksjonen i bankens rentenetto per Q2 2020 er dels som følge av at kundemarginene er blitt redusert, og dels som følge av at utlånsrentene er blitt redusert på et tidligere tidspunkt en innskuddsrentene ved renteendringene.

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 16,62 Mill kroner per Q2 2020 (17,91 Mill kroner i 2019). Reduksjonen i år i forhold til samme periode i fjor skyldes i hovedsak noe reduserte provisjonsinntekter fra skadeforsikring. Ut over dette har provisjonsinntektene vært stabile.

Utbytte

Endringen i verdsettelsesprinsippene som følger av overgang til IFRS i 2020 medfører at en vesentlig andel inntekter som i tidligere år ble regnskapsført som utbytte, vil fra og med 2020 bli regnskapsført som netto verdiendringer på finansielle instrumenter.

Netto inntekter fra finansielle instrumenter

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 9,91 Mill kroner per Q2 2020 (2,12 Mill kroner i 2019). Hovedforklaringen knyttet til økningen i forhold til fjoråret er endrede regnskapsprinsipper (IFRS i 2020). Bankens strategiske aksjer i partnerselskaper er per Q2 2020 verdijustert med 10,4 Mill kroner, hvor Frende Holding AS står for en vesentlig andel av verdijusteringen. Aksjene i Frende Holding AS er i bankens regnskap per Q2 2020 verdsatt til P/B = 1,5. Øvrige aksjeposter som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS med flere er verdsatt til P/B = 1,0. Verdiutviklingen på bankens likviditetsreserver, som hovedsakelig består av OMF og andeler i OMF-fond, er - 1,4 Mill kroner.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjør 45,67 Mill kroner per Q2 2020 (42,20 Mill kroner i 2019). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 0,93 % (0,93 % i 2019).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 10,53 Mill kroner per Q2 2020, hvorav 5,0 Mill kroner er en «manuell steg 2» tapsavsetning som følge av Covid-19 situasjonen. Denne avsetningen vil revurderes ved avleggelsen av Q3 2020 regnskapet. Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,13 % (0,03 % i 2019) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q2 2020.

Banken foretar tapsavsetninger etter IFRS 9. Banken benytter i den anledning en tapsgradsmodell. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje. Det er forutsatt en tapsgrad på 0,04 % for PM og 0,40 % BM. I trinn 1 beregnes det tapsavsetninger for 12 måneders forventet tap. Engasjement med forverret kredittrisiko etter første gangs balanseføring (forverring av to nivå i bankens risikoklassifiseringssystem og eller mislighold i 30 dager) havner i trinn 2 i modellen. På disse engasjementene avsettes det tap for hele lånets løpetid. Gjennomsnittlig levetid er med

bakgrunn i historikk beregnet til 4 år. Engasjement med objektive bevis på tap, og eller engasjement som står i mislighold i 90 dager havner i trinn 3. For engasjement i trinn 3 beregnes det, som i trinn 2, tap over hele lånets løpetid.

Tapsavsetningene er med bakgrunn i gjennomgang av låneporteføljen forsvarlige og tilstrekkelige i forhold til den risikoen vi nå ser.

Balance

Bankens forvaltningskapital var 10.251 Mill kroner ved utgangen av Q2 2020 (9.470 Mill kroner i 2019). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 1.987 Mill kroner (1.739 Mill kroner i 2019). Bankens forretningskapital utgjør med dette 12.238 Mill kroner per Q2 2020 (11.209 Mill kroner i 2019). Bankens forvaltningskapital har vokst med 8,25 % siste 12 måneder og 7,63 % hittil i år. Bankens forretningskapital har vokst 9,18 % siste 12 måneder og 7,24 % hittil i år.

Bankens innskuddsvekst per Q2 2020 er 6,28 % (6,79 % i 2019)

Bankens totale utlånsvekst per Q2 2020 er 2,67 % (1,99 % i 2019)

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er 81,8 %. Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 85,3 %. Det vises til notene for nærmere informasjon om bankens kredittengasjementer.

Likviditet og finansiering

Bankens innskuddsdekning som andel av utlån på egen balanse er 82,1 %. Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkreditselskapet er 66,6 %.

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.760 Mill kroner. Banken har i tillegg lån 205 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på bankens finansiering i finansmarkedet er 2,21 år.

Per Q2 2020 er bankens LCR 544 og NSFR 148.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca 1.900 Mill kroner som allerede tilfredsstiller kriteriene for å kunne overføres til Verd Boligkreditt AS. Banken har en uttalt målsetning om å ha en lav likviditetsrisiko.

Kapitaldekning

Banken rapporterer kapitaldekning både på banknivå og på konsolidert nivå. På konsolidert nivå inngår bankens eierandeler i samarbeidende finansinstitusjoner, Brage Finans AS 1,84 % og Verd Boligkreditt AS 19,99 %.

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	19,58	17,65	18,16	16,00
Kjerne	20,80	18,99	18,99	17,50
Ansvarlig	22,32	20,70	21,21	19,50
Beregningsgrunnlag	4.917.313	5.512.791	5.512.791	

* Ved beregning av intern status brukes konsoliderte tall, men 75 % av overskudd hittil i år tillegges ren kjernekapital.

** Intern status brukes som grunnlag for å vurdere intern måloppnåelse. De interne mål vil bli revurdert i juni 2020.

Uvektet kjernekapital på banknivå for Q2 2020 er 9,79 %, mens den på konsolidert nivå er 8,33 %. Bankens kapitaldekning er med dette innenfor bankens målsetninger og krav satt av Finanstilsynet.

Organisasjon

Banken er lokalisert ved 6 kontorer i Karmøy Kommune. Hovedkontoret er på Åkrehamn. Banken har gjenåpnet alle kontorene for publikum og er i ordinær drift. Antallet årsverk er 47,5 ved utgangen av kvartalet.

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

I løpet av Q2 2020 har det norske samfunnet stadig utviklet seg mot mer normale tilstander i forhold til hva som var tilfelle ved forrige kvartalsrapportering. Arbeidsledigheten er redusert. Oljeprisen har økt. Finansmarkedet har utviklet seg positivt og i boligmarkedet ser vi en god omsetning og stabile priser. Banken har per utgangen av Q2 2020 en normal innskuddsvekst og utlånsvekst.

Banken legger imidlertid til grunn at det er for tidlig å friskmelde økonomien, selv om mange forhold har vist en positiv trend i det siste kvartalet.

Banken prognostiserer at kundemarginene vil vedvare noe lavere ved et 0 % renteregime enn hva som har vært normale nivåer de siste årene. Banken mener å ha tatt høyde for en økt tapsrisiko gjennom tidligere nevnte «manuell steg 2 avsetning» på 5 Mill kroner. Bankens risikoeksponering i finansmarkedet er relativ lav ved at likviditetsporteføljen hovedsakelig består av obligasjoner i boligkredittforetak. Videre prioriterer banken å holde en ekstraordinær stor beholdning av likviditet inntil markedssituasjonen normaliseres.

Banken prognostiserer at resultatet i siste halvår av 2020 blir omtrent likt som resultatet i første halvår.

Styrets signaturer

Åkrehamn den 13. august 2020

Trine Elisabeth K Lund
Styreleder

Hans Jakob R Sæther
Nestleder

Randi Kvaløy
Styremedlem

Linda Nordbø
Styremedlem

Brian Sjøen
Styremedlem

Inge Jan Thorsen
Styremedlem

Kristian H Veia
Styremedlem

Hanne T Eriksen
Ansatte Representant

Alf Inge Flokktvedt
Adm. Banksjef

Regnskapet

Resultat

	Q2 2020	Q2 2019	2019
Renteinntekter og lignende	146.808	137.983	296.280
Rentekostnader og lignende	66.819	60.329	129.790
Sum netto renteinntekter	79.989	77.654	166.490
Provisjonsinntekter og lignende	19.273	20.568	42.611
Provisjonskostnader og lignende	2.657	2.660	5.566
Utbytte	45	5.278	9.450
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	9.911	2.122	442
Øvrige driftsinntekter	306	364	878
Sum netto andre driftsinntekter	26.877	25.672	47.814
Lønn og personalkostnader	21.071	19.615	44.301
Andre driftskostnader	21.735	20.183	37.911
Avskrivninger og lignende	2.865	2.400	5.218
Sum driftskostnader	45.671	42.198	87.431
Driftsresultat før tap	61.196	61.128	126.873
Tap på utlån og garantier	10.525	2.440	8.676
Driftsresultat før skatt	50.671	58.688	118.197
Skattekostnad	12.668	14.840	28.885
Resultat etter skatt	38.003	43.849	89.312
Utvidet resultatregnskap			
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-
Sum totalresultat	38.003	43.849	89.312

Regnskapet

Balanse

	Q2 2020	Q2 2019	2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	294.358	97.077	89.118
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	381.691	672.958	319.084
Utlån til kunder	8.360.257	7.840.523	8.199.291
Obligasjoner og sertifikater	738.667	443.796	460.267
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	432.070	357.588	411.661
Immaterielle eiendeler	1.642	4.231	1.632
Varige driftsmidler	29.102	31.983	30.857
Andre eiendeler	13.164	22.341	12.538
SUM EIENDELER:	10.250.951	9.470.495	9.524.448
Gjeld til kredittinstitusjoner	405.486	205.641	205.609
Innskudd fra kunder	6.889.467	6.458.664	6.450.682
Verdipapirgjeld	1.766.160	1.681.027	1.724.734
Annen gjeld	15.614	22.414	21.987
Avsetninger	27.802	55.777	38.759
Ansvarlig lånekapital	75.242	74.860	75.406
Sum gjeld:	9.179.771	8.498.383	8.517.176
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	70.219	69.846	70.173
Sum Innskutt egenkapital:	210.338	209.964	210.291
Sparebankens fond	787.035	694.662	763.519
Gavefond	7.095	5.873	9.741
Utjevningsfond	28.709	17.765	23.721
Annen egenkapital	38.003	43.849	-
Sum opptjent egenkapital	860.842	762.148	796.980
Sum egenkapital	1.071.180	972.112	1.007.272
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.250.951	9.470.495	9.524.448

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter Q2 2020 og er utarbeidet i samsvar med IAS 34, samt IFRS som fastsatt av Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 1. ledd b. Delårsregnskapene er ureviderte.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall i henhold til forskriftens § 9-2. Sammenligningstallene for 2019 er dermed i samsvar med NGAAP. Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.

Det henvises til overgangsnote i åpningsbalanse og effekter ved overgang til IFRS i bankens årsrapport for 2019 (note 3 og 4). I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. Banken har valgt å benytte seg av adgangen til å implementere IFRS 16 først fra 1.1.2021. Det forventes ingen vesentlige konsekvenser for bankens regnskap å innføre IFRS 16.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Presentasjonsvaluta er norske kroner.

Note 2 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Forventet tap	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse, 01.01.2020	8.653	1.252	18.801	28.706
Overført til trinn 1	405	-378	-27	-
Overført til trinn 2	-1.032	1.052	-20	0
Overført til trinn 3	-72	-43	115	-
Netto endring	-289	1.222	8.544	9.476
Nye tap (nye lån)	1.526	69	94	1.690
Fraregnet tap	-869	-171	-4.616	-5.656
Konstatert tap	133	-	-	133
Inngått på tidligere konstatert tap	30	-	46	76
Endring i risikomodell/parametere	-243	-10	5	-249
Ekstraordinære avsetninger pga Koronapandemi		5.000		5.000
Utgående balanse, 30.06.2020	8.078	7.992	22.897	38.967

Hvorav:

Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	5.448
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	2.557
Forventede tap på balanseførte utlån	30.962

Utlånsvolum fordelt på trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse 01.01.2020	7.754.107	392.471	79.454	8.226.033
Overført til trinn 1	164.443	-145.017	-19.426	-
Overført til trinn 2	-426.284	428.529	-2.246	0
Overført til trinn 3	-31.382	-11.317	42.699	-0
Netto endring	-1.556.448	-55.798	-19.723	-1.631.969
Nye lån	1.748.911	42.710	9.817	1.801.439
Avsluttede lån	4.280			4.280
Utgående balanse, 30.06.2020	7.649.068	651.579	90.576	8.391.222

Note 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	Q2 2020	Q2 2019	2019
Brutto misligholdte utlån - PM	31.348	15.998	32.533
Brutto misligholdte utlån - BM	19.951	18.145	21.968
Individuelle nedskrivninger	5.528	4.168	4.170
Netto misligholdte utlån	45.772	29.974	50.331

Andre tapsutsatte engasjement	Q2 2020	Q2 2019	2019
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	12.225	12.564	12.875
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	20.345	14.540	17.918
Individuelle nedskrivninger	17.106	9.742	14.711
Netto tapsutsatte engasjement	15.464	17.362	16.082

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q2 2020	Q2 2019	2019
Primærnæringer	378.602	301.081	374.503
Industri	19.370	32.595	28.759
Bygg, anlegg	412.509	409.579	404.373
Handel	50.727	62.646	57.824
Service og personlig tjenesteyting	664.796	595.951	660.873
Sum næring	1.526.004	1.401.852	1.526.332
Personkunder	6.865.215	6.460.661	6.685.362
Brutto utlån	8.391.219	7.862.513	8.211.694
Individuelle nedskrivninger	18.035	9.312	14.081
Gruppenedskrivninger		12.678	12.678
Nedskrivning IFRS 9 (Ink 5 Mill Korona buffer)	12.926		
Netto utlån til kunder	8.360.257	7.840.523	8.184.935
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	1.987.466	1.739.734	1.886.505
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	10.347.723	9.580.257	10.071.440
PM andel utlån egen balanse	81,8 %	82,2 %	81,4 %
BM andel utlån egen balanse	18,2 %	17,8 %	18,6 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	85,3 %	85,4 %	84,9 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
Skudenes & Aakra Spb 16/20 FRN	180.000	07.10.2020	NOK
Skudenes & Aakra Spb 16/21 FRN	230.000	15.03.2021	NOK
Skudenes & Aakra Spb 17/22 FRN	250.000	03.02.2022	NOK
Skudenes & Aakra Spb 17/22 FRN	250.000	15.08.2022	NOK
Skudenes & Aakra Spb 18/23 FRN	250.000	06.02.2023	NOK
Skudenes & Aakra Spb 19/23 FRN	300.000	31.10.2023	NOK
Skudenes & Aakra Spb 19/24 FRN	300.000	26.08.2024	NOK
Sum	1.760.000		
Obligasjoner KFS			
KFS 20170024	75.000	11.05.2021	NOK
KFS 20170046	50.000	11.11.2022	NOK
KFS 20190001	40.000	29.11.2021	NOK
KFS 20190031	40.000	29.11.2021	NOK
Sum	205.000		
Utstedt Ansvarlig lån			
Skudenes & Aakra Spb 18/28 (call 5 år)	75.000	24.10.2028	NOK
Utstedt Fondsobligasjoner			
Skudenes & Aakra Spb 16/PERP (call 5 år)	70.000	01.12.2099	NOK
F-Lån:			
Norges Bank	200.000	19.03.2021	NOK
Sum	200.000		
Total verdipapir gjeld	2.310.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q2 2020	Q2 2019	2019
Sparebankens fond	787.035	694.662	763.519
Overkursfond	434	434	434
Utjevningsfond	28.709	17.765	23.721
Annen egenkapital	38.003	43.849	
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Gavefond	7.095	5.873	9.741
Sum egenkapital	1.000.961	902.267	937.099
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	20	-
Fradrag i ren kjernekapital	38.003	43.849	-
Ren kjernekapital	962.958	858.398	937.099
Fondsobligasjoner	69.848	69.845	69.847
Fradrag i kjernekapital	9.985	9.985	9.985
Sum kjernekapital	1.022.821	918.258	996.961
Ansvarlig lånekapital	74.875	74.860	74.868
Fradrag i tilleggskapital	-	13.152	8.853
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.097.696	979.966	1.062.975

Banknivå kapitaldekning	Q2 2020	Q2 2019	2019
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	36.450	8.315	8.305
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	84.254	137.269	66.311
Foretak	350.108	376.038	369.048
Massemarked	326.586	276.002	317.624
Pantsikkerhet eiendom	3.107.185	3.193.894	3.091.025
Forfalte engasjementer	144.364	38.323	45.443
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	55.352	40.177	42.182
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig	-	-	-
Andeler verdipapirfond	32.983	26.214	26.456
Egenkapitalposisjoner	370.813	339.901	337.811
Øvrige engasjementer	36.637	56.981	30.660
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.544.732	4.493.115	4.334.866
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	372.580	348.589	348.589
Beregningsgrunnlag	4.917.313	4.841.704	4.683.456

Ansvarlig kapitaldekning i %	22,32 %	20,24 %	22,70 %
Kjernekapitaldekning	20,80 %	18,97 %	21,29 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,58 %	17,73 %	20,01 %

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 19,99 % i Verd Boligkreditt AS og 1,84 % i Brage Finans AS.

Konsolidert kapitaldekning	Q2 2020	Q2 2019	2019
Ren kjernekapital	973.200	859.606	940.095
Kjernekapital	1.046.878	932.472	1.013.605
Ansvarlig kapital	1.140.909	1.012.084	1.097.710
Beregningsgrunnlag	5.512.791	5.321.702	5.214.700
Ren kjernekapitaldekning i %	17,65 %	16,15 %	18,03 %
Kjernekapitaldekning	18,99 %	17,52 %	19,44 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	20,70 %	19,02 %	21,05 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner. Egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital er 17,6 % per Q2 2020. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 125,6 kroner per Q2 2020.

Oversikt over 20 største eiere:

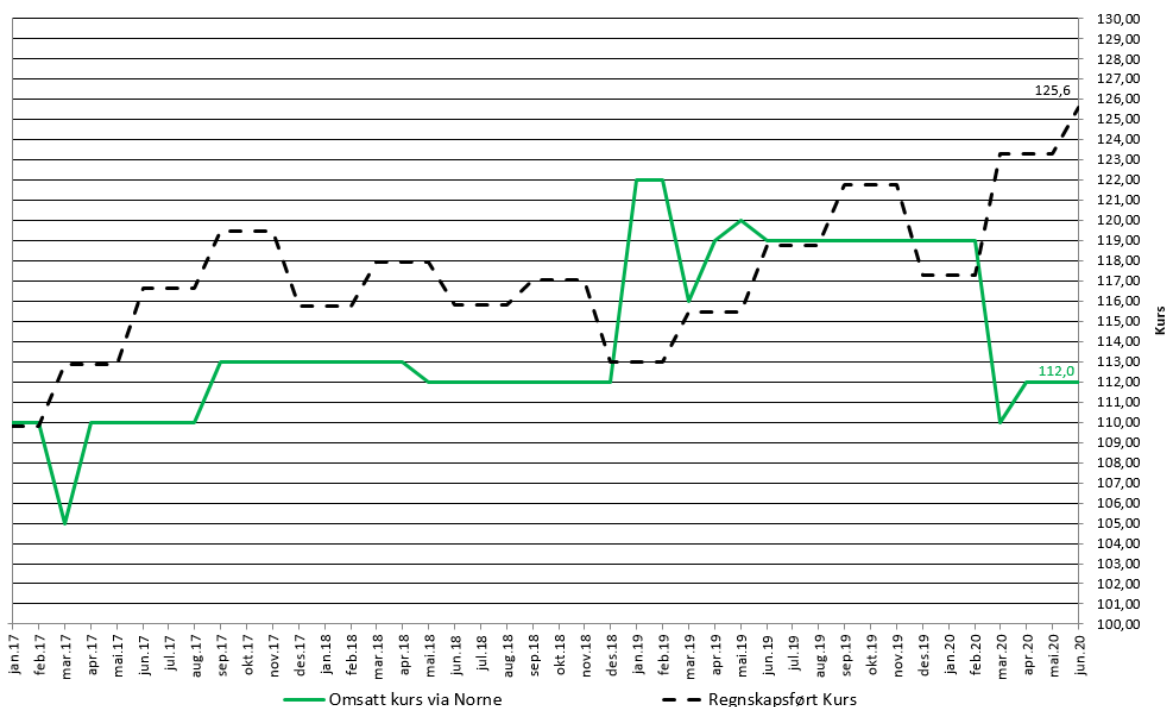
Nr	Navn	Antall	%
1	SOHL AS	152.163	10,87
2	SKA INVEST AS	61.400	4,39
3	LANGÅKER KÅRE JOHAN	32.800	2,34
4	SELVÅG HOLDING AS	31.895	2,28
5	FAGERLAND EINAR JARL	25.516	1,82
6	MATLAND ERLING BERNHARD	24.738	1,77
7	SKEIE LARS MAGNE	24.582	1,76
8	MUNKEJORD KJELL OLAV	21.282	1,52
9	SUND SVEIN MAGNE	21.173	1,51
10	KARMCON AS	20.000	1,43
11	VIKRA HELGE	17.002	1,21
12	KOLØY SVEIN ARNE	16.900	1,21
13	SØRENSEN EDVARD	16.803	1,20
14	X INVEST AS	16.520	1,18
15	NETLAND KJELL SCHJELDERUP	15.558	1,11
16	BJOLI AS	14.600	1,04
17	ANDREASSEN ODD HARALD	13.637	0,97
18	ODD KVALEVÅG AS*	12.824	0,92
19	THORMODSÆTER JORUNN	12.646	0,90
20	MUNKEJORD BIRTE	11.700	0,84
Totalt 20 største eiere:		563.739	40,26

*Odd Kvalevåg AS kontrolleres av bankens styreleder.

Kursutvikling for egenkapitalbevisene:

Egenkapitalbevisene er unoterte verdipapirer. Banken har inngått avtale med Norne Securities AS om å administrere kjøp og salg av verdipapirene i annenhåndsmarkedet. Banken oppgir sluttkurs for hver måned på bankens hjemmesider.

Egenkapitalbevis Skudenes & Aakra Sparebank
Kursutvikling

**Note 8 Finansielle instrument til virkelig verdi**

For nærmere informasjon om klassifisering og måling av bankens finansielle instrument etter IFRS 9, vises det til Årsrapporten for 2019, note 3.

Denne noten gir informasjon om hvilke metoder bankens verdipapirer (likviditetsbeholdning og strategiske investeringer) måles etter. Metodene deles i tre grupper, eller nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser. Banken verdsetter børsnoterte aksjer og fond med denne metoden.

Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette. Bankens obligasjoner måles etter denne metoden, ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvane.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler,

kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende. Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes etter denne målemetoden. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B multipl. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS verdsettes ved å benytte P/B=1. Frende Holding AS verdsettes ved å benytte P/B = 1,5. Banken har endret metode for verdsettelse av Frende Holding AS i løpet av Q2 2020, med bakgrunn i en transaksjon som ble gjennomført i kvartalet. Til info ble Frende Holding AS per Q1 2020 verdsett ved å benytte P/B = 1,0.

Banken vil igjen revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsa at verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Q2 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	293		190.889	191.182
Obligasjoner		738.085		738.085
Pengemarked og obligasjonsfond	240.408			240.408
Aksjefond	60			60
Sum	240.760	738.085	190.889	1.169.735

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	176.837
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	10.639
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	3.413
Salg	-
Utgående balanse	190.889

Beskrivelse av nøkkeltall

Det vises til nøkkeltallsoversikten på side 2 i rapporten

	Forklaring
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Utlån egen balanse
Innskuddsdekning totale utlån	Innskudd / (Utlån egen balanse + portefølje i Verd)
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	(Netto renteinntekter / dager hittil i år * 366) / Gjennomsnitt balanse
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	Driftskostnader / (Driftsinntekter – Netto inntekter verdipapirer)
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	(Resultat før skatt / dager hittil i år * 366) / Gjennomsnitt balanse
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	(Resultat etter skatt / dager hittil i år * 366) / (egenkapital – fondsobligasjoner)
Egenkapitalbevisernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond) / Total egenkapital
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eernes andel av EK og Resultat hittil i år / Antall egenkapitalbevis