



# Kvartalsrapport Q2 2024



Skudenes & Aakra  
Sparebank

## Nøkkeltall

	Q2 2024	Q2 2023	2023
Resultat etter skatt (Mill kr)	86,1	73,9	146,8
Innskudd (Mill kr)	8.532	8.162	8.137
Utlån brutto egen balanse (Mill kr)	9.804	9.404	9.484
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.829	2.569	2.753
Utlån totalt (Mill kr)	12.633	11.973	12.237
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	12.073	11.418	11.497
Forretningskapital (Mill kr)	14.902	13.987	14.250
Innskuddsdekning egen balanse (%)	85,8	86,8	85,8
Innskuddsdekning totale utlån (%)	66,6	68,2	66,5
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	2,20	2,07	2,16
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinst	38,82	39,35	37,3
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,90	1,71	1,70
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	11,7	11,1	10,50
Egenkapitalbeviserens eierandel av EK (%)	14,46	15,31	14,44
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	147,3	141,6	138,6
Ren kjernekapital konsolidert*	20,26	19,76	21,02
Kjernekapital konsolidert*	21,84	21,17	22,47
Ansvarlig kapital konsolidert*	23,41	22,74	23,97
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	9,48	8,91	9,73
LCR	465	530	472
NSFR	149	128	125

Nøkkeltallene for de respektive kvartaler angir tall for hittil i år.

\*Intern målemetode benyttes: 50 % av resultatet hittil i år er tillagt ren kjernekapital.

## Styrets beretning til regnskapet for Q2 2024

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år.

### Resultat

Bankens resultat per Q2 2024 ble 86,1 Mill kroner etter skatt (73,9 Mill kroner per Q2 2023). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,90 % (1,71 % i Q2 2023). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 11,7 % (11,1 % i Q2 2023).

### Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q2 2024 ble 127,7 Mill kroner (114,9 Mill kroner per Q2 2023). Som andel av GFK utgjorde netto renteinntekter 2,20 % (2,07 % i Q2 2023).

### Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 21,9 Mill kroner per Q2 2024 (19,9 Mill kroner i Q2 2023).

### Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 23,7 Mill kroner per Q2 2024 (17,9 Mill kroner i Q2 2023). 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 60,3 Mill kroner per Q2 2024 (57,4 Mill kroner i Q2 2023). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 1,04 % i Q2 2024 (1,04 % i Q2 2023). Årsakene til kostnadsøkningen er dels noe økning i bemanning i organisasjonen, samt en generell prisstigning på innkjøpte varer og tjenester.

### Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 2,9 Mill kroner per Q2 2024 (0,6 Mill kroner i Q2 2023). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,03 % av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q2 2024 (0,01 % i 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 12.073 Mill kroner ved utgangen av Q2 2024 (11.418 Mill kroner i Q2 2023). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.829 Mill kroner (2.569 Mill kroner i Q2 2023). Bankens forretningskapital utgjør med dette 14.902 Mill kroner per Q2 2024 (13.987 Mill kroner i Q2 2023).

Bankens forvaltningskapital (egen balanse) har vokst med 5,73 % siste 12 måneder og 1,86 % hittil i år. Bankens forretningskapital (inkludert portefølje boligkredittselskap) har vokst 6,5 % siste 12 måneder og 4,6 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst i 2024 per Q2 er 4,9 % (4,6 %). Bankens totale utlånsvekst i 2024 per Q2 er 3,2 % (2,0 %).

## Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet i Rogaland fylke, med et særlig fotfeste i Karmøy kommune. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q2 2024 er 79,2 % (79,2 % i Q2 2023). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 83,8 % (83,7 % i Q2 2023). 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 2024 85,8 % (86,8 % i Q2 2023). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkredittselskapet er 66,6 % (68,2 % i Q2 2023).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.733 Mill kroner. Banken har i tillegg lån på 145 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på nevnte finansiering er 2,41 år.

Per Q2 2024 er bankens LCR 465 og NSFR 149.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.855 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 (1,90 %) og Verd Boligkreditt AS (10,09 %).

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	22,35	19,62	20,26	16,50
Kjerne	23,65	21,20	21,84	18,00
Ansvarlig	24,83	22,77	23,41	20,00
Beregningsgrunnlag	5.932.354	6.734.261	6.734.261	

\* 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 5 kontorer i Karmøy Kommune. Hovedkontoret er på Åkrehamn. Antallet årsverk er 57,8 ved utgangen av rapporteringskvartalet (53,1 i Q2 2023).

Banken er i dag en del av DSS-samarbeidet og Frende-Gruppen. Styret har i løpet av Q2 2024 signert avtale om at banken skal tre inn i Eika Alliansen. Inntredelsestidspunkt og konverteringstidspunkt er ikke endelig fastsatt. Det er en målsetning at overgangen til Eika vil skje innen 2025. Overgangen til Eika vil medføre engangskostnader knyttet til teknisk konvertering av bankens kjernebankløsninger, rådgivningssystemer, kundeløsninger og overgang til nye produktselskaper for distribusjon av blant annet forsikring. Det er forventet at hoveddelen av kostnadene vil komme i 2025, men det er usikkerhet så lenge endelig overgangstidspunkt ikke er fastsatt.

## Åpenhetsloven

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

## Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Ved inngangen til august 2024 registreres det en generell uro i nasjonale og globale finansmarkeder med store svingninger blant annet i valutakurser, børsv verdier og markedsrenter. Per rapportdato har situasjonen kun medført marginale konsekvenser for banken.

I bankens markedsområde er det lav arbeidsledighet og et velfungerende boligmarked. Det er per rapporteringstidspunkt lav misligholdsandel i utlånsporteføljen, men tapsutvikling kan påvirkes av negativ konjunkturutvikling. Banken har en tett oppfølging av kredittporteføljen.

Banken søker løpende å tilpasse seg gjeldende markedsforhold angående kundebetingelser. En relativ lav generell kredittvekst og høy grad av konkurranse i markedet, tilsier at det kan bli økt press på marginene i bankmarkedet i tiden fremover.

Bankens finansielle stilling og posisjon i markedet vurderes å være god, og etter styrets oppfatning gir dette et godt grunnlag for videre drift og utvikling av banken.

## Styrets signaturer

Åkrehamn, 12. august 2024

Trine Elisabeth K Lund  
Styreleder

Hans Jakob R Sæther  
Nestleder

Randi Kvaløy  
Styremedlem

Anette Friestad Håland  
Styremedlem

Brian Sjøen  
Styremedlem

Inge Jan Thorsen  
Styremedlem

Svanhild Berg Haga  
Ansatte Representant

Hein Mangor Hemnes  
Ansatte Representant

May Bente Olsen  
Adm. Banksjef

## Resultat

	Akkumulert året		Isolert kvartalet		2023
	Q2 2024	Q2 2023	Q2 2024	Q2 2023	
Renteinntekter og lignende	326.693	246.102	165.689	127.641	550.127
Rentekostnader og lignede	198.973	131.159	101.123	69.309	305.881
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>127.720</b>	<b>114.943</b>	<b>64.566</b>	<b>58.332</b>	<b>244.246</b>
Provisjonsinntekter og lignende	26.038	23.456	14.262	12.205	48.123
Provisjonskostnader og lignende	4.098	3.538	1.918	1.536	7.947
Utbytte	5.494	10.795	2.227	4.305	21.333
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	18.163	7.074	5.365	2.563	8.940
Øvrige driftsinntekter	147	163	122	70	525
<b>Sum netto andre driftsinntekter</b>	<b>45.744</b>	<b>37.950</b>	<b>20.058</b>	<b>17.608</b>	<b>70.973</b>
Lønn og personalkostnader	27.421	28.389	10.990	13.166	61.040
Andre driftskostnader	29.537	26.356	13.098	11.834	47.387
Avskrivninger og lignende	3.327	2.641	1.687	1.154	5.810
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>60.285</b>	<b>57.387</b>	<b>25.775</b>	<b>26.154</b>	<b>114.238</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>113.178</b>	<b>95.506</b>	<b>58.848</b>	<b>49.785</b>	<b>200.981</b>
Tap på utlån og garantier	2.890	613	4.040	299	9.257
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>110.287</b>	<b>94.893</b>	<b>54.808</b>	<b>49.486</b>	<b>191.725</b>
Skattekostnad	24.164	21.003	11.465	10.283	44.885
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>86.123</b>	<b>73.890</b>	<b>43.343</b>	<b>39.202</b>	<b>146.840</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>86.123</b>	<b>73.890</b>	<b>43.343</b>	<b>39.202</b>	<b>146.840</b>
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	3.081	2.497	1.536	1.273	5.518

## Balanse

	Q2 2024	Q2 2023	2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	96.681	96.502	95.523
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	839.788	629.715	628.672
Utlån til kunder	9.763.267	9.370.926	9.445.242
Obligasjoner og sertifikater	702.474	715.479	687.996
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	604.965	554.446	580.568
Immaterielle eiendeler	5.495	4.253	4.735
Varige driftsmidler	36.173	35.261	37.188
Andre eiendeler	23.841	11.798	17.011
<b>SUM EIENDELER:</b>	<b>12.072.684</b>	<b>11.418.381</b>	<b>11.496.934</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	145.888	145.650	145.834
Innskudd fra kunder	8.531.577	8.161.795	8.137.624
Verdipapirgjeld	1.738.232	1.612.753	1.615.122
Finansielle derivater	-140	150	29
Annen gjeld	23.333	14.956	34.316
Avsetninger	54.679	38.700	65.003
Ansvarlig lånekapital	75.353	75.710	75.346
<b>Sum gjeld:</b>	<b>10.568.922</b>	<b>10.049.713</b>	<b>10.073.275</b>
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	77.139	77.722	80.221
<b>Sum Innskutt egenkapital:</b>	<b>217.258</b>	<b>217.841</b>	<b>220.339</b>
Fond for urealisert gevinster	53.350	47.902	53.350
Sparebankens fond	1.087.141	979.112	1.087.141
Gavefond	13.947	10.824	16.886
Utjevningsfond	45.943	39.099	45.943
Annen egenkapital	86.123	73.890	-
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>1.286.504</b>	<b>1.150.827</b>	<b>1.203.320</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.503.762</b>	<b>1.368.667</b>	<b>1.423.660</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>12.072.684</b>	<b>11.418.381</b>	<b>11.496.934</b>

## Noteopplysninger

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter hittil i år per Q2 2024 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, 01.01.2024</b>	<b>12.134</b>	<b>5.414</b>	<b>27.644</b>	<b>45.192</b>
Overført til trinn 1	451	-436	-14	-
Overført til trinn 2	-562	566	-4	-
Overført til trinn 3	-162	-1.089	1.251	-
Netto endring	-386	532	7.316	7.462
Nye tap (nye lån)	3.063	397	197	3.658
Fraregnet tap	-2.157	-574	-5.440	-8.171
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
<b>Utgående balanse, 30.06.2024</b>	<b>12.381</b>	<b>4.809</b>	<b>30.951</b>	<b>48.141</b>
Konstatert tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	131	131
Hvorav:				
Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	3.437			
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.521			
<b>Forventede tap på balanseførte utlån</b>	<b>41.183</b>			

Utlånsvolum fordelt på trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Inngående balanse, 01.01.2024</b>	<b>8.467.893</b>	<b>866.609</b>	<b>149.215</b>	<b>9.483.716</b>
Overført til trinn 1	156.923	-146.498	-10.426	-
Overført til trinn 2	-344.976	348.652	-3.676	-
Overført til trinn 3	-38.833	-96.885	135.718	-
Netto endring	-118.080	-4.705	-6.191	-128.975
Nye lån	2.197.560	57.275	1.893	2.256.728
Avsluttede lån	-1.659.437	-125.541	-21.957	-1.806.936
<b>Utgående balanse, 30.06.2024</b>	<b>8.661.050</b>	<b>898.906</b>	<b>244.576</b>	<b>9.804.533</b>



### 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q2 2024	Q2 2023	2023
Brutto misligholdte utlån - PM	17.590	12.435	17.326
Brutto misligholdte utlån - BM	10.072	13.154	25.952
Nedskrivninger	7.692	5.829	9.490
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>19.970</b>	<b>19.760</b>	<b>33.788</b>

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q2 2024	Q2 2023	2023
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	63.329	25.316	46.162
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	153.586	16.337	32.959
Nedskrivninger	23.259	14.149	16.163
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>193.655</b>	<b>27.503</b>	<b>62.959</b>

Engasjementer med betalingslettelser (Trinn 2 og 3)	Q2 2024	Q2 2023	2023
Betalingslettelser - PM	77.921	51.671	54.551
Betalingslettelser - BM	118.294	43.480	66.621
Individuelle nedskrivninger	8.624	6.490	6.280
<b>Netto engasjement med betalingslettelse</b>	<b>187.591</b>	<b>88.661</b>	<b>114.892</b>

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

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q2 2024	Q2 2023	2023
Landbruk	108.579	119.102	109.636
Fiskeri	218.538	278.164	233.857
Industri	92.970	67.870	74.963
Bygg og anlegg	329.809	317.190	311.698
Varehandel	89.061	85.376	87.565
Transport	252.071	262.398	256.340
Eiendomsdrift	613.408	531.778	551.905
Tjenester diverse	336.416	290.460	300.020
<b>Sum næring</b>	<b>2.040.853</b>	<b>1.952.339</b>	<b>1.925.983</b>
<b>Personkunder</b>	<b>7.763.598</b>	<b>7.451.615</b>	<b>7.557.713</b>
<b>Brutto utlån</b>	<b>9.804.450</b>	<b>9.403.954</b>	<b>9.483.696</b>
Individuelle nedskrivninger	26.361	19.361	24.438
Nedskrivning IFRS 9	14.822	13.667	14.017
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>9.763.267</b>	<b>9.370.926</b>	<b>9.445.242</b>
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.829.288	2.569.006	2.753.242
<b>Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt</b>	<b>12.592.555</b>	<b>11.939.932</b>	<b>12.198.483</b>
PM andel utlån egen balanse	79,2 %	79,2 %	79,7 %
BM andel utlån egen balanse	20,8 %	20,8 %	20,3 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	83,8 %	83,7 %	84,3 %

## 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 19/24 FRN	13.000	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	300.000	15.10.2027	NOK
Skudenes & Aakra Spb 24/28 FRN	135.000	15.09.2028	NOK
Skudenes & Aakra Spb 24/29 FRN	275.000	15.03.2029	NOK
<b>Sum</b>	<b>1.733.000</b>		
<b>Obligasjoner KFS</b>			
KFS 20210032	75.000	28.09.2026	NOK
KFS 20240002	70.000	12.01.2028	NOK
<b>Sum</b>	<b>145.000</b>		
<b>Utstedt Ansvarlig lån</b>			
Skudenes & Aakra Spb 23/33 (call 5 år)	75.000	24.08.2028	NOK
<b>Sum</b>	<b>75.000</b>		
<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>2.033.000</b>		<b>NOK</b>

## Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q2 2024	Q2 2023	2023
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	77.139	77.722	80.221
Sparebankens fond	1.087.141	979.112	1.087.141
Gavefond	13.947	10.824	16.886
Utjevningfond	45.943	39.099	45.943
Fond for urealiserte gevinster	53.350	47.902	53.350
Resultat hittil i år	86.123	73.890	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.503.762</b>	<b>1.368.667</b>	<b>1.423.660</b>
Immaterielle eiendeler	5.495	4.253	4.735
Fradrag i ren kjernekapital	9.110	8.683	8.807
Hybridkapital	77.139	77.722	80.221
Resultat hittil i år	86.123	73.890	-
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.325.894</b>	<b>1.204.119</b>	<b>1.329.896</b>
Hybridkapital	77.139	77.722	80.221
Fradrag i kjernekapital	-	6.881	6.911
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.403.033</b>	<b>1.274.960</b>	<b>1.403.206</b>
Ansvarlig lånekapital	75.353	75.710	75.346
Fradrag i tilleggskapital	5.155	5.009	5.150
Sum tilleggskapital	-	-	-
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1.473.231</b>	<b>1.345.662</b>	<b>1.473.402</b>
<b>Banknivå kapitaldekning</b>	<b>Q2 2024</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>2023</b>
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11.698	11.954	11.698
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	180.597	130.315	132.061
Foretak	179.682	273.132	274.535
Massemarked	967.743	867.377	781.561
Pantsikkerhet eiendom	2.986.736	2.827.160	2.922.520
Forfalte engasjementer	279.209	138.918	154.622
Høyrisiko engasjementer	97.455	58.716	81.820
Obligasjoner med fortrinnsrett	65.188	65.865	63.055
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	40.154	37.823	38.994
Egenkapitalposisjoner	561.416	515.172	549.952
Øvrige engasjementer	58.908	72.488	70.223
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5.428.786</b>	<b>4.998.919</b>	<b>5.081.040</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	503.568	448.136	448.136
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>5.932.354</b>	<b>5.447.055</b>	<b>5.529.176</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,35 %</b>	<b>22,11 %</b>	<b>24,05 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>23,65 %</b>	<b>23,41 %</b>	<b>25,38 %</b>
<b>Ansvarlig kapitaldekning i %</b>	<b>24,83 %</b>	<b>24,70 %</b>	<b>26,65 %</b>

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 10,09 % i Verd Boligkreditt AS og 1,89 % i Brage Finans AS. Banken mottatt SREP fra Finanstilsynet, hvor Pilar 2 ble satt til 1,70 %.

Konsolidert kapitaldekning	Q2 2024	Q2 2023	2023
Ren kjernekapital	1.321.398	1.202.557	1.336.392
Kjernekapital	1.427.444	1.291.168	1.428.527
Ansvarlig kapital	1.533.392	1.389.902	1.524.283
Beregningsgrunnlag	6.734.261	6.273.326	6.358.570
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,62 %</b>	<b>19,17 %</b>	<b>21,02 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,20 %</b>	<b>20,58 %</b>	<b>22,47 %</b>
<b>Ansvarlig Kapitaldekning i %</b>	<b>22,77 %</b>	<b>22,16 %</b>	<b>23,97 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert</b>	<b>9,48 %</b>	<b>8,91 %</b>	<b>9,73 %</b>

## Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner. Egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital er 14,46 % per Q2 2024. Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 147,30 kroner på rapporteringstidspunktet.

### Oversikt over 20 største eiere:

Navn	Antall	%
1 Sohl AS	152.163	10,87
2 Ska Invest AS	61.400	4,39
3 Kjell Olav Munkejord	33.625	2,40
4 Kåre Johan Langåker	32.800	2,34
5 X Invest AS	32.157	2,30
6 Selvåg Holding AS	31.895	2,28
7 Svein Magne Sund	26.273	1,88
8 Therese Kristine Fagerland	25.516	1,82
9 Erling Bernhard Matland	24.738	1,77
10 Lars Magne Skeie	24.582	1,76
11 Odd Harald Andreassen	21.723	1,55
12 Karmcon AS	20.000	1,43
13 Nyco AS	17.448	1,25
14 Helge Vikra	17.443	1,25
15 Edvard Sørensen	17.004	1,21
16 Svein Arne Koløy	16.900	1,21
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>613.873</b>	<b>43,85</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 børnoterte 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 2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>				
Aksjer	8.802	-	296.750	305.551
Obligasjoner	-	700.339	-	700.339
Pengemarked og obligasjonsfond	299.053	-	-	299.053
Aksjefond	65	-	-	65
<b>Sum</b>	<b>307.920</b>	<b>700.339</b>	<b>296.750</b>	<b>1.305.009</b>

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	281.101
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	8.048
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	7.601
Salg	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>296.750</b>

## Note 9 Leieavtaler

Banken benytter IFRS 16 for leieavtaler i bankens regnskap. Banken har to leieavtaler knyttet til avdelingskontorene i henholdsvis Kopervik og Oasen. Følgende tabell viser hva som er aktivert i balansen, samt hva som er blitt resultatført knyttet til nevnte leieavtaler.

<b>Balanseført bruksrett</b>	
Inngående balanse 01.01.2024	7.248
Avskrivninger	-546
<b>Utgående balanse 30.06.2024</b>	<b>6.702</b>

<b>Leieforpliktelse</b>	
Inngående balanse 01.01.2024	7.217
Husleiebetalinger	-867
Kapitaliserte renter	127
<b>Utgående balanse 30.06.2024</b>	<b>6.477</b>

<b>Resultatposter</b>	
Avskrivning bruksrett	546
Rentekostnad leieforpliktelser	127
<b>Sum rente- og avskrivningskostnader</b>	<b>673</b>

## Beskrivelse av nøkkeltall

Det vises til nøkkeltalloversikten på side 2 i rapporten

	Forklaring
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Netto utlån egen balanse
Innskuddsdekning totale utlån	Innskudd / (Netto 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