



# Kvartalsrapport Q2 2023

KARMØYBANKEN  
  
Skudenes & Aakra  
Sparebank

## Nøkkeltall

	Q2 2023	Q2 2022	2022
Resultat etter skatt (Mill kr)	73,9	55,9	109,0
Innskudd (Mill kr)	8.162	8.047	7.805
Utlån egen balanse (Mill kr)	9.404	9.323	9.219
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.569	2.217	2.515
Utlån totalt (Mill kr)	11.973	11.540	11.734
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	11.418	11.569	11.019
Forretningskapital (Mill kr)	13.987	13.786	13.534
Innskuddsdekning egen balanse (%)	86,79	86,1	84,66
Innskuddsdekning totale utlån (%)	68,17	69,5	66,60
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	2,07	1,67	1,75
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	39,35	38,9	42,49
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,71	1,31	1,29
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	11,06	9,1	8,53
Egenkapitalbeviser eierandel av EK (%)	15,31	16,1	15,31
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	141,6	136,1	133,5
Ren kjernekapital konsolidert*	19,76	19,26	20,32
Kjernekapital konsolidert*	21,17	20,63	21,82
Ansvarlig kapital konsolidert*	22,74	22,17	23,50
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	8,91	8,60	9,53
LCR	530	382	533
NSFR	128	129	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 Q2 2023

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år.

### Resultat

Bankens resultat per Q2 2023 ble 73,9 Mill kroner etter skatt (55,9 Mill kroner per Q2 2022). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,71 % (1,31 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 11,06 % (9,1 %).

### Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q2 2023 ble 114,9 Mill kroner (90,5 Mill kroner per Q2 2022). Som andel av GFK utgjorde dette 2,07 % (1,67 % i Q2 2022).

### Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 19,9 Mill kroner per Q2 2023 (18,7 Mill kroner i Q2 2022).

### Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 17,9 Mill kroner per Q2 2023 (12,6 Mill kroner i Q2 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 57,4 Mill kroner per Q2 2023 (47,6 Mill kroner i Q2 2022). Av kostnadene i Q2 2023 er 1,9 Millioner kroner engangskostnader knyttet til pensjonsordning for avgått banksjef. Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 1,04 % i Q2 2023 (0,88 % i Q2 2022).

### Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 0,6 Mill kroner per Q2 2023 (3,3 Mill kroner i Q2 2022). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,01 % (0,06 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q2 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 11.418 Mill kroner ved utgangen av Q2 2023 (11.569 Mill kroner i Q2 2022). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.569 Mill kroner (2.217 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 13.987 Mill kroner per Q2 2023 (13.786 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital (egen balanse) er redusert med 1,30 % siste 12 måneder, men økt med 3,6 % hittil i år. Bankens forretningskapital (inkludert portefølje boligkredittselskap) har vokst 1,5 % siste 12 måneder og 3,3 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst i 2023 per Q2 er 4,6 % (6,5 %). Bankens totale utlånsvekst i 2023 per Q2 er 2,0 % (2,0 %).

## Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q2 2023 79,2 % (81,4 % i Q2 2022). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 83,7 % (85,0 %). 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 2023 86,79 % (86,11 % i Q2 2022). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkredittselskapet er 68,17 % (69,5%).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.612 Mill kroner. Banken har i tillegg lån på 145 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på bankens finansiering i finansmarkedet er 2,30 år.

Per Q2 2023 er bankens LCR 530 og NSFR 128.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.350 Mill kroner som tilfredsstill 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	22,11	19,17	19,76	16,50
Kjerne	23,41	20,58	21,17	18,00
Ansvarlig	24,70	22,16	22,74	20,00
Beregningsgrunnlag	5.447.055	6.273.326	6.273.326	

\* 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 53,1 ved utgangen av rapporteringskvartalet (51,5 i Q2 2022).

## Åpenhetsloven

Bankens redegjørelse for aktsomhetsvurderinger i henhold til åpenhetsloven, er tilgjengelig på bankens nettsider.

## 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, stadig økte renter for både privatpersoner og bedrifter og lavere økonomisk vekst.

I bankens markedsområde er det lav arbeidsledighet og et velfungerende boligmarked. Det er per andre kvartal lav misligholdsandel i utlånsporteføljen, men tapsutvikling kan påvirkes av negativ konjunkturutvikling. Styret forventer ikke tapsføringer av vesentlig størrelse.

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, 14. august 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

---

May Bente Olsen  
Adm. Banksjef

## Resultat

	Akkumulert året		Isolert kvartalet		2022
	Q2 2023	Q2 2022	Q2 2023	Q2 2022	
Renteinntekter og lignende	246.102	137.708	127.641	72.289	328.212
Rentekostnader og lignende	131.159	47.172	69.309	25.433	134.695
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>114.943</b>	<b>90.536</b>	<b>58.332</b>	<b>46.856</b>	<b>193.517</b>
Provisjonsinntekter og lignende	23.456	22.370	12.205	11.546	50.085
Provisjonskostnader og lignende	3.538	3.692	1.536	1.441	7.749
Utbytte	10.795	12.609	4.305	12.187	18.976
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	7.074	7	2.563	-6.149	5.574
Øvrige driftsinntekter	163	319	70	151	651
<b>Sum netto andre driftsinntekter</b>	<b>37.950</b>	<b>31.613</b>	<b>17.608</b>	<b>16.295</b>	<b>67.537</b>
Lønn og personalkostnader	28.389	22.570	13.166	9.637	53.789
Andre driftskostnader	26.356	21.917	11.834	11.907	47.476
Avskrivninger og lignende	2.641	3.113	1.154	1.850	7.280
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>57.387</b>	<b>47.600</b>	<b>26.154</b>	<b>23.394</b>	<b>108.545</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>95.506</b>	<b>74.550</b>	<b>49.785</b>	<b>39.758</b>	<b>152.509</b>
Tap på utlån og garantier	613	3.315	299	1.727	9.667
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>94.893</b>	<b>71.235</b>	<b>49.486</b>	<b>38.031</b>	<b>142.842</b>
Skattekostnad	21.003	15.374	10.283	7.604	33.876
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>73.890</b>	<b>55.861</b>	<b>39.202</b>	<b>30.427</b>	<b>108.966</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
<b>Sum utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sum totalresultat</b>	<b>73.890</b>	<b>55.861</b>	<b>39.202</b>	<b>30.427</b>	<b>108.966</b>
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	2.497	2.258	1.273	1.048	3.703



## Balanse

	Q2 2023	Q2 2022	2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	96.502	104.472	94.897
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	629.715	1.004.141	514.407
Utlån til kunder	9.370.926	9.311.395	9.181.599
Obligasjoner og sertifikater	715.479	608.303	624.399
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	554.446	491.875	546.917
Immaterielle eiendeler	4.253	3.187	4.140
Varige driftsmidler	35.261	37.014	35.983
Andre eiendeler	11.798	8.529	17.147
<b>SUM EIENDELER:</b>	<b>11.418.381</b>	<b>11.568.917</b>	<b>11.019.489</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	145.650	195.411	145.565
Innskudd fra kunder	8.161.795	8.046.820	7.805.415
Verdipapirgjeld	1.612.753	1.941.027	1.615.845
Finansielle derivater	150	1.152	159
Annen gjeld	14.956	19.846	29.998
Avsetninger	38.700	28.126	46.466
Ansvarlig lånekapital	75.710	75.345	75.672
<b>Sum gjeld:</b>	<b>10.049.713</b>	<b>10.307.726</b>	<b>9.719.120</b>
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	77.722	78.522	80.204
<b>Sum Innskutt egenkapital:</b>	<b>217.841</b>	<b>218.640</b>	<b>220.322</b>
Fond for urealisert gevinster	47.902	43.932	47.902
Sparebankens fond	979.112	899.140	979.112
Gavefond	10.824	9.640	13.934
Utjevningfond	39.099	33.978	39.099
Annen egenkapital	73.890	55.861	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>1.150.827</b>	<b>1.042.551</b>	<b>1.080.047</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.368.667</b>	<b>1.261.191</b>	<b>1.300.369</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>11.418.381</b>	<b>11.568.917</b>	<b>11.019.489</b>

## Noteopplysninger

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter hittil i år per Q2 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
<b>Inngående balanse, 01.01.2023</b>	<b>12.756</b>	<b>3.817</b>	<b>25.653</b>	<b>42.226</b>
Overført til trinn 1	1.116	-952	-164	-
Overført til trinn 2	-866	1.251	-385	-
Overført til trinn 3	-33	-34	67	-
Netto endring	-1.049	871	1.315	1.137
Nye tap (nye lån)	3.426	248	46	3.720
Fraregnet tap	-2.039	-899	-6.554	-9.492
Endring i risikomodel/parametere	-	-	-	-
<b>Utgående balanse, 30.06.2023</b>	<b>13.311</b>	<b>4.301</b>	<b>19.978</b>	<b>37.590</b>
Konstatert tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	155	155
Hvorav:				
Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	1.308			
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.255			
<b>Forventede tap på balanseførte utlån</b>	<b>33.027</b>			

Utlånsvolum fordelt på trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Inngående balanse, 01.01.2023</b>	<b>8.359.273</b>	<b>737.530</b>	<b>122.399</b>	<b>9.219.202</b>
Overført til trinn 1	205.748	-188.312	-17.437	-
Overført til trinn 2	-435.124	479.430	-44.306	-
Overført til trinn 3	-8.456	-12.640	21.096	-
Netto endring	-167.582	-9.233	-1.313	-178.128
Nye lån	1.900.512	63.425	4.651	1.968.589
Avsluttede lån	-1.439.329	-148.524	-17.850	-1.605.702
<b>Utgående balanse, 30.06.2023</b>	<b>8.415.044</b>	<b>921.676</b>	<b>67.242</b>	<b>9.403.961</b>



### 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q2 2023	Q2 2022	2022
Brutto misligholdte utlån - PM	12.435	9.257	12.628
Brutto misligholdte utlån - BM	13.154	9.855	25.880
Individuelle nedskrivninger	5.829	4.443	12.164
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>19.760</b>	<b>14.669</b>	<b>26.344</b>

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q2 2023	Q2 2022	2022
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	25.316	38.254	50.860
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	16.337	53.322	33.031
Individuelle nedskrivninger	14.149	18.490	13.489
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>27.503</b>	<b>73.085</b>	<b>70.403</b>

Engasjementer med betalingslettelser (Trinn 2 og 3)	Q2 2023	Q2 2022	2022
Betalingslettelser - PM	51.671	43.278	54.551
Betalingslettelser - BM	43.480	69.861	66.621
Individuelle nedskrivninger	6.490	4.242	6.280
<b>Netto engasjement med betalingslettelse</b>	<b>88.661</b>	<b>108.897</b>	<b>114.892</b>

### Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q2 2023	Q2 2022	2022
Landbruk	119.102	91.415	99.070
Fiskeri	278.164	238.291	246.598
Industri	67.870	23.504	47.467
Bygg og anlegg	317.190	371.623	323.036
Varehandel	85.376	82.019	89.354
Transport	262.398	101.177	130.265
Eiendomsdrift	531.778	511.376	511.228
Tjenester diverse	290.460	317.107	312.295
<b>Sum næring</b>	<b>1.952.339</b>	<b>1.736.512</b>	<b>1.759.313</b>
<b>Personkunder</b>	<b>7.451.615</b>	<b>7.607.900</b>	<b>7.459.870</b>
<b>Brutto utlån</b>	<b>9.403.954</b>	<b>9.344.412</b>	<b>9.219.182</b>
Individuelle nedskrivninger	19.361	22.080	24.687
Nedskrivning IFRS 9	13.667	10.937	12.896
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>9.370.926</b>	<b>9.311.395</b>	<b>9.181.599</b>
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.569.006	2.216.596	2.515.176
<b>Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt</b>	<b>11.939.932</b>	<b>11.527.991</b>	<b>11.696.776</b>
PM andel utlån egen balanse	79,2 %	81,4 %	80,9 %
BM andel utlån egen balanse	20,8 %	18,6 %	19,1 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	83,7 %	85,0 %	85,0 %

## Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

<b>Obligasjoner notert på Nordic ABM</b>	<b>Pålydende</b>	<b>Forfall</b>	<b>Valuta</b>
Skudenes & Aakra Spb 19/23 FRN	52.000	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
Skudenes & Aakra Spb 23/27 FRN	250.000	15.10.2027	NOK
<b>Sum</b>	<b>1.612.000</b>		
<b>Obligasjoner KFS</b>			
KFS 20210018	70.000	12.04.2024	NOK
KFS 20210031	75.000	28.09.2026	NOK
<b>Sum</b>	<b>145.000</b>		
<b>Utstedt Ansvarlig lån</b>			
Skudenes & Aakra Spb 18/28 (call 5 år)	75.000	24.10.2028	NOK
<b>Utstedt Fondsobligasjoner</b>			
Skudenes & Aakra Spb 21/PERP (call 5 år)	80.000	16.06.2026	NOK
<b>Sum</b>	<b>80.000</b>		
<b>Total verdipapir gjeld</b>	<b>1.912.000</b>		NOK

## Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q2 2023	Q2 2022	2022
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	77.722	78.522	80.204
Sparebankens fond	979.112	899.140	979.112
Gavefond	10.824	9.640	13.934
Utjevningfond	39.099	33.978	39.099
Fond for urealiserte gevinster	47.902	43.932	47.902
Resultat hittil i år	73.890	55.861	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.368.667</b>	<b>1.261.191</b>	<b>1.300.368</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	4.253	3.187	4.140
Fradrag i ren kjernekapital	8.683	8.673	8.579
Hybridkapital	77.722	78.522	80.204
Resultat hittil i år	73.890	55.861	-
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.204.119</b>	<b>1.114.948</b>	<b>1.207.445</b>
Hybridkapital	77.722	78.522	80.204
Fradrag i kjernekapital	6.881	9.974	9.993
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.274.960</b>	<b>1.183.496</b>	<b>1.277.655</b>
Ansvarlig lånekapital	75.710	75.345	75.672
Fradrag i tilleggskapital	5.009	-	5.091
Sum tilleggskapital	-	-	-
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.345.662</b>	<b>1.258.842</b>	<b>1.348.236</b>
<b>Banknivå kapitaldekning</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>2022</b>
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11.954	10.868	11.950
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	130.315	203.447	108.600
Foretak	273.132	206.412	226.591
Massemarked	867.377	934.333	893.318
Pantsikkerhet eiendom	2.827.160	2.761.032	2.753.451
Forfalte engasjementer	138.918	108.019	126.077
Høyrisiko engasjementer	58.716	69.845	47.994
Obligasjoner med fortrinnsrett	65.865	57.347	74.724
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	37.823	36.624	37.165
Egenkapitalposisjoner	515.172	409.735	520.526
Øvrige engasjementer	72.488	76.548	71.027
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>4.998.919</b>	<b>4.874.209</b>	<b>4.871.421</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	448.136	418.917	418.917
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>5.447.055</b>	<b>5.293.126</b>	<b>5.290.338</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,11 %</b>	<b>21,06 %</b>	<b>22,82 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>23,41 %</b>	<b>22,36 %</b>	<b>24,15 %</b>
<b>Ansvarlig kapitaldekning i %</b>	<b>24,70 %</b>	<b>23,78 %</b>	<b>25,48 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitaldekning</b>	<b>11,08 %</b>	<b>10,11 %</b>	<b>11,47 %</b>

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	Q2 2023	Q2 2022	2022
Ren kjernekapital	1.202.557	1.113.165	1.203.375
Kjernekapital	1.291.168	1.194.091	1.292.139
Ansvarlig kapital	1.389.902	1.285.866	1.391.506
Beregningsgrunnlag	6.273.326	5.924.831	5.920.955
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,17 %</b>	<b>18,79 %</b>	<b>20,32 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,58 %</b>	<b>20,15 %</b>	<b>21,82 %</b>
<b>Ansvarlig Kapitaldekning i %</b>	<b>22,16 %</b>	<b>21,70 %</b>	<b>23,50 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert</b>	<b>8,91 %</b>	<b>8,60 %</b>	<b>9,53 %</b>

## Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner. Egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital er 15,36 % per Q2 2023. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 141,59 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	Kjell Olav Munkejord	29.302	2,09
6	Svein Magne Sund	26.273	1,88
7	Therese Kristine Fagerland	25.516	1,82
8	Erling Bernhard Matland	24.738	1,77
9	Lars Magne Skeie	24.582	1,76
10	Odd Harald Andreassen	21.723	1,55
11	Karmcon AS	20.000	1,43
12	Helge Vikra	17.443	1,25
13	Edvard Sørensen	17.004	1,21
14	Svein Arne Koløy	16.900	1,21
15	X Invest AS	16.520	1,18
16	Nyco AS	16.321	1,17
17	Kjell Schjeldrup Netland	15.558	1,11
18	Birte Munkejord	15.000	1,07
19	Bjoli AS	14.824	1,06
20	Odd Kvalevåg AS*	12.824	0,92
		<b>592.786</b>	<b>42,34</b>

\*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 rentekurvene.

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.

Q2 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer	6.848	-	264.906	271.754
Obligasjoner	-	713.734	-	713.734
Pengemarked og obligasjonsfond	282.331	-	-	282.331
Aksjefond	65	-	-	65
<b>Sum</b>	<b>289.244</b>	<b>713.734</b>	<b>264.906</b>	<b>1.267.884</b>

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	264.701
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	205
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	-
Salg	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>264.906</b>

## 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	-520
<b>Utgående balanse 30.06.2023</b>	<b>3.406</b>

### Leieforpliktelse

Inngående balanse 01.01.2023	3.948
Husleiebetalinger	-666
Kapitaliserte renter	48
<b>Utgående balanse 30.06.2023</b>	<b>3.330</b>

### Resultatposter

Avskrivning bruksrett	520
Rentekostnad leieforpliktelser	48
<b>Sum rente- og avskrivningskostnader</b>	<b>568</b>



## Beskrivelse av nøkkeltall

Det vises til nøkkeltalloversikten 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 + 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