

Kvartalsrapport Q3 2020

KARMOY BANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank

#kopervik

skudeaakra.no

Nøkkeltall

	Q3 2020	Q3 2019	2019
Resultat etter skatt (Mill kr)	66,8	66,3	89,3
Innskudd (Mill kr)	6.789	6.324	6.448
Utlån egen balanse (Mill kr)	8.543	8.020	8.212
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	1.986	1.836	1.887
Utlån totalt (Mill kr)	10.529	9.856	10.099
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	10.131	9.569	9.524
Forretningskapital (Mill kr)	12.117	11.406	11.411
Innskuddsdekning egen balanse (%)	79,5	78,9	78,5
Innskuddsdekning totale utlån	64,5	64,2	63,9
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,63	1,75	1,79
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	44,9	42,1	41,6
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,19	1,28	1,27
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	8,3	9,9	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)	129,2	121,7	117,3
Ren kjernekapital konsolidert*	18,24	16,83	18,03
Kjernekapital konsolidert*	19,58	18,19	19,44
Ansvarlig kapital konsolidert*	21,27	19,67	21,05
LCR	414	324	412

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

Styrets beretning til regnskapet for Q3 2020

Resultat

Bankens resultat for Q3 2020 ble 66,8 Mill kroner etter skatt (66,3 Mill kroner i Q3 2019). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) var 1,19 % (1,28 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 8,3 % (9,9 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter var 121,21 Mill kroner per Q3 2020 (120,85 Mill kroner). Som andel av GFK utgjorde dette 1,63 % (1,75 %). 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. Som en følge av dette har banken endret rentene overfor kundene. Årsaken til reduksjonen i bankens rentenetto per Q3 2020 i forhold til Q3 2019 er dels som følge av at kundemarginene er blitt redusert, og dels som følge av at utlånsrentene er blitt redusert på et tidligere tidspunkt enn innskuddsrentene ved renteendringene i 2020.

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 24,72 Mill kroner per Q3 2020 (27,02 Mill kroner). Reduksjonen i år i forhold til samme periode i fjor skyldes i hovedsak noe reduserte provisjonsinntekter fra skadeforsikring, samt noe reduserte provisjonsinntekter knyttet til betalingsformidling. Øvrige provisjonsinntektene har vært stabile.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 16,76 Mill kroner per Q3 2020 (3,25 Mill kroner). Hovedforklaringen knyttet til økningen i forhold til fjoråret er endrede regnskapsprinsipper (IFRS i 2020). Bankens strategiske aksjer i partnerselskaper er per Q3 2020 verdjustert med 16,94 Mill. Det vises til notene angående nærmere info om verdsettelsesmetoder.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjør 65,93 Mill kroner per Q3 2020 (64,90 Mill kroner). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 0,88 % (0,94 %).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 8,53 Mill kroner per Q3 2020, hvorav 5,0 Mill kroner er en «manuell steg 2» tapsavsetning som følge av Covid-19 situasjonen. Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,10 % (0,05 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q3 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. Engasjementer 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. Engasjementer med objektive bevis på tap, og eller engasjement som står i mislighold i 90 dager havner i trinn 3. For engasjementer i trinn 3 beregnes det som i trinn 2 tap over hele lånets løpetid.

Balanse

Bankens forvaltningskapital var 10.131 Mill kroner ved utgangen av Q3 2020 (9.569 Mill kroner). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 1.986 Mill kroner (1.836 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 12.117 Mill kroner per Q3 2020 (11.406 Mill kroner). Bankens forvaltningskapital har vokst med 5,88 % siste 12 måneder og 6,37 % hittil i år. Bankens forretningskapital har vokst 6,23 % siste 12 måneder og 6,19 % hittil i år.

Bankens innskuddsvekst per Q3 2020 er 5,29 % (4,56 %).

Bankens totale utlånsvekst per Q3 2020 er 4,26 % (4,68 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er 81,7 %. Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 85,1 %. Det vises til notene for nærmere informasjon om bankens kredittengasjementer.

Likviditet og finansiering

Bankens innskuddsdekning som andel av utlån på egen balanse er 79,47 %. Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkredittselskapet er 64,5 %.

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.709 Mill kroner. Banken har i tillegg lån 205 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på bankens finansiering i finansmarkedet er 2,48 år.

Per Q3 2020 er bankens LCR 414 og NSFR 142.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.000 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	19,43	17,33	18,24	16,00
Kjerne	20,64	18,67	19,58	17,50
Ansvarlig	22,16	20,36	21,27	19,50
Beregningsgrunnlag	4.955.074	5.529.522	5.529.522	

* 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.

Organisasjon

Banken er lokalisert på 6 kontorer i Karmøy Kommune. Hovedkontoret er på Åkrehamn. Antallet årsverk er 47,5 ved utgangen av kvartalet.

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

I løpet av Q1 og Q2 2020 ble Norges Bank sin styringsrente endret fra 1,50 % til 0,00 %. Bankens generelle renteendringer overfor kundene, med bakgrunn i renteendringene i Norges Bank, ble ferdig effektuert i begynnelsen av juli 2020. Med bakgrunn i de nevnte renteendringene er bankens kundemarginer blitt noe redusert i forhold til hva som var tilfelle ved inngangen til 2020.

Bankdriften i Q3 2020 kan i det store beskrives som et normalt driftskvartal. Covid-19 situasjonen har ikke medført særskilte tap i bankens regnskap. Ved Q1 2020 ble det foretatt en «manuell steg 2» avsetning på 5 Mill kroner. Denne bufferen er per Q3 2020 fortsatt registrert i bankens regnskap, og vil revurderes ved avleggelsen av årsregnskapet for 2020.

Den lokale arbeidsledigheten var ifølge NAV 1,7 % ved inngangen til 2020. I løpet av våren økte den til 8,4 %, men er redusert til 2,9 % ved utgangen av Q3 2020. I det lokale eiendomsmarkedet har både omsetningsnivået og prisnivået i 2020 vært ca. likt som tidligere år.

Det rår fortsatt usikkerhet omkring Covid-19 situasjonen både globalt og nasjonalt. I bankens lokalmiljø har næringslivet og folk flest hittil vært spart for vesentlige negative virkninger av viruset. Hele situasjonen danner imidlertid et bakteppe som tilsier at det rår en større usikkerhet enn normalt. Dersom gjeldende smittesituasjon forblir stabil eller bedrer seg, legges det til grunn at bankens videre drift utvikler seg positivt, og på nivå med inneværende kvartal.

Styrets signaturer

Åkrehamn den 24. Oktober 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
Ansattes Representant

Alf Inge Flokkesvold
Adm. Banksjef

Regnskapet

Resultat

	Akkumulert året		Isolert kvartalet		2019
	Q3 2020	Q3 2019	Q3 2020	Q3 2019	
Renteinntekter og lignende	206.806	214.863	59.997	76.880	296.280
Rentekostnader og lignende	85.600	94.011	18.781	33.682	129.790
Sum netto renteinntekter	121.205	120.852	41.216	43.198	166.490
Provisjonsinntekter og lignende	29.084	31.215	9.811	10.647	42.611
Provisjonskostnader og lignende	4.366	4.194	1.709	1.534	5.566
Utbytte	323	5.783	278	504	9.450
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	16.758	3.253	6.847	1.131	442
Øvrige driftsinntekter	472	518	166	154	878
Sum netto andre driftsinntekter	42.271	36.574	15.393	10.902	47.814
Lønn og personalkostnader	32.352	31.872	11.281	12.283	44.301
Andre driftskostnader	29.241	29.430	7.506	9.221	37.911
Avskrivninger og lignende	4.335	3.600	1.471	1.200	5.218
Sum driftskostnader	65.928	64.901	20.257	22.703	87.431
Driftsresultat før tap	97.548	92.525	36.352	31.396	126.873
Tap på utlån og garantier	8.531	3.875	-1.994	1.435	8.676
Driftsresultat før skatt	89.017	88.650	38.346	29.961	118.197
Skattekostnad	22.254	22.330	9.587	7.491	28.885
Resultat etter skatt	66.763	66.320	28.760	22.471	89.312
Utvidet resultatregnskap					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-	-	-
Sum totalresultat	66.763	66.320	28.760	22.471	89.312

Regnskapet

Balanse

	Q3 2020	Q3 2019	2019
Kontanter og fordringer på sentralbanker	96.436	96.341	89.118
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	417.581	623.587	319.084
Utlån til kunder	8.513.971	8.009.291	8.199.291
Obligasjoner og sertifikater	623.443	434.562	460.267
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	439.936	360.583	411.661
Immaterielle eiendeler	1.595	1.154	1.632
Varige driftsmidler	27.964	31.905	30.857
Andre eiendeler	9.878	11.149	12.538
SUM EIENDELER:	10.130.804	9.568.573	9.524.448
Gjeld til kredittinstitusjoner	405.624	206.177	205.609
Innskudd fra kunder	6.788.925	6.371.331	6.450.682
Verdipapirgjeld	1.713.278	1.873.549	1.724.734
Annen gjeld	11.792	16.405	21.987
Avsetninger	36.088	30.906	38.759
Ansvarlig lånekapital	75.205	75.371	75.406
Sum gjeld:	9.030.913	8.573.739	8.517.176
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	70.271	70.178	70.173
Sum Innskutt egenkapital:	210.389	210.296	210.291
Sparebankens fond	787.035	694.662	763.519
Gavefond	6.995	5.791	9.741
Utjevningsfond	28.709	17.765	23.721
Annen egenkapital	66.763	66.320	-
Sum opptjent egenkapital	889.502	784.538	796.980
Sum egenkapital	1.099.891	994.834	1.007.272
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.130.804	9.568.573	9.524.448

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter Q3 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	3.170	-305	-2.866	-
Overført til trinn 2	-785	800	-14	-
Overført til trinn 3	-110	-5	116	-
Netto endring	-3.350	958	9.500	7.108
Nye tap (nye lån)	2.235	338	48	2.621
Fraregnet tap	-1.290	-197	-5.728	-7.215
Konstatert tap	133	-	-	133
Inngått på tidligere konstatert tap	30	-	77	108
Endring i risikomodell/parametere	-224	-62	6	-280
Ekstraordinære avsetninger pga Koronapandemi		5.000		5.000
Utgående balanse, 30.09.2020	8.298	7.778	19.864	35.940

Hvorav:

Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	4.148
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	2.576
Forventede tap på balanseførte utlån	29.217

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	126.819	-106.839	-19.980	-
Overført til trinn 2	-396.447	410.669	-14.222	-
Overført til trinn 3	-40.753	-5.476	46.229	-
Netto endring	-473.869	-26.160	-9.148	-509.177
Nye lån	2.573.917	105.455	7.263	2.686.634
Avsluttede lån	-1.777.882	-75.420	-6.991	-1.860.293
Utgående balanse, 30.09.2020	7.765.891	694.700	82.605	8.543.196

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	Q3 2020	Q3 2019	2019
Brutto misligholdte utlån - PM	26.182	15.583	32.533
Brutto misligholdte utlån - BM	32.231	14.380	21.968
Individuelle nedskrivninger	14.235	3.592	4.170
Netto misligholdte utlån	44.178	26.371	50.331

Andre tapsutsatte engasjement	Q3 2020	Q3 2019	2019
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	5.888	12.998	12.875
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	9.105	19.899	17.918
Individuelle nedskrivninger	5.353	11.622	14.711
Netto tapsutsatte engasjement	9.641	21.275	16.082

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q3 2020	Q3 2019	2019
Primærnæringer	396.358	325.380	374.503
Industri	22.928	30.775	28.759
Bygg, anlegg	412.137	409.950	404.373
Handel	52.002	61.559	57.824
Service og personlig tjenesteyting	684.194	640.709	660.873
Sum næring	1.567.619	1.468.373	1.526.332
Personkunder	6.975.569	6.564.199	6.685.362
Brutto utlån	8.543.188	8.032.572	8.211.694
Individuelle nedskrivninger	16.189	10.616	14.081
Gruppenedskrivninger		12.678	12.678
Nedskrivning IFRS 9 (Ink 5 Mill Korona buffer)	13.028		
Netto utlån til kunder	8.513.971	8.009.278	8.184.935
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	1.986.119	1.836.227	1.886.505
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	10.500.090	9.845.505	10.071.440
PM andel utlån egen balanse	81,7 %	81,7 %	81,4 %
BM andel utlån egen balanse	18,3 %	18,3 %	18,6 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	85,1 %	85,1 %	84,9 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
Skudenes & Aakra Spb 16/20 FRN	57.000	07.10.2020	NOK
Skudenes & Aakra Spb 16/21 FRN	82.000	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
Skudenes & Aakra Spb 20/25 FRN	220.000	14.03.2025	NOK
Sum	1.709.000		
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	2.259.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q3 2020	Q3 2019	2019
Sparebankens fond	787.035	694.662	763.519
Overkursfond	434	434	434
Utjevningfond	28.709	17.765	23.721
Resultat hittil i år	66.763	66.320	
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Gavefond	6.995	5.791	9.741
Sum egenkapital	1.029.620	924.656	937.099
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	20	-
Resultat hittil i år	66.763	66.320	
Fradrag i ren kjernekapital	-	-	-
Ren kjernekapital	962.858	858.317	937.099
Fondsobligasjoner	70.271	69.846	69.847
Fradrag i kjernekapital	10.166	9.985	9.985
Sum kjernekapital	1.022.963	918.178	996.961
Ansvarlig lånekapital	75.205	74.864	74.868
Fradrag i tilleggskapital	-	13.153	8.853
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.098.168	979.889	1.062.975

Banknivå kapitaldekning	Q3 2020	Q3 2019	2019
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	16.441	8.305	8.305
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	90.486	127.269	66.311
Foretak	344.039	378.813	369.048
Massemarked	346.390	308.932	317.624
Pantsikkerhet eiendom	3.124.899	3.243.422	3.091.025
Forfalte engasjementer	154.064	38.373	45.443
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	53.855	39.181	42.182
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig	-	-	-
Andeler verdipapirfond	33.256	26.333	26.456
Egenkapitalposisjoner	380.696	342.022	337.811
Øvrige engasjementer	38.368	34.479	30.660
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.582.494	4.547.129	4.334.866
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	372.580	348.589	348.589
Beregningsgrunnlag	4.955.074	4.895.719	4.683.456

Ren kjernekapitaldekning i %	19,43 %	17,53 %	20,01 %
Kjernekapitaldekning	20,64 %	18,75 %	21,29 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	22,16 %	20,02 %	22,70 %

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	Q3 2020	Q3 2019	2019
Ren kjernekapital	958.516	860.143	940.095
Kjernekapital	1.032.436	933.650	1.013.605
Ansvarlig kapital	1.125.967	1.013.454	1.097.710
Beregningsgrunnlag	5.529.522	5.405.006	5.214.700
Ren kjernekapitaldekning i %	17,33 %	15,91 %	18,03 %
Kjernekapitaldekning	18,67 %	17,27 %	19,44 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	20,36 %	18,75 %	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 Q3 2020. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 129,2 kroner per Q3 2020.

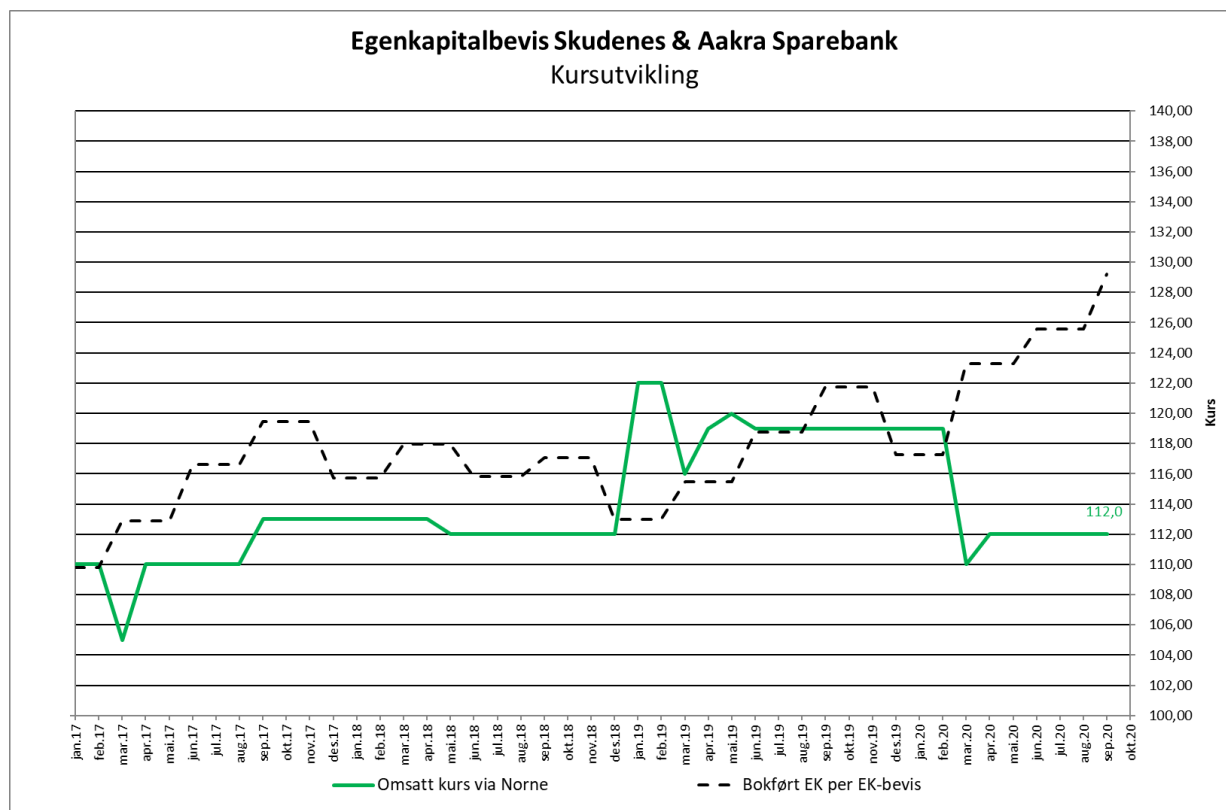
Oversikt over 20 største eiere:

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 THERESE KRISTINE	25.516	1,82
6	MATLAND ERLING BERNHARD	24.738	1,77
7	SKEIE LARS MAGNE	24.582	1,76
8	SUND SVEIN MAGNE	24.173	1,73
9	MUNKEJORD KJELL OLAV	21.282	1,52
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
		566.739	40,48

*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.

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

Nivå 2: Verdssettelse 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 rentekurvene.

Nivå 3: Verdssettelsesteknikker 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 vil igjen revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsa at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Q3 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	302		197.194	197.496
Obligasjoner		622.728		622.728
Pengemarked og obligasjonsfond	241.951			241.951
Aksjefond	69			69
Sum	242.322	622.728	197.194	1.062.244

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	176.837
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	16.944
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	3.413
Salg	
Utgående balanse	197.194

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 (%)	(Innskytt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond) / Total egenkapital
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eierens andel av EK og Resultat hittil i år / Antall egenkapitalbevis