



Kvartalsrapport Q3 2022

KARMØYBANKEN

Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

	Q3 2022	Q3 2021	2021
Resultat etter skatt (Mill kr)	79,8	77,2	100,1
Innskudd (Mill kr)	7.802	7.452	7.554
Utlån egen balanse (Mill kr)	9.357	9.111	9.160
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.260	2.081	2.094
Utlån totalt (Mill kr)	11.617	11.192	11.254
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	11.130	10.828	10.882
Forretningskapital (Mill kr)	13.390	12.909	12.976
Innskuddsdekning egen balanse (%)	83,4	81,8	82,5
Innskuddsdekning totale utlån (%)	67,2	66,4	67,1
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,70	1,56	1,56
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	41,7	42,1	42,6
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,24	1,25	1,20
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	8,5	8,7	8,3
Egenkapitalbeviserernes eierandel av EK (%)	16,1	16,8	16,1
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	138,6	134,7	129,6
Ren kjernekapital konsolidert*	19,46	18,30	19,19
Kjernekapital konsolidert*	20,95	21,02	20,78
Ansvarlig kapital konsolidert*	22,67	22,45	22,19
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	8,85	9,02	9,22
LCR	502	476	472
NSFR	124	144	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 Q3 2022

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år per Q3 2022

Resultat

Bankens resultat per Q3 2022 ble 79,8 Mill kroner etter skatt (77,2 Mill kroner per Q3 2021). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,24 % (1,25 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 8,45 % (8,67 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q3 2022 ble 140,8 Mill kroner (123,0 Mill kroner per Q3 2021). Som andel av GFK utgjorde dette 1,70 % (1,56 % i Q3 2021).

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 28,8 Mill kroner per Q3 2022 (29,2 Mill kroner i Q3 2021).

Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 13,6 Mill kroner per Q3 2022 (18,5 Mill kroner i Q3 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 76,2 Mill kroner per Q3 2022 (69,9 Mill kroner i Q3 2021). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 0,92 % i Q3 2022 (0,89 % i Q3 2021).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 5,1 Mill kroner per Q3 2022 (2,6 Mill kroner i Q3 2021). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,05 % (0,03 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q3 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 11.130 Mill kroner ved utgangen av Q3 2022 (10.828 Mill kroner i Q3 2021). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.260 Mill kroner (2.081 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 13.390 Mill kroner per Q3 2022 (12.909 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital har vokst med 2,79 % siste 12 måneder og 2,28 % hittil i år. Bankens forretningskapital har vokst 3,72 % siste 12 måneder og 3,19 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst i 2022 per Q3 er 3,29 % (8,26 %). Bankens totale utlånsvekst i 2022 per Q3 er 2,15 % (6,86 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q3 2022 81,9 % (82,4 % i Q3 2021). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 85,4 % (85,7 %). Det vises til notene for nærmere informasjon om bankens kredittengasjementer.

Likviditet og finansiering

Bankens innskuddsdekning som andel av utlån på egen balanse er per Q3 2022 83,38 % (81,79 % i Q3 2021). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkreditselskapet er 67,16 % (66,58%).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.720 Mill kroner. Banken har i tillegg lån på 195 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på bankens finansiering i finansmarkedet er 2,11 år.

Per Q3 2022 er bankens LCR 502 og NSFR 124.

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	21,36	18,78	19,46	17,00
Kjerne	22,66	20,27	20,95	18,50
Ansvarlig	24,01	22,00	22,67	20,50
Beregningsgrunnlag	5.217.658	5.914.720	5.914.720	

* 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 49,5 ved utgangen av rapporteringskvartalet (49,5 i Q3 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 høy generell inflasjon og stadig økte renter for både privatpersoner og bedrifter. De økte rentene vil først få full virkning for bankens kunder i 2023.

Det antas at en generell økning i rentenivået vil medføre en lavere kredittvekst i samfunnet og dermed utlånsvekst for banken i forhold til hva som har vært normalen de siste årene. Bankens har per nå ikke informasjon som tilsier at det økte rentenivået medfører vesentlig økte tap på bankens kredittengasjementer.

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.

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, 29. oktober 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
	Q3 2022	Q3 2021	Q3 2022	Q3 2021	
Renteinntekter og lignende	221.520	172.867	83.812	58.719	234.544
Rentekostnader og lignende	80.732	49.813	33.560	16.199	68.454
Sum netto renteinntekter	140.788	123.053	50.252	42.521	166.090
Provisjonsinntekter og lignende	34.673	33.858	12.303	11.711	48.347
Provisjonskostnader og lignende	5.860	4.614	2.168	1.775	6.256
Utbytte	12.657	13.294	48	30	17.334
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	990	5.233	984	7.984	3.095
Øvrige driftsinntekter	471	481	152	152	825
Sum netto andre driftsinntekter	42.932	48.252	11.318	18.103	63.345
Lønn og personalkostnader	37.163	35.907	14.593	13.671	50.915
Andre driftskostnader	34.214	29.709	12.297	8.841	39.380
Avskrivninger og lignende	4.863	4.287	1.750	1.618	6.010
Sum driftskostnader	76.240	69.902	28.641	24.130	96.305
Driftsresultat før tap	107.479	101.403	32.929	36.493	133.131
Tap på utlån og garantier	5.092	2.617	1.777	1.332	5.025
Driftsresultat før skatt	102.387	98.786	31.152	35.161	128.106
Skattekostnad	22.594	21.606	7.220	2.964	28.050
Resultat etter skatt	79.793	77.180	23.933	32.198	100.056
Utvidet resultatregnskap					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-	-	-
Sum totalresultat	79.793	77.180	23.933	32.198	100.056
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	2.533	3.788	921	1.530	5.295

Balanse

	Q3 2022	Q3 2021	2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker	100.191	90.533	94.797
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	553.102	480.334	508.484
Utlån til kunder	9.322.600	9.076.945	9.129.381
Obligasjoner og sertifikater	602.937	644.968	600.409
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	493.500	483.671	490.640
Immaterielle eiendeler	3.297	2.549	3.028
Varige driftsmidler	38.020	36.877	36.626
Andre eiendeler	16.194	12.381	18.746
SUM EIENDELER:	11.129.840	10.828.258	10.882.112
Gjeld til kredittinstitusjoner	195.556	195.184	195.284
Innskudd fra kunder	7.801.902	7.451.975	7.553.641
Verdipapirgjeld	1.722.414	1.783.372	1.779.118
Finansielle derivater	1.181	115	11
Annen gjeld	14.062	22.522	29.240
Avsetninger	35.085	33.229	39.932
Ansvarlig lånekapital	75.490	75.209	75.279
Sum gjeld:	9.845.690	9.561.606	9.672.504
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	77.643	144.461	80.121
Sum Innskutt egenkapital:	217.761	284.580	220.239
Fond for urealisert gevinster	43.932	41.672	43.932
Sparebankens fond	899.140	827.191	899.140
Gavefond	9.545	7.803	12.318
Utjevningsfond	33.978	28.226	33.978
Annen egenkapital	79.793	77.180	
Sum opptjent egenkapital	1.066.388	982.072	989.368
Sum egenkapital	1.284.149	1.266.652	1.209.607
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	11.129.840	10.828.258	10.882.112

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter hittil i år per Q3 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	1.420	-1.001	-419	-
Overført til trinn 2	-642	642	-0	-
Overført til trinn 3	-62	-419	481	-
Netto endring	-1.572	762	4.639	3.828
Nye tap (nye lån)	2.822	692	413	3.926
Fraregnet tap	-1.989	-1.260	-561	-3.811
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Utgående balanse, 30.09.2022	10.679	3.494	24.765	38.938
Konstatert tap	-	-	49	49
Inngått på tidligere konstatert tap	1.073	-	147	1.220
Hvorav:				
Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	1.044			
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.480			
Forventede tap på balanseførte utlån	34.414			

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	235.989	-228.716	-7.273	-
Overført til trinn 2	-367.969	368.107	-138	-
Overført til trinn 3	-23.986	-40.934	64.920	-
Netto endring	-237.750	-25.178	-5.025	-267.953
Nye lån	2.690.408	146.299	1.204	2.837.911
Avsluttede lån	-2.129.177	-222.034	-21.764	-2.372.976
Utgående balanse, 30.09.2022	8.486.692	756.923	113.415	9.357.030

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q3 2022	Q3 2021	2021
Brutto misligholdte utlån - PM	11.856	9.008	9.837
Brutto misligholdte utlån - BM	9.898	9.923	7.615
Individuelle nedskrivninger	3.666	3.106	3.797
Netto misligholdte utlån	18.088	15.825	13.655

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q3 2022	Q3 2021	2021
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	37.884	26.803	25.585
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	53.777	26.361	38.455
Individuelle nedskrivninger	21.099	21.312	16.415
Netto tapsutsatte engasjement	70.562	31.852	47.624

Engasjementer med betalingslettelse (Trinn 2 og 3)	Q3 2022	Q3 2021	2021
Betalingslettelse - PM	50.723	29.452	26.256
Betalingslettelse - BM	73.610	57.982	60.334
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto engasjement med betalingslettelse	124.333	87.434	86.589

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q3 2022	Q3 2021	2021
Landbruk	94.234	63.886	69.547
Fiskeri	232.199	235.416	242.101
Industri	23.470	22.778	23.440
Bygg og anlegg	350.740	331.233	364.821
Varehandel	85.553	72.836	72.399
Transport	126.663	95.237	88.533
Eiendomsdrift	484.711	458.762	493.419
Tjenester diverse	298.359	322.508	318.616
Sum næring	1.695.929	1.602.655	1.672.877
Personkunder	7.661.085	7.508.746	7.487.166
Brutto utlån	9.357.014	9.111.401	9.160.043
Individuelle nedskrivninger	23.940	24.250	19.930
Nedskrivning IFRS 9	10.474	10.207	10.732
Netto utlån til kunder	9.322.600	9.076.945	9.129.382
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.259.891	2.080.698	2.093.815
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	11.582.491	11.157.643	11.223.196

PM andel utlån egen balanse	81,9 %	82,4 %	81,7 %
BM andel utlån egen balanse	18,1 %	17,6 %	18,3 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	85,4 %	85,7 %	85,1 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
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	1.720.000		
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	2.070.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q3 2022	Q3 2021	2021
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	77.643	144.461	80.121
Sparebankens fond	899.140	827.191	899.140
Gavefond	9.545	7.803	12.318
Utjevningfond	33.978	28.226	33.978
Fond for urealiserte gevinster	43.931	41.672	43.932
Resultat hittil i år	79.793	77.180	
Sum egenkapital	1.284.149	1.266.652	1.209.607
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	3.297	2.549	3.028
Fradrag i ren kjernekapital	8.705	8.610	80.121
Hybridkapital	77.643	144.461	8.589
Resultat hittil i år	79.793	77.180	-
Ren kjernekapital	1.114.712	1.033.851	1.117.869
Hybridkapital	77.643	144.461	80.121
Fradrag i kjernekapital	9.951	10.277	10.187
Sum kjernekapital	1.182.404	1.168.036	1.187.803
Ansvarlig lånekapital	75.490	75.209	75.279
Fradrag i tilleggskapital	5.000	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.252.893	1.243.245	1.263.082

Banknivå kapitaldekning	Q3 2022	Q3 2021	2021
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	10.866	11.266	11.259
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	114.833	101.632	106.031
Foretak	204.101	256.343	269.918
Massemarked	935.918	902.049	902.292
Pantsikkerhet eiendom	2.779.273	2.813.593	2.800.675
Forfalte engasjementer	111.345	58.262	63.387
Høyrisiko engasjementer	58.607	80.685	77.331
Obligasjoner med fortrinnsrett	56.317	59.953	56.513
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig	-	-	-
Andeler verdipapirfond	36.730	36.569	36.610
Egenkapitalposisjoner	416.999	399.942	412.998
Øvrige engasjementer	73.753	46.737	49.564
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.798.741	4.767.031	4.786.578
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	418.917	397.714	397.714
Beregningsgrunnlag	5.217.658	5.164.745	5.184.292

Ren kjernekapitaldekning i %	21,36 %	20,02 %	21,56 %
Kjernekapitaldekning i %	22,66 %	22,62 %	22,91 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	24,01 %	24,07 %	24,36 %

Uvektet kjernekapitaldekning	10,49 %	10,63 %	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	Q3 2022	Q3 2021	2021
Ren kjernekapital	1.110.997	1.029.856	1.112.041
Kjernekapital	1.199.076	1.188.545	1.204.636
Ansvarlig kapital	1.301.079	1.272.351	1.286.287
Beregningsgrunnlag	5.914.720	5.838.206	5.795.957
Ren kjernekapitaldekning i %	18,78 %	17,64 %	19,19 %
Kjernekapitaldekning i %	20,27 %	20,36 %	20,78 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	22,00 %	21,79 %	22,19 %
 Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	 8,85 %	 9,02 %	 9,22 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner. Egenkapitalbevisernes andel av bankens egenkapital er 16,1 % per Q2 2022. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 138,6 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 Bernhard 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	Nyco AS	12.681	0,91
		580.142	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://nor.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. For selskapene Verd Boligkreditt AS, Brage Finans og Frende Holding AS benyttes multipl. P/B for verdsettelse av bankens verdier.

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

Q3 2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	2.913	-	215.602	218.515
Obligasjoner	-	601.911	-	601.911
Pengemarked og obligasjonsfond	274.440	-	-	274.440
Aksjefond	65	-	-	65
Sum	277.418	601.911	215.602	1.094.931

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	214.864
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	1.376
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	2.177
Salg	-2.815
Utgående balanse	215.602

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	-781
Utgående balanse 30.09.2022	4.186

Leieforpliktelse

Inngående balanse 01.01.2022	4.953
Husleiebetalinger	-859
Kapitaliserte renter	88
Utgående balanse 30.09.2022	4.182

Resultatposter

Avskrivning bruksrett	781
Rentekostnad leieforpliktelser	88
Sum rente- og avskrivningskostnader	869

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)
Egenkapitalbeviserernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond + andel kompensasjonsfond + andel resultat etter skatt) / (Total egenkapital – fondsobligasjonskapital)
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eiernes andel av EK og Resultat hittil i år / Antall egenkapitalbevis