

Kvartalsrapport Q1 2021

KARØYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank

#skudeneshavn

skudeaakra.no

Nøkkeltall

	Q1 2021	Q1 2020	2020
Resultat etter skatt (Mill kr)	22,5	19,9	98,7
Innskudd (Mill kr)	7.080	6.421	6.883
Utlån egen balanse (Mill kr)	8.662	8.235	8.526
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.099	1.976	2.083
Utlån totalt (Mill kr)	10.761	10.211	10.609
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	10.326	9.951	10.203
Forretningskapital (Mill kr)	12.425	11.927	12.286
Innskuddsdekning egen balanse (%)	81,5	77,6	80,7
Innskuddsdekning totale utlån	65,6	62,6	64,9
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,59	1,86	1,67
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	49,7	48,4	43,5
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,28	1,11	1,25
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	8,0	8,2	9,1
Egenkapitalbeviserens eierandel av EK (%)	16,77	17,55	16,76
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	128,2	123,3	125,5
Ren kjernekapital konsolidert*	18,58	18,36	18,77
Kjernekapital konsolidert*	20,07	19,74	20,26
Ansvarlig kapital konsolidert*	21,57	21,48	21,75
Uvektet kjernekapitaldekning (morbank)	10,43	10,08	10,59
LCR	483	649	479
NSFR	150	149	146

*Intern målemetode benyttes: 50 % av resultatet hittil i år er tillagt ren kjernekapital.

Styrets beretning til regnskapet for Q1 2021

Resultat

Bankens resultat for Q1 2021 ble 22,5 Mill kroner etter skatt (19,9 Mill kroner i Q1 2020). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) var 1,28 % (1,11 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 8,0 % (8,2 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter var 40,56 Mill kroner per Q1 2021 (44,54 Mill kroner i Q1 2020). Som andel av GFK utgjorde dette 1,59 % (1,86 %). Årsakene til redusert rentenetto de siste 12 måneder er at kundemarginene ble redusert i løpet av 2020 som følge renteendringene i Norges Bank og påfølgende renteendringer i det generelle rentemarkedet i løpet av fjoråret.

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 9,7 Mill kroner per Q1 2021 (8,21 Mill kroner i Q1 2020). Økningen i år i forhold til samme periode i fjor skyldes i hovedsak økte provisjoner fra bankens boligkredittforetak. Øvrige provisjonsinntektene har vært stabile.

Netto inntekter fra finansielle investeringer

Netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 6,80 Mill kroner per Q1 2021 (3,16 Mill kroner i Q1 2020). Det vises til notene angående nærmere info om verdsettelsesmetoder.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjør 25,61 Mill kroner per Q1 2021 (25,62 Mill kroner i Q1 2020). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 1,00 % (1,07 %).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 0,02 Mill kroner per Q1 2021 (3,95 Mill kroner i Q1 2020). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,00 % (0,05 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q1 2021.

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 10.326 Mill kroner ved utgangen av Q1 2021 (9.951 Mill kroner i Q1 2020). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.099 Mill kroner (1.976 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 12.425 Mill kroner per Q1 2021 (11.927 Mill kroner). Bankens forvaltningskapital har vokst med 3,77 % siste 12 måneder og 1,21 % hittil i år. Bankens forretningskapital har vokst 4,18 % siste 12 måneder og 1,13 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst per Q1 2021 er 2,86 % (-0,42 %). Bankens totale utlånsvekst per Q1 2021 er 1,43 % (1,11 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q1 2021 81,7 % (81,3 % i Q1 2020). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 85,3 % (84,9 %). Det vises til notene for nærmere informasjon om bankens kredittengasjementer.

Likviditet og finansiering

Bankens innskuddsdekning som andel av utlån på egen balanse er per Q1 2021 81,5 % (77,6 % i Q1 2020). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkreditselskapet er 65,6 % (62,6 %).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.780 Mill kroner. Banken har i tillegg lån 200 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på bankens finansiering i finansmarkedet er 2,51 år.

Per Q1 2021 er bankens LCR 483 og NSFR 150.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.300 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	20,92	18,39	18,58	16,00
Kjerne	22,11	19,88	20,07	17,50
Ansvarlig	23,63	21,38	21,57	19,50
Beregningsgrunnlag	4.947.426	5.555.215	5.555.215	

* Ved beregning av intern status brukes konsoliderte tall, men 50 % 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 49,0 ved utgangen av kvartalet.

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Bankdriften i Q1 2021 kan i det store beskrives som et normalt driftskvartal. I løpet av 2020 endret Norges Bank styringsrenten fra 1,50 % til 0,00 %. Banken fulgte opp med renteendringer overfor sine kunder i samsvar med renteendringene i bankbransjen generelt. Ved inngangen til 2021 var rentemarginene overfor bankens kunder noe redusert som følge av renteendringene som ble foretatt i 2020. Dette tilsier, isolert sett, en noe lavere lønnsomhet for banken. Netto renteinntekter som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 1,59 % for Q1 2021 mot 1,67 % for året 2020.

Banken har lave tap, og det er ikke noe som tilsier at Koronasituasjonen har medført økt kredittrisiko i bankens utlånsportefølje slik styret vurderer det nå.

Det legges til grunn at bankens videre resultatutvikling vil være omtrent på nivå med inneværende kvartal, forutsatt at bankens omgivelser og rammevilkår vedvarer å være stabile. Bankens soliditet og likviditet vurderes å være god, og banken er dermed godt rustet for videre utvikling.

Styrets signaturer

Åkrehamn den 10. Mai 2021

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 Flokketvedt
Adm. Banksjef

Resultat

	Q1 2021	Q1 2020	2020
Renteinntekter og lignende	57.419	81.591	266.242
Rentekostnader og lignende	16.863	37.050	99.289
Sum netto renteinntekter	40.556	44.541	166.954
Provisjonsinntekter og lignende	11.226	9.596	43.336
Provisjonskostnader og lignende	1.488	1.390	6.190
Utbytte	1.025	45	5.070
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	6.805	3.156	16.596
Øvrige driftsinntekter	177	147	763
Sum netto andre driftsinntekter	17.745	11.553	59.574
Lønn og personalkostnader	13.027	12.859	45.793
Andre driftskostnader	11.497	11.562	39.668
Avskrivninger og lignende	1.085	1.200	5.846
Sum driftskostnader	25.608	25.621	91.307
Driftsresultat før tap	32.694	30.472	135.221
Tap på utlån og garantier	24	3.947	9.867
Driftsresultat før skatt	32.670	26.525	125.354
Skattekostnad	10.220	6.631	26.646
Resultat etter skatt	22.450	19.894	98.708
Utvidet resultatregnskap			
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-
Sum totalresultat	22.450	19.894	98.708
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	903		4.063

Balanse

	Q1 2021	Q1 2020	2020
Kontanter og fordringer på sentralbanker	85.898	497.657	94.002
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	511.957	415.032	520.403
Utlån til kunder	8.662.450	8.234.973	8.497.390
Obligasjoner og sertifikater	566.882	435.529	602.275
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	456.968	323.335	444.030
Immaterielle eiendeler	2.374	1.432	2.252
Varige driftsmidler	26.564	30.101	27.350
Andre eiendeler	12.942	12.910	14.837
SUM EIENDELER:	10.326.034	9.950.970	10.202.540
Gjeld til kredittinstitusjoner	200.202	525.674	405.820
Innskudd fra kunder	7.079.989	6.421.240	6.883.194
Verdipapirgjeld	1.783.877	1.825.159	1.658.980
Finansielle derivater	112	-	116
Annen gjeld	32.809	15.984	24.627
Avsetninger	17.170	33.987	36.789
Ansvarlig lånekapital	75.224	75.405	75.205
Sum gjeld:	9.189.382	8.897.450	9.084.731
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	68.946	70.178	70.150
Sum Innskutt egenkapital:	209.065	210.297	210.269
Fond for urealisert gevinster	41.672	-	41.672
Sparebankens fond	827.191	787.035	827.191
Gavefond	8.048	7.585	10.451
Utjevningsfond	28.226	28.709	28.226
Annen egenkapital	22.450	19.894	-
Sum opptjent egenkapital	927.587	843.223	907.540
Sum egenkapital	1.136.652	1.053.520	1.117.809
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.326.034	9.950.970	10.202.540

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter Q1 2021 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.

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, 01.01.2021	10.441	3.463	22.560	36.464
Overført til trinn 1	366	-354	-12	-
Overført til trinn 2	-375	395	-20	-
Overført til trinn 3	-1	-38	39	-
Netto endring	-428	154	-126	-400
Nye tap (nye lån)	1.101	132	4	1.237
Fraregnet tap	-797	-109	-593	-1.499
Konstatert tap	-	-	93	93
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	16	16
Endring i risikomodell/parametere	40	218	0	258
Utgående balanse, 31.03.2021	10.347	3.860	21.853	36.060

Hvorav:

Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	4.440
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.292
Forventede tap på balanseførte utlån	28.329

Utlånsvolum fordelt på trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse, 01.01.2021	7.811.861	643.889	70.436	8.526.186
Overført til trinn 1	163.156	-152.909	-10.247	-
Overført til trinn 2	-267.783	277.726	-9.943	-
Overført til trinn 3	-593	-7.447	8.040	-
Netto endring	-91.681	-8.557	587	-99.651
Nye lån	1.142.150	20.415	3.392	1.165.956
Avsluttede lån	-848.770	-47.836	-5.086	-901.691
Utgående balanse, 31.03.2021	7.908.339	725.281	57.180	8.690.800

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	Q1 2021	Q1 2020	2020
Brutto misligholdte utlån - PM	8.843	26.930	32.935
Brutto misligholdte utlån - BM	11.677	21.225	12.379
Individuelle nedskrivninger	9.443	9.020	13.771
Netto misligholdte utlån	11.077	39.135	31.543

Andre tapsutsatte engasjement	Q1 2021	Q1 2020	2020
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	5.501	12.978	5.347
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	15.654	4.687	15.538
Individuelle nedskrivninger	12.638	7.917	8.886
Netto tapsutsatte engasjement	8.517	9.749	11.999

Engasjementer med betalingslettelser	Q1 2021	Q1 2020	2020
Betalingslettelser - PM	19.777	12.392	5.265
Betalingslettelser - BM	91.818	11.968	90.420
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto engasjement med betalingslettelse	111.595	24.360	95.685

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q1 2021	Q1 2020	2020
Landbruk	62.257	63.331	68.869
Fiskeri	316.142	310.517	324.300
Industri	24.449	28.669	24.223
Bygg og anlegg	302.205	342.340	288.207
Varehandel	59.186	57.304	51.073
Transport	85.579	67.139	76.090
Eiendomsdrift	452.114	362.025	416.934
Tjenester diverse	289.366	311.613	315.764
Sum næring	1.591.298	1.542.939	1.565.460
Personkunder	7.099.482	6.716.800	6.960.720
Brutto utlån	8.690.779	8.259.739	8.526.179
Individuelle nedskrivninger	18.358	12.054	19.044
Nedskrivning IFRS 9 (Ink 5 Mill Korona buffer i Q1 2020)	9.971	12.712	9.745
Netto utlån til kunder	8.662.450	8.234.973	8.497.390
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.098.780	1.976.268	2.082.988
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	10.761.230	10.211.241	10.580.378
PM andel utlån egen balanse	81,7 %	81,3 %	81,6 %
BM andel utlån egen balanse	18,3 %	18,7 %	18,4 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	85,3 %	84,9 %	85,2 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
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	280.000	14.03.2025	NOK
Skudenes & Aakra Spb 21/25 FRN	150.000	14.11.2025	NOK
Sum	1.780.000		
Obligasjoner KFS			
KFS 20170046	50.000	11.11.2022	NOK
KFS 20190001	40.000	29.11.2021	NOK
KFS 20190031	40.000	29.11.2021	NOK
KFS 20210018	70.000	12.04.2024	NOK
Sum	200.000		
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
Total verdipapir gjeld	2.125.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Banknivå kapitaldekning	Q1 2021	Q1 2020	2020
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11.274	9.251	18.483
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	109.661	85.745	111.612
Foretak	288.716	401.130	304.879
Massemarked	895.552	318.933	350.152
Pantsikkerhet eiendom	2.561.649	3.072.745	3.123.701
Forfalte engasjementer	41.040	84.218	151.683
Høyrisiko engasjementer	120.341	-	63.668
Obligasjoner med fortrinnsrett	51.831	41.218	51.830
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig	-	-	-
Andeler verdipapirfond	33.438	17.936	33.339
Egenkapitalposisjoner	400.487	356.991	385.259
Øvrige engasjementer	35.723	37.948	37.223
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.549.712	4.426.115	4.631.830
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	397.714	372.580	372.580
Beregningsgrunnlag	4.947.426	4.798.695	5.004.410
Ren kjernekapitaldekning i %	20,92 %	20,08 %	20,74 %
Kjernekapitaldekning	22,11 %	21,32 %	21,93 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	23,63 %	22,89 %	23,44 %

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	Q1 2021	Q1 2020	2020
Ren kjernekapital	1.020.970	966.090	1.051.915
Kjernekapital	1.103.731	1.039.598	1.135.881
Ansvarlig kapital	1.187.055	1.132.577	1.219.218
Beregningsgrunnlag	5.551.215	5.342.431	5.605.535
Ren kjernekapitaldekning i %	18,39 %	18,08 %	18,77 %
Kjernekapitaldekning	19,88 %	19,46 %	20,26 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	21,38 %	21,20 %	21,75 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner. Egenkapitalbevisseierens andel av bankens egenkapital er 16,8 % per Q1 2021. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 128,2 kroner per Q1 2021.

Oversikt over 20 største eiere:

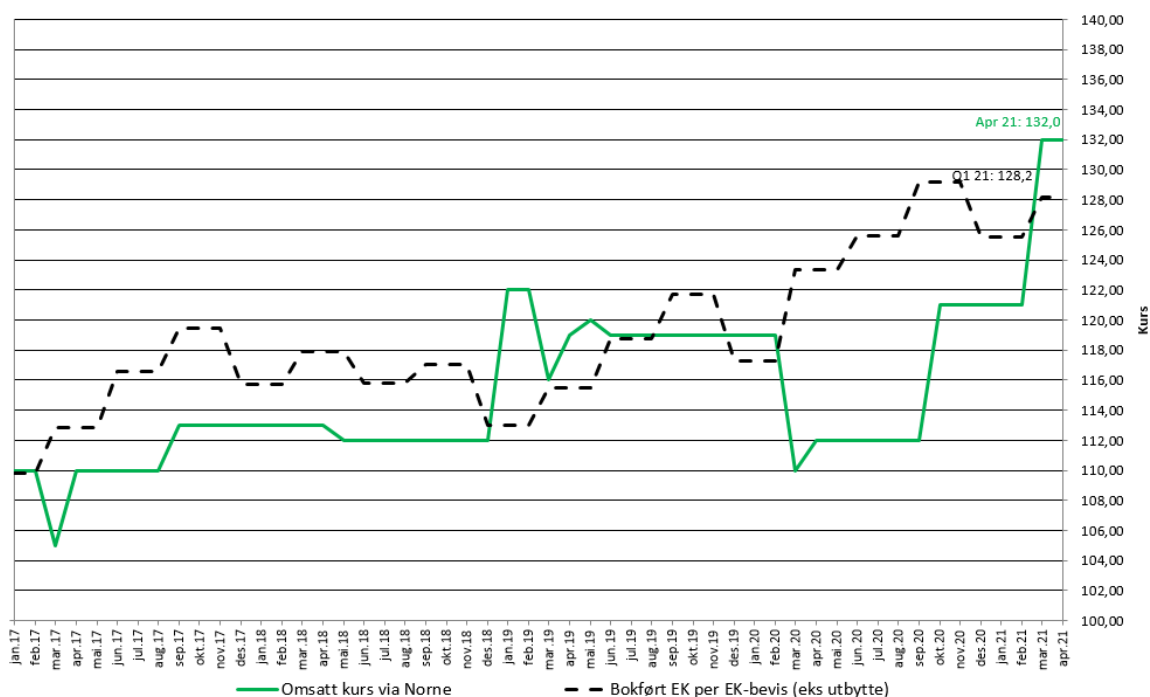
NR	Navn	Antall	%
1	Sohl AS	152.163	10,87
2	Ska Invest AS	61.400	4,39
3	Kåre Johan Langåker	32.800	2,34
4	Selvåg Holding AS	31.895	2,28
5	Svein Magne Sund	26.273	1,88
6	Therese Kristine Fagerland	25.516	1,82
7	Erling Bernhard Matland	24.738	1,77
8	Lars Magne Skeie	24.582	1,76
9	Kjell Olav Munkejord	23.382	1,67
10	Karmcon AS	20.000	1,43
11	Helge Vikra	17.002	1,21
12	Svein Arne Koløy	16.900	1,21
13	Edvard Sørensen	16.803	1,20
14	X Invest AS	16.520	1,18
15	Kjell Schjeldrup Netland	15.558	1,11
16	Bjoli AS	14.824	1,06
17	Birte Munkejord	14.000	1,00
18	Odd Harald Andreassen	13.861	0,99
19	Odd Kvalevåg AS*	12.824	0,92
20	Jorunn Thormodsæter	12.646	0,90
		573.687	40,98

*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

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 ukorrigererte 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 = 1,4.

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

Q1 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	241	-	212.997	213.237
Obligasjoner	-	566.760	-	566.760
Pengemarked og obligasjonsfond	243.214	-	-	243.214
Aksjefond	72	-	-	72
Sum	243.527	566.760	212.997	1.023.284

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	200.809
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	5.538
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	6.650
Salg	-
Utgående balanse	212.997

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