



Kvartalsrapport Q1 2025



Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

	Q1 2025	Q1 2024	2024
Resultat etter skatt (Mill kr)	33,64	42,8	159,6
Innskudd (Mill kr)	9.065	8.261	8.606
Utlån brutto egen balanse (Mill kr)	10.117	9.636	10.078
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	3.006	2.709	2.893
Utlån totalt (Mill kr)	13.123	12.345	12.971
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	12.869	11.652	12.394
Forretningskapital (Mill kr)	16.129	14.361	15.287
Innskuddsdekning egen balanse (%)	89,21	85,7	85,4
Innskuddsdekning totale utlån (%)	68,84	66,9	66,4
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,96	2,20	2,18
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	46,50	45,38	39,39
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,46	1,93	1,75
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	8,61	11,82	10,40
Egenkapitalbeviserens eierandel av EK (%)	13,6	14,5	13,6
Antall utstede egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	146,5	143,1	143,2
Ren kjernekapital konsolidert*	22,10	20,42	22,13
Kjernekapital konsolidert*	23,60	22,00	23,69
Ansvarlig kapital konsolidert*	25,05	23,70	25,19
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	9,79	9,53	10,11
LCR	424	531	460
NSFR	147	121	147

*Intern målemetode benyttes: 50 % av resultatet hittil i år er tillagt ren kjernekapital.
Nøkkeltallene for de respektive kvartaler angir tall for hittil i år.

Styrets beretning til regnskapet for Q1 2025

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år.

Resultat

Bankens resultat per Q1 2025 ble 33,6 Mill kroner etter skatt (42,8 Mill kroner per Q1 2024). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,46 % (1,93 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 8,61 % (11,88 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q1 2025 ble 61,3 Mill kroner (63,2 Mill kroner per Q1 2024). Som andel av GFK utgjorde dette 1,96 % (2,20 % i Q1 2024).

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 9,9 Mill kroner per Q1 2025 (9,6 Mill kroner i Q1 2024).

Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 14,0 Mill kroner per Q1 2025 (16,1 Mill kroner i Q1 2024). 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 37,0 Mill kroner per Q1 2025 (34,5 Mill kroner i Q1 2024). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 1,18 % i Q1 2024 (1,20 % i Q1 2024).

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 2,4 Mill kroner per Q1 2025 (-1,1 Mill kroner i Q1 2024). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,02 % (-0,01 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q1 2025.

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 12.869 Mill kroner ved utgangen av Q1 2025 (11.652 Mill kroner i Q1 2024). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 3.006 Mill kroner (2.709 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 15.875 Mill kroner per Q1 2025 (14.361 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital (egen balanse) har vokst med 10,44 % siste 12 måneder og 3,83 % hittil i år. Bankens forretningskapital (inkludert portefølje boligkredittselskap) har vokst 10,54 % siste 12 måneder og 3,85 % hittil i år. Bankens innskuddsvekst i 2025 per Q1 er 5,33 % (1,52 %). Bankens totale utlånsvekst i 2025 per Q1 er 1,18 % (0,87 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q1 2025 79,3 % (79,8 % i Q1 2024). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 84,0 % (84,2 %). 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 2024 89,21 % (85,73 % i Q1 2024). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkredittselskapet er 68,84 % (66,92 %).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.885 Mill kroner. Banken har i tillegg lån på totalt 145 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Sum lån til forfall neste 12 måneder er 660 Mill kroner. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på lånene som her lengre enn 12 måneder til forfall er 3,59 år.

Per Q1 2025 er bankens LCR 424 og NSFR 147.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.845 Mill kroner som tilfredsstillir 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 (0,43 %) og Verd Boligkreditt AS (9,4 %).

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	24,29	21,85	22,10	16,50
Kjerne	25,60	23,34	23,60	18,00
Ansvarlig	26,77	24,80	25,05	20,00
Beregningsgrunnlag	6.011.635	6.668.267	6.668.267	

* 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 59,0 ved utgangen av rapporteringskvartalet (56,0 i Q1 2024).

Åpenhetsloven

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

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

I bankens markedsområde er det lav arbeidsledighet og et velfungerende boligmarked. Det er per første kvartal lav misligholdsandel i utlånsporteføljen, men tapsutvikling kan påvirkes av negativ konjunkturutvikling. En relativt lav generell kredittvekst og høy grad av konkurranse i markedet, tilsier press på marginene i bankmarkedet i tiden fremover.

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, 28. april 2025

Hans Jakob R Sæther
Styreleder

Randi Kvaløy
Nestleder

Trine E K Lund
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

	Q1 2025	Q1 2024	2024
Renteinntekter og lignende	171.284	161.004	668.545
Rentekostnader og lignende	110.005	97.850	409.358
Sum netto renteinntekter	61.278	63.154	259.187
Provisjonsinntekter og lignende	12.571	11.776	54.255
Provisjonskostnader og lignende	2.698	2.180	9.212
Utbytte	8.419	3.267	22.369
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter	5.579	12.798	16.457
Øvrige driftsinntekter	37	24	406
Sum netto andre driftsinntekter	23.908	25.686	84.275
Lønn og personalkostnader	18.796	16.428	63.648
Andre driftskostnader	16.471	16.438	58.341
Avskrivninger og lignende	1.749	1.640	6.803
Sum driftskostnader	37.015	34.507	128.792
Driftsresultat før tap	48.171	54.333	214.670
Tap på utlån og garantier	2.371	-1.149	7.177
Driftsresultat før skatt	45.800	55.483	207.493
Skattekostnad	12.156	12.699	47.928
Resultat etter skatt	33.644	42.783	159.564
Utvidet resultatregnskap			
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-
Sum utvidet resultat	-	-	-
Sum totalresultat	33.644	42.783	159.564
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	1.509	1.545	6.197

Balanse

	Q1 2025	Q1 2024	2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker	94.129	97.397	91.328
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	754.477	609.731	559.627
Utlån til kunder	10.116.936	9.598.407	10.078.342
Obligasjoner og sertifikater	1.229.948	688.614	1.012.660
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	597.015	592.820	584.662
Immaterielle eiendeler	6.754	5.013	5.339
Varige driftsmidler	38.479	36.300	36.081
Andre eiendeler	31.195	24.092	25.999
SUM EIENDELER:	12.868.932	11.652.375	12.394.038
Gjeld til kredittinstitusjoner	145.861	145.313	145.863
Innskudd fra kunder	9.064.915	8.261.056	8.606.416
Verdipapirgjeld	1.893.920	1.615.584	1.903.206
Finansielle derivater	-80	-156	-173
Annen gjeld	42.769	32.549	38.373
Avsetninger	57.023	60.165	67.708
Ansvarlig lånekapital	75.325	75.305	75.348
Sum gjeld:	11.279.733	10.189.816	10.836.742
Egenkapitalbeviskapital	140.000	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis	-316	-316	-316
Overkursfond	434	434	434
Fondsobligasjonskapital	78.722	78.674	80.252
Sum Innskutt egenkapital:	218.840	218.792	220.371
Fond for urealisert gevinster	41.777	53.350	41.777
Sparebankens fond	1.213.225	1.087.141	1.213.225
Gavefond	27.313	14.548	27.523
Utjevningsfond	54.399	45.943	54.399
Annen egenkapital	33.644	42.783	-
Sum opptjent egenkapital	1.370.358	1.243.766	1.336.925
Sum egenkapital	1.589.198	1.462.559	1.557.296
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	12.868.932	11.652.375	12.394.038

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter hittil i år per Q1 2025 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, 01.01.2025	12.938	5.425	31.804	50.167
Overført til trinn 1	572	-565	-7	-
Overført til trinn 2	-781	802	-22	-
Overført til trinn 3	-15	-26	41	-
Netto endring	-452	924	1.739	2.211
Nye tap (nye lån)	1.195	32	12	1.239
Fraregnet tap	-894	-66	-1.271	-2.230
Endring i risikomodell/parametere	-	-	-	-
Utgående balanse, 31.03.2025	12.562	6.527	32.296	51.386
Konstatert tap	-	-	75	75
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	162	162
Hvorav:				
Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	3.253			
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.388			
Forventede tap på balanseførte utlån	44.745			

Utlånsvolum fordelt på trinn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse, 01.01.2025	9.038.187	911.211	172.092	10.121.491
Overført til trinn 1	119.426	-117.296	-2.130	-
Overført til trinn 2	-729.556	740.393	-10.838	-
Overført til trinn 3	-30.048	-7.561	37.609	-
Netto endring	-66.127	-12.447	-11.085	-89.659
Nye lån	1.205.283	14.886	11.624	1.231.793
Avsluttede lån	-1.042.040	-56.622	-3.281	-1.101.943
Utgående balanse, 31.03.2025	8.495.125	1.472.565	193.991	10.161.681

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q1 2025	Q1 2024	2024
Brutto misligholdte utlån - PM	20.993	15.706	20.478
Brutto misligholdte utlån - BM	26.678	11.952	29.617
Nedskrivninger	6.705	7.649	7.971
Netto misligholdte utlån	40.966	20.009	42.124

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q1 2025	Q1 2024	2024
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	85.730	53.724	60.241
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	60.590	144.164	61.756
Nedskrivninger	25.591	19.756	23.833
Netto tapsutsatte engasjement	120.729	178.133	98.164

Engasjementer med betalingslettelser (Trinn 2 og 3)	Q1 2025	Q1 2024	2024
Betalingslettelser - PM	79.184	72.918	84.531
Betalingslettelser - BM	149.081	61.232	139.894
Individuelle nedskrivninger	15.668	7.418	11.667
Netto engasjement med betalingslettelse	212.597	126.733	212.758

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q1 2025	Q1 2024	2024
Landbruk	109.886	107.743	104.777
Fiskeri	223.302	210.715	214.875
Industri	93.525	85.157	86.819
Bygg og anlegg	355.689	326.911	317.689
Varehandel	80.018	85.551	79.471
Transport	235.825	258.354	240.190
Eiendomsdrift	659.097	573.253	676.087
Tjenester diverse	347.739	302.751	342.526
Sum næring	2.105.082	1.950.434	2.062.435
Personkunder	8.056.599	7.685.337	8.059.016
Brutto utlån	10.161.681	9.635.771	10.121.451
Individuelle nedskrivninger	29.164	23.107	28.456
Nedskrivning IFRS 9	15.581	14.256	14.653
Netto utlån til kunder	10.116.936	9.598.407	10.078.342
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	3.006.021	2.709.091	2.892.641
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	13.122.957	12.307.498	12.970.984
PM andel utlån egen balanse	79,3 %	79,8 %	79,6 %
BM andel utlån egen balanse	20,7 %	20,2 %	20,4 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	84,0 %	84,2 %	84,2 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
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	200.000	15.09.2028	NOK
Skudenes & Aakra Spb 24/29 FRN	275.000	15.03.2029	NOK
Sum	1.435.000		
Senior MREL (ikke etterstilt)			
Skudenes & Aakra Spb 24/29 FRN	450.000	07.11.2029	NOK
Sum	450.000		
Obligasjoner KFS			
KFS 20210032	75.000	28.09.2026	NOK
KFS 20240002	70.000	12.01.2028	NOK
Sum	145.000		
Utstedt Ansvarlig lån			
Skudenes & Aakra Spb 23/33 (call 5 år)	75.000	24.08.2028	NOK
Sum	75.000		
Utstedt Fondsobligasjoner			
Skudenes & Aakra Spb 21/PERP (call 5 år)	80.000	16.06.2026	NOK
Sum	80.000		
Total verdipapir gjeld	2.185.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q1 2025	Q1 2024	2024
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	78.722	78.674	80.252
Sparebankens fond	1.213.225	1.087.141	1.213.225
Gavefond	27.313	14.548	27.523
Utjevningfond	54.399	45.943	54.399
Fond for urealiserte gevinster	41.777	53.350	41.777
Resultat hittil i år	33.644	42.783	
Sum egenkapital	1.589.198	1.462.559	1.557.296
Immaterielle eiendeler	6.754	5.013	5.339
Fradrag i ren kjernekapital	9.583	8.956	9.376
Hybridkapital	78.722	78.674	80.252
Resultat hittil i år	33.644	42.783	-
Ren kjernekapital	1.460.496	1.327.133	1.462.328
Hybridkapital	78.722	78.674	80.252
Fradrag i kjernekapital	-	6.898	-
Sum kjernekapital	1.539.218	1.398.908	1.542.580
Ansvarlig lånekapital	75.325	75.305	75.348
Fradrag i tilleggskapital	5.147	5.101	5.155
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.609.396	1.469.112	1.612.774

Banknivå kapitaldekning	Q1 2025	Q1 2024	2024
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11.088	11.699	11.087
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	164.968	132.163	125.581
Foretak	244.553	180.368	249.359
Massemarked	772.728	881.165	760.375
Pantsikkerhet eiendom	3.212.064	2.943.328	3.199.276
Forfalte engasjementer	169.655	260.322	149.573
Høyrisiko engasjementer	100.447	90.251	107.798
Obligasjoner med fortrinnsrett	94.744	63.115	78.043
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	41.761	39.585	41.157
Egenkapitalposisjoner	552.937	559.640	536.348
Øvrige engasjementer	71.857	51.192	64.792
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.436.800	5.212.826	5.323.389
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	574.835	503.568	574.835
Beregningsgrunnlag	6.011.635	5.716.395	5.898.224

Ren kjernekapitaldekning i %	24,29 %	23,22 %	24,79 %
Kjernekapitaldekning i %	25,60 %	24,47 %	26,15 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	26,77 %	25,70 %	27,34 %

Uvektet kjernekapitaldekning	11,89 %	11,93 %	12,37 %
-------------------------------------	----------------	----------------	----------------

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 9,4 % i Verd Boligkreditt AS og 0,43 % i Brage Finans AS.
Banken mottatt SREP fra Finanstilsynet, hvor Pilar 2 ble satt til 1,70 %.

Konsolidert kapitaldekning	Q1 2025	Q1 2024	2024
Ren kjernekapital	1.457.123	1.201.906	1.458.446
Kjernekapital	1.556.622	1.289.355	1.560.856
Ansvarlig kapital	1.653.753	1.388.726	1.659.832
Beregningsgrunnlag	6.668.267	6.059.899	6.589.306
Ren kjernekapitaldekning i %	21,85 %	19,83 %	22,13 %
Kjernekapitaldekning i %	23,34 %	21,28 %	23,69 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	24,80 %	22,92 %	25,19 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	9,79 %	9,20 %	10,11 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner.
Egenkapitalbeviserens andel av bankens egenkapital er 13,6 % per Q1 2025.
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 146,5 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	29.823	2,13
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	18.258	1,30
14 Helge Vikra	17.443	1,25
15 Edvard Sørensen	17.004	1,21
16 Svein Arne Koløy	16.900	1,21
17 Anne Marie Netland	15.558	1,11
18 Bjoli AS	15.446	1,10
19 Birte Munkejord	15.000	1,07
20 Odd Kvalevåg AS*	12.824	0,92
	618.855	44,20

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

Q1 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	6.378	-	278.974	285.352
Obligasjoner	-	983.984	-	983.984
Statskasseveksler	241.802	-	-	241.802
Pengemarked og obligasjonsfond	311.076	-	-	311.076
Aksjefond	65	-	-	65
Sum	559.321	983.984	278.974	1.822.279

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	269.785
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	337
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	8.851
Salg	-
Utgående balanse	278.974

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.

Balanseført bruksrett

Inngående balanse 01.01.2025	6.156
Avskrivninger	-273
Utgående balanse 31.03.2025	5.883

Leieforpliktelse

Inngående balanse 01.01.2025	6.121
Husleiebetalinger	-531
Kapitaliserte renter	54
Utgående balanse 31.03.2025	5.644

Resultatposter

Avskrivning bruksrett	273
Rentekostnad leieforpliktelser	54
Sum rente- og avskrivningskostnader	327

Beskrivelse av nøkkeltall

Det vises til nøkkeltallsoversikten på side 2 i rapporten

	Forklaring
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Utlån egen balanse
Innskuddsdekning totale utlån	Innskudd / (Utlån egen balanse + portefølje i Verd)
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	(Netto renteinntekter / dager hittil i år * 366) / Gjennomsnitt balanse
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	Driftskostnader / (Driftsinntekter – Netto inntekter verdipapirer)
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	(Resultat før skatt / dager hittil i år * 366) / Gjennomsnitt balanse
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	(Resultat etter skatt / dager hittil i år * 366) / (Regnskapsført gj. snitt egenkapital)
Egenkapitalbeviserernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond + andel kompensasjonsfond + andel resultat etter skatt) / (Total egenkapital – fondsobligasjonskapital)
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eierens andel av EK og Resultat hittil i år / Antall egenkapitalbevis