

Kvartalsrapport

Q1 2022



Skudenes & Aakra
Sparebank

#søragadå

Nøkkeltall

	Q1 2022	Q1 2021	2021
Resultat etter skatt (Mill kr)	25,4	22,5	100,1
Innskudd (Mill kr)	7.624	7.080	7.554
Utlån egen balanse (Mill kr)	9.247	8.662	9.160
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.094	2.099	2.094
Utlån totalt (Mill kr)	11.341	10.761	11.254
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	10.961	10.326	10.882
Forretningskapital (Mill kr)	13.055	12.425	12.976
Innskuddsdekning egen balanse (%)	82,4	81,5	82,5
Innskuddsdekning totale utlån	67,2	65,6	67,1
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,63	1,59	1,56
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	45,8	49,7	42,6
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,24	1,28	1,20
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	8,4	8,0	8,3
Egenkapitalbeviserernes eierandel av EK (%)	16,06	16,77	16,06
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	132,5	128,2	129,6
Ren kjernekapital konsolidert*	19,03	18,58	19,19
Kjernekapital konsolidert*	20,61	20,07	20,78
Ansvarlig kapital konsolidert*	22,01	21,57	22,19
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	9,09	8,81	9,22
LCR	293	483	472
NSFR	143	150	147

*Intern målemetode benyttes: 50 % av resultatet hittil i år er tillagt ren kjernekapital.
Nøkkeltallene for de respektive kvartaler angir tall for hittil i år.

Styrets beretning til regnskapet for Q1 2022

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år per Q1 2022

Resultat

Bankens resultat per Q1 2022 ble 25,4 Mill kroner etter skatt (22,5 Mill kroner per Q1 2021). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,24 % (1,28 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 8,4 % (8,0 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q1 2022 ble 43,7 Mill kroner (40,6 Mill kroner per Q1 2021). Som andel av GFK utgjorde dette 1,63 % (1,59 %).

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 8,6 Mill kroner per Q1 2022 (9,7 Mill kroner i Q1 2021). Reduksjon i år i forhold til samme periode i fjor skyldes dels reduserte provisjoner fra bankens boligkredittforetak som følge av høyere finansieringskostnad i boligkredittforetaket, og dels andre periodiseringsforhold.

Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 6,2 Mill kroner per Q1 2022 (6,8 Mill kroner i Q1 2021). Postene utgjør hovedsakelig verdiendringer og utbytte 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 24,2 Mill kroner per Q1 2022 (25,6 Mill kroner i Q1 2021). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 0,9 % (1,0 %).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 1,6 Mill kroner per Q1 2022 (0,0 Mill kroner i Q1 2021). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,02 % (0,0 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q1 2022.

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 10.961 Mill kroner ved utgangen av Q1 2022 (10.326 Mill kroner i Q1 2021). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.094 Mill kroner (2.099 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 13.055 Mill kroner per Q1 2022 (12.425 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital har vokst med 6,2 % siste 12 måneder og 0,7 % hittil i år. Bankens forretningskapital har vokst 5,07 % siste 12 måneder og 0,61 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst i 2022 per Q1 er 0,93 % (2,86 %). Bankens totale utlånsvekst i 2022 per Q1 er 0,8 % (1,7 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q1 2022 81,4 % (81,7 % i Q1 2021). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 84,9 % (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 per Q1 2022 82,4 % (81,5 % i Q1 2021). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkreditselskapet er 67,2 % (65,6 %).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.770 Mill kroner. Banken har i tillegg lån 195 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på bankens finansiering i finansmarkedet er 2,19 år.

Per Q1 2022 er bankens LCR 293 og NSFR 143.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.300 Mill kroner som 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 (17,46 %).

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	21,36	18,82	19,03	16,00
Kjerne	22,68	20,39	20,61	17,50
Ansvarlig	24,12	21,80	22,01	19,50
Beregningsgrunnlag	5.234.220	5.898.259	5.898.259	

* 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 51,5 ved utgangen av rapporteringskvartalet (49,0 i Q1 2021).

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Det er flere eksterne forhold som tilsier at utsiktene fremover er mer uforutsigbare enn normalt. Det nevnes kort i den anledning krigen i Ukraina med smitteeffekter på for eksempel transportkostnader, råvare- og energipriser. Det forutsettes også per rapportdato at Norges Bank vil øke rentene jevnlig frem til 2024.

I bankens markedsområde er det lav arbeidsledighet og et velfungerende boligmarked. Dette tilsier isolert sett et godt grunnlag for videre vekst og utvikling av banken. Banken har lave tap på utlånsporteføljen.

Som et hovedscenarie legges det per rapportdato til grunn at bankens videre resultatutvikling vil være omtrent på nivå med lønnsomheten målt ved egenkapitalavkastning de siste par årene.

Bankens soliditet og likviditet vurderes å være god, og etter styrets vurdering gir den finansielle stillingen et godt grunnlag for videre drift og utvikling av banken.

Styrets signaturer

Åkrehamn, 9. mai 2022

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 2022	Q1 2021	2021
Renteinntekter og lignende	65.419	57.419	234.544
Rentekostnader og lignende	21.739	16.863	68.454
Sum netto renteinntekter	43.680	40.556	166.090
Provisjonsinntekter og lignende	10.823	11.226	48.347
Provisjonskostnader og lignende	2.251	1.488	6.256
Utbytte	422	1.025	17.334
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	6.155	6.805	3.095
Øvrige driftsinntekter	168	177	825
Sum netto andre driftsinntekter	15.318	17.745	63.345
Lønn og personalkostnader	12.934	13.027	50.915
Andre driftskostnader	10.010	11.497	39.380
Avskrivninger og lignende	1.262	1.085	6.010
Sum driftskostnader	24.206	25.608	96.305
Driftsresultat før tap	34.792	32.694	133.131
Tap på utlån og garantier	1.588	24	5.025
Driftsresultat før skatt	33.204	32.670	128.106
Skattekostnad	7.770	10.220	28.050
Resultat etter skatt	25.434	22.450	100.056
Utvidet resultatregnskap			
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-
Sum totalresultat	25.434	22.450	100.056
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	747	1.210	5.295

Balanse

	Q1 2022	Q1 2021	2021
Konter og fordringer på sentralbanker	97.462	85.898	94.797
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	493.636	511.957	508.484
Utlån til kunder	9.215.165	8.662.450	9.129.381
Obligasjoner og sertifikater	609.644	566.882	600.409
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	495.022	456.968	490.640
Immaterielle eiendeler	2.856	2.374	3.028
Varige driftsmidler	35.968	26.564	36.626
Andre eiendeler	11.318	12.942	18.746
SUM EIENDELER:	10.961.072	10.326.034	10.882.112
Gjeld til kredittinstitusjoner	195.361	200.202	195.284
Innskudd fra kunder	7.623.753	7.079.989	7.553.641
Verdipapirgjeld	1.774.501	1.783.877	1.779.118
Finansielle derivater	1.154	112	11
Annen gjeld	36.317	32.809	29.240
Avsetninger	20.526	17.170	39.932
Ansvarlig lånekapital	75.319	75.224	75.279
Sum gjeld:	9.726.932	9.189.382	9.672.504
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	79.395	68.946	80.121
Sum Innskutt egenkapital:	219.513	209.065	220.239
Fond for urealisert gevinster	43.932	41.672	43.932
Sparebankens fond	899.140	827.191	899.140
Gavefond	12.143	8.048	12.318
Utjevningsfond	33.978	28.226	33.978
Annen egenkapital	25.434	22.450	
Sum opptjent egenkapital	1.014.626	927.587	989.368
Sum egenkapital	1.234.140	1.136.652	1.209.607
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	10.961.072	10.326.034	10.882.112

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter Q1 20221 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.

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

Note 2 Tap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Forventet tap	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse, 01.01.2022	10.703	4.079	20.212	34.995
Overført til trinn 1	409	-409	-0	-
Overført til trinn 2	-408	434	-26	-
Overført til trinn 3	-21	-346	366	-
Netto endring	-354	490	579	715
Nye tap (nye lån)	990	65	301	1.356
Fraregnet tap	-562	-153	-227	-942
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Utgående balanse, 31.03.2022	10.758	4.160	21.206	36.124
Konstatert tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	1.069	-	52	1.122
Hvorav:				
Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	759			
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.452			
Forventede tap på balanseførte utlån	31.913			

Utlånsvolum fordelt på trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse, 01.01.2022	8.319.177	759.379	81.491	9.160.048
Overført til trinn 1	151.950	-151.803	-147	-
Overført til trinn 2	-252.477	254.663	-2.186	-
Overført til trinn 3	-12.319	-38.857	51.175	-
Netto endring	-75.523	-12.582	5.543	-82.562
Nye lån	997.112	13.028	9	1.010.149
Avsluttede lån	-776.087	-49.504	-14.959	-840.550
Utgående balanse, 31.03.2022	8.351.834	774.324	120.927	9.247.085

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q1 2022	Q1 2021	2021
Brutto misligholdte utlån - PM	9.159	8.843	9.837
Brutto misligholdte utlån - BM	8.742	11.678	7.615
Individuelle nedskrivninger	3.663	9.275	3.797
Netto misligholdte utlån	14.238	11.246	13.655

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q1 2022	Q1 2021	2021
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	52.131	18.079	25.585
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	50.895	18.580	38.455
Individuelle nedskrivninger	17.543	12.578	16.415
Netto tapsutsatte engasjement	85.483	24.081	47.624

Engasjementer med betalingslettelse (Trinn 2 og 3)	Q1 2022	Q1 2021	2021
Betalingslettelse - PM	42.811	22.425	26.256
Betalingslettelse - BM	44.623	91.783	60.334
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto engasjement med betalingslettelse	87.434	114.208	86.589

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q1 2022	Q1 2021	2021
Landbruk	84.139	62.257	69.547
Fiskeri	239.956	316.142	242.101
Industri	23.059	24.449	23.440
Bygg og anlegg	363.746	302.205	364.821
Varehandel	75.741	59.186	72.399
Transport	85.700	85.579	88.533
Eiendomsdrift	537.523	452.114	493.419
Tjenester diverse	307.186	289.366	318.616
Sum næring	1.717.049	1.591.298	1.672.877
Personkunder	7.530.030	7.099.482	7.487.166
Brutto utlån	9.247.078	8.690.779	9.160.043
Individuelle nedskrivninger	20.711	18.358	19.930
Nedskrivning IFRS 9	11.202	9.971	10.732
Netto utlån til kunder	9.215.165	8.662.450	9.129.382
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.093.976	2.098.780	2.093.815
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	11.309.141	10.761.230	11.223.196

PM andel utlån egen balanse	81,4 %	81,7 %	81,7 %
BM andel utlån egen balanse	18,6 %	18,3 %	18,3 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	84,9 %	85,3 %	85,1 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
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	290.000	14.11.2025	NOK
Skudenes & Aakra Spb 21/26 FRN	100.000	26.03.2026	NOK
Sum	1.770.000		
Obligasjoner KFS			
KFS 20170046	50.000	11.11.2022	NOK
KFS 20210018	70.000	12.04.2024	NOK
KFS 20210031	75.000	28.09.2026	NOK
Sum	195.000		
Utstedt Ansvarlig lån			
Skudenes & Aakra Spb 18/28 (call 5 år)	75.000	24.10.2028	NOK
Utstedt Fondsobligasjoner			
Skudenes & Aakra Spb 21/PERP (call 5 år)	80.000	01.12.2099	NOK
Sum	80.000		
Total verdipapir gjeld	2.120.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q1 2022	Q1 2021	2021
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	79.395	68.946	80.121
Sparebankens fond	899.140	827.191	899.140
Gavefond	12.143	8.048	12.318
Utjevningsfond	33.978	28.226	33.978
Fond for urealiserte gevinster	43.932	41.672	43.932
Resultat hittil i år	25.434	22.450	
Sum egenkapital	1.234.140	1.136.652	1.209.607
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	2.856	2.374	3.028
Fradrag i ren kjernekapital	8.585	7.887	80.121
Hybridkapital	79.395	68.946	8.589
Resultat hittil i år	25.434	22.450	-
Ren kjernekapital	1.117.871	1.034.995	1.117.869
Hybridkapital	79.395	68.946	80.121
Fradrag i kjernekapital	10.083	10.227	10.187
Sum kjernekapital	1.187.183	1.093.715	1.187.803
Ansvarlig lånekapital	75.319	75.224	75.279
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.262.503	1.168.938	1.263.082

Banknivå kapitaldekning	Q1 2022	Q1 2021	2021
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	10.876	11.274	11.259
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	102.137	109.661	106.031
Foretak	258.633	288.716	269.918
Massemarked	892.170	895.552	902.292
Pantsikkerhet eiendom	2.802.887	2.561.649	2.800.675
Forfalte engasjementer	119.367	41.040	63.387
Høyrisiko engasjementer	67.324	120.341	77.331
Obligasjoner med fortrinnsrett	57.458	51.831	56.513
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig	-	-	-
Andeler verdipapirfond	36.603	33.438	36.610
Egenkapitalposisjoner	419.137	400.487	412.998
Øvrige engasjementer	48.711	35.723	49.564
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.815.303	4.549.712	4.786.578
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	418.917	397.714	397.714
Beregningsgrunnlag	5.234.220	4.947.426	5.184.292
Ren kjernekapitaldekning i %	21,36 %	20,92 %	21,56 %
Kjernekapitaldekning i %	22,68 %	22,11 %	22,91 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	24,12 %	23,63 %	24,36 %
Uvektet kjernekapitaldekning	10,70 %	10,43 %	10,77 %

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 17,46 % i Verd Boligkreditt AS og 1,84 % i Brage Finans AS.

Konsolidert kapitaldekning	Q1 2022	Q1 2021	2021
Ren kjernekapital	1.109.873	1.020.970	1.112.041
Kjernekapital	1.202.667	1.103.731	1.204.636
Ansvarlig kapital	1.285.653	1.187.055	1.286.287
Beregningsgrunnlag	5.898.259	5.551.215	5.795.957
Ren kjernekapitaldekning i %	18,82 %	18,39 %	19,19 %
Kjernekapitaldekning i %	20,39 %	19,88 %	20,78 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	21,80 %	21,38 %	22,19 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	9,09 %	8,81 %	9,22 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner. Egenkapitalbevisseierens andel av bankens egenkapital er 16,06 % per Q1 2022. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 132,5 kroner på rapporteringstidspunktet.

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 Berhard 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	17.081	1,22
12	Edvard Sørensen	17.004	1,21
13	Svein Arne Koløy	16.900	1,21
14	X Invest AS	16.520	1,18
15	Kjell Schjeldrup Netland	15.558	1,11
16	Birte Munkejord	15.000	1,07
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
		572.523	40,89

*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. Informasjon om kursutvikling legges ut på Norne Securities sine nettsider: <https://norne.no/unoterte/skudenes-aakra-sparebank/>

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 = 1,3.

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

Q1 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	2.656	-	217.855	220.511
Obligasjoner	-	609.263	-	609.263
Pengemarked og obligasjonsfond	273.976	-	-	273.976
Aksjefond	75	-	-	75
Sum	276.707	609.263	217.855	1.103.826

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	214.864
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	5.807
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	-
Salg	-2.815
Utgående balanse	217.855

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 2,5 %.

Balanseført bruksrett

Inngående balanse 01.01.2022	4.967
Avskrivninger	-260
Utgående balanse 31.03.2022	4.707

Leieforpliktelse

Inngående balanse 01.01.2022	4.953
Husleiebetalinger	-243
Kapitaliserte renter	31
Utgående balanse 31.03.2022	4.741

Resultatposter

Avskrivning bruksrett	260
Rentekostnad leieforpliktelser	31
Sum rente- og avskrivningskostnader	291

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) / (Regnskapsført gj. snitt egenkapital)
Egenkapitalbevisernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond) / Total egenkapital
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eierens andel av EK og Resultat hittil i år / Antall egenkapitalbevis