

Regnskap 1. halvår 2021

KARMOYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank

#burmaveien

skudeaakra.no

Nøkkeltall

	Q2 2021 hittil i år	Q2 2020 hittil i år	2020
Resultat etter skatt (Mill kr)	45,0	38,0	98,7
Innskudd (Mill kr)	7.457	6.889	6.883
Utlån egen balanse (Mill kr)	8.920	8.360	8.526
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.058	1.987	2.083
Utlån totalt (Mill kr)	10.978	10.347	10.609
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	10.795	10.238	10.203
Forretningskapital (Mill kr)	12.853	12.238	12.286
Innskuddsdekning egen balanse (%)	83,3	82,1	80,7
Innskuddsdekning totale utlån	67,7	66,4	64,9
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,56	1,63	1,67
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	40,4	47,1	43,5
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,23	1,03	1,25
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	7,9	7,2	9,1
Egenkapitalbeviserernes eierandel av EK (%)	16,8	17,6	16,76
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	130,9	125,6	125,5
Ren kjernekapital konsolidert*	18,42	18,16	18,77
Kjernekapital konsolidert*	21,22	18,99	20,26
Ansvarlig kapital konsolidert*	22,69	21,21	21,75
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	9,07	8,33	9,18
LCR	420	544	479
NSFR	151	148	146

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

Styrets beretning til regnskapet for Q2 2021

Resultat

Bankens resultat for Q2 2021 ble 45,0 Mill kroner etter skatt (38,0 Mill kroner i Q2 2020). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) var 1,23 % (1,03 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 7,9 % (7,2 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter var 80,53 Mill kroner per Q2 2021 (79,99 Mill kroner i Q2 2020). Som andel av GFK utgjorde dette 1,56 % (1,63 %). Årsakene til redusert rentenetto som andel av GFK de siste 12 månedene er at bankens kundemarginer er blitt redusert som følge av konkurransen i det generelle bankmarkedet.

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 19,3 Mill kroner per Q2 2021 (16,6 Mill kroner i Q2 2020). Økningen i år i forhold til samme periode i fjor skyldes i hovedsak økte provisjoner fra bankens boligkredittforetak. Øvrige provisjonsinntekter har vært stabile.

Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 10,51 Mill kroner per Q2 2021 (9,96 Mill kroner i Q2 2020). Postene utgjør hovedsakelig verdiendringer knyttet til eierandelene i bankens strategiske samarbeidsselskaper (Frende Holding, Verd Boligkreditt, Brage Finans med flere), samt verdiendring på bankens likviditetsportefølje. Det vises til notene for nærmere info om hvilke verdsettelsesmetoder som benyttes.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjør 45,77 Mill kroner per Q2 2021 (45,67 Mill kroner i Q2 2020). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 0,88 % (0,93 %).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 1,29 Mill kroner per Q2 2021 (10,53 Mill kroner i Q2 2020). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,01 % (0,13 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q2 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 10.795 Mill kroner ved utgangen av Q2 2021 (10.251 Mill kroner i Q2 2020). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.058 Mill kroner (1.987 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 12.853 Mill kroner per Q2 2021 (12.238 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital har vokst med 5,31 % siste 12 måneder og 5,80 % hittil i år. Bankens forretningskapital har vokst 5,03 % siste 12 måneder og 4,62 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst i 2021 per Q2 er 8,33 % (6,28 %). Bankens totale utlånsvekst i 2021 per Q2 er 3,76 % (2,67 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q2 2021 82,4 % (81,6 % i Q2 2020). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 85,7 % (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 per Q2 2021 83,3 % (82,1 % i Q2 2020). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkreditselskapet er 67,7 % (66,4 %).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.780 Mill kroner. Banken har i tillegg lån 195 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på bankens finansiering i finansmarkedet er 2,26 år.

Per Q2 2021 er bankens LCR 420 og NSFR 151.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.400 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 (20,77 %).

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	20,42	18,03	18,42	16,00
Kjerne	23,10	20,83	21,22	17,50
Ansvarlig	24,58	22,29	22,69	19,50
Beregningsgrunnlag	5.063.344	5.723.342	5.723.342	

* 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

Det lave rentenivået i markedet generelt, samt høy konkurranse i bransjen, har medført at bankens rentemarginer er blitt noe redusert. Reduserte rentemarginer er hovedårsaken til en noe lavere lønnsomhet målt som avkastning på egenkapitalen i år i forhold til tidligere år. Banken har lave tap, og det er ikke noe som tilsier at koronasituasjonen siden mars 2020 har medført økt kredittrisiko i bankens utlånsportefølje slik det vurderes 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 vekst og utvikling.

Styrets signaturer

Åkrehamn den 12. August 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

	Akkumulert året		Isolert kvartalet		2020
	Q2 2021	Q2 2020	Q2 2021	Q2 2020	
Renteinntekter og lignende	114.147	146.808	56.728	65.217	266.242
Rentekostnader og lignende	33.615	66.819	16.752	29.769	99.289
Sum netto renteinntekter	80.533	79.989	39.976	35.448	166.954
Provisjonsinntekter og lignende	22.147	19.273	10.921	9.677	43.336
Provisjonskostnader og lignende	2.839	2.657	1.352	1.267	6.190
Utbytte	13.263	45	12.238	-	5.070
Netto verdiendringer finansielle instrumenter	-2.751	9.911	-9.556	6.755	16.596
Øvrige driftsinntekter	329	306	152	159	763
Sum netto andre driftsinntekter	30.149	26.877	12.404	15.324	59.574
Lønn og personalkostnader	22.236	21.071	9.210	8.212	45.793
Andre driftskostnader	20.868	21.735	9.371	10.173	39.668
Avskrivninger og lignende	2.668	2.865	1.584	1.665	5.846
Sum driftskostnader	45.772	45.671	20.164	20.049	91.307
Driftsresultat før tap	64.910	61.196	32.216	30.723	135.221
Tap på utlån og garantier	1.285	10.525	1.261	6.578	9.867
Driftsresultat før skatt	63.625	50.671	30.955	24.146	125.354
Skattekostnad	18.642	12.668	8.423	6.036	26.646
Resultat etter skatt	44.982	38.003	22.532	18.109	98.708
Utvidet resultatregnskap					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-	-	-
Sum totalresultat	44.982	38.003	22.532	18.109	98.708
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	2.258		1.048		4.063

Balanse

	Q2 2021	Q2 2020	2020
Kontanter og fordringer på sentralbanker	86.327	294.358	94.002
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	586.837	381.691	520.403
Utlån til kunder	8.920.486	8.360.257	8.497.390
Obligasjoner og sertifikater	665.314	738.667	602.275
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	475.415	432.070	444.030
Immaterielle eiendeler	2.600	1.642	2.252
Varige driftsmidler	35.219	29.102	27.350
Andre eiendeler	23.268	13.164	14.837
SUM EIENDELER:	10.795.466	10.250.951	10.202.540
Gjeld til kredittinstitusjoner	195.235	405.486	405.820
Innskudd fra kunder	7.456.936	6.889.467	6.883.194
Verdipapirgjeld	1.783.377	1.766.160	1.658.980
Finansielle derivater	112	-	116
Annen gjeld	20.823	15.614	24.627
Avsetninger	27.717	27.802	36.789
Ansvarlig lånekapital	75.202	75.242	75.205
Sum gjeld:	9.559.403	9.179.771	9.084.731
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	145.971	70.219	70.150
Sum Innskutt egenkapital:	286.089	210.338	210.269
Fond for urealisert gevinster	41.672	-	41.672
Sparebankens fond	827.191	787.035	827.191
Gavefond	7.903	7.095	10.451
Utjevningsfond	28.226	28.709	28.226
Annen egenkapital	44.982	38.003	-
Sum opptjent egenkapital	949.974	860.842	907.540
Sum egenkapital	1.236.064	1.071.180	1.117.809
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.795.466	10.250.951	10.202.540

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter Q2 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	807	-795	-13	-
Overført til trinn 2	-512	528	-17	-
Overført til trinn 3	-47	-64	111	-
Netto endring	-887	226	-1.646	-2.308
Nye tap (nye lån)	2.128	453	3.366	5.947
Fraregnet tap	-1.581	-671	-595	-2.847
Konstatert tap	-	-	93	93
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	30	30
Endring i risikomodell/parametere	119	276	0	395
Utgående balanse, 31.03.2021	10.468	3.416	23.768	37.651

Hvorav:

Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	1.070
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.443
Forventede tap på balanseførte utlån	33.138

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	186.635	-175.273	-11.362	-
Overført til trinn 2	-329.072	335.605	-6.534	-
Overført til trinn 3	-9.030	-14.592	23.622	-
Netto endring	1.788.272	85.129	-1.043	1.872.359
Nye lån	2.262.575	118.972	3.543	2.385.090
Avsluttede lån	-3.577.936	-242.637	-9.436	-3.830.008
Utgående balanse, 31.03.2021	8.133.306	751.093	69.228	8.953.627

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement	Q2 2021	Q2 2020	2020
Brutto misligholdte utlån - PM	6.596	31.348	32.935
Brutto misligholdte utlån - BM	11.038	19.951	12.379
Individuelle nedskrivninger	9.640	5.528	13.771
Netto misligholdte utlån	7.994	45.772	31.543

Andre tapsutsatte engasjement	Q2 2021	Q2 2020	2020
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	13.722	12.225	5.347
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	15.217	20.345	15.538
Individuelle nedskrivninger	14.100	17.106	8.886
Netto tapsutsatte engasjement	14.839	15.464	11.999

Engasjementer med betalingslettelser	Q2 2021	Q2 2020	2020
Betalingslettelser - PM	31.737	22.432	5.265
Betalingslettelser - BM	52.439	91.818	90.420
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto engasjement med betalingslettelse	84.176	114.250	95.685

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q2 2021	Q2 2020	2020
Landbruk	63.610	68.339	68.869
Fiskeri	276.254	310.474	324.300
Industri	23.852	19.371	24.223
Bygg og anlegg	315.165	338.986	288.207
Varehandel	54.958	50.728	51.073
Transport	99.345	73.520	76.090
Eiendomsdrift	450.388	367.497	416.934
Tjenester diverse	293.532	313.335	315.764
Sum næring	1.577.106	1.542.249	1.565.460
Personkunder	7.376.518	6.848.970	6.960.720
Brutto utlån	8.953.624	8.391.219	8.526.179
Individuelle nedskrivninger	23.595	18.035	19.044
Nedskrivning IFRS 9 (Ink 5 Mill Korona buffer i Q2 2020)	9.544	12.926	9.745
Netto utlån til kunder	8.920.486	8.360.257	8.497.390
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.057.851	1.987.466	2.082.988
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	10.978.337	10.347.723	10.580.378
PM andel utlån egen balanse	82,4 %	81,6 %	81,6 %
BM andel utlån egen balanse	17,6 %	18,4 %	18,4 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	85,7 %	85,1 %	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	35.000	29.11.2021	NOK
KFS 20190031	40.000	29.11.2021	NOK
KFS 20210018	70.000	12.04.2024	NOK
Sum	195.000		
Utstedt Ansvarlig lån			
Skudenes & Aakra Spb 18/28 (call 5 år)	75.000	24.10.2028	NOK
Utstedt Fondsobligasjoner			
Skudenes & Aakr Spb 16/PERP (call 5 år)	68.000	01.12.2099	NOK
Skudenes & Aakr Spb 21/PERP (call 5 år)	80.000	01.12.2099	NOK
Sum	148.000		
Total verdipapir gjeld	2.198.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q2 2021	Q2 2020	2020
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	145.971	69.848	70.150
Sparebankens fond	827.191	787.035	827.191
Gavefond	7.903	7.095	10.451
Utjevningsfond	28.226	28.709	28.226
Fond for urealiserte gevinster	41.672	-	41.672
Resultat hittil i år	44.982	38.003	
Sum egenkapital	1.236.064	1.070.809	1.117.809
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	2.600	-	2.252
Fradrag i ren kjernekapital	8.599	-	7.732
Hybridkapital	145.971	69.848	70.150
Resultat hittil i år	44.982	38.003	
Ren kjernekapital	1.033.912	962.958	1.037.675
Hybridkapital	145.971	69.848	70.150
Fradrag i kjernekapital	10.280	9.985	10.184
Sum kjernekapital	1.169.603	1.022.821	1.097.641
Ansvarlig lånekapital	75.202	74.875	75.205
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.244.805	1.097.696	1.172.846

Banknivå kapitaldekning	Q2 2021	Q2 2020	2020
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11.269	36.450	18.483
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	125.305	84.254	111.612
Foretak	270.111	350.108	304.879
Massemarked	908.252	326.586	350.152
Pantsikkerhet eiendom	2.679.517	3.107.185	3.123.701
Forfalte engasjementer	52.422	144.364	151.683
Høyrisiko engasjementer	87.278	-	63.668
Obligasjoner med fortrinnsrett	61.985	55.352	51.830
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig	-	-	-
Andeler verdipapirfond	36.503	32.983	33.339
Egenkapitalposisjoner	388.660	370.813	385.259
Øvrige engasjementer	44.326	36.637	37.223
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.665.630	4.544.732	4.631.830
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	397.714	372.580	372.580
Beregningsgrunnlag	5.063.344	4.917.313	5.004.410
Ren kjernekapitaldekning i %	20,42 %	19,58 %	20,74 %
Kjernekapitaldekning	23,10 %	20,80 %	21,93 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	24,58 %	22,32 %	23,44 %

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 20,77 % i Verd Boligkreditt AS og 1,84 % i Brage Finans AS.

Konsolidert kapitaldekning	Q2 2021	Q2 2020	2020
Ren kjernekapital	1.032.010	973.200	1.051.915
Kjernekapital	1.192.209	1.046.878	1.135.881
Ansvarlig kapital	1.276.004	1.140.909	1.219.218
Beregningsgrunnlag	5.723.342	5.512.791	5.605.535
Ren kjernekapitaldekning i %	18,03 %	17,65 %	18,77 %
Kjernekapitaldekning	20,83 %	18,99 %	20,26 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	22,29 %	20,70 %	21,75 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner.

Egenkapitalbeviserne andel av bankens egenkapital er 16,80 % per Q2 2021. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 130,9 kroner per Q2 2021.

Oversikt over 20 største eiere:

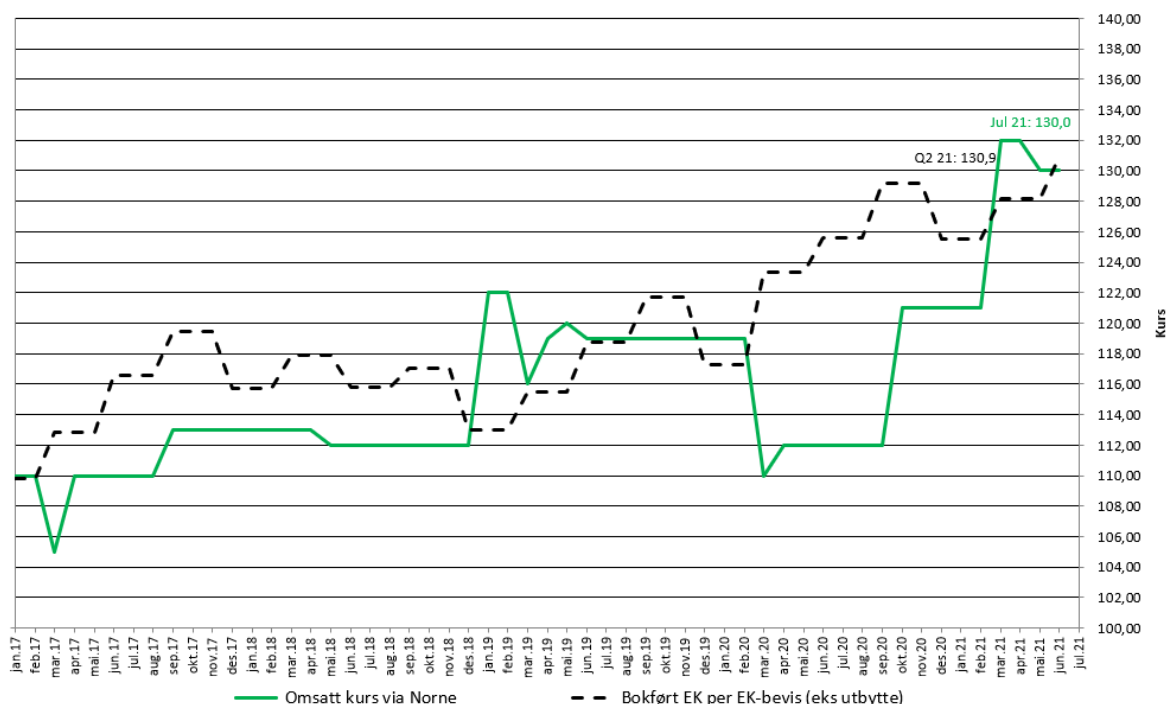
NR	Navn	Antall	%
1	Sohl AS	152.163	10,87
2	Ska Invest AS	61.400	4,39
3	Kåre Johan Langåker	32.800	2,34
4	Selvåg Holding AS	31.895	2,28
5	Svein Magne Sund	26.273	1,88
6	Therese Kristine Fagerland	25.516	1,82
7	Erling Bernhard Matland	24.738	1,77
8	Lars Magne Skeie	24.582	1,76
9	Kjell Olav Munkejord	20.660	1,48
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	Birte Munkejord	15.558	1,11
17	Bjoli AS	14.824	1,06
18	Odd Harald Andreassen	14.139	1,01
19	Odd Kvalevåg AS*	12.824	0,92
20	Jorunn Thormodsæter	12.646	0,90
		572.801	40,91

*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: 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 = 1,4.

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 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	1.532	-	199.802	201.335
Obligasjoner	-	665.272	-	665.272
Pengemarked og obligasjonsfond	273.575	-	-	273.575
Aksjefond	82	-	-	82
Sum	275.189	665.272	199.802	1.140.263

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	200.809
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-607
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	6.650
Salg	-7.049
Utgående balanse	199.802

Note 9 Leieavtaler

Banken benytter IFRS 16 for leieavtaler i bankens regnskap. Banken har tre leieavtaler knyttet til avdelingskontorene i henholdsvis Kopervik, Avaldsnes og Oasen. I forbindelse med implementering av IFRS 16 i 2021 ble bankens balanse økt med 6,0 millioner kroner. Følgende tabell viser hva som er aktivert i balansen, samt hva som er blitt resultatført knyttet til nevnte leieavtaler. Til informasjon har banken benyttet en diskonteringsrente på 2,0 %.

Balanseført bruksrett

Inngående balanse 01.01.2021	6.008
Avskrivninger	-520
Utgående balanse 30.06.2021	5.488

Leieforpliktelse

Inngående balanse 01.01.2021	6.008
Husleiebetalinger	-572
Kapitaliserte renter	58
Utgående balanse 30.06.2021	5.494

Resultatposter

Avskrivning bruksrett	520
Rentekostnad leieforpliktelser	58
Sum rente- og avskrivningskostnader	578

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