



Kvartalsrapport Q3 2023

KARMØYBANKEN

Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

	Q3 2023	Q3 2022	2022
Resultat etter skatt (Mill kr)	110,0	79,8	109,0
Innskudd (Mill kr)	8.124	7.802	7.805
Utlån brutto egen balanse (Mill kr)	9.425	9.357	9.219
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.666	2.260	2.515
Utlån totalt (Mill kr)	12.091	11.617	11.734
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	11.446	11.130	11.019
Forretningskapital (Mill kr)	14.112	13.390	13.534
Innskuddsdekning egen balanse (%)	86,19	83,4	84,66
Innskuddsdekning totale utlån (%)	67,19	67,2	66,60
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	2,12	1,70	1,75
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	39,07	41,7	42,49
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,67	1,24	1,29
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	10,73	8,5	8,53
Egenkapitalbeviserens eierandel av EK (%)	15,36	16,1	15,31
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	145,6	138,6	133,5
Ren kjernekapital konsolidert*	20,12	19,46	20,32
Kjernekapital konsolidert*	21,54	20,95	21,82
Ansvarlig kapital konsolidert*	23,29	22,67	23,50
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	9,03	8,85	9,53
LCR	549	502	533
NSFR	124	124	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 Q3 2023

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år.

Resultat

Bankens resultat per Q3 2023 ble 110,0 Mill kroner etter skatt (79,8 Mill kroner per Q3 2022). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,67 % (1,24 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 10,73 % (8,45 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q3 2023 ble 178,1 Mill kroner (140,8 Mill kroner per Q3 2022). Som andel av GFK utgjorde dette 2,12 % (1,70 % i Q3 2022).

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 29,6 Mill kroner per Q3 2023 (28,8 Mill kroner i Q3 2022).

Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 24,0 Mill kroner per Q3 2023 (13,6 Mill kroner i Q3 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 85,5 Mill kroner per Q3 2023 (76,2 Mill kroner i Q3 2022). Av kostnadene i Q3 2023 er 1,9 Millioner kroner engangskostnader knyttet til pensjonsordning for avgått banksjef. Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 1,02 % i Q3 2023 (0,92 % i Q3 2022).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 5,5 Mill kroner per Q3 2023 (5,1 Mill kroner i Q3 2022). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,07 % (0,05 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q 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 11.446 Mill kroner ved utgangen av Q3 2023 (11.130 Mill kroner i Q3 2022). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.666 Mill kroner (2.260 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 14.112 Mill kroner per Q3 2023 (13.390 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital (egen balanse) har vokst med 2,84 % siste 12 måneder og 3,87 % hittil i år. Bankens forretningskapital (inkludert portefølje boligkreditselskap) har vokst 5,39 % siste 12 måneder og 4,26 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst i 2023 per Q3 er 4,08 % (3,29 %). Bankens totale utlånsvekst i 2023 per Q3 er 2,24 % (2,15 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q3 2023 79,8 % (81,9 % i Q3 2022). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 84,3 % (85,4 %). Det vises til notene for nærmere informasjon om bankens kredittengasjementer.

Likviditet og finansiering

Bankens innskuddsdekning som andel av utlån på egen balanse er per Q 2023 86,19 % (83,38 % i Q3 2022). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkreditselskapet er 67,19 % (67,16%).

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 2,05 år.

Per Q3 2023 er bankens LCR 549 og NSFR 124.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.085 Mill kroner som tilfredsstillter 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 (11,51 %).

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	22,00	19,24	20,12	16,50
Kjerne	23,27	20,65	21,54	18,00
Ansvarlig	24,80	22,40	23,29	20,00
Beregningsgrunnlag	5.469.742	6.229.453	6.229.453	

* 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 (49,5 i Q3 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 fortsatt høy generell inflasjon, stadig økte renter for både privatpersoner og bedrifter og lavere kredittvekst.

I bankens markedsområde er det lav arbeidsledighet og et velfungerende boligmarked. Det er per tredje 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

Gdansk/Åkrehamn, 04. november 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
	Q3 2023	Q3 2022	Q3 2023	Q3 2022	
Renteinntekter og lignende	392.031	221.520	145.929	83.812	328.212
Rentekostnader og lignende	213.920	80.732	82.760	33.560	134.695
Sum netto renteinntekter	178.112	140.788	63.169	50.252	193.517
Provisjonsinntekter og lignende	35.327	34.673	11.871	12.303	50.085
Provisjonskostnader og lignende	5.771	5.860	2.233	2.168	7.749
Utbytte	10.834	12.657	39	48	18.976
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	13.160	990	6.087	984	5.574
Øvrige driftsinntekter	233	471	70	152	651
Sum netto andre driftsinntekter	53.784	42.932	15.834	11.318	67.537
Lønn og personalkostnader	44.066	37.163	15.677	14.593	53.789
Andre driftskostnader	37.189	34.214	10.833	12.297	47.476
Avskrivninger og lignende	4.197	4.863	1.555	1.750	7.280
Sum driftskostnader	85.452	76.240	28.065	28.641	108.545
Driftsresultat før tap	146.444	107.479	50.938	32.929	152.509
Tap på utlån og garantier	5.485	5.092	4.872	1.777	9.667
Driftsresultat før skatt	140.959	102.387	46.066	31.152	142.842
Skattekostnad	30.997	22.594	9.994	7.220	33.876
Resultat etter skatt	109.962	79.793	36.072	23.933	108.966
Utvidet resultatregnskap					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-	-	-
Sum totalresultat	109.962	79.793	36.072	23.933	108.966
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	3.954	2.533	1.457	921	3.703

Balanse

	Q3 2023	Q3 2022	2022
Kontanter og fordringer på sentralbanker	101.407	100.191	94.897
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	663.520	553.102	514.407
Utlån til kunder	9.387.613	9.322.600	9.181.599
Obligasjoner og sertifikater	687.297	602.937	624.399
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	558.931	493.500	546.917
Immaterielle eiendeler	4.348	3.297	4.140
Varige driftsmidler	31.418	38.020	35.983
Andre eiendeler	11.754	16.194	17.147
SUM EIENDELER:	11.446.288	11.129.840	11.019.489
Gjeld til kredittinstitusjoner	145.776	195.556	145.565
Innskudd fra kunder	8.123.941	7.801.902	7.805.415
Verdipapirgjeld	1.616.049	1.722.414	1.615.845
Finansielle derivater	-129	1.181	159
Annen gjeld	24.328	14.062	29.998
Avsetninger	44.948	35.085	46.466
Ansvarlig lånekapital	88.484	75.490	75.672
Sum gjeld:	10.043.397	9.845.690	9.719.120
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	76.250	77.643	80.204
Sum Innskutt egenkapital:	216.368	217.761	220.322
Fond for urealisert gevinster	47.902	43.932	47.902
Sparebankens fond	979.112	899.140	979.112
Gavefond	10.449	9.545	13.934
Utjevningfond	39.099	33.978	39.099
Annen egenkapital	109.962	79.793	
Sum opptjent egenkapital	1.186.523	1.066.388	1.080.047
Sum egenkapital	1.402.891	1.284.149	1.300.369
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	11.446.288	11.129.840	11.019.489

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter hittil i år per Q3 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	649	-624	-25	-
Overført til trinn 2	-1.129	1.281	-152	-
Overført til trinn 3	-120	-81	202	-
Netto endring	-1.054	1.096	2.774	2.816
Nye tap (nye lån)	3.734	1.673	2.444	7.851
Fraregnet tap	-2.843	-1.035	-6.440	-10.318
Endring i risikomodell/parametere	-21	-	-	-21
Utgående balanse, 30.09.2023	11.972	6.126	24.455	42.553
Konstatert tap	-	-	126	126
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	206	206
Hvorav:				
Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	1.419			
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.307			
Forventede tap på balanseførte utlån	37.827			

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	193.355	-189.703	-3.652	-
Overført til trinn 2	-426.639	447.062	-20.424	-
Overført til trinn 3	-36.307	-16.410	52.717	-
Netto endring	-245.281	-22.323	-6.424	-274.028
Nye lån	2.484.755	187.240	15.605	2.687.600
Avsluttede lån	-1.990.504	-191.040	-25.779	-2.207.322
Utgående balanse, 30.09.2023	8.338.652	952.356	134.444	9.425.452

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q3 2023	Q3 2022	2022
Brutto misligholdte utlån - PM	13.403	11.856	12.628
Brutto misligholdte utlån - BM	18.049	9.898	25.880
Nedskrivninger	9.214	3.666	12.164
Netto misligholdte utlån	22.238	18.088	26.344

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q3 2023	Q3 2022	2022
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	45.130	37.884	50.860
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	57.862	53.777	33.031
Nedskrivninger	15.241	21.099	13.489
Netto tapsutsatte engasjement	87.751	70.562	70.403

Engasjementer med betalingslettelser (Trinn 2 og 3)	Q3 2023	Q3 2022	2022
Betalingslettelser - PM	43.181	50.723	54.551
Betalingslettelser - BM	70.979	73.610	66.621
Individuelle nedskrivninger	10.319	6.280	6.280
Netto engasjement med betalingslettelse	103.841	118.053	114.892

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q3 2023	Q3 2022	2022
Landbruk	115.148	94.234	99.070
Fiskeri	250.233	232.199	246.598
Industri	62.300	23.470	47.467
Bygg og anlegg	307.344	350.740	323.036
Varehandel	83.017	85.553	89.354
Transport	263.991	126.663	130.265
Eiendomsdrift	524.464	484.711	511.228
Tjenester diverse	296.702	298.359	312.295
Sum næring	1.903.198	1.695.929	1.759.313
Personkunder	7.522.242	7.661.085	7.459.870
Brutto utlån	9.425.440	9.357.014	9.219.182
Individuelle nedskrivninger	23.275	23.940	24.687
Nedskrivning IFRS 9	14.552	10.474	12.896
Netto utlån til kunder	9.387.613	9.322.600	9.181.599
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.665.538	2.259.891	2.515.176
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	12.053.151	11.582.491	11.696.776
PM andel utlån egen balanse	79,8 %	81,9 %	80,9 %
BM andel utlån egen balanse	20,2 %	18,1 %	19,1 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	84,3 %	85,4 %	85,0 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
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
Sum	1.612.000		
Obligasjoner KFS			
KFS 20210018	70.000	12.04.2024	NOK
KFS 20210032	75.000	28.09.2026	NOK
Sum	145.000		
Utstedt Ansvarlig lån			
Skudenes & Aakra Spb 18/28 (call 5 år)	13.000	24.10.2023	NOK
Skudenes & Aakra Spb 23/33 (call 5 år)	75.000	24.08.2028	NOK
Sum	88.000		
Utstedt Fondsobligasjoner			
Skudenes & Aakra Spb 21/PERP (call 5 år)	80.000	16.06.2026	NOK
Sum	80.000		
Total verdipapir gjeld	1.925.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q3 2023	Q3 2022	2022
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	76.250	77.643	80.204
Sparebankens fond	979.112	899.140	979.112
Gavefond	10.449	9.545	13.934
Utjevningfond	39.099	33.978	39.099
Fond for urealiserte gevinster	47.902	43.931	47.902
Resultat hittil i år	109.962	79.793	
Sum egenkapital	1.402.891	1.284.149	1.300.368
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	4.348	3.297	4.140
Fradrag i ren kjernekapital	8.747	8.705	8.579
Hybridkapital	76.250	77.643	80.204
Resultat hittil i år	109.962	79.793	-
Ren kjernekapital	1.203.585	1.114.712	1.207.445
Hybridkapital	76.250	77.643	80.204
Fradrag i kjernekapital	6.902	9.951	9.993
Sum kjernekapital	1.272.933	1.182.404	1.277.655
Ansvarlig lånekapital	88.484	75.490	75.672
Fradrag i tilleggskapital	5.074	5.000	5.091
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.356.342	1.252.893	1.348.236
Banknivå kapitaldekning	Q3 2023	Q3 2022	2022
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11.953	10.866	11.950
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	137.621	114.833	108.600
Foretak	281.572	204.101	226.591
Massemarked	777.694	935.918	893.318
Pantsikkerhet eiendom	2.895.477	2.779.273	2.753.451
Forfalte engasjementer	145.111	111.345	126.077
Høyrisiko engasjementer	82.002	58.607	47.994
Obligasjoner med fortrinnsrett	63.011	56.317	74.724
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	38.048	36.730	37.165
Egenkapitalposisjoner	518.416	416.999	520.526
Øvrige engasjementer	70.701	73.753	71.027
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.021.606	4.798.741	4.871.421
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	448.136	418.917	418.917
Beregningsgrunnlag	5.469.742	5.217.658	5.290.338
Ren kjernekapitaldekning i %	22,00 %	21,36 %	22,82 %
Kjernekapitaldekning i %	23,27 %	22,66 %	24,15 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	24,80 %	24,01 %	25,48 %
Uvektet kjernekapitaldekning	11,04 %	10,49 %	11,47 %

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 11,51 % 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	Q3 2023	Q3 2022	2022
Ren kjernekapital	1.198.509	1.110.997	1.203.375
Kjernekapital	1.286.682	1.199.076	1.292.139
Ansvarlig kapital	1.395.652	1.301.079	1.391.506
Beregningsgrunnlag	6.229.453	5.914.720	5.920.955
Ren kjernekapitaldekning i %	19,24 %	18,78 %	20,32 %
Kjernekapitaldekning i %	20,65 %	20,27 %	21,82 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	22,40 %	22,00 %	23,50 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	9,03 %	8,85 %	9,53 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner. Egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital er 15,36 % per Q3 2023. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 145,55 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
		592.786	42,34

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

Q3 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	8.634	-	265.278	273.912
Obligasjoner	-	685.201	-	685.201
Pengemarked og obligasjonsfond	284.658	-	-	284.658
Aksjefond	65	-	-	65
Sum	293.357	685.201	265.278	1.243.836

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	264.701
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	577
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	-
Salg	-
Utgående balanse	265.278

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	-781
Utgående balanse 30.09.2023	3.145

Leieforpliktelse

Inngående balanse 01.01.2023	3.948
Husleiebetalinger	-1.085
Kapitaliserte renter	70
Utgående balanse 30.09.2023	2.932

Resultatposter

Avskrivning bruksrett	781
Rentekostnad leieforpliktelser	70
Sum rente- og avskrivningskostnader	850

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)
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