

Kvartalsrapport Q2 2022



skudeaakra.no #sandve

KARMØYBANKEN

Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

	Q2 2022	Q2 2021	2021
Resultat etter skatt (Mill kr)	55,9	45,0	100,1
Innskudd (Mill kr)	8.047	7.457	7.554
Utlån egen balanse (Mill kr)	9.323	8.920	9.160
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.217	2.058	2.094
Utlån totalt (Mill kr)	11.540	10.978	11.254
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	11.569	10.795	10.882
Forretningskapital (Mill kr)	13.786	12.853	12.976
Innskuddsdekning egen balanse (%)	86,1	83,3	82,5
Innskuddsdekning totale utlån	69,5	67,7	67,1
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,67	1,56	1,56
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	38,9	40,4	42,6
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,31	1,23	1,20
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	9,1	7,9	8,3
Egenkapitalbeviserens eierandel av EK (%)	16,1	16,8	16,06
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	136,1	130,9	129,6
Ren kjernekapital konsolidert*	19,26	18,42	19,19
Kjernekapital konsolidert*	20,63	21,22	20,78
Ansvarlig kapital konsolidert*	22,17	22,69	22,19
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	8,60	9,07	9,22
LCR	382	420	472
NSFR	129	151	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 Q2 2022

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år per Q2 2022

Resultat

Bankens resultat per Q2 2022 ble 55,9 Mill kroner etter skatt (45,0 Mill kroner per Q2 2021). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,31 % (1,23 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 9,1 % (7,9 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q2 2022 ble 90,5 Mill kroner (80,5 Mill kroner per Q2 2021). Som andel av GFK utgjorde dette 1,67 % (1,56 % i Q2 2021).

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 18,7 Mill kroner per Q2 2022 (19,3 Mill kroner i Q2 2021).

Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 12,6 Mill kroner per Q2 2022 (10,5 Mill kroner i Q2 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 47,6 Mill kroner per Q2 2022 (45,7 Mill kroner i Q2 2021). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 0,88 % i Q2 2022 (0,88 % i Q2 2021).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 3,3 Mill kroner per Q2 2022 (1,3 Mill kroner i Q2 2021). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,06 % (0,1 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q2 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.

Balance

Bankens forvaltningskapital var 11.569 Mill kroner ved utgangen av Q2 2022 (10.795 Mill kroner i Q2 2021). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.217 Mill kroner (2.058 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 13.786 Mill kroner per Q2 2022 (12.853 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital har vokst med 7,16 % siste 12 måneder og 6,31 % hittil i år. Bankens forretningskapital har vokst 7,25 % siste 12 måneder og 6,24 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst i 2022 per Q2 er 6,53 % (8,33 %). Bankens totale utlånsvekst i 2022 per Q2 er 2,01 % (3,76 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q2 2022 81,4 % (82,4 % i Q2 2021). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 85,0 % (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 2022 86,11 % (83,3 % i Q2 2021). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkreditselskapet er 69,5 % (67,7 %).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.940 Mill kroner. Banken har i tillegg lån på 195 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på bankens finansiering i finansmarkedet er 2,13 år.

Per Q2 2022 er bankens LCR 382 og NSFR 129.

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 (14,64 %).

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	21,06	18,79	19,26	17,00
Kjerne	22,36	20,15	20,63	18,50
Ansvarlig	23,78	21,70	22,17	20,50
Beregningsgrunnlag	5.293.126	5.924.831	5.924.831	

* 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 Q2 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, 12. august 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

	Akkumulert året		Isolert kvartalet		2021
	Q2 2022	Q2 2021	Q2 2022	Q2 2021	
Renteinntekter og lignende	137.708	114.147	72.289	56.728	234.544
Rentekostnader og lignende	47.172	33.615	25.433	16.752	68.454
Sum netto renteinntekter	90.536	80.533	46.856	39.976	166.090
Provisjonsinntekter og lignende	22.370	22.147	11.546	10.921	48.347
Provisjonskostnader og lignende	3.692	2.839	1.441	1.352	6.256
Utbytte	12.609	13.263	12.187	12.238	17.334
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	7	-2.751	-6.149	-9.556	3.095
Øvrige driftsinntekter	319	329	151	152	825
Sum netto andre driftsinntekter	31.613	30.149	16.295	12.404	63.345
Lønn og personalkostnader	22.570	22.236	9.637	9.210	50.915
Andre driftskostnader	21.917	20.868	11.907	9.371	39.380
Avskrivninger og lignende	3.113	2.668	1.850	1.584	6.010
Sum driftskostnader	47.600	45.772	23.394	20.164	96.305
Driftsresultat før tap	74.550	64.910	39.758	32.216	133.131
Tap på utlån og garantier	3.315	1.285	1.727	1.261	5.025
Driftsresultat før skatt	71.235	63.625	38.031	30.955	128.106
Skattekostnad	15.374	18.642	7.604	8.423	28.050
Resultat etter skatt	55.861	44.982	30.427	22.532	100.056
Utvidet resultatregnskap					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-	-	-
Sum totalresultat	55.861	44.982	30.427	22.532	100.056
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	1.612	2.258	864	1.048	5.295

Balanse

	Q2 2022	Q2 2021	2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker	104.472	86.327	94.797
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1.004.141	586.837	508.484
Utlån til kunder	9.311.395	8.920.486	9.129.381
Obligasjoner og sertifikater	608.303	665.314	600.409
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	491.875	475.415	490.640
Immaterielle eiendeler	3.187	2.600	3.028
Varige driftsmidler	37.014	35.219	36.626
Andre eiendeler	8.529	23.268	18.746
SUM EIENDELER:	11.568.917	10.795.466	10.882.112
Gjeld til kredittinstitusjoner	195.411	195.235	195.284
Innskudd fra kunder	8.046.820	7.456.936	7.553.641
Verdipapirgjeld	1.941.027	1.783.377	1.779.118
Finansielle derivater	1.152	112	11
Annen gjeld	19.846	20.823	29.240
Avsetninger	28.126	27.717	39.932
Ansvarlig lånekapital	75.345	75.202	75.279
Sum gjeld:	10.307.726	9.559.403	9.672.504
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	78.522	145.971	80.121
Sum Innskutt egenkapital:	218.640	286.089	220.239
Fond for urealisert gevinster	43.932	41.672	43.932
Sparebankens fond	899.140	827.191	899.140
Gavefond	9.640	7.903	12.318
Utjevningsfond	33.978	28.226	33.978
Annen egenkapital	55.861	44.982	
Sum opptjent egenkapital	1.042.551	949.974	989.368
Sum egenkapital	1.261.191	1.236.064	1.209.607
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	11.568.917	10.795.466	10.882.112

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter hittil i år per Q2 2022 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	1.119	-724	-395	-
Overført til trinn 2	-575	598	-23	-
Overført til trinn 3	-24	-413	437	-
Netto endring	-1.090	669	2.620	2.199
Nye tap (nye lån)	2.311	218	313	2.842
Fraregnet tap	-1.447	-772	-232	-2.450
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Utgående balanse, 30.06.2022	10.997	3.655	22.933	37.585
Konstatert tap	-	-	49	49
Inngått på tidligere konstatert tap	1.073	-	112	1.185
Hvorav:				
Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	1.073			
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.495			
Forventede tap på balanseførte utlån	33.017			

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	198.563	-193.736	-4.828	-
Overført til trinn 2	-320.258	322.250	-1.992	-
Overført til trinn 3	-17.370	-35.917	53.288	-
Netto endring	-159.364	-21.906	-543	-181.812
Nye lån	2.001.506	50.346	1.011	2.052.864
Avsluttede lån	-1.514.285	-154.649	-17.741	-1.686.676
Utgående balanse, 30.06.2022	8.507.969	725.768	110.687	9.344.423

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q2 2022	Q2 2021	2021
Brutto misligholdte utlån - PM	9.257	6.596	9.837
Brutto misligholdte utlån - BM	9.855	11.038	7.615
Individuelle nedskrivninger	4.443	9.640	3.797
Netto misligholdte utlån	14.669	7.994	13.655

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q2 2022	Q2 2021	2021
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	38.254	13.722	25.585
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	53.322	15.217	38.455
Individuelle nedskrivninger	18.490	14.100	16.415
Netto tapsutsatte engasjement	73.085	14.839	47.624

Engasjementer med betalingslettelse (Trinn 2 og 3)	Q2 2022	Q2 2021	2021
Betalingslettelse - PM	43.278	31.737	26.256
Betalingslettelse - BM	69.861	52.439	60.334
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto engasjement med betalingslettelse	113.139	84.176	86.589

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q2 2022	Q2 2021	2021
Landbruk	91.415	63.610	69.547
Fiskeri	238.291	276.254	242.101
Industri	23.504	23.852	23.440
Bygg og anlegg	371.623	315.165	364.821
Varehandel	82.019	54.958	72.399
Transport	101.177	99.345	88.533
Eiendomsdrift	511.376	450.388	493.419
Tjenester diverse	317.107	293.532	318.616
Sum næring	1.736.512	1.577.106	1.672.877
Personkunder	7.607.900	7.376.518	7.487.166
Brutto utlån	9.344.412	8.953.624	9.160.043
Individuelle nedskrivninger	22.080	23.595	19.930
Nedskrivning IFRS 9	10.937	9.544	10.732
Netto utlån til kunder	9.311.395	8.920.486	9.129.382
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.216.596	2.057.851	2.093.815
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	11.527.991	10.978.337	11.223.196

PM andel utlån egen balanse	81,4 %	82,4 %	81,7 %
BM andel utlån egen balanse	18,6 %	17,6 %	18,3 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	85,0 %	85,7 %	85,1 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
Skudenes & Aakra Spb 17/22 FRN	220.000	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	300.000	26.03.2026	NOK
Sum	1.940.000		
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	2.290.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q2 2022	Q2 2021	2021
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	78.522	145.971	80.121
Sparebankens fond	899.140	827.191	899.140
Gavefond	9.640	7.903	12.318
Utjevningsfond	33.978	28.226	33.978
Fond for urealiserte gevinster	43.932	41.672	43.932
Resultat hittil i år	55.861	44.982	
Sum egenkapital	1.261.191	1.236.064	1.209.607
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	3.187	2.600	3.028
Fradrag i ren kjernekapital	8.673	8.599	80.121
Hybridkapital	78.522	145.971	8.589
Resultat hittil i år	55.861	44.982	-
Ren kjernekapital	1.114.948	1.033.912	1.117.869
Hybridkapital	78.522	145.971	80.121
Fradrag i kjernekapital	9.974	10.280	10.187
Sum kjernekapital	1.183.496	1.169.603	1.187.803
Ansvarlig lånekapital	75.345	75.202	75.279
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.258.842	1.244.805	1.263.082

Banknivå kapitaldekning	Q2 2022	Q2 2021	2021
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	10.868	11.269	11.259
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	203.447	125.305	106.031
Foretak	206.412	270.111	269.918
Massemarked	934.333	908.252	902.292
Pantsikkerhet eiendom	2.761.032	2.679.517	2.800.675
Forfalte engasjementer	108.019	52.422	63.387
Høyrisiko engasjementer	69.845	87.278	77.331
Obligasjoner med fortrinnsrett	57.347	61.985	56.513
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig	-	-	-
Andeler verdipapirfond	36.624	36.503	36.610
Egenkapitalposisjoner	409.735	388.660	412.998
Øvrige engasjementer	76.548	44.326	49.564
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.874.209	4.665.630	4.786.578
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	418.917	397.714	397.714
Beregningsgrunnlag	5.293.126	5.063.344	5.184.292
Ren kjernekapitaldekning i %	21,06 %	20,42 %	21,56 %
Kjernekapitaldekning i %	22,36 %	23,10 %	22,91 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	23,78 %	24,58 %	24,36 %
Uvektet kjernekapitaldekning	10,11 %	10,66 %	10,77 %

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 14,64 % i Verd Boligkreditt AS og 1,84 % i Brage Finans AS.

Konsolidert kapitaldekning	Q2 2022	Q2 2021	2021
Ren kjernekapital	1.113.165	1.032.010	1.112.041
Kjernekapital	1.194.091	1.192.209	1.204.636
Ansvarlig kapital	1.285.866	1.276.004	1.286.287
Beregningsgrunnlag	5.924.831	5.723.342	5.795.957
Ren kjernekapitaldekning i %	18,79 %	18,03 %	19,19 %
Kjernekapitaldekning i %	20,15 %	20,83 %	20,78 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	21,70 %	22,29 %	22,19 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	8,60 %	9,05 %	9,22 %

Note 7 Egenkapitalbevis

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

Egenkapitalbevisseierens andel av bankens egenkapital er 16,1 % per Q2 2022. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 132,6 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	Odd Harald Andreassen	21.723	1,55
10	Kjell Olav Munkejord	20.660	1,48
11	Karmcon AS	20.000	1,43
12	Helge Vikra	17.081	1,22
13	Edvard Sørensen	17.004	1,21
14	Svein Arne Koløy	16.900	1,21
15	X Invest AS	16.520	1,18
16	Kjell Schjeldrup Netland	15.558	1,11
17	Birte Munkejord	15.000	1,07
18	Bjoli AS	14.824	1,06
19	Odd Kvalevåg AS*	12.824	0,92
20	Jorunn Thormodsæter	12.646	0,90
		580.107	41,44

*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.

Q2 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	3.730	-	213.553	217.283
Obligasjoner	-	607.841	-	607.841
Pengemarked og obligasjonsfond	274.057	-	-	274.057
Aksjefond	75	-	-	75
Sum	277.862	607.841	213.553	1.099.256

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	214.864
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-354
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	1.858
Salg	-2.815
Utgående balanse	213.553

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	-520
Utgående balanse 30.06.2022	4.447

Leieforpliktelse

Inngående balanse 01.01.2022	4.953
Husleiebetalinger	-594
Kapitaliserte renter	60
Utgående balanse 30.06.2022	4.419

Resultatposter

Avskrivning bruksrett	520
Rentekostnad leieforpliktelser	60
Sum rente- og avskrivningskostnader	580

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 eiernes andel av EK og Resultat hittil i år / Antall egenkapitalbevis