



Kvartalsrapport Q1 2023

KARMØYBANKE

Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

	Q1 2023	Q1 2022	2022
Resultat etter skatt (Mill kr)	34,7	25,4	109,0
Innskudd (Mill kr)	7.937	7.624	7.805
Utlån egen balanse (Mill kr)	9.282	9.247	9.219
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.502	2.094	2.515
Utlån totalt (Mill kr)	11.784	11.341	11.734
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	11.176	10.961	11.019
Forretningskapital (Mill kr)	13.678	13.055	13.534
Innskuddsdekning egen balanse (%)	85,51	82,44	84,66
Innskuddsdekning totale utlån (%)	67,35	67,22	66,60
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	2,07	1,63	1,75
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	43,11	45,8	42,49
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,66	1,24	1,29
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	10,63	8,41	8,53
Egenkapitalbeveiseiernes eierandel av EK (%)	15,31	16,06	15,31
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	136,96	132,5	133,5
Ren kjernekapital konsolidert*	20,12	19,03	20,32
Kjernekapital konsolidert*	21,56	20,61	21,82
Ansvarlig kapital konsolidert*	23,20	22,01	23,50
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	9,20	9,09	9,53
LCR	441	293	533
NSFR	125	143	125

*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 2023

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år per Q1 2023

Resultat

Bankens resultat per Q1 2023 ble 34,8 Mill kroner etter skatt (25,4 Mill kroner per Q1 2022). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,66 % (1,24 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 10,63 % (8,41 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q1 2023 ble 56,6 Mill kroner (43,7 Mill kroner per Q1 2022). Som andel av GFK utgjorde dette 2,07 % (1,63 % i Q1 2022).

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 9,2 Mill kroner per Q1 2023 (8,6 Mill kroner i Q1 2022).

Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 11,0 Mill kroner per Q1 2023 (6,6 Mill kroner i Q1 2022). 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 31,2 Mill kroner per Q1 2023 (24,2 Mill kroner i Q1 2022). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 1,14 % i Q1 2023 (0,90 % i Q1 2022).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 0,3 Mill kroner per Q1 2023 (1,6 Mill kroner i Q1 2022). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,01 % (0,06 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q1 2023.

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 0,50 % 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 11.176 Mill kroner ved utgangen av Q1 2023 (10.961 Mill kroner i Q1 2022). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.502 Mill kroner (2.094 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 13.678 Mill kroner per Q1 2023 (13.055 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital har vokst med 1,96 % siste 12 måneder og 1,42 % hittil i år. Bankens forretningskapital har vokst 4,77 % siste 12 måneder og 1,06 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst i 2023 per Q1 er 1,69 % (0,93 %). Bankens totale utlånsvekst i 2023 per Q1 er 0,41 % (0,77 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q1 2023 80,2 % (81,4 % i Q1 2022). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 84,4 % (84,9 %). Det vises til notene for nærmere informasjon om bankens kredittengasjementer.

Likviditet og finansiering

Bankens innskuddsdekning som andel av utlån på egen balanse er per Q1 2023 85,51 % (82,44 % i Q1 2022). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkreditselskapet er 67,35 % (67,22%).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.610 Mill kroner. Banken har i tillegg lån på 145 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på bankens finansiering i finansmarkedet er 1,97 år.

Per Q1 2023 er bankens LCR 441 og NSFR 125.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.000 Mill kroner som tilfredsstillere 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 (13,06 %).

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	22,65	19,83	20,12	16,50
Kjerne	23,95	21,28	21,56	18,00
Ansvarlig	25,28	22,92	23,20	20,00
Beregningsgrunnlag	5.318.747	6.059.899	6.059.899	

* 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 52,7 ved utgangen av rapporteringskvartalet (51,5 i Q1 2022).

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.

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.

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 legger til grunn at 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, 4. mai 2023

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 Vea
Styremedlem

Hanne T Eriksen
Ansatte Representant

Alf Inge Flokktvedt
Adm. Banksjef

Resultat

	Q1 2023	Q1 2022	2022
Renteinntekter og lignende	118.461	65.419	328.212
Rentekostnader og lignede	61.850	21.739	134.695
Sum netto renteinntekter	56.611	43.680	193.517
Provisjonsinntekter og lignende	11.251	10.823	50.085
Provisjonskostnader og lignende	2.002	2.251	7.749
Utbytte	6.490	422	18.976
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	4.510	6.155	5.574
Øvrige driftsinntekter	93	168	651
Sum netto andre driftsinntekter	20.342	15.318	67.537
Lønn og personalkostnader	15.223	12.934	53.789
Andre driftskostnader	14.522	10.010	47.476
Avskrivninger og lignende	1.488	1.262	7.280
Sum driftskostnader	31.233	24.206	108.545
Driftsresultat før tap	45.720	34.792	152.509
Tap på utlån og garantier	314	1.588	9.667
Driftsresultat før skatt	45.407	33.204	142.842
Skattekostnad	10.719	7.770	33.876
Resultat etter skatt	34.688	25.434	108.966
Utvidet resultatregnskap			
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-
Sum totalresultat	34.688	25.434	108.966
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	1.223	747	3.703

Balanse

	Q1 2023	Q1 2022	2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	93.000	97.462	94.897
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	597.737	493.636	514.407
Utlån til kunder	9.248.706	9.215.165	9.181.599
Obligasjoner og sertifikater	623.718	609.644	624.399
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	551.545	495.022	546.917
Immaterielle eiendeler	4.192	2.856	4.140
Varige driftsmidler	36.259	35.968	35.983
Andre eiendeler	20.598	11.318	17.147
SUM EIENDELER:	11.175.756	10.961.072	11.019.489
Gjeld til kredittinstitusjoner	145.581	195.361	145.565
Innskudd fra kunder	7.937.101	7.623.753	7.805.415
Verdipapirgjeld	1.610.914	1.774.501	1.615.845
Finansielle derivater	-45	1.154	159
Annen gjeld	48.462	36.317	29.998
Avsetninger	26.716	20.526	46.466
Ansvarlig lånekapital	75.637	75.319	75.672
Sum gjeld:	9.844.367	9.726.932	9.719.120
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	78.982	79.395	80.204
Sum Innskutt egenkapital:	219.100	219.513	220.322
Fond for urealisert gevinster	47.902	43.932	47.902
Sparebankens fond	979.112	899.140	979.112
Gavefond	11.489	12.143	13.934
Utjevningsfond	39.099	33.978	39.099
Annen egenkapital	34.688	25.434	
Sum opptjent egenkapital	1.112.289	1.014.626	1.080.047
Sum egenkapital	1.331.389	1.234.140	1.300.369
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	11.175.756	10.961.072	11.019.489

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter hittil i år per Q1 2023 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, 01.01.2023	12.756	3.817	25.653	42.226
Overført til trinn 1	377	-372	-5	-
Overført til trinn 2	-515	675	-160	-
Overført til trinn 3	-24	-12	36	-
Netto endring	-354	477	1.269	1.393
Nye tap (nye lån)	1.469	97	-	1.566
Fraregnet tap	-921	-553	-6.220	-7.694
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Utgående balanse, 31.03.2023	12.789	4.129	20.573	37.491

Konstatert tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	94	94

Hvorav:

Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	1.202
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.247

Forventede tap på balanseførte utlån	33.042
---	---------------

Utlånsvolum fordelt på trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse, 01.01.2023	8.359.273	737.530	122.399	9.219.202
Overført til trinn 1	129.880	-127.730	-2.150	-
Overført til trinn 2	-407.971	426.268	-18.297	-
Overført til trinn 3	-5.418	-8.326	13.744	-
Netto endring	-73.152	-8.816	-1.667	-83.635
Nye lån	944.846	15.084	2	959.932
Avsluttede lån	-704.827	-92.335	-16.568	-813.729
Utgående balanse, 31.03.2023	8.242.631	941.675	97.464	9.281.770

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q1 2023	Q1 2022	2022
Brutto misligholdte utlån - PM	11.204	9.159	12.628
Brutto misligholdte utlån - BM	30.035	8.742	25.880
Individuelle nedskrivninger	11.393	3.663	12.164
Netto misligholdte utlån	29.846	14.238	26.344

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q1 2023	Q1 2022	2022
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	40.340	52.131	50.860
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	15.886	50.895	33.031
Individuelle nedskrivninger	9.180	17.543	13.489
Netto tapsutsatte engasjement	47.046	85.483	70.403

Engasjementer med betalingslettelser (Trinn 2 og 3)	Q1 2023	Q1 2022	2022
Betalingslettelser - PM	49.098	42.811	54.551
Betalingslettelser - BM	35.858	70.512	66.621
Individuelle nedskrivninger	6.490	4.242	6.280
Netto engasjement med betalingslettelse	78.466	109.081	114.892

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q1 2023	Q1 2022	2022
Landbruk	106.341	84.139	99.070
Fiskeri	276.559	239.956	246.598
Industri	47.045	23.059	47.467
Bygg og anlegg	336.028	363.746	323.036
Varehandel	90.637	75.741	89.354
Transport	165.813	85.700	130.265
Eiendomsdrift	513.735	537.523	511.228
Tjenester diverse	300.080	307.186	312.295
Sum næring	1.836.238	1.717.049	1.759.313
Personkunder	7.445.510	7.530.030	7.459.870
Brutto utlån	9.281.747	9.247.078	9.219.182
Individuelle nedskrivninger	19.738	20.711	24.687
Nedskrivning IFRS 9	13.304	11.202	12.896
Netto utlån til kunder	9.248.706	9.215.165	9.181.599
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.502.457	2.093.976	2.515.176
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	11.751.163	11.309.141	11.696.776

PM andel utlån egen balanse	80,2 %	81,4 %	80,9 %
BM andel utlån egen balanse	19,8 %	18,6 %	19,1 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	84,4 %	84,9 %	85,0 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
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	350.000	14.03.2025	NOK
Skudenes & Aakra Spb 21/25 FRN	360.000	14.11.2025	NOK
Skudenes & Aakra Spb 21/26 FRN	300.000	26.03.2026	NOK
Sum	1.610.000		

Obligasjoner KFS	Pålydende	Forfall	Valuta
KFS 20210018	70.000	12.04.2024	NOK
KFS 20210031	75.000	28.09.2026	NOK
Sum	145.000		

Utstedt Ansvarlig lån	Pålydende	Forfall	Valuta
Skudenes & Aakra Spb 18/28 (call 5 år)	75.000	24.10.2028	NOK

Utstedt Fondsobligasjoner	Pålydende	Forfall	Valuta
Skudenes & Aakr Spb 21/PERP (call 5 år)	80.000	16.06.2026	NOK
Sum	80.000		

Total verdipapir gjeld	1.910.000		NOK
-------------------------------	------------------	--	-----

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q1 2023	Q1 2022	2022
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	78.982	79.395	80.204
Sparebankens fond	979.112	899.140	979.112
Gavefond	11.489	12.143	13.934
Utjevningsfond	39.099	33.978	39.099
Fond for urealiserte gevinster	47.902	43.932	47.902
Resultat hittil i år	34.688	25.434	
Sum egenkapital	1.331.389	1.234.140	1.300.368
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	4.192	2.856	4.140
Fradrag i ren kjernekapital	8.588	8.585	8.579
Hybridkapital	78.982	79.395	80.204
Resultat hittil i år	34.688	25.434	-
Ren kjernekapital	1.204.940	1.117.871	1.207.445
Hybridkapital	78.982	79.395	80.204
Fradrag i kjernekapital	9.969	10.083	9.993
Sum kjernekapital	1.273.953	1.187.183	1.277.655
Ansvarlig lånekapital	75.637	75.319	75.672
Fradrag i tilleggskapital	5.052	-	5.091
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.344.537	1.262.503	1.348.236
Banknivå kapitaldekning	Q1 2023	Q1 2022	2022
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11.951	10.876	11.950
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	126.170	102.137	108.600
Foretak	212.541	258.633	226.591
Massemarked	892.461	892.170	893.318
Pantsikkerhet eiendom	2.785.481	2.802.887	2.753.451
Forfalte engasjementer	104.558	119.367	126.077
Høyrisiko engasjementer	58.180	67.324	47.994
Obligasjoner med fortrinnsrett	56.385	57.458	74.724
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	37.402	36.603	37.165
Egenkapitalposisjoner	517.615	419.137	520.526
Øvrige engasjementer	67.865	48.711	71.027
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.870.611	4.815.303	4.871.421
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	448.136	418.917	418.917
Beregningsgrunnlag	5.318.747	5.234.220	5.290.338
Ren kjernekapitaldekning i %	22,65 %	21,36 %	22,82 %
Kjernekapitaldekning i %	23,95 %	22,68 %	24,15 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	25,28 %	24,12 %	25,48 %
Uvektet kjernekapitaldekning	11,32 %	10,70 %	11,47 %

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 13,06 % i Verd Boligkreditt AS og 1,84 % i Brage Finans AS. Banken har i 2023 mottatt SREP fra Finanstilsynet, hvor Pilar 2 ble satt til 1,70 %.

Konsolidert kapitaldekning	Q1 2023	Q1 2022	2022
Ren kjernekapital	1.201.906	1.109.873	1.203.375
Kjernekapital	1.289.355	1.202.667	1.292.139
Ansvarlig kapital	1.388.726	1.285.653	1.391.506
Beregningsgrunnlag	6.059.899	5.898.259	5.920.955
Ren kjernekapitaldekning i %	19,83 %	18,82 %	20,32 %
Kjernekapitaldekning i %	21,28 %	20,39 %	21,82 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	22,92 %	21,80 %	23,50 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	9,20 %	9,09 %	9,53 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner. Egenkapitalbeviser andelen av bankens egenkapital er 15,31 % per Q1 2023. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 136,96 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	Nyco AS	14.181	1,01
20	Odd Kvalevåg AS*	12.824	0,92
		581.642	41,55

*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. 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 tilsi at verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskaper vil også kunne medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Q1 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	5.741	-	265.817	271.558
Obligasjoner	-	622.585	-	622.585
Pengemarked og obligasjonsfond	279.627	-	-	279.627
Aksjefond	65	-	-	65
Sum	285.433	622.585	265.817	1.173.835

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	264.701
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	1.116
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	-
Salg	-
Utgående balanse	265.817

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. 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 01.01.2023	3.926
Avskrivninger	-261
Utgående balanse 31.03.2023	3.665

Leieforpliktelse

Inngående balanse 01.01.2023	3.948
Husleiebetalinger	-332
Kapitaliserte renter	25
Utgående balanse 31.03.2023	3.640

Resultatposter

Avskrivning bruksrett	261
Rentekostnad leieforpliktelser	25
Sum rente- og avskrivningskostnader	285

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)
Egenkapitalbeveiseiernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningfond + 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