



Kvartalsrapport Q2 2025



Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

	Q2 2025	Q2 2024	2024
Resultat etter skatt (Mill kr)	88,6	86,1	159,6
Innskudd (Mill kr)	9.626	8.532	8.606
Utlån netto egen balanse (Mill kr)	10.585	9.763	10.078
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	2.933	2.829	2.893
Utlån totalt (Mill kr)	13.519	12.633	12.971
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	13.304	12.073	12.394
Forretningskapital (Mill kr)	16.237	14.902	15.287
Innskuddsdekning egen balanse (%)	90,9	87,4	85,4
Innskuddsdekning totale utlån (%)	71,2	66,6	66,4
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,97	2,20	2,18
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks v.p.	49,3	38,8	39,4
Resultat før skatt i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,75	1,90	1,75
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	11,2	11,7	10,4
Egenkapitalbeveiseiernes 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)	151,6	147,3	143,2
Ren kjernekapital konsolidert*	22,48	20,26	22,13
Kjernekapital konsolidert*	24,03	21,84	23,69
Ansvarlig kapital konsolidert*	25,66	23,41	25,19
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	9,43	9,48	10,11
LCR	364	465	460
NSFR	141	149	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 Q2 2025

De følgende hovedtall beskriver bankens status hittil i år.

Resultat

Bankens resultat per Q2 2025 ble 88,6 Mill kroner etter skatt (86,1 Mill kroner per Q2 2024). Resultatet før skatt som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,75 % (1,90 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 11,2 % (11,7 %).

Netto Renteinntekter

Netto renteinntekter per Q2 2025 ble 126,4 Mill kroner (127,7 Mill kroner per Q2 2024). Som andel av GFK utgjorde dette 1,97 % (2,20 % i Q2 2024). Banken har per Q2 2025 lavere rentemarginer enn tilsvarende periode foregående år, som følge av vedvarende høy konkurranse og generell endring i rentemarkedet, men reduserte rentemarginer motvirkes av økt vekst både i innskudd og utlån.

Netto provisjoner

Netto provisjoner utgjorde 22,1 Mill kroner per Q2 2025 (21,9 Mill kroner i Q2 2024). Provisjonsinntektene består av flere poster, hvor inntekter fra boligkredittforetak, betalingsformidling, kort, forsikring og fond er de mest vesentlige.

Utbytte og Netto inntekter fra finansielle investeringer

Utbytte og netto inntekter fra finansielle investeringer utgjør 44,7 Mill kroner per Q2 2025 (23,7 Mill kroner i Q2 2024).

Postene utgjør verdiendringer på bankens fondsandeler, obligasjoner og aksjer, samt utbytte knyttet til eierandelene i bankens strategiske samarbeidsselskaper (Frende Holding, Verd Boligkreditt, Brage Finans, Rele med flere). Banken har i løpet av Q2 2025 solgt sine aksjer i Frende Holding AS.

Det vises til notene for nærmere info om hvilke verdsettelsesmetoder som benyttes.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjør 77,7 Mill kroner per Q2 2025 (60,3 Mill kroner i Q2 2024). Målt som andel av GFK ble driftskostnadene 1,21 % i Q2 2025 (1,04 % i Q2 2024). Det er i løpet av Q2 2025 foretatt kostnadsføringer knyttet til teknisk konvertering til Eika Gruppen fra Lokalbank som gjennomføres i 2025.

Tap og mislighold

Netto tap på utlån og garantier i regnskapet er 3,3 Mill kroner per Q2 2025 (2,9 Mill kroner i Q2 2024). Bankens totale netto tapsavsetninger tilsier 0,06 % (0,03 %) av brutto utlånsportefølje på egen balanse per Q2 2025. Per Q2 2025 var 1,7 % av bankens utlånsportefølje i Trinn 3 (2,5 % i Q2 2024) og 9,0 % i Trinn 2 (9,2 %).

Balanse

Bankens forvaltningskapital var 13.303 Mill kroner ved utgangen av Q2 2025 (12.073 Mill kroner i Q2 2024). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 2.933 Mill kroner (2.829 Mill kroner). Bankens forretningskapital utgjør med dette 16.237 Mill kroner per Q2 2025 (14.902 Mill kroner).

Bankens forvaltningskapital (egen balanse) har vokst med 10,2 % siste 12 måneder og 7,3 % hittil i år. Bankens forretningskapital (inkludert portefølje boligkredittselskap) har vokst 9,0 % siste 12 måneder og 6,2 % hittil i år.

Bankens innskuddsvekst i 2025 per Q2 er 11,9 % (4,9 %), og veksten siste 12 måneder er 12,8 % (4,5 %). Bankens totale utlånsvekst i 2025 per Q2 er 4,2 % (3,2 %), mens veksten siste 12 måneder er 7,0 % (5,5 %).

Kreditt

Bankens hovedmarkedsområde er Haugalandet generelt og Karmøy Kommune spesielt i Rogaland fylke. Bankens utlån til privatmarkedet på egen balanse er per Q2 2025 78,8 % (79,2 % i Q2 2024). Privatmarkedsandelen av total utlånsportefølje inkludert overførte lån til boligkreditt er 83,4 % (83,8 %). 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 2025 90,9 % (85,8 % i Q2 2024). Innskuddsdekningen som andel av totale utlån, inkludert lån overført til boligkredittselskapet er 71,2 % (66,6 %).

Banken har utstedt seniorobligasjoner, notert på Nordic ABM for totalt 1.901 Mill kroner. Banken har i tillegg lån på totalt 145 Millioner i Kredittforeningen for sparebanker. Sum lån til forfall neste 12 måneder er 601 Mill kroner. Gjennomsnitt gjenværende løpetid på lånene som her lengre enn 12 måneder til forfall er 3,34 år.

Per Q2 2025 er bankens LCR 365 og NSFR 141.

Banken har boliglån på egen balanse for tilsvarende ca. 2.900 Mill kroner som tilfredsstillende kriteriene for å kunne overføres til Verd Boligkreditt AS. Banken har en uttalt målsetning om å ha en lav likviditetsrisiko.

Rating

Banken blir ratet av Nordic Credit Rating (NCR). Fullstendig rating-dokumentasjon er tilgjengelig på NCR sine nettsider. Det følgende er en oppsummering av NCR sine vurderinger:

Long term rating: A-

Outlook: Stable

Short term rating: N2

Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis som er pålydende 100,00 kroner.

Egenkapitalbevis-eiernes andel av bankens totale egenkapital utgjør 13,6 % (eierbrøken).

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis per Q2 2025 er 151,6 kroner.

Norne Securities administrerer kjøp og salg av egenkapitalbevis i annenhåndsmarkedet.

Informasjon om kursutvikling er tilgjengelig på Norne Securities sine nettsider.

Kapitaldekning

Banken rapporterer kapitaldekning både på banknivå og på konsolidert nivå. På konsolidert nivå inngår bankens eierandeler i samarbeidende finansinstitusjoner, Brage Finans AS (0,4 %), Verd Boligkreditt AS (9,4 %) og Eika Gruppen (3,1 %).

Q2 2025 er første kvartalet som banken konsoliderer kapitaldekningen med Eika Gruppen.

Kapitaldekningen i forbindelse med Q2 2025-rapporteringen er gjort i henhold til CRR 3-regelverket som trådte i kraft 1. april 2025. De isolerte konsekvensene ved regelendringene for banken er estimert til cirka 2,5 prosentpoeng positivt for bankens rene kjernekapital på konsolidert nivå.

	Banknivå	Konsolidert	Intern status*	Internt mål **
Ren kjerne	23,80	21,80	22,48	16,50
Kjerne	25,13	23,35	24,03	18,00
Ansvarlig	26,37	24,98	25,66	20,00
Beregningsgrunnlag	5.797.316	6.538.932	6.538.932	

* 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 60,8 ved utgangen av rapporteringskvartalet (57,8 i Q2 2024).

Åpenhetsloven

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

Strategiske samarbeidspartnere

Banken har i løpet av Q2 2025 foretatt to transaksjoner relatert til bankens partnerselskaper. Aksjeposten i Frende Holding AS er i sin helhet blitt solgt. Videre har banken kjøpt seg inn i Eika Gruppen AS. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS utgjør per rapportdato 3,10 % av selskapet. Transaksjonene er en følge av bankens inntreden i Eika Alliansen og uttreden fra Lokalbank og FrenDesamarbeidet i 2025. Den tekniske overgangen til Eika forventes ferdigstilt i november 2025. Banken har i løpet av Q2 2025 kostnadsført antatte konverteringskostnader som følge av overgangen til Eika Alliansen.

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

I bankens markedsområde er det lav arbeidsledighet og et velfungerende boligmarked. Det er per rapportdato lav misligholdsandel i utlånsporteføljen, men tapsutvikling kan påvirkes av negativ konjunkturutvikling. Høy grad av konkurranse i markedet og forventninger om reduserte markedsrenter i tiden fremover, tilsier press på marginene i bankmarkedet.

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, 11. august 2025

Hans Jakob R Sæther
Styreleder

Randi Kvaløy
Nestleder

Else Holst Larsen
Styremedlem

Anette Friestad Håland
Styremedlem

Brian Sjøen
Styremedlem

Inge Jan Thorsen
Styremedlem

Svanhild Berg Haga
Ansattes Representant

Hein Mangor Hemnes
Ansattes Representant

May Bente Olsen
Adm. Banksjef

Resultat

RESULTATREGNSKAP	Akkumulert året		Isolert kvartalet		
<i>Tall i tusen kroner</i>	Q2 2025	Q2 2024	Q2 2025	Q2 2024	2024
Renteinntekter og lignende inntekter	349.195	326.693	177.912	165.689	668.545
Rentekostnader og lignende kostnader	222.788	198.973	112.783	101.123	409.358
Netto rente-og kredittprovisjonsinntekter	126.407	127.720	65.129	64.566	259.187
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25.984	26.038	13.412	14.262	54.255
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.859	4.098	1.161	1.918	9.212
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	9.145	5.494	726	2.227	22.369
Netto verdiend. gevinst/tap valuta og finansielleinstrumenter	35.572	18.163	29.993	5.365	16.457
Andre driftsinntekter	104	147	67	122	406
Netto andre driftsinntekter	66.947	45.744	43.038	20.058	84.275
Lønn og andre personalkostnader	30.903	27.421	12.107	10.990	63.648
Andre driftskostnader	43.145	29.537	26.674	13.098	58.341
Av-/nedskrivninger	3.680	3.327	1.931	1.687	6.803
Sum driftskostnader	77.728	60.285	40.712	25.775	128.792
Resultat før skatt	115.626	113.178	67.455	58.848	214.670
Kredittap på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	3.319	2.890	948	4.040	7.177
Resultat før skatt	112.307	110.287	66.507	54.808	207.493
Skattekostnad	23.864	24.164	11.708	11.465	47.928
Resultat av ordinær drift etter skatt	88.443	86.123	54.799	43.343	159.564
Utvidet resultatregnskap					
Andre inntekter og kostnader	199	-	199	-	-
Totalresultat	88.641	86.123	54.997	43.343	159.564
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet	3.008	3.081	1.500	1.536	6.197

Balanse

BALANSE

<i>Tall i tusen kroner</i>	Q2 2025	Q2 2024	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	84 697	96 681	91 328
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	747 239	839 788	559 627
Netto utlån og fordringer på kunder	10 585 140	9 763 267	10 078 342
Rentebærende verdipapirer	1 028 778	702 474	1 012 660
Finansielle derivater	1 528	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	780 945	604 965	584 662
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	-	-	-
Eierinteresser i konsernselskaper	-	-	-
Immaterielle eiendeler	6 243	5 495	5 339
Investerings eiendom	-	-	-
Varige driftsmidler	38 262	36 173	36 081
Andre eiendeler	31 088	23 841	25 999
ANL.MIDL. OG AVH.GRUPPER HOLDE FOR SALG	-	-	-
Sum eiendeler	13 303 920	12 072 684	12 394 038

<i>Tall i tusen kroner</i>	30.6.25	30.6.24	31.12.24
Innlån fra kredittinstitusjoner	145 814	145 888	145 863
Innskudd fra kunder	9 626 264	8 531 577	8 606 416
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 754 756	1 738 232	1 903 206
Finansielle derivater	-0	-140	-173
Annen gjeld	24 106	23 333	38 373
Avsetninger	38 900	54 679	67 708
Ansvarlig lånekapital	75 340	75 353	75 348
Forpliktelser holdt for salg	-	-	-
Sum gjeld	11 665 182	10 568 922	10 836 742
Selskapskapital	139 684	139 684	139 684
Overkursfond	434	434	434
Kompensasjonsfond	-	-	-
Fondsobligasjonskapital	80 000	77 139	80 252
Annen innskudd kapital	-	-	-
Fond for vurderingsforskjeller	-	-	-
Fond for urealiserte gevinster	41 777	53 350	41 777
Sparebankens fond	1 213 225	1 087 141	1 213 225
Gavefond	23 352	13 947	27 523
Utjevningsfond	54 399	45 943	54 399
Annen egenkapital	-2 775	86 123	0
Kundeutbytte	-	-	-
Udisponert resultat	88 641	-	-
Sum egenkapital	1 638 738	1 503 762	1 557 296
Sum gjeld og egenkapital	13 303 920	12 072 684	12 394 038

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter hittil i år per Q2 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

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.

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	1.149	-1.136	-13	-
Overført til trinn 2	-1.045	1.160	-115	-
Overført til trinn 3	-53	-216	269	-
Netto endring	-9.294	-4.024	1.730	-11.587
Nye tap (nye lån)	3.697	239	4	3.940
Fraregnet tap	-2.046	-286	-1.510	-3.842
Endring i risikomodell/parametere	8.255	5.045	567	13.867
Utgående balanse, 30.06.2025	13.601	6.207	32.737	52.545
Konstatert tap	-	-	75	75
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	209	209
Hvorav:				
Tap på ubenyttede kreditter og garantier utgjør	3.252			
Tap i segmentet PM virkelig verdi trinn 1 utgjør	3.830			
Forventede tap på balanseførte utlån	45.462			

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	249.148	-241.897	-7.251	-
Overført til trinn 2	-357.668	366.890	-9.222	-
Overført til trinn 3	-21.296	-31.682	52.977	-
Netto endring	-164.836	-24.367	-8.664	-197.867
Nye lån	2.603.684	71.145	6.041	2.680.870
Avsluttede lån	-1.859.514	-94.250	-22.819	-1.976.583
Utgående balanse, 30.06.2025	9.487.706	957.051	183.154	10.627.912

Det forekom feil i bankens kredittrisiko-klassifiseringssystem ved rapportering av Q1 2025: En vesentlig andel av kundenes innskudd ble ikke gjort gjeldende som positiv input i modellen. Årsaken til feilen var at innskuddene som i løpet av 2024 og Q1 25 er blitt flyttet til «nytt kjernesystem» hos bankens IT-leverandør ikke ble gjort tellende i kredittrisikoscore-modellen. Konsekvensen av feilen ble at flere engasjement migrerte negativt fra Trinn 1 til Trinn 2, som følge av negativ migrering i risikoscore. Feilen er i løpet av Q2 2025 blitt rettet opp. Alle innskudd er nå gjeldende i modellen og fordelingen av kredittengasjementene på de respektive trinn per Q2 2025 er i samsvar med modellens forutsetninger.

3 Misligholdte og tapsutsatte lån

Misligholdte engasjement (Trinn 3)	Q2 2025	Q2 2024	2024
Brutto misligholdte utlån - PM	17.577	17.590	20.478
Brutto misligholdte utlån - BM	15.424	10.072	29.617
Nedskrivninger	6.567	7.692	7.971
Netto misligholdte utlån	26.434	19.970	42.124

Andre tapsutsatte engasjement (Trinn 3)	Q2 2025	Q2 2024	2024
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - PM	77.681	63.329	60.241
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) - BM	72.472	153.586	61.756
Nedskrivninger	26.170	23.259	23.833
Netto tapsutsatte engasjement	123.983	193.655	98.164

Engasjementer med betalingslettelse (Trinn 2 og 3)	Q2 2025	Q2 2024	2024
Betalingslettelse - PM	73.487	77.921	84.531
Betalingslettelse - BM	143.119	118.294	139.894
Individuelle nedskrivninger	14.387	8.624	11.667
Netto engasjement med betalingslettelse	202.219	187.591	212.758

Note 4 Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q2 2025	Q2 2024	2024
Landbruk	111.061	108.579	104.777
Fiskeri	221.349	218.538	214.875
Industri	88.739	92.970	86.819
Bygg og anlegg	347.569	329.809	317.689
Varehandel	76.075	89.061	79.471
Transport	230.581	252.071	240.190
Eiendomsdrift	699.444	613.408	676.087
Tjenester diverse	473.453	336.416	342.526
Sum næring	2.248.270	2.040.853	2.062.435
Personkunder	8.379.641	7.763.598	8.059.016
Brutto utlån	10.627.912	9.804.450	10.121.451
Individuelle nedskrivninger	29.567	26.361	28.456
Nedskrivning IFRS 9	15.895	14.822	14.653
Netto utlån til kunder	10.582.449	9.763.267	10.078.342
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	2.933.412	2.829.288	2.892.641
Totale utlån inkludert Verd Boligkreditt	13.515.861	12.592.555	12.970.984
PM andel utlån egen balanse	78,8 %	79,2 %	79,6 %
BM andel utlån egen balanse	21,2 %	20,8 %	20,4 %
PM andel totale utlån inkludert Verd	83,4 %	83,8 %	84,2 %

Note 5 Gjeld utstedt i finansmarkedet

Obligasjoner notert på Nordic ABM	Pålydende	Forfall	Valuta
Skudenes & Aakra Spb 21/25 FRN	221.000	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	1.296.000		
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	2.046.000		NOK

Note 6 Kapitaldekning

Tellende kapital	Q2 2025	Q2 2024	2024
Innbetalt egenkapital bevis	139.684	139.684	139.684
Overkursfond	434	434	434
Hybridkapital	77.225	77.139	80.252
Sparebankens fond	1.213.225	1.087.141	1.213.225
Gavefond	23.352	13.947	27.523
Utjevningsfond	54.399	45.943	54.399
Fond for urealiserte gevinster	41.777	53.350	41.777
Resultat hittil i år	88.641	86.123	
Sum egenkapital	1.638.738	1.503.762	1.557.296
Immaterielle eiendeler	6.243	5.495	5.339
Fradrag i ren kjernekapital	87.085	9.110	9.376
Hybridkapital	77.225	77.139	80.252
Resultat hittil i år	88.641	86.123	-
Ren kjernekapital	1.379.544	1.325.894	1.462.328
Hybridkapital	77.225	77.139	80.252
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	1.456.769	1.403.033	1.542.580
Ansvarlig lånekapital	75.340	75.353	75.348
Fradrag i tilleggskapital	3.284	5.155	5.155
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.528.825	1.473.231	1.612.774

Banknivå kapitaldekning	Q2 2025	Q2 2024	2024
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	11	11.698	11.087
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	165.918	180.597	125.581
Foretak	325.858	179.682	249.359
Massemarked	1.985.693	967.743	760.375
Pantsikkerhet eiendom	2.026.065	2.986.736	3.199.276
Forfalte engasjementer	168.855	279.209	149.573
Høyrisiko engasjementer	-	97.455	107.798
Obligasjoner med fortrinnsrett	99.335	65.188	78.043
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	42.320	40.154	41.157
Egenkapitalposisjoner	453.080	561.416	536.348
Øvrige engasjementer	57.820	58.908	64.792
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.324.956	5.428.786	5.323.389
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	472.360	503.568	574.835
Beregningsgrunnlag	5.797.316	5.932.354	5.898.224

Ren kjernekapitaldekning i %	23,80 %	22,35 %	24,79 %
Kjernekapitaldekning i %	25,13 %	23,65 %	26,15 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	26,37 %	24,83 %	27,34 %

Uvektet kjernekapitaldekning	10,79 %	11,54 %	12,37 %
-------------------------------------	----------------	----------------	----------------

Bankens rapporterer konsolidert kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken eier 9,4 % i Verd Boligkreditt AS, 0,4 % i Brage Finans AS og 3,1 % i Eika Gruppen AS.

Banken mottatt SREP fra Finanstilsynet, hvor Pilar 2 ble satt til 1,70 %.

Konsolidert kapitaldekning	Q2 2025	Q2 2024	2024
Ren kjernekapital	1.425.660	1.321.398	1.458.446
Kjernekapital	1.526.803	1.427.444	1.560.856
Ansvarlig kapital	1.633.572	1.533.392	1.659.832
Beregningsgrunnlag	6.538.932	6.734.261	6.589.306
Ren kjernekapitaldekning i %	21,80 %	19,62 %	22,13 %
Kjernekapitaldekning i %	23,35 %	21,20 %	23,69 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	24,98 %	22,77 %	25,19 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	9,43 %	9,48 %	10,11 %

Note 7 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis, samtlige pålydende 100,00 kroner.

Egenkapitalbevisene andel av bankens egenkapital er 13,6 % per Q2 2025.

Bokført egenkapital per egenkapitalbevis er 151,6 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 Bjøli AS	15.446	1,10
19 Birte Munkejord	15.000	1,07
20 Odd Kvalevåg AS	12.824	0,92
618.855	44,20	

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://portal.norne.no/unoterte/skudenes-aakra-sparebank-egenkapitalbevis>

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 med flere verdsettes etter denne målemetoden. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B multiplene. 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.

Bankes aksjepost i Eika Gruppen AS (investert juni 2025) er bokført til transaksjonskost.

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 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer	7.474	-	457.604	465.078
Obligasjoner	-	1.024.310	-	1.024.310
Statskasseveksler	-	-	-	-
Pengemarked og obligasjonsfond	315.249	-	-	315.249
Aksjefond	65	-	-	65
Sum	322.789	1.024.310	457.604	1.804.703

Avstemming	Nivå 3
Inngående balanse 01.01	269.785
Realisert gevinst/tap	19.680
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	481
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	218.504
Salg	-50.845
Utgående balanse	457.604

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	-546
Utgående balanse 30.06.2025	5.610

Leieforpliktelse	
Inngående balanse 01.01.2025	6.121
Husleiebetalinger	-790
Kapitaliserte renter	108
Utgående balanse 30.06.2025	5.439

Resultatposter	
Avskrivning bruksrett	546
Rentekostnad leieforpliktelser	108
Sum rente- og avskrivningskostnader	654

Beskrivelse av nøkkeltall

Det vises til nøkkeltallsoversikten på side 2 i rapporten

	Forklaring
Resultat etter skatt (Mill kr)	Tall fra bankens resultatoppstilling.
Innskudd (Mill kr)	Tall fra bankens balanseoppstilling.
Utlån netto egen balanse (Mill kr)	Tall fra bankens balanseoppstilling.
Utlånsportefølje Verd Boligkreditt AS (Mill kr)	Portefølje rapportert fra kredittforetak per rapportdato.
Utlån totalt (Mill kr)	Bankens netto utlån egen balanse + Portefølje i kredittforetak.
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	Tall fra bankens balanserapport.
Forretningskapital (Mill kr)	Bankens forvaltningskapital + Portefølje i kredittforetak.
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Utlån netto egen balanse
Innskuddsdekning totale utlån (%)	Innskudd / (Utlån netto egen balanse + Portefølje i kredittforetak)
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	(Netto renteinntekter / dager hittil i år * 365) / 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 * 365) / Gjennomsnitt balanse
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	(Resultat etter skatt / dager hittil i år * 365) / (sum egnskapsført egenkapital)
Egenkapitalbeveiesernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond + andel kompensasjonsfond + andel resultat etter skatt) / (Total egenkapital – fondsobligasjonskapital)
Antall utstedte egenkapitalbevis	Registrert i VPS
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eiernes andel av EK og Resultat hittil i år / Antall egenkapitalbevis
Ren kjernekapital konsolidert*	Lik rapportert til Finanstilsynet, men 50 % av resultat hittil i år legges til i teller
Kjernekapital konsolidert*	Lik rapportert til Finanstilsynet, men 50 % av resultat hittil i år legges til i teller
Ansvarlig kapital konsolidert*	Lik rapportert til Finanstilsynet, men 50 % av resultat hittil i år legges til i teller
Uvektet kjernekapitaldekning (konsolidert)	Lik rapportert til Finanstilsynet
LCR	Lik rapportert til finanstilsynet
NSFR	Lik rapportert til finanstilsynet