

Årsrapport 2020

KARMØYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank

#torvastad

skudeaakra.no

NØKKELTALL

Nøkkeltall:	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Resultat etter skatt (Mill kr)	98,7	89,3	79,0	79,4	69,0	48,9	54,8	44,4	37,0	21,0
Innskudd (Mill kr)	6.883	6.451	6.048	5.721	5.375	4.869	4.526	4.214	3.863	3.595
Utlån egen balanse (Mill kr)	8.526	8.212	7.694	7.326	6.806	6.271	5.819	5.453	5.065	4.622
Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)	2.083	1.887	1.721	1.522	1.297	1.078	990	844	652	503
Utlån totalt (Mill kr)	10.609	10.099	9.415	8.848	8.103	7.349	6.809	6.297	5.717	5.125
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	10.203	9.524	9.046	8.497	7.775	7.085	6.725	6.329	5.878	5.335
Forretningskapital (inkl Verd) totalt (Mill kr)	12.286	11.411	10.767	10.019	9.072	8.163	7.715	7.173	6.530	5.838
Beregningsgrunnlag kapitaldekning konsolidert (Mill kr)	5.606	5.247	5.097	4.613	3.968	3.657	3.284	3.194	3.028	2.734
Innskuddsvekst %	6,7	6,6	5,7	6,4	10,4	7,6	7,4	9,1	7,5	2,1
Utlånsvekst egen balanse %	3,7	6,7	5,0	7,6	8,5	7,8	6,7	7,7	9,6	11,2
Utlånsvekst totalt %	5,0	7,3	6,4	9,2	10,3	7,9	8,1	10,1	11,6	14,8
Forvaltningskapitalvekst egen balanse %	7,1	5,3	6,5	9,3	9,8	5,3	6,3	7,7	10,2	8,8
Forretningskapitalvekst totalt %	7,7	6,0	7,5	10,4	11,1	5,8	7,6	9,8	11,9	12,1
Innskuddsdekning egen balanse %	80,7	78,5	78,6	78,1	79,0	77,6	77,8	77,3	76,3	77,8
Innskuddsdekning totale utlån %	64,9	63,9	64,2	64,7	66,3	66,3	66,5	66,9	67,6	70,1
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning	1,67	1,79	1,67	1,74	1,78	1,85	1,86	1,89	1,81	1,75
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster	43,5	41,6	44,5	43,2	44,7	45,6	39,8	51,4	55,6	61,7
Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	0,91	0,94	0,95	0,95	1,03	1,05	0,91	1,15	1,19	1,25
Bokført tap utlån i % av brutto utlån	0,12	0,11	0,09	0,05	0,14	0,20	0,41	0,30	0,18	0,10
Resultat etter tap i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,25	1,27	1,19	1,25	1,20	0,97	1,12	0,99	0,93	0,64
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	9,1	9,7	9,6	11,0	10,5	7,9	10,1	10,1	9,3	5,7
Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)	1.400	1.400	1.400	900	900	900	900			
Resultat pr egenkapitalbevis	11,9	11,8	9,8	13,0	11,9	8,8	6,3			
Utbytte pr egenkapitalbevis, utbetales påfølgende år (kr)	7,00	7,50	7,00	7,00	7,50	6,00	4,00			
Bokført EK pr egenkapitalbevis eks utbytte (kr)	125,5	117,3	113,0	115,7	109,8	105,5	102,7			
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	18,77	18,03	17,03	15,99	16,93	16,77	16,72	13,72	12,90	13,04
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	20,26	19,44	18,79	17,63	18,69	16,77	16,72	16,54	15,87	16,33
Ansvarlig kapitaldekning (konsolidert)	21,75	21,05	20,77	19,42	20,58	18,82	18,85	18,55	15,87	16,33
Egenkapital i % av forvaltningskapital	10,27	9,84	9,52	8,77	8,69	8,68	8,75	7,13	6,93	6,98

Det foreligger forklaringer på utregning av nøkkeltall i notene til årsrapporten.

1 INNLEDNING

Skudenes & Aakra Sparebank sitt resultat for 2020 utgjør 98,7 millioner kroner. Tilsvarende resultat for 2019 var 89,3 millioner kroner. Til tross for et år sterkt preget av koronapandemien, er det gledelig å se at bankens kundeportefølje vokser – også i 2020. Vi registrerer vekst innenfor både utlån og innskudd, personmarked og bedriftsmarked.

Året 2020 ble sterkt preget av koronapandemien. På globalt nivå har det meste av økonomisk aktivitet vært påvirket av koronaviruset, og i Norge har vi vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig. Situasjonen har følgelig gitt kraftige utslag i markedene. Oljeprisen falt betydelig som følge av lavere global etterspørsel, finansmarkedene generelt reagerte med store kurssvingninger og tallene for arbeidsledighet har i perioder holdt et rekordhøyt nivå.

I midten av mars ble Norge i praksis stengt ned for å bekjempe spredningen av koronaviruset. Påfølgende ble det igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak for å bekjempe den økonomiske nedturen. Allerede i løpet av våren ble det etablert omfattende kontantstøtteordninger for næringslivet. Videre ble det innført ordninger hvor staten garanterte overfor bankene for visse typer lån til næringslivet. Styringsrenten ble redusert fra 1,50 % til rekordlave 0,00 %, og Norges Bank iverksatte omfattende likviditetstiltak i form av F-lån til bankene. Summen av de tiltakene som ble satt i verk har bidratt til å redusere omfanget av konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell og sosial uro. Tiltakene har nok også bidratt til at norsk økonomi har kommet betydelig bedre ut av 2020 enn land vi sammenligner oss med.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 % i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 % i 2021 og 3,1 % i 2022. Slår disse prognosene til vil det være en relativt rask innhenting. Begrunnelsen til Norges Bank for så pass positive prognoser er troen på økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover.

Husholdningenes gjeldsvekst fortsatte å øke mer enn lønnsveksten også i 2020. Statistisk sentralbyrå (SSB) sin kredittindikator viser en vekst i nordmenns innenlands 12-måneders gjeld på 4,8 % for kalenderåret 2020. Lønnsveksten i samme periode viser 2,2 %. Når gjeldsveksten øker mer enn lønnsveksten tilsier dette en økt sårbarhet i husholdningene og norsk økonomi.

Boligprisene har steget markant i deler av det norske boligmarkedet, og da særlig på Østlandet og i noen øvrige større byer. Denne veksten er godt hjulpet av det lave rentenivået, og ser ut til å fortsette inn i 2021. Lokalt er utviklingen noe annerledes. Antall omsetninger er stabilt, med det er en nærmest flat utvikling i kvadratmeterpris på boliger. Den høye prisveksten i deler av landet, og da særlig i hovedstaden, øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til en raskere renteøkning enn det en trodde for noen måneder siden. Norges Bank kommuniserer imidlertid fortsatt at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten først vil øke gradvis fra første halvår 2022.

Ved inngangen til 2021 ser Norges Bank for seg et betydelig oppsving av den økonomiske veksten etter hvert som vaksineringsprogrammet iverksettes og samfunnet gjenåpnes. Det er imidlertid stor usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling av vaksinasjonsprogrammet, samt om det vil oppstå nye mutasjoner av viruset. Dette medfører at det kan ta tid før økonomien kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

2 SAMARBEIDSPARTNERE

DSS AS – DE SAMARBEIDENDE SPAREBANKER

DSS er en gruppering bestående av ni sparebanker. Disse er fra Luster i nord, via Voss, Haugesund, Etne, Skudenes & Aakra her i vest, og Flekkefjord, Søgne & Greipstad, Spareskillingsbanken og Lillesand i sør. Totalt forvalter bankene en kapital på cirka 68 milliarder kroner.

DSS er først og fremst et samarbeid rundt teknologi og digitalisering, samt innkjøp og utvikling av ulike løsninger innenfor disse områdene. Felles forretningsutvikling er også et område med stort fokus i samarbeidet. Staben i DSS er lokalisert i Haugesund Sparebank og består av i alt åtte personer, fordelt på cirka sju årsverk. DSS er etablert som eget aksjeselskap. Samarbeid effektiviserer og gir reduserte kostnader for medlemsbankene sammenlignet med det å løse oppgavene hver for seg.

VERD BOLIGKREDITT AS

Verd er bankens boligkredittselskap. Selskapet ble etablert i 2009 og har fra oppstart vært eid av bankene i DSS samarbeidet. Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet utgjør ved årsskiftet 19,99 %.

I 2020 er det gjennomført betydelige endringer i selskapet. Tidligere leide selskapet kompetanse fra Sparebanken Vest for å ivareta daglig drift, fra sommeren 2020 har selskapet selv ansatt kompetanse for å ivareta daglig ledelse og drift. I mai ble det i tillegg sendt ut børsmelding om at banksamarbeidet Lokalbanc og Verd Boligkreditt hadde inngått en intensjonsavtale om at de ti bankene i Lokalbanc skal inn som eiere og brukere av Verd. Endelig avtale ble signert høsten 2020 og det er forventet at de nye bankene vil begynne å bruke Verd innen tredje kvartal av 2021. Det vil da bli totalt 19 sparebanker som er eiere og brukere av Verd.

Verd har i dag kjøpt cirka 10 milliarder i utlån fra DSS bankene. Bankene i Lokalbanc har solgt cirka 14 milliarder til Eika Boligkreditt. Prosessen med å få overført utlånsmassen fra Eika Boligkreditt til Verd er forventet å ta rundt fem år.

Banken har per årsskiftet overført lån tilsvarende cirka 2,1 milliarder kroner til Verd, en økning på cirka 200 millioner kroner fra året før.

PRODUKTSELSKAPER

Produktselskapene bidrar til at Skudenes & Aakra Sparebank kan tilby sine kunder et bredt finansielt spekter av produkter og tjenester. Skudenes & Aakra Sparebank er en del av den såkalte «Frende Familien» gjennom sitt eierskap i Frende Forsikring, Brage Finans og Norne Securities.

Frende Forsikring tilbyr et bredt utvalg av forsikringsprodukter for privat og næringslivsmarkedet, både innenfor skadeforsikring, person- og pensjonsforsikring.

Brage Finans er bankens produktleverandør innenfor leasing, bil- og båtlån, samt løssørefinansiering. Norne Securities ivaretar behovet som bankens kunder har for fonds og øvrig verdipapirhandel, enten via eget meglerbord, eller gjennom en nettløsning. Selskapet har også en svært kompetent Corporate Finance avdeling som kan bistå bankens kunder ved behov for ulik rådgiving ved salg, oppkjøp, fusjoner, restruktureringer og lignende.

Bankens eierpost i de ulike produkt selskapene er:

Frende Forsikring AS	1,10 %
Brage Finans AS	1,84 %
Norne Securities AS	1,50 %

Navnet Frende har sin opprinnelse i grupperingen av banker som i sin tid gikk sammen og etablerte produktselskapene Frende, Brage og Norne Securities. I tillegg til DSS bankene har grupperingen bestått av Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Helgeland Sparebank, Fana Sparebank, Sparebanken Sogn og Fjordane og Sparebanken Øst (de to siste er ikke eier i Brage). Også i denne grupperingen har det vært store endringer i 2020. Helgeland Sparebank varslet i mars overgang til Sparebank 1 Gruppen og dermed uttreden av ovennevnte samarbeidsselskaper.

I løpet av 2020 har et skjedd endringer i eierforholdene i både Frende Holding AS og Brage Finans AS. Ved årsskiftet eies Frende av 24 Sparebanker og 3 Varigselskaper, en betydelig styrking av selskapet. Endringene i Brage Finans AS vil bli gjennomført i løpet av våren 2021.

EIENDOMSMEGLER A

Eiendomsmegler A eies sammen med bankene Haugesund Sparebank og Etne Sparebank, i tillegg til to av selskapets ansatte. Bankens eierpost i selskapet utgjør 22 %. Selskapet er en betydelig aktør innenfor eiendomsmegling på Haugalandet, og utgjør et viktig produkttilbud for bankene. Markedsandelen i Karmøy kommune endte i 2020 på cirka 30 %. På tross av en nedgang på cirka 3 prosentpoeng fra året før, er fortsatt Eiendomsmegler A klart største aktøren i bankens lokalmiljø. Eiendomsmegler A på Karmøy er lokalisert i bankens avdeling i Kopervik.

IT SAMARBEID

TietoEvry er bankens hovedleverandør av IT-systemer. Etter fusjonen med finsk-svenske Tieto høsten 2019 er TietoEvry Nordens største IT leverandør. Gjeldende avtale er inngått for perioden 01.01.2020 til 31.12.2025. Gjennom denne avtalen er DSS bankene sikret moderne IT-løsninger innenfor alle felt i årene fremover. Avtalen er samtidig åpen for stor fleksibilitet rundt integrering av løsninger fra andre og mindre aktører. Kostnadmessig er IT en betydelig post, men gode og fremtidsrettede IT løsninger er helt avgjørende for bankens konkurransekraft, herunder god kundeservice og effektiv drift.

3 BANKENS ØKONOMI

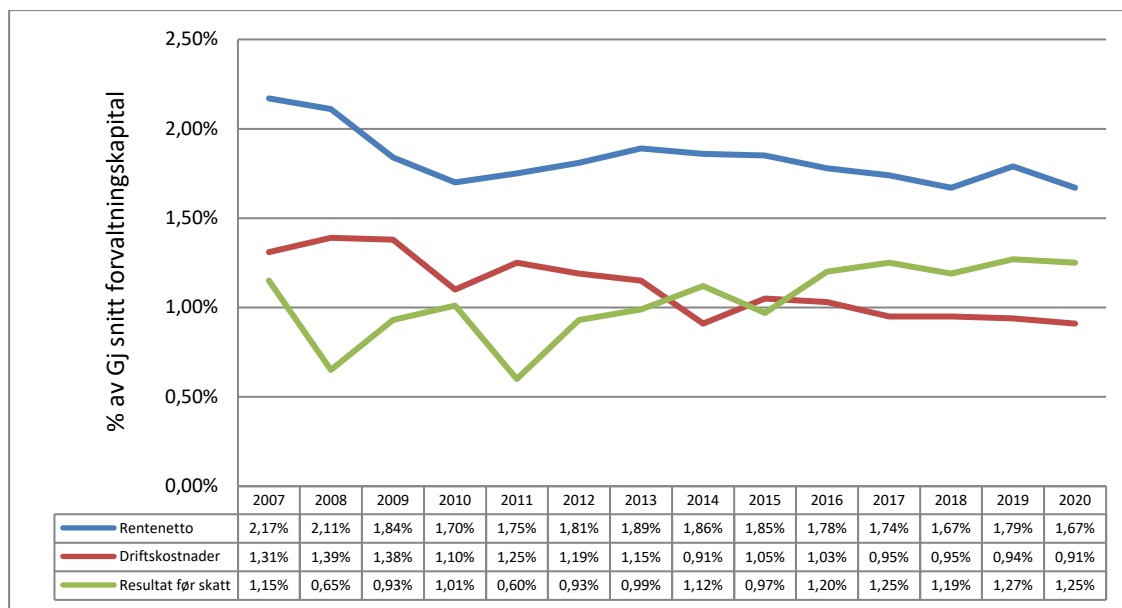
IFRS SOM NY REGNSKAPSSTANDARD I 2020

Fra og med regnskapsåret 2020 har banken, i tråd med bransjekrav for norske banker, tatt i bruk IFRS som regnskapsstandard. Prinsippendringene og overgangseffektene av dette per 1.1.2020 ble beskrevet i Årsrapporten for 2019, note 3 og 4. Hvordan de ulike nøkkeltallene blir beregnet blir beskrevet bakerst i årsrapporten.

RESULTATET I 2020

Banken oppnådde et resultat før skatt på 125,4 millioner kroner i 2020. Tilsvarende resultat for 2019 var 118,2 millioner kroner. Styret anser dette som et godt resultat for 2020.

Figuren nedenfor viser utviklingen i sentrale lønnsomhetstall de siste årene:

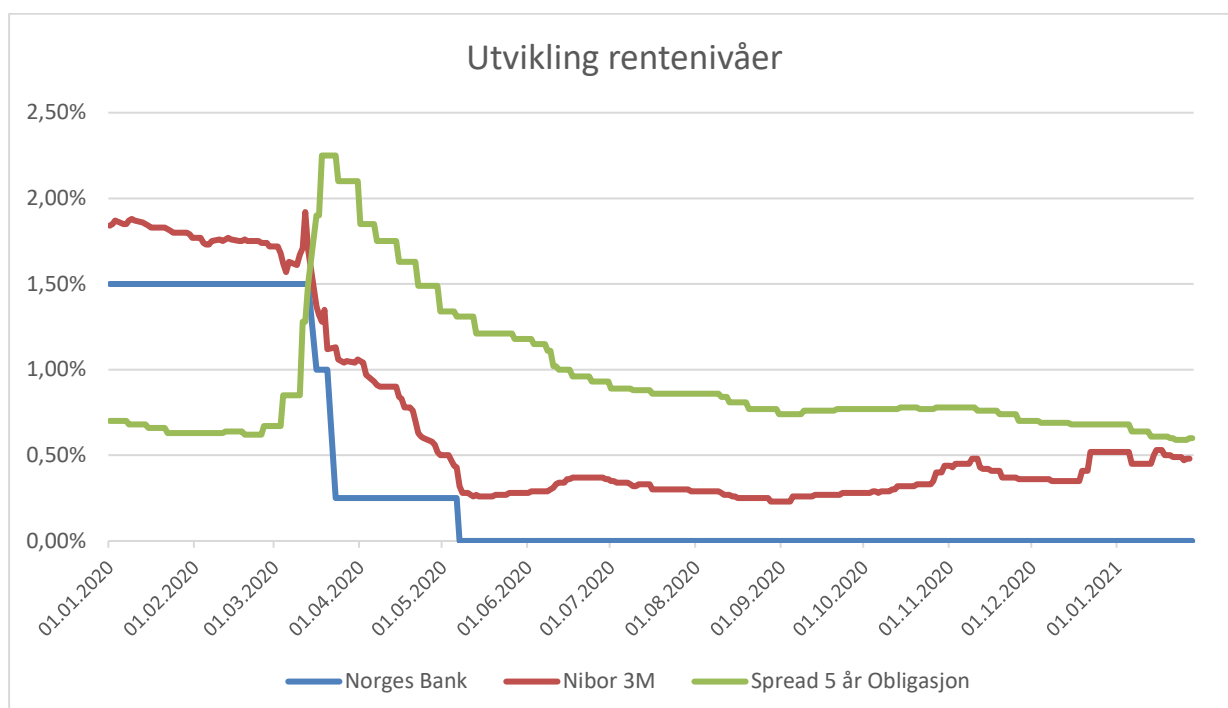


Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) er beregnet av bankens økonomisystem på bakgrunn av grunnlagstall for hver dag i året, og kan dermed avvike fra manuelle beregningsmetoder på bakgrunn av årsregnskapene, hvor GFK kun beregnes ved gjennomsnitt av IB og UB forvaltningskapital. Det vises til forklaring av nøkkeltall bakerst i årsrapporten.

I det følgende kommenteres hovedpostene i resultatregnskapet nærmere, og særlig med tanke på endringer i 2020 i forhold til 2019:

UTVIKLING I NETTO RENTE OG PROVISJONSINTEKTER:

I 2020 har det vært store bevegelser i rentemarkedet. Ved inngangen til 2020 var Norges Bank sin styringsrente 1,50 %. Etter at store deler av det norske samfunnet ble stengt ned i mars, som følge av Korona-pandemien, foretok Norges Bank tre rentereduksjoner i perioden 13. mars til 7. mai. I midten av mai var styringsrenten satt ned til 0,00 %. Referanserenten 3M Nibor har siden halvårsskiftet i 2020 vært i intervallet 0,30 – 0,50 %. På grunn av usikkerheten i finansmarkedet var kredittpåslagene på nye obligasjonslån svært høye i andre kvartal, men falt til normale nivåer i tredje kvartal og fjerde kvartal.



Banken foretok renteendringer overfor kundene i samsvar med normene i bankmarkedet generelt. Med bakgrunn i oppfordringen fra myndighetene, ble utlånsrentene satt ned så langt som praktisk mulig, mot normalt seks uker. Det ble foretatt to endringer overfor kundene i løpet av første halvår.

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde 167,0 millioner kroner i 2020 (166,5 millioner kroner i 2019). Rentekostnadene på 4,1 millioner kroner til bankens utstedte fondsobligasjoner regnes ikke som rentekostnad i 2020, men blir disponert av årsresultatet. Denne endringen er en følge av overgangen til IFRS. De reelle netto renteinntektene er dermed noe lavere i 2020 sammenlignet med 2019. Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,67 % i 2020, mot 1,79 % for 2019. Årsakene til redusert rentenetto, som andel av forvaltningskapitalen i 2020 i forhold til 2019, er hovedsakelig reduserte kundemarginer ved at utlånsrentene er blitt redusert mer enn innskuddsrentene.

UTVIKLING I NETTO ANDRE INNTEKTER

Bankens totale netto andre driftsinntekter ble 59,6 millioner kroner i 2020 mot 47,8 millioner kroner i 2019.

Netto provisjonsinntekter ble 37,1 millioner kroner i 2020 mot 37,0 millioner i 2019. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, VISA, Entercard, Norne Securities med flere.

Utbytter og netto verdiendring på finansielle instrumenter ble 21,7 millioner kroner i 2020 mot 9,9 millioner kroner i 2019. Hovedårsaken til økningen er endrede verdsettelsesprinsipper av bankens strategiske aksjeposter i 2020. Som følge av overgang til IFRS blir disse aksjepostene vurdert til virkelig verdi. Bankens verdsettelsesprinsipper blir nærmere beskrevet i notene.

DRIFTSKOSTNADER

Bankens totale driftskostnader ble 91,3 millioner kroner i 2020 mot 87,4 millioner kroner i 2019. Av den totale kostnadsøkningen på 3,9 millioner kroner, utgjorde de personalrelaterte kostnadene 1,5 millioner kroner. Andre driftskostnader økte med 1,8 millioner kroner, hvor vedlikehold av fasaden på bankens hovedkontor utgjorde en vesentlig andel.

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 0,91 % i 2020, mot tilsvarende 0,94 % i 2019. Bankens driftskostnader (eks kursgevinster) som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 43,49 % (41,55 % i 2019).

TAP PÅ UTLÅN

Banken har i 2020 resultatført 9,9 millioner kroner i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2019 var 8,7 millioner kroner. Tapene utgjør 0,12 % av brutto utlån på egen balanse for 2020. Tilsvarende tall for 2019 var 0,11 %. Fra og med 2020 er bankens tap beregnet i samsvar med IFRS9. Dette beskrives nærmere i regnskapets noter.

OVERSKUDD OG DISPONERING

Styrets disponering av overskuddet i 2020:

	2020	2019	2018	2017
Resultat før skatt	125.353.775	118.197.267	104.280.436	103.453.916
Skatt	26.645.848	28.885.127	25.302.350	24.082.986
Resultat etter skatt	98.707.927	89.312.140	78.978.086	79.370.930
Overført til Sparebankens fond	57.617.576	68.856.221	61.225.321	64.211.410
Overført til gavefondet	3.500.000	4.000.000	4.000.000	3.500.000
Avsatt til utbytte (EK-bevis)	9.800.000	10.500.000	9.800.000	6.300.000
Overført til utjevningsfond (EK-bevis)	3.221.165	5.955.918	3.952.765	5.359.520
Disponert rente Fondsobligasjoner	4.062.866			
Overført fond urealiserte gevinster	20.506.320			
Sum disponert	98.707.927	89.312.140	78.978.086	79.370.930
Resultat pr EK-bevis	*11,87 kr	11,75 kr	9,82 kr	12,96 kr
Utbytte pr EK-bevis	7,00 kr	7,50 kr	7,00 kr	7,00 kr
Overført til utjevningsfondet pr EK-bevis	2,30 kr	4,25 kr	2,82 kr	5,96 kr
Opptjent utjevningsfond pr EK-bevis etter disponering	**20,16 kr	16,94 kr	12,69 kr	9,87 kr

*Fra og med regnskapsåret 2020 har banken innført «Fond for urealiserte gevinster» (FUG) som en følge av overgang til IFRS. En andel av resultat per EK-bevis for 2020 er overført til FUG. Det vises til oversikt i notene.

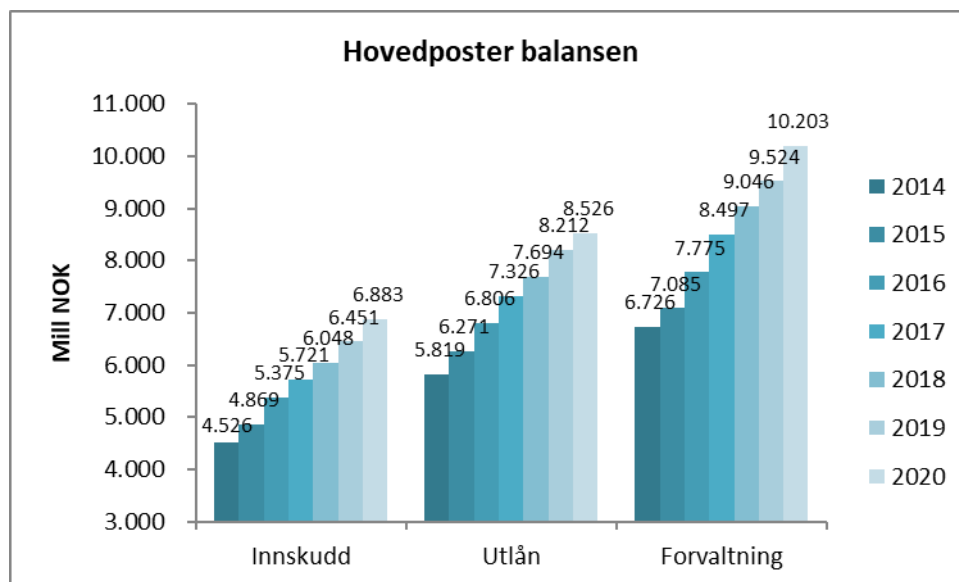
**Som en konsekvens av engangseffekter ved overgang til IFRS i 2020, som ikke er disponert til FUG, er utjevningsfondet økt med 0,92 kr per EK-bevis ut over resultat per egenkapitalbevis i 2020.

FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN

Skudenes & Aakra Sparebank oppnådde god utlåns- og innskuddsvekst også i 2020.

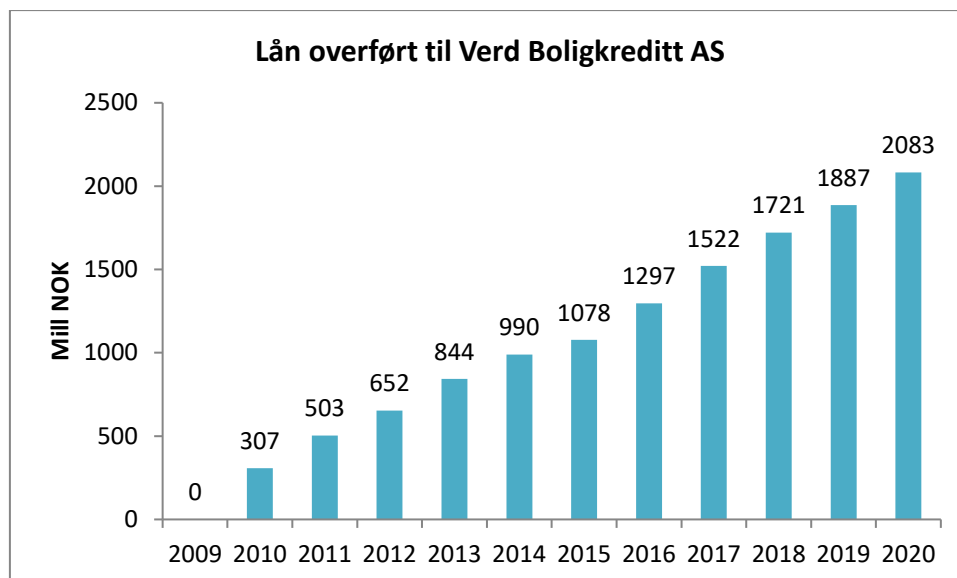
Forvaltningskapitalen økte med 679 millioner kroner i 2020 mot 478 millioner kroner i 2019.

Hovedpostene på bankens egen balanse har utviklet seg som følger de siste årene:



Veksttallene i 2020 er henholdsvis 6,7 % (6,6 % i 2019) for innskudd og 3,7 % (6,7 % i 2019) for utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2020 var innskuddsdekningen 80,7 % (78,5 % i 2019).

Porteføljen bestående av private boliglån overført til Verd Boligkreditt var 2.083 millioner kroner ved utgangen av 2020 (1.887 millioner kroner i 2019). Bankens totale utlånsvekst i 2020, inkludert overførslar til Verd Boligkreditt var dermed 5,0 % (7,3 % i 2019). Utviklingen i bankens portefølje i Verd boligkreditt har de siste årene vært som følger:



SOLIDITET OG KAPITALDEKNING

Det følgende er bankens status for kapitaldekning pr 31.12.2020:

	Status kapitaldekning (Konsolidert nivå)				
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Ren kjernekapital	18,77 %	18,03 %	17,03 %	15,99 %	16,93 %
Kjernekapital	20,26 %	19,44 %	18,79 %	17,63 %	18,69 %
Ansvarlig kapital	21,75 %	21,05 %	20,77 %	19,42 %	20,58 %

Banken konsoliderer kapitaldekningen med boligkreditselskapet Verd Boligkreditt AS (19,99 % eierandel) og finansieringsselskapet Brage Finans AS (1,84 % eierandel).

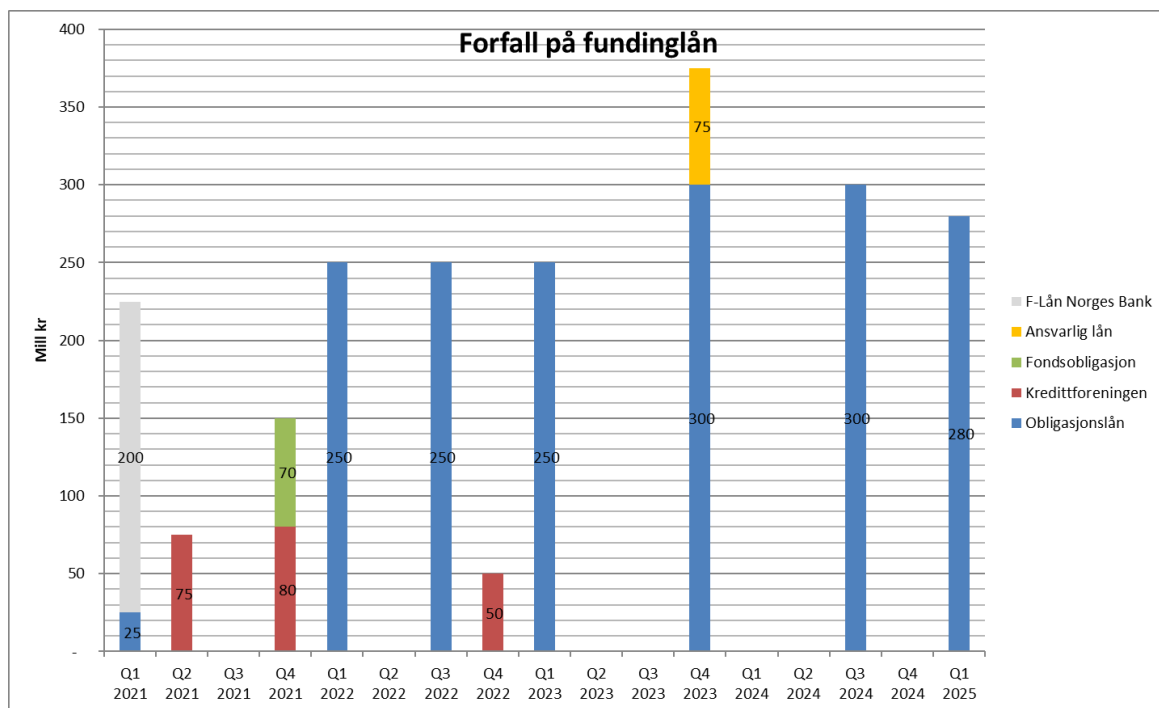
De formelle kravene til bankens rene kjernekapital er i ICAAP 2020 satt til 14,10 %. Dette inkluderer et Pilar 2 krav på 2,40 % (vedtatt av Finanstilsynet i 2017) samt en intern ledelsesbuffer på 0,70 %. Motsykklisk buffer ble i mars 2020 endret fra 2,50 % til 1,00 %.

Banken ønsker å ha en god margin til de formelle kravene, og har satt som intern målsetning at minimumsnivået for ren kjernekapital skal være 16,00 %. Status per 31.12.2020 er dermed at banken har en solid positiv margin til interne målsetninger og eksterne krav for soliditet. Det vises til notene for nærmere beskrivelse av bankens kapitaldekning.

LIKVIDITET OG FUNDING

Finansieringsbehovet, utover bankens egenkapital og kundeinnskudd, dekkes ved å låne penger i finansmarkedet. Bankens samlede lån i finansmarkedet var per 31.12.2020 cirka 2,0 milliarder kroner (2,1 milliarder kroner per 31.12.2019). Banken har per 31.12.2020 i tillegg et F-lån fra Norges Bank på 200 millioner kroner med forfall i mars 2021.

De to hovedfinansieringskildene er ordinære obligasjonslån som er notert på Nordic ABM (cirka 1,7 milliarder kroner) og lån fra Kredittforeningen (205 millioner kroner). For å redusere refinansieringsrisikoen fokuseres det på å dele låneutstedelsene inn i mindre beløp med ulike forfallstidspunkt. Banken har normalt god tilgang til lån fra markedet, og betingelsene stemmer godt overens med markedsreferansene for banken. Samtlige lån har flytende rente, relatert til 3M NIBOR. Lånene per 31.12.2020 har følgende forfallstidspunkter:



BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING

Bankens verdipapirbeholdning består i hovedsak av obligasjoner utstedt av boligkredittforetak og rentefond som investerer i lavrisikopapirer (LCR-aktiva, Liquidity Coverage Ratio). Fellestrekkene for den vesentlige andelen av bankens likviditetsportefølje er at verdipapirene har lav tapsrisiko og samtidig relativ lav avkastning. En vesentlig andel av bankens likviditetsportefølje kvalifiserer som sikkerhet for lån i Norges Bank. For nærmere beskrivelse av hvilke konkrete verdipapirer banken er innehaver av, vises det til regnskapets noter.

4 EGENKAPITALBEVIS

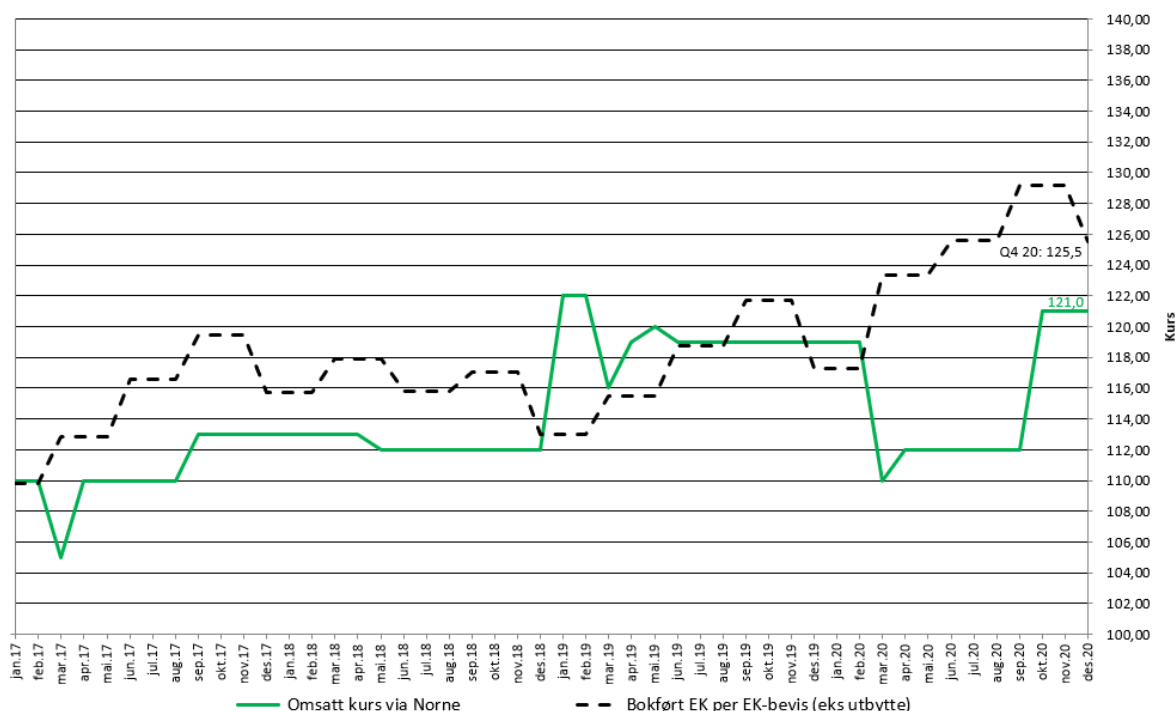
Det er ved utgangen av 2020 utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis, hvor alle har samme rett til utbytte og utjevningsfond. Det er registrert 632 unike eiere av bankens egenkapitalbevis i VPS. Banken utstedte egenkapitalbevis for første gang i mai 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende 100,00 kr. I løpet av mai 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis, også pålydende 100,00 kr.

Eiernes andel (innskutt EK-bevis kapital, overkursfond og utjevningsfond) av bankens totale egenkapital utgjorde ved utgangen av 2020, etter disponering av årets resultat, 16,76 %, mot 17,51 % i 2019. Årsaken til reduksjonen i eierandelen for egenkapitalbevisene er at utbyttegraden til egenkapitalbevisene er høyere enn utdelingsgraden på den eierløse sparebankkapitalen.

Administrasjon knyttet til kjøp og salg av egenkapitalbevis håndteres av Norne Securities AS. Månedlig utvikling av omsetningskursen for egenkapitalbevisene offentliggjøres på bankens nettsider. Ifølge Norne Securities AS er salgbare egenkapitalbevis lett omsettelige. De som har ønsket å selge egenkapitalbevis har fått gjennomført salg normalt innen en til to dager ved markedskurs. Omsetningskursen i annenhåndsmarkedet har utviklet seg som følger (målt ved siste transaksjon per måned via Norne Securities AS):

Egenkapitalbevis Skudenes & Aakra Sparebank

Kursutvikling



Foreslått utbytte i 2021 (7,00 kr per EK-Bevis) inngår ikke i bokførte verdier per 31.12.2020 i denne grafen.

Resultat per egenkapitalbevis ble 11,87 kr i 2020 (11,75 kr i 2019). Styret foreslår overfor bankens ordinære generalforsamling i 2021 at utbytte per egenkapitalbevis blir på 7,00 kr på grunnlag av årsregnskapet for 2020 (7,50 kr i 2019). Generalforsamlingen i banken vil behandle saken om utbytte den 10. mars 2021.

Styrets målsetning for avkastning er risikofri rente + 6,0 %. Målsetning for utbyttegraden er i intervallet 50 – 80 % utdeling av årets resultat per egenkapitalbevis.

5 RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende både for bankens daglige drift, og for oppfølgingen i styret. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at banken sin risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, i tillegg til at den bidrar til å sikre banken sin langsiktige verdiskapning.

Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring. Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike policydokumenter. De viktigste risikokategoriene for banken er:

KREDITTRISIKO

Privatmarkedsandelen av bankens totale utlån inkludert ubenyttede kreditter og garantier var ved årsskiftet 83,6 % (83,0 % i 2019). Boligmarkedet i bankens markedsområde har et stabilt og noe økende antall årlige omsetninger. Prisnivået er stabilt og vesentlig lavere enn for eksempel Stavanger-regionen, Bergen-regionen eller Oslo-regionen. Dette tilsier at banken i vårt markedsområde er mindre utsatt for kredittrisiko på privatmarkedet ved en generell økt arbeidsledighet.

Det medfører risiko for en bank å ha mange store enkeltengasjementer, eller å ha en stor andel av samlet utlån i en bestemt bransje. Per 31.12.2020 har banken ingen utlånsengasjement som utgjør over 10 % av bankens ansvarlige kapital. Gjennomsnittlig kredittengasjement på de fem største engasjementene i bankens utlånsportefølje utgjør 69,6 millioner kroner (69,9 millioner kroner i 2019) på konsolidert basis.

De faktiske tapstallene var 0,12 % i 2020 (0,11 % i 2019). Det vises til notene for nærmere informasjon om utlånsporteføljen. Styret anser bankens kredittrisiko som akseptabel.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er i hovedsak risiko for manglende evne til å kunne innfri gjeld ved forfall, eller andre forpliktelser i samsvar med avtale. Bankens utlånsportefølje har lang løpetid mens bankens innskudd enten ikke har oppsigelsestid, eller har oppsigelsestid på inntil 12 måneder. Dette innebærer en likviditetsrisiko. Risikoen er imidlertid lav da innskuddene er fordelt på svært mange uavhengige innskytere, noe som i et normalt marked reduserer risikoen for at en stor del av innskuddene skal bli tatt ut samtidig. Banken regner derfor innskuddene som en del av den langsiktige finansieringen.

Innskuddsdekningen ved årsskiftet var på banknivå 80,7 % (78,5 % i 2019) og på konsolidert nivå 64,8 % (63,9 % i 2019). God innskuddsdekning er en risikoreduserende faktor, og i seg selv et viktig strategisk mål for banken. Det vil derfor være fokus på innskuddsvekst også i årene fremover.

Beholdningen av likvide verdipapirer kan hurtig omsettes til innskudd på oppgjørskonto ved behov. Banken har sikret seg kredittlinjer til Norges Bank og andre banker som vil bli tatt i bruk dersom det for en periode skulle bli behov. Det er satt minimumsrammer for å ha en låneportefølje som til enhver tid er klargjort for å kunne overføres til boligkredittselskapet Verd Boligkreditt. Det er videre fastsatt maksimumsrammer for hvor store forfall på obligasjonsgjeld banken kan ha de neste 12 månedene.

Banken rapporterer NSFR (Net stable funding ratio) som er et måltall for bankens langsiktige finansiering og LCR (Liquidity Coverage Ratio) som er et måltall for kortsiktig likviditet (neste 30 dager). Det følgende er status:

	31.12.2020	31.12.2019
NSFR	146	149
LCR	479	412

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta-, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser.

Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder, og markedsrisikoen vurderes å være lav.

RENTERISIKO

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For bankens del gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd. Øvrige balanseposter er enten relatert til 3M NIBOR, eller har ordinær varslingsfrist overfor kundene (inntil 2 måneder). Styret har vedtatt rammer for bankens renterisiko.

Banken har ved utgangen av 2020 lånt ut 242,1 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (301,4 millioner kroner i 2019). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 1,71 år (1,84 år i 2019). Det er inngått rentesikringsinstrumenter på deler av porteføljen.

Summen av fastrenteinnskuddene er 2.636 millioner kroner (2.761 millioner kroner i 2019). Fastrenteinnskuddene har en rentebindingstid på inntil 12 måneder. Banken har ingen innskudd med rentebinding over 12 måneder.

Hele obligasjonsbeholdningen (gjelden) er utstedt i NOK, og relatert til 3M NIBOR. Renterisikoen til likviditetsporteføljen (obligasjoner og fond) er lav, da alle obligasjonene har kupong relatert til 3M NIBOR, og rentefondene har lav rentedurasjon. Styret vurderer bankens renterisiko til å være lav.

VALUTARISIKO

Bankens beholdning av fremmed valuta begrenser seg til reisevaluta som selges til kunder. Banken har imidlertid en indirekte valutarisiko knyttet til garantier for valutalån til bankens kunder formidlet av annen kredittinstitusjon. Disse garantiene utgjør til sammen kr. 81,3 millioner kroner (52,6 millioner kroner i 2019). Disse garantiene er sikret i kundenes eiendeler. Styret vurderer bankens valutarisiko til å være lav.

OPERASJONELL RISIKO

Banken har definert operasjonell risiko som «risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser». Det er etablert systemer for å ivareta internkontroll og etterlevelse av regelverk (compliance), tilpasset bankens art, størrelse og kompleksitet. Banken inngikk avtale med RSM Norge AS om internrevisjon i 2020. Styret mener at banken har god oversikt og kontroll over den operasjonelle risikoen, og at risikonivået er akseptabelt for banken.

6 ORGANISASJON

PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet har banken 54 fast ansatte. Dette er en økning på to personer i forhold til fjoråret. Omregnet i antall årsverk, er det per nyttår 49,0 årsverk mot 47,5 årsverk året før. Banken har kollektiv pensjons, gruppeliv, uførekapital- og ulykkesforsikring. I tillegg er det etablert egen helseforsikring for bankens ansatte. Banken har vedtatt 70 år som øverste pensjonsgrense.

Tidligere gjennomførte arbeidsmiljøundersøkelser har vist generelt god trivsel og godt arbeidsmiljø. Dette ble også bekreftet i gjennomført undersøkelse i 2020. Bankens sykefravær var i 2020 2,9 %. Dette er en økning på 0,4 prosentpoeng fra 2019. Korttidsfraværet, egenmeldinger, barns sykdom utgjør 1,7 %. Dette er en økning på 0,6 prosentpoeng fra 2019. Banken har sin bedriftshelsetjeneste hos Karmøy Industripark på Hydro. Bedriftshelsetjenesten deltar aktivt i bankens arbeidsmiljøutvalg, og bistår ledelsen og verneombudet med arbeidsmiljøtiltak. Styret konkluderer med at arbeidsmiljøet er godt og nivået på sykefravær er tilfredsstillende.

Tilsynsmyndigheter og bransjen stiller stadig økende krav til kompetanse, og ikke minst til riktig bruk av denne kompetansen. Dette gjøres gjeldende blant annet gjennom ulike autorisasjonsordninger i finansbransjen. Bankens målsetting er at alle som arbeider med kunderådgiving innenfor kreditt, sparing og plassering, og forsikring, skal være autorisert gjennom de ulike autorisasjonsordningene. Ved årsskiftet har banken 20 autoriserte finansielle rådgivere, (AFR) og 20 autoriserte kredittrådgivere (AIK). I tillegg har 19 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere, (GOS), og 17 ansatte har gjennomført autorisasjon innen personforsikring.

LIKESTILLING

Det å oppnå likestilling mellom kjønnene er et av bankens fire utvalgte bærekraftsmål. Banken har i sitt policydokument for samfunnsansvar og bærekraft formulert følgende:

Likestilling mellom kjønn og et ønske om mangfold er for mange blitt en selvfølgelig verdi. For banken betyr likestilling mellom kjønnene at alle skal ha samme mulighet og vurderes ut ifra de samme kriterier, internt i organisasjonen og som kunde, uavhengig av hvilket kjønn en måtte ha.

Som en konsekvens av at dette prinsippet er etterlevd, mener banken å ha oppnådd en god fordeling mellom kjønnene i bankens styrende organer, ledelse og organisasjonen ellers.

Banken vil arbeide for:

- Sikre ansatte like muligheter til stillinger på alle nivå.
- Lønns og arbeidsvilkår skal fastsettes med bakgrunn i ansvarsområder og oppgaveutførelse.
- Bevisstgjøre kunder rundt roller og rettigheter i privatøkonomien.
- Bidra med opplæring i lokalmiljøet rundt muligheter og konsekvenser ved ulike økonomiske valg.

Per årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 42 kvinner og 12 menn. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene for fast ansatte på 77 % kvinner og 23 % menn. Bankens ledergruppe består av tre menn og fire kvinner. Blant bankens fire avdelingsledere er fordelingen lik mellom kjønnene. Styret består av åtte medlemmer, fire av hvert kjønn. Bankens generalforsamling består av 13 menn og 15 kvinner. Med bakgrunn i disse tallene mener styret at banken har en god kjønnsfordeling i de ulike grupperingene.

DISKRIMINERING

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, samt å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Skudenes & Aakra Sparebank arbeider for å fremme lovens formål innenfor sin virksomhet. Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Banken arbeider for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. Alle ansatte har jevnlig tilpasning av sin arbeidsplass med fysioterapeut. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne eller belastningsplager, foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

VARSLING

Skudenes & Aakra Sparebank har etablert varslingsrutiner. Rutinen er presentert for alle bankens ansatte og ligger tilgjengelig på bankens intranett. Varsling skal behandles konfidensielt og en varsler skal beskyttes mot eventuelle forsøk på gjengjeldelse. Det har i 2020 ikke vært varslingssaker som har omhandlet trakassering eller interne kritikkverdige forhold.

BANKENS AVDELINGER

Med seks lokasjoner innenfor en kommune, lever banken opp til slagordet «Ein eka lokalbank». Karmøy er en stor kommune i folketall med cirka 42.200 innbyggere, og delt inn i flere mindre byer og bygder. Banken har fem avdelingskontorer, Skudeneshavn, Veavågen, Kopervik, Avaldsnes og Norheim. Hovedkontoret er i sentrum av Åkrehamn på Karmøys vestsida.

Alle bankens seks kontorer har automatisert tilbud for innskudd og uttak av kontanter. Ved hovedkontoret i Åkrehamn er det i tillegg fortsatt mulig å levere og motta kontanter, samt handle ulike valutatyper, gjennom betjent kasse.

7 PRODUKTSALG

FORSIKRING

Skudenes & Aakra Sparebank skal være en komplett leverandør av ulike finanstjenester og produkter i sitt markedsområde. Forsikring er en viktig del av bankens tjenestetilbud. Eierskap i produktselskaper, og distribusjon av produkter utover bank, utgjør en betydelig andel av bankens inntjening. Frende Forsikring er en landsdekkende aktør i markedet og tilbyr et komplett forsikringstilbud til både privat og bedriftsmarkedet. Bankens totale bestand innenfor skadeforsikring utgjorde ved årsskiftet 36,9 millioner kroner, en økning på 1,3 millioner kroner fra 2019. Banken tilbyr også innskuddspensjonsordninger for næringslivet gjennom Nordea. Ved inngangen til 2021 har cirka 170 lokale bedrifter, med totalt cirka 600 ansatte, sin pensjonsordning (OTP) gjennom banken.

FONDSPRODUKTER INKLUDERT ASK OG IPS

Sparing i ulike fond er et godt supplement til bankens egne sparekontoer, særlig for de av bankens kunder som sparer noe mer langsiktig. Banken har ikke egen rådgiverkonsesjon og er kun å regne som distributør. Bankens fondstilbud er tilgjengelig gjennom eget område i bankens nettbank. Tilbudet av fond leveres via Norne Securities hvor banken, sammen med en rekke andre norske sparebanker, har en eierpost. Her tilbyr også banken løsning for aksjesparekonto (ASK) og individuell Pensjonssparing (IPS).

BANKEN OG DIGITALE LØSNINGER

Bankens visjon er «hjertelig til stede» Dette legger noen føringer for bankens strategi rundt kundebehandling. En er imidlertid nødt til å tolke denne visjonen som noe langt mer enn det å ha et fysisk kontor å gå til. Banken må tilby gode og moderne løsninger, optimalt tilpasset kundenes behov og ønsker. Under koronapandemien har bankens ansatte vært nødt til å tenke nytt om bankens tilstedeværelse, hovedsakelig på grunn av periodevis restriksjoner for fysiske møter. Banken har funnet gode løsninger for både digital- og fysisk tilstedeværelse, og har i tillegg brukt året på å fremskynde enkelte planlagte moderniseringsprosesser.

Utvikling innenfor digitale løsninger har både stor fart og er mer internasjonal enn noen gang. Konkurrentene er ikke lenger kun bankene i det lokale markedsområdet, men digitaliseringen har åpnet et marked hvor hele verden i prinsippet kan tilby løsninger og produkter til bankens kunder. Det å sammen med andre banker utvikle gode nasjonale løsninger har derfor stadig større fokus i bransjen. Etableringen av Vipps er nettopp et eksempel på dette.

Mobil, klokke, QR kode, biometri med mer blir stadig vanligere å bruke som betalingsmåte for folk flest. Bank kortet er imidlertid fortsatt hovedproduktet innenfor betaling, enten det brukes fysisk eller er lagt inn som kilde for en av disse digitaliserte løsningene. Mobiltelefon er i tillegg til å være en betalingsmetode, også et svært viktig kontaktpunkt for kunden mot banken. Antall pålogginger i mobilbanken per måned er økt fra 300.000 i 2019 til 435.000 i 2020. Til sammenligning har nettbank i snitt 54.000 pålogginger per måned. Dette er en nedgang på rundt 4.000 per måned i forhold til 2019. Vipps fortsetter å øke også i 2020 og er blitt en vanlig betalingsmåte blant bankens kunder. I gjennomsnitt er antall transaksjoner per måned gjennom Vipps cirka 114.000 i 2020, en økning fra et snitt på 88.800 transaksjoner per måned i 2019. Transaksjonene fordelte seg på cirka 56.750 avsendere og cirka 57.200 mottakere.

Selv om Vipps og andre betalingsmetoder øker i bruk, er kort og kortbruk fortsatt hoved betalingsmiddelet til bankens kunder. Totalt er det per årsskiftet registrert en portefølje på 22.957 ulike VISA kort gjennom banken. Dette er en økning på 515 kort fra 2019. Foruten de tradisjonelle VISA kortene med eller uten kreditt, tilbyr banken også kredittkortet Mastercard via Entercard. Per 31.12.20 er det registrert 5.424 kort av denne typen.

Banken er til stede på Facebook, Instagram, Google, LinkedIn og Youtube. Dette er viktige kommunikasjonskanaler, og banken opplever daglig at kunden møter oss i disse mediene, enten med kommentarer og spørsmål, eller at de søker og får opplysninger om bankens tilbud og tjenester. Bankens nettside er: www.skudeaakra.no

8 SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

Begrepet bærekraft har de siste årene fått betydelig oppmerksomhet og fokus i samfunnet, både globalt, nasjonalt og lokalt. Det er etablert en gjengs oppfatning av at vi alle må ta et ansvar for å bevare samfunn og miljø. Skudenes & Aakra Sparebank er en viktig aktør i eget markedsområde og det er derfor både et ansvar og et ønske å bidra til en bærekraftig utvikling av bankens lokalmiljø. Med bakgrunn i dette har banken i 2020 utarbeidet en egen strategi for samfunnsansvar og bærekraft.

Strategien har som formål å tydeliggjøre og sette retning for bankens bærekraftsinitiativ. Strategien har i tillegg en rolle som veileder for bankens ansatte i deres daglige valg og beslutninger. Internt i banken ser vi at bærekraft krever stadig større integrasjon i strategiarbeid, policyer, dokumentasjon og rutineverk.

I arbeidet med å utvikle bankens strategi for samfunnsansvar og bærekraft, ble det tatt utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål. Banken har i 2020 gjennomført en intern prosess med formål å velge de mest relevante målsetningene for vår virksomhet. Utfallet av denne prosessen er at fire av FNs bærekraftsmålsetninger er definert som fokusområder i bankens strategi for samfunnsansvar og bærekraft. Disse fire målsetningene ønsker banken å ha et internt fokus på, samt å arbeide aktivt for i bankens primære markedsområde:



Mål nummer 5: Oppnå likestilling mellom kjønnene



Mål nummer 8: Anstendig arbeid og bærekraftig vekst



Mål nummer 13: Stoppe klimaendringene



Mål nummer 11: Gjøre samfunnet inkluderende, trygt og bærekraftig

Bankens egen forurensing er stort sett av indirekte karakter, som ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander, samt avfall og avfallshåndtering. Banken forurenses ikke det ytre miljø, og har ingen pålegg fra offentlig myndigheter som ikke er fulgt opp. Virksomhetens art tilsier ikke at det er behov for retningslinjer som omhandler det ytre miljø spesifikt.

Banken har utarbeidet en rekke retningslinjer og rutiner som ivaretar ulike temaer, blant annet antihvitvask, korrupsjonsbekjempelse, etikk og personvern. Disse retningslinjene er under jevnlig revidering. Bankens ansatte og styret gjennomfører regelmessig opplæring innenfor områdene, heriblant oppdateringer innenfor antihvitvask området.

SPONSORATER OG GAVETILDELINGER I 2020

En av bankens tre verdier er å være engasjert. I praksis betyr dette at vi som lokalbank ønsker å engasjere oss i menneskene som bor, lever, jobber og driver næring i Karmøy kommune. Bankens gavefond er et viktig instrument hvor banken kan gjøre en forskjell i sitt lokalmiljø. Banken har her mulighet til å gi noe tilbake til sine kunder og dermed skille seg ut fra de større nasjonale bankene.

Banken er en betydelig sponsor overfor lokale lag og foreninger. Totalt utgjorde ulike sponsoravtaler, støtteannonser, reklameartikler, kundearrangement cirka 4,7 millioner kroner i 2020. Videre har banken glede av å hedre lokalt engasjement gjennom utdeling av ulike priser og legat, samt å skape og utvikle gode arenaer for næringsliv og organisasjonsliv i bankens markedsområde.

Med bakgrunn i bankens resultat for 2020 er det disponert 3,5 millioner kroner til gavefondet. Størrelsen på fondet er med det totalt 10,5 millioner kroner. Banken foretar årlige tildelinger til lokale foreninger og lag på cirka 3,5 – 4,0 millioner kroner.

”KARMØYFISKAREN” - bankens honnørpris ble i 2020 dessverre avlyst grunnet Korona pandemien. «Karmøyfiskaren 2020» ville vært den 28. i rekken, og det er en lang tradisjon som her ble brutt. Tidligere prisvinnere har i rekkefølge vært Leif Ove Andsnes, Lasse Pedersen, Marit Synnøve Veia, Aleksander Hauge, Skudefestivalen, Johannes Solstad, Tinney Rasmussen, Oddvar Andreassen, Skudeneshavn Skole og Fritidspark, Sommergospel, Åkrehamn Trålbøteri AS, Ole Jakob Vorraa, Karmøy Gospelfestival, Skudeneshavn Handelstands-forening, Kaare Ness, Paul Stol, Karmøy Svømmeklubb, Kopervik Festival, Fiskeridagene på Åkra, Jostein Grindhaug, Karmøy Kulturskole, Synnøve Ånensen, John Rullestad, Stian Vikra, Slogmåkane, Solstein AS, Jesper Saltvik Pedersen og sist i 2019, Foreningen Gamle Skudeneshavn.

ÅRETS ILDSJEL: Den andre årlige prisen banken deler ut er «årets ildsjel». Prisen deles ut i samarbeid med lokalavisa Karmøynytt. Tanken bak denne prisen er å løfte frem de som jobber i det stille, med trofast og stor innsats for sitt lag eller forening, og som gjerne har gjort det gjennom mange år. I motsetning til “Karmøyfiskaren”, er dette ofte personer som en ikke legger mye merke til, men som likevel er av svært stor betydning i sitt lokalmiljø. Vinneren i 2020 ble Ommund Holgersen.

Årets utdeling var den 10. i rekken og vinneren ble kåret blant 159 innsendte nominasjoner. Holgersen har gjennom mange år lagt ned et betydelig frivillig arbeid i organisasjonen LEVE, Landsforeningen for etterlatte ved selvmord. Banken ønsket med dette å sette fokus på en viktig sak og ikke minst hedre Holgersen for det arbeidet han står i spissen for her lokalt. Dessverre er selvmord også en aktuell sak på Karmøy, og vi har stor respekt for arbeidet som gjøres med å redusere antall selvmord og ikke minst ta vare på de etterlatte ved slike hendelser.

VEKST OG NYSKAPERPRISEN:

Dette er den nyeste av bankens priser og ble i 2020 utdelt for 9 gang. Prisen ble etablert ved oppstarten av Bedriftenes dag i 2012, og skal hedre lokale bedrifter som kan vise til innovasjon vekst og god resultatutvikling. Det er etablert egen jury for prisen. Denne ledes av banksjef og består for øvrig av næringssjef i Karmøy Kommune, Per Velde, direktør i HK Shipping Group, Kristine Skeie og salg og markedssjef i Gasnor, Svein Sund.

Prisen ble i 2020 delt ut til Unisea AS v/direktør Kurt Roar Vilhelmsen. Selskapet Unisea ble stiftet i 1997 og kan vise til over 20 år med innovasjon, utvikling og vekst. Hovedproduktet er programvareverktøy innenfor HSEQ og driftsstøtte til skip og selskaper over hele verden. Unisea AS er en betydelig lokal kompetanse arbeidsplass, og en viktig aktør i den lokale næringsklyngen

innenfor sjøfarts næringene. Tidligere vinnere av prisen er: RTS AS, Stillasgruppen AS, FMC Biopolymer AS, Sysco AS, Garnius AS, Geminor AS, Saga Subsea AS og i 2019 Techno Dive AS.

9 FREMTIDSUTSIKTER

Finansbransjen er i stadig endring i form av nye regulatoriske krav, omstruktureringer, teknologisk utvikling, nye makroøkonomiske forhold, samt endringer i kundenes adferd og forventinger til banken.

Med bakgrunn i erfaringer fra andre land som har hatt et rentenivå på null prosent, antas det at bankenes marginer vil reduseres under gjeldende makroøkonomiske forhold. Det forventes derfor en lavere lønnsomhet for banken de neste årene enn det som har vært normen de siste 5-10 årene. Videre antas det at utlånsveksten vil avta noe i forhold til hva vi har sett de siste årene.

Styret mener imidlertid at banken har et solid fundament i form av kapital, kompetanse, teknologi, gode samarbeidspartnere og et positivt omdømme i lokalmarkedet til å kunne møte en stadig mer uforutsigbar fremtid. Med dette som grunnlag vil banken arbeide for å videre styrke sin posisjon i bankens definerte markedsområde.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskap og årsberetning for 2020 er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir årsregnskapet og årsberetning et riktig bilde av bankens utvikling, drift og økonomiske stilling i 2020.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for avlagt regnskap.

10 STYRENDE ORGAN

STYRET 2020

Det ble ikke gjort endringer i bankens styre i 2020. Bankens styre består av følgende medlemmer; Trine Elisabeth Kvalavåg Lund (styrets leder), Hans Jakob Reinlund Sæther (nestleder), Randi Kvaløy, Inge Jan Thorsen, Kristian Helland Veia, Brian Paul Sjøen, Linda Nordbø og Hanne Tjøsvoll Eriksen (ansatte representant). Varamedlemmer er Mona Rasmussen Sævik og Øystein Vigdal, varamedlem for ansatte representant er Turid Buberg. Sistnevnte møter fast som observatør i styremøtene.

BANKENS GENERALFORSAMLING

Generalforsamling består av 28 medlemmer. Disse er fordelt på 14 kundevalgte medlemmer, sju medlemmer fra bankens ansatte og sju medlemmer valgt fra egenkapitalbeviserne.

RISIKO OG REVISJONSUTVALG

Banken har valgt å la bankens styre også ha rollene som både risiko og revisjonsutvalg. Disse ledes av styreleder Trine Elisabeth Kvalavåg Lund. Utvalgene har fire møter per år, ett hvert kvartal.

TAKK

Styret ønsker å rette en takk til alle bankens ansatte for å ha håndtert et svært spesielt år, preget av koronapandemien. Det leveres også i 2020 gode resultater. Selv om enkelte nøkkeltall er svakere, er årets resultat i kroner likevel det beste banken har oppnådd. Det er også gledelig å se at også i dette året øker bankens kundeportefølje, og det er vekst både innenfor utlån og innskudd, personmarked og bedriftsmarked. Nødvendige omstillinger gjennomføres, og bankens ansatte tilpasser seg stadig

nye endringer og rammebetingelser. Omstillingsevne og vilje er nødvendig i dagens konkurransebilde.

Det rettes også en stor takk til bankens ulike tillitsvalgte for arbeid og tid som blir lagt ned i bankens tjeneste. Sist, men ikke minst, rettes en stor takk til alle bankens kunder. Uten at lokalmiljøet og øvrige kunder aktivt velger å bruke banken ville det ikke være rom for den lokale sparebanken. I et lokalmiljø er vi både som næringsliv og befolkning avhengig av hverandre for å lykkes. Tilfredse og begeistrede kunder er bankens beste ambassadører, og grunnlaget for vekst og utvikling i årene fremover.

Åkrehamn, den 01.03.2021

Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Hanne Tjøsvoll Eriksen
Ansattes representant

Randi Kvaløy

Kristian Helland Veia

Brian Sjøen

Linda Nordbø

Alf Inge Flokketvedt
Adm. Banksjef

RESULTAT 2020

	Note	Akkumulert året		Isolert kvartalet	
		2020	2019	Q4 2020	Q4 2019
Renteinntekter og lignende	16	266.242	296.280	59.436	81.417
Rentekostnader og lignende	16	99.289	129.790	13.688	35.779
Sum netto renteinntekter	16	166.954	166.490	45.748	45.638
Provisjonsinntekter og lignende	17	43.336	42.611	14.251	11.396
Provisjonskostnader og lignende	17	6.190	5.566	1.824	1.372
Utbytte		5.070	9.450	4.747	3.667
Netto verdiendringer på finansielle instr.	13,14,15	16.596	442	-162	-2.811
Øvrige driftsinntekter		763	878	291	360
Sum netto andre driftsinntekter		59.574	47.814	17.303	11.240
Lønn og personalkostnader	24	45.793	44.301	13.441	12.430
Andre driftskostnader		39.668	37.911	10.428	8.481
Avskrivninger og lignende	20	5.846	5.218	1.511	1.618
Sum driftskostnader		91.307	87.431	25.379	22.529
Driftsresultat før tap		135.221	126.873	37.673	34.349
Tap på utlån og garantier	8,9	9.867	8.676	1.336	4.801
Driftsresultat før skatt		125.354	118.197	36.337	29.548
Skattekostnad	25	26.646	28.885	4.392	6.555
Resultat etter skatt		98.708	89.312	31.945	22.992
Utvidet resultatregnskap					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig		-	-	-	-
Skatteeffekt		-	-	-	-
Sum utvidet resultat		-	-	-	-
Sum totalresultat		98.708	89.312	31.945	22.992
Overføringer og disponeringer					
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		4.063	-	-	-
Overført fond for urealisert gevinst		20.506	-	-	-
Overført til gavefond		3.500	4.000	-	-
Overført utbytte til egenkapitalbevisiere		9.800	10.500	-	-
Overført utjevningsfond		3.221	5.956	-	-
Overført Sparebankens fond		57.618	68.856	-	-
Sum overføringer og disponeringer		98.708	89.312	-	-

BALANSE 2020

	Note	2020	2019
Konter og fordringer på sentralbanker		94.002	89.118
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		520.403	319.084
Utlån til kunder	6,7,8	8.497.390	8.199.291
Obligasjoner og sertifikater	13,15	602.275	460.267
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrument	13,14	444.030	411.661
Immaterielle eiendeler	20	2.252	1.632
Varige driftsmidler	20	27.350	30.857
Andre eiendeler		14.838	12.538
SUM EIENDELER:		10.202.540	9.524.448
Gjeld til kredittinstitusjoner	21	405.820	205.609
Innskudd fra kunder		6.883.194	6.450.682
Verdipapirgjeld	21	1.658.980	1.724.734
Finansielle derivater	15	116	-
Annen gjeld	21	24.627	21.987
Avsetninger		36.789	38.759
Ansvarlig lånekapital	21	75.205	75.406
Sum gjeld:		9.084.731	8.517.176
Egenkapitalbeviskapital	22	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis		-316	-316
Overkursfond		434	434
Fondsobligasjonskapital	21	70.150	70.173
Sum Innskutt egenkapital:		210.269	210.291
Fond for urealiserte gevinster		41.672	
Sparebankens fond		827.191	763.519
Gavefond		10.451	9.741
Utjevningsfond		28.226	23.721
Annen egenkapital		-	-
Sum opptjent egenkapital		907.540	796.980
Sum egenkapital		1.117.809	1.007.272
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10.202.540	9.524.448

Åkrehamn, den 01.03.2021

Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Hanne Tjøsvoll Eriksen
Ansattes representant

Randi Kvaløy

Kristian Helland Veia

Brian Sjøen

Linda Nordbø

Alf Inge Flokktvedt
Adm. Banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2020

(Alle tall i hele 1 000)	2020	2019
Resultat før skatt	125.354	118.197
Regnskapsmessige avskrivninger	5.846	5.218
Endringer tapsavsetninger	-3.306	4.778
Betalt skatt	-29.856	-24.409
Tilført fra årets drift	98.037	103.785
Endring brutto utlån	-300.129	-517.655
Endring innskudd kunder	432.512	400.119
Endring kortsiktige plasseringer verdipapirer	-129.240	-12.119
Endring øvrige fordringer osv.	-22.880	184.391
Endring annen kortsiktig gjeld osv.	5.101	972
Utdelt fra gavefond	-2.790	-3.118
A: Netto likviditetsendring fra virksomheten	80.611	156.374
Endring varige driftsmidler	2.887	-2.950
Endring verdipapirer	-21.747	-83.890
B: Netto likviditetsendring fra investering	-18.861	-86.840
Opptak/innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	200.212	-641
Opptak/innfrielse låneopptak obligasjonslån/ansvarlig lån	-65.839	-3.287
Tilført ved utstedelse egenkapitalbevis	-	-
Utdelt utbytte	-10.500	-9.800
C: Netto likviditetsvirkning finansiering	123.873	-13.728
A+B+C Netto likviditetsendring i året	185.623	55.807
Likviditetsbeholdning 1.1	201.093	145.286
Likviditetsbeholdning 31.12	386.716	201.093
Som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	94.002	89.118
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjoner	292.715	111.976
SUM	386.716	201.093

EGENKAPITALOPPSTILLING 2020

Endringer i egenkapitalen	Eierkapital	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Gavefond	Uttevningss-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Saldo 31.12.2018	139.684	434	0	694.662	8.860	17.765	0	861.405
Avgang i løpet av 2019					-3.118			-3.118
Disponert av overskudd 2019				68.856	4.000	5.956		78.812
Saldo 31.12.2019	139.684	434	0	763.518	9.741	23.721	0	937.098
Endring som følge av overgang til IFRS			70.173	6.055		1.284	21.166	98.678
Avgang i løpet av 2020					-2.790			-2.790
Renter hybridkapital			-4.085					-4.085
Disponert av overskudd 2020			4.063	57.618	3.500	3.221	20.506	88.908
Sum 31.12.2020	139.684	434	70.150	827.191	10.451	28.226	41.672	1.117.809

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Note 1 Generell Informasjon

Skudenes & Aakra Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert på Karmøy i Rogaland. Banken tilbyr banktjenester til person- og bedriftsmarkedet, samt til foreninger og lag. Bankens hovedkontor er lokalisert i Åkrehamn på Karmøy. Bankens nettside er www.skudeaakra.no. Årsregnskapet for 2020 ble godkjent av styret 1. mars 2021.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 har banken utarbeidet årsregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Utarbeidelsen er i samsvar med § 1-4, 1. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak som trådte i kraft 1.1.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2. Det betyr at sammenligningstallene er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk med de unntak og tillegg som fulgte av bestemmelsene i forskrift om årsregnskap m.m. for banker mv. gjeldende til og med 31.12.2019. For en beskrivelse av regnskapsprinsippene gjeldende for 2019 vises det til note 2 i årsregnskapet for 2019.

I samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper. I henhold til forskriftens § 3-1 har banken valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken har også valgt, i tråd med forskriftens § 7-2, å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Alle tall er oppgitt i antall tusen norske kroner dersom ikke annet er presisert.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2020

Konsekvensene knyttet til overgang til IFRS per 1.1.2020 er beskrevet i Årsrapporten for 2019 i note 3 og 4.

Endringene fremkommer også i egenkapitaloppstillingen i denne årsrapporten under temaet «Endringer som følge av overgang til IFRS».

Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Vedtatte standardene og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og derfor ikke nærmere omtalt her. IFRS 16 vil som omtalt ovenfor bli tatt i bruk 1.1.2021. IFRS 16 fastslår at alle vesentlige leieavtaler skal balanseføres og avskrives over levetiden. Leieavtaler med lav verdi eller med en leieperiode kortere enn 12 måneder kan fritas. Banken leier kun kontormaskiner og 3 kontorlokaler. Banken forventer ingen vesentlige effekter på bankens regnskap ved å innføre IFRS 16.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

For finansielle eiendeler skilles det mellom:

- Gjeldsinstrumenter (Lån, obligasjoner og lignende)
- Derivater
- Egenkapitalinstrumenter (Aksjer og lignende).

Etter IFRS 9 skal bankens finansielle eiendeler klassifiseres i en av tre målekategorier

- Virkelig Verdi med verdiendring over resultatet.
- Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI).
- Amortisert Kost.

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- Nivå 1: Verdssettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- Nivå 2: Verdssettelse basert på verdssettelsesteknikker 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.
- Nivå 3: Verdssettelsesteknikker 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.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved å diskontere kontraktsfestede kontantstrømmer over forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten.

Det følgende er en oppstilling av hvordan de respektive finansielle eiendelene i banken klassifiseres og måles etter IFRS 9:

Gjeldsinstrumenter:

Lån med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), med renteinntekt og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader (OCI) reklassifiseres til ordinært resultat ved salg eller avhendelse av eiendelene.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder gjeldsinstrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og gjeldsinstrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktsfestede kontantstrømmer.

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Utlån til og fordring på kunder med flytende rente:

Det normale i det norske bankmarkedet er at utlån til både privatmarkedet og bedriftsmarkedet er at renten er flytende. Låntagers rett til tidlig innløsning og konkurransen mellom banker gjør at utlånenes kontantstrømmer i liten grad vil kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hovedstol på gitte datoer. Bankens vurdering er derfor at disse utlånenes betingelser er konsistent med amortisert kost.

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom:

Utlån til og fordringer på kunder med flytende rente med pant i boligeiendom er målt og klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI). Forretningsmodellens formål er vurdert til både å være for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg til bankens boligkredittforetak, Verd Boligkreditt AS.

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente:

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente skal i utgangspunktet måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Da bankens fastrenteutlånsportefølje er marginal (mindre enn 5 % av utlånsporteføljen) og gjennomsnittlig løpetid for lånene er kort (1,71 år) vurderer banken det slik at porteføljen utgjør en uvesentlig størrelse. Vi har derfor valgt å klassifisere fastrenteutlån til amortisert kost.

Derivater:

Bankens beholdning av derivater (renteswap) er knyttet til rentesikring av deler av bankens fastrenteutlån. Som nevnt i forrige avsnitt er fastrenteutlånsporteføljen uvesentlig, og derivatene sikrer kun en andel av denne, i samsvar med bankens policy for markedsrisiko. Med dette som bakgrunn foretas det ikke en verddivurdering av bankens derivater. Netto inntekter eller kostnader knyttet til derivatene regnskapsføres løpende som renteinntekt eller rentekostnad.

Rentebærende verdipapirer:

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer inneholder obligasjoner og har som formål å være likviditetsreserver. Rentebærende verdipapirer måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Egenkapitalinstrumenter:

Investeringer i egenkapitalinstrumenter måles og klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Aksjeporteføljen til banken består i all hovedsak av strategiske anleggsaksjer, hvor verdsettelsesmetoden er nivå 3 (jfr. Pkt. 1). Børsnoterte aksjer verddivurderes i samsvar med observerbare markedskurser (nivå 1).

Øvrige finansielle forpliktelser

Alle bankens øvrige finansielle forpliktelser er klassifisert og målt til amortisert kost

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 innregnes tapsavsetningene basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (FVOCI), og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs innregning. I tillegg er lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene.

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sin utlån i tre steg:

Trinn 1:

Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering blir beregnet en tapsavsetning lik 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3. Bankens inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen plasseres eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. Økning i kredittrisiko er definert som 30 dager mislighold, forverring av risikoklasse etter nærmere regler eller betalingslettelse. Engasjementer i trinn 2 får beregnet et tap som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er de eiendelene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko (ref trinn 2) siden førstegangsinnregning av engasjementet, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. Engasjementer med mislighold mer enn 90 dager kommer også i trinn 3. Engasjementer i trinn 3 får beregnet et tap som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet.

Bankens tapsmodell er ytterligere forklart i note 5.

Fraregning

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentligste er overført. Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Fondsobligasjonskapital (hybridkapital)

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Bankens inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes. Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet mottas av banken.

Note 3

Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter
- Virkelig verdi for overtatte eiendeler

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verddivurderinger av sikkerheter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi av overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Fastsettelsen av antatt realisasjonsverdi er i stor grad basert på skjønn og hvilke forutsetninger i estimatene som er mest kritiske avhenger av hvilke eiendeler som overtas.

Note 4 Styling av risiko

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem. De viktigste risikotypene for banken er:

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Banken styrer sin kredittrisiko gjennom vedtatte rammer i bankens kredittpolicy. Bankens kredittengasjement utdypes nærmere i de neste notene.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatte ramme i finanspolicyen.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder i finanspolicyen. Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd.

Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til valutaplasseringer.

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken har etablert en rekke arbeidsrutiner innenfor ulike temaområder som har som formål å redusere den operasjonelle risikoen.

Note 5 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, samt at det er kredittrisiko i bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kredittrisiko er den vesentligste risikoen for banken og består i hovedsak av netto utlån til kunder, utlån til finansinstitusjoner, samt investeringer i obligasjoner, sertifikater og rentebærende fond. Det knytter seg i tillegg kredittrisiko til utstedte finansielle garantier og lånetilsagn.

Bankens maksimale kreditteksponering per 31.12.2020:

	31.12.2020
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	520.403
Utlån til kunder	8.497.390
Sertifikater og obligasjoner	602.275
Rentebærende fond	242.507
Andre eiendeler	10.343
Sum kredittrisikoeksponering på bankens balanse	9.872.920
Innvilgede ubenyttede kreditter	339.066
Garantier	128.730
Sum kreditteksponering utenfor bankens balanse	467.795
Bankens totale kreditteksponering	10.340.715

For å redusere kredittrisikoen benyttes sikkerheter som kan være fysisk sikkerhet, garantier og kontantdepot. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan blant annet være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi på BM legges til grunn en forventet realisasjonsverdi, noe som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorer for ulike sikkerhetstyper. Sikkerhet på BM er i hovedsak eiendom, skip og varige driftsmidler. Nedenfor omtales styring og håndtering, samt måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen.

Risikoklasser

Ved etablering av et kundeforhold får kundene en score. Scoren til kundene oppdateres jevnlig med bakgrunn i kundenes adferd. Engasjementer med risikoklasse A har lav risiko for mislighold, mens engasjementer i risikoklasse K er misligholdte engasjementer. Det skilles mellom kunder innenfor privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Banken er tilsluttet et samarbeid som foretar validering av modellen jevnlig. Det følgende oppsummer misligholdssannsynligheten for hver risikoklasse (A-K) for henholdsvis BM og PM for kommende tolv måneders periode (PD):

Risikoklasser BM		Risikoklasser PM	
Risikoklasse	PD	Risikoklasse	PD
A	0,00 %	A	0,06 %
B	0,18 %	B	0,17 %
C	0,37 %	C	0,35 %
D	0,62 %	D	0,60 %
E	1,00 %	E	0,95 %
F	1,63 %	F	1,56 %
G	2,50 %	G	2,49 %
H	4,00 %	H	3,77 %
I	6,50 %	I	6,47 %
J	20,00 %	J	18,80 %
K	Mislighold	K	Mislighold

Risikoklassifiseringen har betydning for oppfølgingsnivået til kunden, og inngår som et kriterium ved kredittvurdering og kredittbeslutning. Risikoklassifiseringen har også betydning for rentefastsettelsen. Endringer i risikoklassifiseringen har betydning ved vurdering av om det har skjedd en betydelig økning i kredittrisiko.

Nærmere om tapsgradsmodellen

Banken benytter en tapsgradsmodell levert av TietoEvry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Banken fastsetter ulike tapsprosenten for ulike segmenter. Banken har valgt å dele opp i følgende segmenter; PM, BM og Lån overført til Verd Boligkreditt.

Avsetningen til forventet tap for bankens respektive utlånsengasjement fremkommer gjennom produktet av tapsgrad * faktor for utfall * sannsynlighet * gjenværende løpetid.

Tapsgrad

For 2020 har banken lagt til grunn 0,40 % tapsgrad for BM og 0,04 % for PM og lån overført til Verd Boligkreditt. Tapsgradene er satt på bakgrunn av bankens statistiske tapstall.

Gjenværende løpetid

For engasjement i trinn 1 er tidsperspektivet 12 måneder, mens for engasjement i trinn 2 og 3 er tidsperspektivet gjenværende løpetid. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år.

Makroøkonomiske forutsetninger

I tapsgradmodellen fra Tietoevry ligger makroøkonomiske scenarier til grunn, hvor hensikten er å sannsynliggjøre alternative makroøkonomiske forhold, samt ta høyde for konsekvensen av disse ved beregninger av bankens tapsavsetninger.

I modellen legges det til grunn tre makroøkonomiske scenarier:

1. Forventet
2. Pessimistisk
3. Optimistisk

I hvert av scenariene beregnes tap som produkt av a) forutsatt tapsgrad (PM og BM), b) faktor for utfall og c) sannsynlighet for utfall:

	Tapsgrad	Faktor utfall	Sannsynlighet
Forventet	0,04 % (PM) og 0,40 % (BM)	100	60
Pessimistisk	0,04 % (PM) og 0,40 % (BM)	300	20
Optimistisk	0,04 % (PM) og 0,40 % (BM)	50	20

Modellen baserer seg på, eller har som utgangspunkt, at scenariet «forventet» (nøytral) har en sannsynlighetsvekt på 60 %, optimistisk har 20 % og pessimistisk vekt 20 % pessimistisk. Utfallsrommet for scenariene optimistisk og pessimistisk kan variere med sannsynlighetsvekter i intervallet 10 % til 30 %. De respektive vektene avgjøres av definerte makroforhold.

Ved «forventet» scenario, tilsier modellene at tapsgradene blir slik forutsatt (faktor for utfall er 100 %) for henholdsvis PM og BM. Ved pessimistisk scenario forutsetter modellen at tapsgradene ganges med 3 (300 %), og ved optimistisk scenario legges det til grunn en halvering (50 %) av tapsgradene.

Fra Finanstilsynets stresstester basert på kortvarig/langvarig pandemi fremkommer at tap over stressperioden (4 år) for hhv. PM og BM er omkring 4 % og 16 % av utlånsporteføljen. Stressforventninger samsvarer omkring med det som ble erfart tilbake til bankkrisen i 1990.

Bankens erfaring fra bankkrisen var at tapene lå lavere enn gjennomsnittet for bransjen. Bankens markedsområde er ikke i et pressområde og nedsiderisikoen i boligpriser mv. er vesentlig lavere enn i de større pressområdene/regionsentrene. Gjennomgang av bankens utlånsportefølje tilsier videre at banken i begrenset grad har en kundemasse direkte påvirket av pandemien i 2020. Faktor for utfall er på bakgrunn av disse vurderinger fastsatt som beskrevet og vist i tabellen over.

Etter en totalvurdering av en rekke makrofaktorer har vi basert på bankens beliggenhet, balanse og kompleksitet valgt følgende makrofaktorer som utgjør trigger for hva sannsynligheten skal være for henholdsvis «pessimistisk» og «optimistisk» scenario: arbeidsledighet, utlånsrente, oljepris og boligpris.

Arbeidsledighet

Økt arbeidsledighet vil redusere verdiskapning og forbruk. Arbeidsledigheten er en faktor som banken på en enkel måte kan følge pr måned via NAV, både nasjonalt, regionalt og lokalt. Faktoren sier noe om forventet fremtidig betjeningsevne hos bankens kunder.

Utlånsrente

Rentenivået har en tosidig makroeffekt. Høyt rentenivå tilsier høy aktivitet, inflasjon og utvikling i tillegg til bedre inntjening i banksektoren. Samtidig er markedsforhold med høye utlånsrenter krevende for bankens kunder mht. betjening, forhold som også hensyntas i Finanstilsynets stresstester i Finansielt Utsyn. Banken vurderer et lavt rentenivå som positivt så lenge styringsrenten ikke er negativ. Et moderat økende rentenivå vurderes som nøytralt, mens et betydelig økt rentenivå er negativt.

Oljepris

Bankens markedsområde er påvirket av utvikling i oljeprisen særlig ved at flere arbeidsplasser, direkte eller indirekte, er knyttet til oljesektoren.

Boligpriser

Bankens kredittstrategi er i høy grad basert på sikkerhet i fast eiendom, og i vesentlig grad boligeiendom. Faktoren (kvartalsvis prisøkning) kan banken på en enkel måte følge pr måned via SSB, både nasjonalt og regionalt. Faktoren sier noe om tap gitt mislighold og med dette bankens forventede tapsgrad.

Det er laget en matrise som brukes som *retningsgivende* for å fastsette sannsynlighetene for scenariene pessimistisk og optimistisk. Som tidligere nevnt legges det til grunn at sannsynligheten for pessimistisk og optimistisk er i intervallet 10 – 30 % (Nøytralscenariet er dermed fast på 60 %).

	Positivt	Nøytralt	Negativt
Arbeidsledighet	2,50 %	2,50 % - 3,99 %	4,00 %
Utlånsrente	3,00 %	3,00 % - 5,99 %	6,00 %
Oljepris	80 USD	80 USD - 50 USD	50 USD
Boligpris	1,0 %	1,00 – (-) 1,0 %	-1,0 %

I den *retningsgivende* matrisen gis det 1 poeng hvis temaet er positivt, 0 poeng ved nøytralt og -1 poeng dersom negativt. Totalscoren for alle fire temaene vil derfor ligge i intervallet fr - 4 til 4 poeng. Følgende totale poengscore er *retningsgivende* for å fastsette sannsynlighet for henholdsvis pessimistisk og optimistisk sannsynlighet:

Poeng	Pessimistisk	Optimistisk
4	10 %	30 %
3	10 %	30 %
2	15 %	15 %
1	20 %	20 %
0	20 %	20 %
-1	20 %	20 %
-2	25 %	15 %
-3	30 %	10 %
-4	30 %	10 %

Modellen gjennomgås i forbindelse med bankens kvartalsrapporteringer. Per 31.12.2020 er sannsynlighetene satt som følger: forventet 60 %, pessimistisk 20 % og optimistisk 20 %.

Note 6	Engasjement fordelt på risikoklasser og aldersfordeling på misligholdte engasjement
---------------	--

Banken benytter både økning i risikoklasser og misligholdte engasjement til å vurdere om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangsinnregning. Nedenfor gis det mer opplysninger om eksponering for kredittrisiko.

2020

Risikoklasser

Tabellen viser brutto balanseført verdi per 31.12.2020 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI), fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	6.355	-	-	6.355
B	115.642	-	824	116.466
C	295.075	1.669	-	296.744
D	271.267	5.052	-	276.319
E	142.904	21.551	-	164.455
F	105.761	30.474	-	136.235
G	143.097	84.734	-	227.831
H	86.909	38.566	-	125.475
I	18.541	3.785	-	22.326
J	24.644	74.445	30.435	129.525
K	-	-	-	-
Uklassifisert	1.996	-	-	1.996
Brutto utlån	1.212.192	260.276	31.259	1.503.726

PM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	17.147	-	-	17.147
B	39.157	19	-	39.176
C	113.653	2.657	-	116.310
D	54.843	50	-	54.894
E	30.831	5.040	-	35.871
F	13.240	2.095	-	15.335
G	4.457	1.496	-	5.953
H	9	465	-	474
I	15	56	-	71
J	22	96	4	122
K	1	-	10.714	10.715
Uklassifisert	3.690	-	-	3.690
Brutto utlån	277.065	11.975	10.718	299.758

PM	Utlån målt til FVOCI			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	467.775	-	-	467.775
B	1.763.151	-	-	1.763.151
C	2.072.306	11.749	-	2.084.055
D	923.353	32.555	-	955.908
E	463.678	120.686	-	584.364
F	159.554	57.260	-	216.814
G	47.692	63.271	1.759	112.722
H	20.536	25.696	-	46.232
I	8.209	1.823	-	10.031
J	14.589	58.599	2.563	75.752
K	-	-	24.138	24.138
Uklassifisert	381.762	-	-	381.762
Brutto utlån	6.322.604	371.639	28.460	6.722.703

Tabellen viser eksponeringen per 31.12.2020 for kredittrisiko for ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM				
Finansielle garantikontrakter				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	13.759	-	-	13.759
B	10.619	-	-	10.619
C	3.075	-	-	3.075
D	7.187	-	-	7.187
E	48.563	1.151	-	49.714
F	14.872	448	-	15.321
G	2.802	433	-	3.235
H	11.883	394	-	12.276
I	-	720	-	720
J	-	232	-	232
K	-	-	428	428
Uklassifisert	316	-	-	316
Garantert beløp	113.074	3.378	428	116.880

PM				
Finansielle garantikontrakter				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	3.940	-	-	3.940
B	950	-	-	950
C	3.471	-	-	3.471
D	-	90	-	90
E	-	-	-	-
F	-	-	-	-
G	-	-	-	-
H	-	-	-	-
I	-	-	-	-
J	-	-	-	-
K	-	-	3.399	3.399
Uklassifisert	-	-	-	-
Garantert beløp	8.361	90	3.399	11.850

BM				
Ubenyttet kreditt				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	5.049	-	-	5.049
B	34.927	-	-	34.927
C	9.395	17	-	9.412
D	7.713	-	-	7.713
E	25.517	952	-	26.469
F	4.369	2.833	-	7.202
G	7.732	847	-	8.579
H	10.701	820	-	11.521
I	740	1.016	-	1.757
J	792	2.452	-	3.244
K	-	-	1.955	1.955
Uklassifisert	2	-	-	2
Totalt tilsagn	106.935	8.937	1.955	117.827

PM				
Ubenyttet kreditt				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	79.849	-	-	79.849
B	70.724	1	-	70.724
C	38.248	27	-	38.275
D	7.097	5	-	7.102
E	1.377	478	-	1.855
F	5.072	75	-	5.146
G	547	212	-	759
H	-	-	-	-
I	-	3	-	3
J	-	50	1	51
K	-	-	-	-
Uklassifisert	17.475	-	-	17.475
Totalt tilsagn	220.388	850	1	221.239

Aldersfordeling misligholdte engasjement 31.12.2020	BM	PM	Totalt
1-30 dager	258.902	113.398	372.300
31-60 dager	100	20.415	20.516
61-90 dager	3.512	1.132	4.644
Over 90 dager	12.378	32.936	45.314
Sum	274.893	167.880	442.773

Per 31.12.2020 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 6,7 Mill kroner.

Per 31.12.2020 utgjør lån merket med betalingslettelse 98 Mill kroner. Samtlige engasjement er i trinn 2.

2019

Risikoklasser

Tabellen viser brutto balanseført verdi per 31.12.2019 for utlån målt til amortisert kost og eksponering for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt, fordelt på risikoklasser.

BM				
Risikoklasse	Utlån	Finansielle garantikontrakter	Ubenyttet kreditt	Totalt
A	12.354	17.033	3.079	32.466
B	137.326	12.463	37.500	187.290
C	330.148	3.659	9.466	343.273
D	287.370	6.759	27.929	322.057
E	179.413	7.792	6.934	194.139
F	99.783	21.686	8.240	129.709
G	229.818	14.119	6.233	250.169
H	55.789	1.246	1.465	58.499
I	42.629	4.435	2.340	49.404
J	120.490	1.731	6.111	128.332
K	38.695	316	413	39.423
Uklassifisert	6.985	-	60	7.045
Totalt	1.540.798	91.238	109.770	1.741.806

PM				
Risikoklasse	Utlån	Finansielle garantikontrakter	Ubenyttet kreditt	Totalt
A	448.564	13.870	63.375	525.809
B	1.641.600	200	63.194	1.704.994
C	2.054.004	3.993	26.314	2.084.311
D	880.371	92	10.214	890.677
E	685.565	-	7.398	692.963
F	220.009	-	230	220.239
G	108.612	-	116	108.728
H	46.243	-	6	46.249
I	20.347	-	12	20.358
J	128.063	-	15	128.078
K	43.898	3.399	0	47.297
Uklassifisert	407.977	-	11.678	419.655
Totalt	6.685.252	21.553	182.553	6.889.358

Aldersfordeling misligholdte engasjement 31.12.2019	BM	PM	Totalt
1-30 dager	348.269	209.873	558.142
31-60 dager	18.135	26.625	44.760
61-90 dager	125	2.732	2.857
Over 90 dager	21.055	34.420	55.475
Sum	387.584	273.650	661.234

Note 7 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografi

Tabellen nedenfor viser konsentrasjoner av risiko fordelt på kundegrupper og geografi. Tabellen viser engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt. Tallene i tabellen er brutto balanseført verdi for utlån og eksponeringen for kredittrisiko for finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt. Banken har på rapporteringstidspunktet ingen utlånsengasjement som overstiger 10 % av bankenes ansvarlige kapital.

Kundegruppe	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Personkunder	6.960.720	6.680.638	11.850	17.651	213.306	180.236
Landbruk	68.869	66.764	42	42	8.963	6.551
Fiskeri	324.300	308.152	11.500	13.417	15.213	6.899
Industri	24.223	28.759	247	1.107	3.787	3.262
Bygg og anlegg	288.207	334.863	16.175	16.422	51.836	58.259
Varehandel	51.073	57.831	21.509	20.418	23.403	19.351
Transport	76.090	69.607	3.072	3.933	4.023	3.939
Eiendomsdrift	416.934	370.385	19.119	33.417	4.783	2.249
Tjenester diverse	315.764	309.051	45.216	6.384	13.751	11.577
Sum brutto utlån/eksponering	8.526.179	8.226.050	128.730	112.792	339.066	292.323
Nedskrivning	28.789	26.759	4.377	4.599	-	-
Sum netto utlån/eksponering	8.497.390	8.199.291	124.352	108.193	339.066	292.323

Geografi	Utlån til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Rogaland	7.959.390	7.710.848	128.337	112.792	329.032	289.423
Norge ellers	551.148	502.239	343	-	9.362	5.697
Utland	15.649	12.963	50	-	671	203
Sum brutto utlån/eksponering	8.526.186	8.226.050	128.730	112.792	339.066	295.323
Nedskrivning	28.789	26.759	4.377	4.599	-	-
Sum netto utlån/eksponering	8.497.397	8.199.291	124.352	108.193	339.066	295.323

Note 8 Endring i tapsavsetning

2020

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2020 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI.

Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2020	4.725	869	14.167	19.761
Overført til trinn 1	574	-180	-393	-
Overført til trinn 2	-585	585	-	0
Overført til trinn 3	-44	-40	84	0
Netto endring	237	670	6.368	7.274
Nye tap	2.023	828	5	2.857
Fraregnet tap	-1.878	-404	-1.130	-3.412
Konstaterte tap	262	-	797	1.059
Inngått på tidligere konstatert tap	30	-	77	107
Endring i risikomodell/parametre	1.180	623	14	1.817
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	6.232	2.951	19.115	28.298
Herav tapsavsetninger PM	140	15	4.186	4.340
Herav tapsavsetninger BM	6.092	2.936	14.929	23.958
Tapsavsetning per 31.12.2020	6.232	2.951	19.115	28.298

Tapsavsetning utlån målt til FVOCI

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2020	3.242	363	31	3.636
Overført til trinn 1	602	-91	-511	-
Overført til trinn 2	-74	84	-9	-
Overført til trinn 3	-4	-4	8	-
Netto endring	-2.340	-124	506	-1.958
Nye tap	1.386	157	2	1.545
Fraregnet tap	-	-	-	-
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametre	403	75	6	484
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	3.214	459	33	3.706
Herav tapsavsetninger PM	3.214	459	33	3.706
Herav tapsavsetninger BM	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	3.214	459	33	3.706

Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2020	686	19	4.604	5.309
Overført til trinn 1	8	-4	-3	-
Overført til trinn 2	-38	38	-	-
Overført til trinn 3	-2	-4	5	-
<i>Netto endring</i>	-42	-1	3.393	3.349
Nye tap	291	5	4	300
Fraregnet tap	-129	-9	-4.600	-4.737
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametre	221	10	9	239
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	995	53	3.413	4.461
Herav tapsavsetninger PM	125	-	3.399	3.524
Herav tapsavsetninger BM	870	53	14	937
Tapsavsetning per 31.12.2020	995	53	3.413	4.461

Tabellen under viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2020 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

Utlån målt til amortisert kost BM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2020	1.392.001	2.209	38.695	1.432.905
Overført til trinn 1	25.241	-18.354	-6.887	-
Overført til trinn 2	-143.500	143.500	-	-
Overført til trinn 3	-10.664	-8.559	19.222	-
Netto overført	-447.274	71.822	-18.909	-394.360
Nye tap	396.387	69.657	746	466.790
Fraregnet tap	-	-	-1.608	-1.608
Brutto balanseført engasjement 31.12.2020	1.212.192	260.276	31.259	1.503.726

Utlån målt til amortisert kost PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2020	323.512	82.369	24.143	430.025
Overført til trinn 1	1.313	-1.271	-42	-
Overført til trinn 2	-9.082	9.086	-4	-
Overført til trinn 3	-2.177	-963	3.140	-
Netto overført	-93.836	-77.685	-15.213	-186.734
Nye tap	58.148	440	29	58.618
Fraregnet tap	-814	-	-1.337	-2.151
Brutto balanseført engasjement 31.12.2020	277.065	11.975	10.718	299.758

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2020 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

Utlån målt til FVOCI PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2020	6.038.594	307.894	16.617	6.363.104
Overført til trinn 1	108.170	-95.382	-12.788	-
Overført til trinn 2	-175.889	185.727	-9.838	-
Overført til trinn 3	-15.376	-4.351	19.727	-
Netto overført	-2.352.300	-146.419	13.221	-2.485.498
Nye tap	2.723.210	124.170	1.522	2.848.902
Fraregnet tap	-3.806	-	-	-3.806
Brutto balanseført engasjement 31.12.2020	6.322.604	371.639	28.460	6.722.703

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp og ubenyttet kreditt i 2020 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt BM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Totalt garantert beløp per 01.01.2020	191.988	6.877	2.144	201.009
Overført til trinn 1	2.557	-1.168	-1.389	-
Overført til trinn 2	-10.123	10.123	-	-
Overført til trinn 3	-502	-966	1.468	-
Netto overført	-24.753	-4.107	2.735	-26.124
Nye tap	69.203	1.646	823	71.672
Fraregnet tap	-	-	-	-
Totalt garantert beløp per 31.12.2020	228.370	12.405	5.781	246.556

Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Totalt garantert beløp per 01.01.2020	202.661	1.646	3.399	207.706
Overført til trinn 1	1.275	-1.275	-	-
Overført til trinn 2	-971	971	-	-
Overført til trinn 3	-6	-	6	-
Netto overført	31.123	3.907	-2.983	32.047
Nye tap	52.008	1	-	52.009
Fraregnet tap	-65.703	-4.399	-420	-70.523
Totalt garantert beløp per 31.12.2020	220.388	850	1	221.239

2019

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2019 fordelt på individuelle tap og gruppenedskrivninger på utlån og tap på finansielle garantikontrakter.

	Individuelle nedskrivninger	Gruppe- nedskrivninger	Finansielle garantikontrakter	Totalt i banken
Tapsavsetning lån per 01.01.2019	10.201	12.678	3.700	26.579
Økte nedskrivninger på eksisterende lån	8.759	-	899	9.657
Nedskrivninger på nye lån i perioden	-	-	-	-
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	-4.738	-	-	-4.738
Konstatert tap, tidligere nedskrevet	-141	-	-	-141
Tapsavsetning lån per 31.12.2019	14.081	12.678	4.599	31.357

Note 9 Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er dermed sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i de mest sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Med utgangspunkt i fastsatte parametere per 31.12.2020 i tapsmodellen, vil følgende endringer i forutsetninger gi følgende konsekvens:

Endring	Konsekvens (endring i tapsavsetning)
Tapsgrad PM endres 50 %	+/- 2.010
Tapsgrad BM endres 50 %	+/- 5.044
Positivt scenario med 100 % sannsynlighet	+/- 8.622
Negativt scenario med 100 % sannsynlighet	+/- 18.376

Note 10 Verd Boligkreditt AS

Skudenes & Aakra Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 9 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Skudenes & Aakra Sparebank har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Dersom Skudenes & Aakra Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Skudenes & Aakra Sparebank opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd er 19,99 %.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra mai 2019.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Skudenes & Aakra Sparebank har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det freregnet boliglån til Verd for 2.083 millioner kroner ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2020 og 2019. Skudenes & Aakra Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.20 utgjør denne finansieringen 210 millioner kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

Note 11 Likviditetsrisiko

Banken har en tilfredsstillende forfallstruktur på lån utstedt i finansmarkedet. Banken har pr 31.12.2020 en LCR på 479. Som en del av bankens likviditetspolicy skal innskudd utgjøre minimum 75 % av brutto utlån. Innskudd som andel av brutto utlån + utlån overført til Verd Boligkreditt AS skal utgjøre 62,0 %. Pr 31.12.2020 var den faktiske situasjonen henholdsvis 80,7 % og 64,8 %.

Det legges til grunn i bankens likviditetspolicy at det til enhver tid skal være klargjort lån tilsvarende minst 300 Millioner kroner som kan overføres til Verd Boligkreditt.

Nedenfor vises en forfallsanalyse på de finansielle forpliktelsene:

31.12.2020	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til finansinstitusjoner	-	200.557	155.000	50.264	-	-	405.820
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6.883.194	6.883.194
Obligasjonslån	-	25.347	-	1.633.633	-	-	1.658.980
Finansielle derivater	-	-	-	116	-	-	116
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75.205	-	75.205
Hybridkapital	-	-	-	-	70.150	-	70.150
Leverandørgjeld	3.432	-	-	-	-	-	3.432
Sum utbetalinger	3.432	225.903	155.000	1.684.013	145.355	6.883.194	9.096.897

31.12.2019	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	-	205.609	-	-	205.609
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6.450.682	6.450.682
Obligasjonslån	-	-	235.000	1.489.734	-	-	1.724.734
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75.406	-	75.406
Hybridkapital	-	-	-	-	70.173	-	70.173
Leverandørgjeld	665	-	-	-	-	-	665
Sum utbetalinger	665	-	235.000	1.695.342	145.579	6.450.682	8.527.268

Note 12 Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på bankens fordringer og gjeld. For banken gjelder dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskudd.

Nedenfor vises tidspunkt frem til avtalt endring av rentebetingelser på bankenes eiendeler og forpliktelser med renteesponering:

31.12.2020	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Fordring sentralbank	69.957	-	-	-	-	69.957
Fordringer finansinstitusjoner	-	520.403	-	-	-	520.403
Utlån til kunder	-	8.284.066	-	242.113	-	8.526.179
Sertifikater og obligasjoner	-	602.275	-	-	-	602.275
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum eiendeler	69.957	9.406.744	-	242.113	-	9.718.814
Gjeld til finansinstitusjoner	-	405.820	-	-	-	405.820
Innskudd fra kunder	-	6.682.740	200.454	-	-	6.883.194
Obligasjonslån	-	1.658.980	-	-	-	1.658.980
Ansvarlig lån	-	75.205	-	-	-	75.205
Hybridkapital	-	70.150	-	-	-	70.150
Sum forpliktelser	-	8.892.895	200.454	-	-	9.093.349
Netto renteesponering	69.957	513.849	-	242.113	-	625.465

31.12.2019	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Fordring sentralbank	69.972	-	-	-	-	69.972
Fordringer finansinstitusjoner	-	319.084	-	-	-	319.084
Utlån til kunder	-	7.924.669	-	301.381	-	8.226.050
Sertifikater og obligasjoner	-	460.267	-	-	-	460.267
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum eiendeler	69.972	8.704.020	-	301.381	-	9.075.372
Gjeld til finansinstitusjoner	-	205.609	-	-	-	205.609
Innskudd fra kunder	-	6.174.941	268.435	7.305	-	6.450.681
Obligasjonslån	-	1.724.734	-	-	-	1.724.734
Ansvarlig lån	-	75.406	-	-	-	75.406
Hybridkapital	-	70.173	-	-	-	70.173
Sum forpliktelser	-	8.250.862	268.435	7.305	-	8.526.602
Netto renteesponering	69.972	453.158	-	294.076	-	548.770

Sensitivitet

1% endring i parallelt renteskift

Sensitivitet på forventet netto renteinntekt

For 2020	1.509
For 2019	402

Note 13 Opplysninger om virkelig verdi

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Tabellen viser virkelig verdi av finansielle instrumenter målt til virkelig verdi over resultatet og hvilket nivå i verdsettelseshierarkiet de er plassert i:

31.12.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer	210		200.809	201.018
Obligasjoner - OMF		601.239		601.239
Pengemarkedsfond og obligasjonsfond	242.495			242.495
Aksjefond	72			72
Sum	242.776	601.239	200.809	1.044.823

Avstemming	Nivå 3
Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 31.12.2019	155.671
Verdiendring 01.01.2020 i fbm. Overgang til IFRS	21.166
Inngående balanse 01.01.2021	176.837
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	20.506
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	3.465
Salg	-
Utgående balanse	200.809

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Obligasjoner

Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0, med unntak av Frende Holding AS som er verdsatt til P/B = 1,5. 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. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsa at verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Note 14		Aksjer og eierinteresser			
Børsnoterte aksjer, EK bevis og aksjefond					
Selskapets Navn	Org nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	
Atea ASA	920 237 126	1.600	9	196	
Seadrill Ltd	199 934 708	4.317	697	11	
Solstad Offshore	945 883 294	220	4.100	2	
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	580	594	
Haugesund Sparebank	837 895 502	4000	420	432	
Odin Norden	980 146 561	18,905	10	72	
Sum			5.816	1.307	
Andre aksjer, ikke børsnoterte					
Selskapets navn	Org Nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	
Aski AS	926 733 036	6	6	6	
Eksportfinans ASA	813 432 521	17	259	259	
Norgesinvestor Value AS	982 012 341	50.000	18	18	
Rogaland Ressurssenter	955 493 478	88	37	37	
Spama AS	916 148 690	150	15	15	
Eiendoms kreditt	979 391 285	42488	4.407	6.581	
Sum			4.742	6.916	
Obligasjonsfond og pengemarkedsfond					
Fond	Type	Antall andeler	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	
DNB OMF	Obligasjon	49.721	50.000	50.398	
DNB Global Treasury	Obligasjon	49.025	45.503	45.376	
DNB FRN 20 D	Obligasjon	24.504	25.000	25.381	
DNB Likviditet 20 E	Obligasjon	2479,6507	25.000	25.088	
Holberg OMF	Obligasjon	110025,3288	11.150	11.195	
Pluss Likviditet II	Obligasjon	83747,8254	84.208	85.072	
Sum			240.862	242.509	
Eierinteresser i samarbeidende selskap					
Selskapets navn	Org Nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	
Brage Finans AS	995 610 760	2.509.542	27.999	35.083	
DSS AS	917 153 949	1	5	5	
Eiendomsmegler A	839 527 702	110	954	954	
Frende Holding AS	991 410 325	77693	8.718	30.460	
Norne Eierselskap AS	992 881 828	275493	819	819	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	104950	106.838	115.729	
Balder Betaling AS	918 693 009	434301	8.468	8.091	
Visa C-aksjer	821 083 052	14,93	1	254	
VN Norge AS	821 083 052	213,8073	1	1.903	
Sum			153.803	193.299	

Note 15 Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir

Verdsettelse

Beholdningen består kun av ordinære kortsiktige omløpsobligasjoner, ingen handelsportefølje og ingen «holde til forfall» obligasjoner. Alle obligasjonene er utstedt i NOK, og har kupongrente relatert til 3M NIBOR. Beholdningen styres i henhold til bankens policydokument for likviditets- og markedsrisiko. Det enkelte verdipapir er vurdert til laveste av virkelig verdi og anskaffelseskost.

Tabellen under viser bankens portefølje fordelt etter risikovekt og andel som er børsnotert.

Risikovekt	Andel Børsnoterte	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
10 %	100 %	517.009	517.881
20 %	71 %	35.577	35.095
100 %	79 %	50.060	47.831
Totalt		602.645	600.807

Banken har følgende andeler i ansvarlig lånekapital:

Selskap	Type	Pålydende	Bokført verdi	Forfall/Call
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	3.100	3.156	Call 22.06.2023
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	6.885	7.028	Call 25.05.2024
Totalt		9.985	10.184	

Banken har inngått 2 rentebytteavtaler på til sammen 60 Mill NOK, hvor banken betaler fastrente, og mottar 3M Nibor tilbake. Formålet med rentebytteavtalene er å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteutlån fra banken til kundene.

Avtaleperiode	Hovedstol	Fastrente	Flytende rente
10.10.2018 - 11.10.2021	30.000	1,6850 %	3M Nibor
04.03.2020 - 04.03.2025	30.000	1,3675 %	3M Nibor

Note 16 Netto renteinntekter

	2020	2019
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode		
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	3.116	7.570
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	94.791	279.164
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	-	-
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode	97.907	286.735
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat		
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	7.791	9.545
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat	7.791	9.545
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI		
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	-	-
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	160.545	-
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	-	-
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI	160.545	-
Sum renteinntekter	266.242	296.280
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost		
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3.735	4.539
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	60.056	73.044
Rentekostnader beregnet på utstedte verdipapirer	31.470	48.210
Andre rentekostnader	4.028	3.996
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	99.289	129.790
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi	-	-
Øvrige rentekostnader	-	-
Sum rentekostnader	99.289	129.790
Netto renteinntekter	166.954	166.490

Note 17	Netto provisjonsinntekter
---------	---------------------------

Provisjonsinntekter	2020	2019
Garantiprovisjon	2.805	1.707
Verdipapirformidling og forvaltning	2.588	2.484
Betalingsformidling	7.638	10.145
Kredittformidling	15.213	11.578
Forsikringstjenester	5.237	6.453
Leasing	1.285	1.329
Andre provisjonsinntekter	8.570	8.915
Sum provisjonsinntekter	43.336	42.611
Betalingsformidling	3.361	2.768
Andre provisjonskostnader	2.829	2.798
Provisjonskostnader	6.190	5.566
Netto provisjonsinntekter	37.146	37.045

Note 18	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter
---------	---

	2020	2019
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	934	1.309
Netto verdiendring på utlån	-	-
Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-4.354	-844
Netto gevinst/tap på aksjer	20.016	-24
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	16.596	442
Netto gevinst/tap på finansielle forpliktelser til amortisert kost	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle eiendeler målt til amortisert kost	-	-
Netto gevinst/tap på inv. i aksjer målt til FVOCI	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle eiendeler målt til FVOCI	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	16.596	442

Note 19 Klassifisering av finansielle instrumenter

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
Eiendeler					
Kontanter og innsk sentralbanken	94.002	-	-	-	94.002
Fordringer finansinstitusjoner	520.403	-	-	-	520.403
Utlån til kunder	1.766.047	-	6.731.343	-	8.497.390
Rentebærende verdipapirer	-	602.275	-	-	602.275
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre EK-instr.	-	444.030	-	-	444.030
Immaterielle eiendeler	-	-	-	2.252	2.252
Varige driftsmidler	-	-	-	27.350	27.350
Andre eiendeler	-	-	-	14.838	14.838
Sum eiendeler	2.380.452	1.046.306	6.731.343	44.440	10.202.540
Gjeld					
Gjeld til finansinstitusjoner	405.820	-	-	-	405.820
Innskudd fra kunder	6.883.194	-	-	-	6.883.194
Obligasjonslån	1.658.980	-	-	-	1.658.980
Finansielle derivater	116	-	-	-	116
Annen gjeld	-	-	-	24.627	24.627
Avsetninger	-	-	-	36.789	36.789
Ansvarlig lånekapital	75.205	-	-	-	75.205
Sum gjeld	9.023.315	-	-	61.416	9.084.731
Egenkapital					
Hybridkapital	70.150	-	-	-	70.150
Annen egenkapital	1.047.659	-	-	-	1.047.659
Sum egenkapital	1.117.809	-	-	-	1.117.809
Sum gjeld og egenkapital	10.141.124	-	-	61.416	10.202.540

Note 20 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

20.1 Verdssettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Bankbygninger og andre varige driftsmidler blir verdsatt hver for seg.

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/Edb utstyr	20-25 %
Inventar/innredninger	20-25 %
Bankbygg/fast eiendom	3 %

20.2 Spesifikasjon av postene

	Maskiner/inventar/transportmidler	Bygninger/tomter
Anskaffelseskost 01.01.2020	22.018	42.292
Tilgang i året	2.709	0
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost	24.727	42.292
Akkumulerte avskrivninger	16.988	20.429
Bokført verdi 31.12.2020	7.739	21.863
Antatt økonomisk levetid	4-15 år	33 år
Årets avskrivninger	4.795	1.045
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Oppstilling over bankbygninger og tilhørende tomt:

Hovedkontoret i Åkrehamn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasje, samt underetasje. Brutto areal bankbygg utgjør 1530 kvm.

I tillegg har banken et tilstøtende tomteareal på cirka 900 kvm som i dag benyttes til parkeringsplass. Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 3.655.636,00

Avdelingskontor i Vedavågen:

Består av eget bank- og leilighetsbygg oppført i betong med glassfasader. Bygget er i 3 etasjer med en grunnflate i hver etasje på cirka 450 kvm. Byggets 1. etasje utgjør kontorlokaler hvorav 100 kvm er utleid. Byggets 2. og 3. etasje består av 8 leiligheter, og alle er solgt.

Eiendommens areal utgjør 2.410 kvm.

Bokført verdi av bankseksjonen m/tomt: Kr. 5.585.394,00

Avdelingskontor i Skudeneshavn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer med lofts- og underetasje. Brutto areal bankbygg, utgjør 716 kvm. Eiendommens areal utgjør cirka 1260 kvm. I tillegg eier banken et tidligere forretningsbygg beliggende ved siden av banken. Dette bygget er oppført i betong i 2 etasjer, og har et areal på cirka 160 kvm, hvorav 80 kvm er utleid. Bygget ble totalrenovert i 2006 og har en bokført verdi på Kr.

1.077.414,00

Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 4.447.757

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 14.766.201,00

Note 21	Gjeld
---------	-------

21.1 Hovedposter gjeld

	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	405.820	205.609
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.883.194	6.450.682
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.658.980	1.724.734

Gjeld til kredittinstitusjoner består av gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker og F-lån i Norges Bank.

21.2 Spesifisering av utstedte obligasjoner

ISIN Nr	Type lån	Forfall (Call)*	Beløp	Rente
NO0010774425	Senior lån	Mars 2021	25 Mill	3M NIBOR + 1,01 %
NO0010785934	Senior lån	Februar 2022	250 Mill	3M NIBOR + 0,90 %
NO0010802226	Senior lån	August 2022	250 Mill	3M NIBOR + 0,69 %
NO0010815384	Senior lån	Februar 2023	250 Mill	3M NIBOR + 0,76 %
NO0010842503	Senior lån	Oktober 2023	300 Mill	3M NIBOR + 0,92 %
NO0010861297	Senior lån	August 2024	300 Mill	3M NIBOR + 0,68 %
NO0010891799	Senior lån	Mars 2025	280 Mill	3M NIBOR + 0,68 %
NO0010917800	Senior lån	November 2025	150 Mill	3M NIBOR + 0,56 %
NO0010834617	Ansvarlig lån	*Desember 2028	75 Mill	3M NIBOR + 2,00 %
NO0010779358	Fondsobligasjon	*Desember 2021	70 Mill	3M NIBOR + 4,80 %

Utstedte lån er notert på Nordic ABM.

21.3 Spesifikasjon av annen gjeld

	2020	2019
Internkontoer	4.087	2.809
Skyldige offentlige avgifter inkl. skattetrekk	3.562	3.282
Leverandørgjeld	3.432	665
Periodiseringer	4.895	4.730
Anne gjeld inkl. avsatt utbytte 31/12 før vedtak	8.650	10.500
Sum annen gjeld	24.627	21.987

Note 22 Egenkapitalbevis

Skudenes & Aakra Sparebank utstedte egenkapitalbevis første gang i 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- pr egenkapitalbevis. Tegningskurs ble satt til 104,- pr egenkapitalbevis. I 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Tegningskursen i 2018 ble satt til 105,- pr egenkapitalbevis. Banken har ved utgangen av 2020 altså utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- og med lik rett til utbytte og utjevningsfondet.

22.1 Oversikt over 20 største eiere

Navn	Antall EK-bevis	Andel %
Sohl AS	152.163	10,87
Ska Invest AS	61.400	4,39
Kåre Johan Langåker	32.800	2,34
Selvåg Holding AS	31.895	2,28
Therese Kristine Fagerland	25.516	1,82
Erling Bernhard Matland	24.738	1,77
Lars Magne Skeie	24.582	1,76
Svein Magne Sund	24.173	1,73
Kjell Olav Munkejord	21.282	1,52
Karmcon AS	20.000	1,43
Helge Vikra	17.002	1,21
Svein Arne Koløy	16.900	1,21
Edvard Sørensen	16.803	1,20
X Invest AS	16.520	1,18
Kjell Schjeldrup Netland	15.558	1,11
Bjoli AS	14.600	1,04
Birte Munkejord	14.000	1,00
Odd Harald Andreassen	13.637	0,97
Odd Kvalevåg AS	12.824	0,92
Jorunn Tormodsæter	12.646	0,90
Totalt 20 største eiere	569.039	40,65

* Odd Kvalevåg AS er kontrollert av Trine Lund som er leder av bankens styre.

22.2 Oversikt over eierbrøk.

	31.12.2020	31.12.2019
Sparebankens fond	827.191	763.519
Gavefond	10.451	9.741
Bankens kapital	837.642	773.260
Innskutt egenkapital	140.000	140.000
Overkursfond	434	434
Utjevningsfond	28.226	23.721
Egenkapitalbevis kapital	168.661	164.155
Eierbrøk banken	83,24 %	82,49 %
Eierbrøk egenkapitalbevisiere	16,76 %	17,51 %
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	41.672	
FUG andel banken	34.688	-
FUG andel egenkapitalbevisiere	6.984	-
Sum egenkapital	1.047.975	937.415
Hybridkapital tellende som egenkapital	70.150	70.000
Total regnskapsført egenkapital	1.118.125	1.007.415
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per EK-bevis	125,46	117,25

22.3 Resultat og utbytte pr egenkapitalbevis

Bankens overskudd etter skatt for 2020 ble 98.707.927,00 kr. Egenkapitalbevisierens andel av bankens resultat er 13.021.165,00 kr.

	2020	2019
EK-eiernes andel av bankens resultat:	13.021.165,00	16.455.918,41
Antall utstedte egenkapitalbevis:	1.400.000 stk.	1.400.000 stk.
Totalt resultat pr egenkapitalbevis:	9,30	11,75
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis:	7,00	7,50
Disponert til utjevningsfondet pr egenkapitalbevis:	2,30	4,25

22.4 Eierposter som er eid eller kontrollert* av ledelse og tillitsvalgte i banken

Verv/Stilling	Navn:	Antall:
Banksjef	Alf Inge Flokketvedt	1.000
Leder PM	Hilde Marit Hauge	600
Leder Forsikring	Torbjørn Jakobsen Aarhus	162
Styreleder	Trine Lund	12.824
Styremedlem	Inge Jan Thorsen	2.313
Styremedlem	Hans Jakob R. Sæther	1.000
Styremedlem	Hanne Tjøsvoll Eriksen	900
Generalforsamling	Ørjan Rød	9.700
Generalforsamling	Lars Magne Skeie	24.582
Generalforsamling	Anne Marit Langåker	622
Generalforsamling	Roy Haarr	1.244
Generalforsamling	Svein Arne Koløy	16.900
Generalforsamling	Martin Mesøy Einarsen	6.950
Generalforsamling	Tove Margrethe Vaksdal	400
Generalforsamling	Siv Hemnes Jakobsen	1.054
Generalforsamling	Grethe Flotve Myklebust	100
Generalforsamling	Svein Olav Apeland	1.970
Generalforsamling	Ann Kristin Johannesen	577
Generalforsamling	Svanhild Berg Haga	1244
Generalforsamling	Ragnhild Eline Eng	327
Generalforsamling	Øystein Vigdal	490

* En eierpost er definert som kontrollert av vedkommende når vedkommende eier mer enn 50 % i et selskap som eier egenkapitalbevis i banken.

Note 23 Kapitaldekning

Tellende kapital	2020	2019
Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684
Overkursfond	434	434
Hybridkapital	70.150	-
Sparebankens fond	827.191	763.519
Gavefond	10.451	9.741
Utjevningsfond	28.226	23.721
Fond for urealiserte gevinster	41.672	-
Balanseført egenkapital	1.117.809	937.099
Immaterielle eiendeler	2.252	-
Hybridkapital	70.150	-
Fradrag i ren kjernekapital	7.732	-
Ren kjernekapital	1.037.675	937.099
Hybridkapital	70.150	69.847
Fradrag i kjernekapital	10.184	9.985
Sum kjernekapital	1.097.641	996.961
Ansvarlig lånekapital	75.205	74.868
Fradrag i tilleggskapital	-	8.853
Netto ansvarlig kapital	1.172.846	1.062.975

Banknivå kapitaldekning	2020	2019
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	18.483	8.305
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	111.612	66.311
Foretak	304.879	369.048
Massemarked	350.152	317.624
Pantsikkerhet eiendom	3.123.701	3.091.025
Forfalte engasjementer	151.683	45.443
Høyrisiko engasjementer	63.668	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	51.830	42.182
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-
Andeler verdipapirfond	33.339	26.456
Egenkapitalposisjoner	385.259	337.811
Øvrige engasjementer	37.223	30.660
CVA-tillegg	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.631.830	4.334.866
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	372.580	348.589
Beregningsgrunnlag	5.004.410	4.683.456
Ren kjernekapitaldekning i %	20,74 %	20,01 %
Kjernekapitaldekning	21,93 %	21,29 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	23,44 %	22,70 %

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 19,99 % i Verd Boligkreditt og på 1,84 % i Brage per 31.12.2020.

Konsolidert kapitaldekning	2020	2019
Ren kjernekapital	1.051.915	940.095
Kjernekapital	1.135.881	1.013.605
Ansvarlig kapital	1.219.218	1.097.710
Beregningsgrunnlag	5.605.535	5.214.700
Ren kjernekapitaldekning i %	18,77 %	18,03 %
Kjernekapitaldekning	20,26 %	19,44 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	21,75 %	21,05 %

Note 24 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

24.1 Spesifikasjon av antall ansatte og lønnskostnader:	2020	2019
Lønn	33.176	31.505
Pensjonskostnader	4.046	3.761
Sosiale kostnader	8.570	9.036
Sum lønnskostnader	45.793	44.301

	2020	2019
Antall ansatte pr. 31.12.	54	52
Antall årsverk pr. 31.12.	49,0	47,5
Gjennomsnittlig årsverk	48,3	45,5

Det er inngått førtidspensjonsavtale med banksjef fra fylte 62 år. Dersom banksjefens arbeidsforhold opphører før fylte 62 år, har banksjefen rett til pro-rata-godtgjørelse som andel av ordinær førtidspensjonsordning.

Det er ikke inngått avtale med styreleder, styremedlemmer eller øvrig ledelse om særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet eller vervet. Tilsvarende gjelder avtaler om bonuser, overskuddsdelinger og lignende fordeler.

Revisors godtgjørelse utgjør kr. 686.375,- inkl. mva i 2020.

Banken har i 2020 også knyttet til seg internrevisor, RSM Norge AS. Godtgjørelse utgjør kr. 641.581,- inkl. mva i 2020.

24.2 Lån og garantier

	Lånesum	Garantier
Ansatte	87.955	0
Styret	3.211	0
Generalforsamlingen	26.611	0

Ansattes betingelser mht rente og avdragsplan, avviker ikke fra generelle vilkår for ansatte. Medlemmer av styret, kontrollkomite og forstanderskap følger ordinære betingelser.

24.3 Pensjonsforpliktelser overfor bankens ansatte

Ifølge lov om tjenestepensjon, er banken pliktig til å ha tjenstepensjonsordning for sine ansatte. Sparebanken har kollektiv pensjonsordning for fast ansatte gjennom DNB Livsforsikring ASA. Banken lukket i 2015 den ytelsesbaserte pensjonsordningen og overførte alle ansatte til en innskuddsbasert pensjonsordning.

Hovedelementene i den nye pensjonsordningen som gjelder for alle ansatte er at banken innbetaler 7 % av lønn inntil 7,1 G og 25,1 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Banken yter ikke pensjonssparing for lønn over 12 G. I den innskuddsbaserte ordningen har banken 58 ansatte. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i nevnte lov.

Avtale banksjef (førtidspensjon):

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen:

Diskonteringsrente	1,50 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,00 %
Årlig forventet G- regulering	1,75 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	1,75 %
Arbeidsgiveravgifts sats	19,10 %

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet

Servicekost og andre kostnader / (inntekter)	
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	199
Renter på service cost	4
Arbeidsgiveravgift "aga"	39
Service cost inkl. renter og aga	241
Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger	-
Renter på service cost	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og aga	-
Administrasjonskostnader	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-
Administrasjonskostnader inkl. aga	-
Amortiseringer av implementeringer, planendringer, estimatavvik	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-
Sum amortiseringer inkl. aga tap / (gev.)	-
Planendringer i perioden	-
Avkortning / Oppgjør på DBO	-
Oppgjør på pensjonsmidler	-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. aga	-

Finans kostnad / (inntekt)	84
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	71
Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger	-
Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	13
Netto rentekostnader (inntekter)	84
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	325

Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (aga)

Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-4.672
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-
Periodens netto pensjonskostnad	-325
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-
Premiefond overføring til innskuddsfond	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-
Estimatavvik (tap) / gevinst	-335
Øvrige bevegelser i perioden	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-5.332

24.4 Opplysninger om samlet godtgjørelse og andre fordeler til ledende ansatte og tillitsvalgte i 2020

Rolle/Tittel	Navn	Lønn	Godtgjørelse	Pensjon *	Bonus **	Lån ***	Avvik rente
Banksjef	Flokketvedt Alf Inge	1.668.779	50.550	806.480	30.863	4.422.831	Nei
Ass.bank-/Økonomisjef	Fidjeland Håvard	1.141.910	68.218	173.584	30.863	2.718.418	Nei
Kredittsjef (ansatt fra 01.10.2020)	Ann Eline Eng	272.284	7.500	40.275	-	1.852.866	Nei
Personal-/Markedssjef	Jakobsen Elin Bakke	933.716	18.174	131.213	30.863	24.273	Nei
Leder Forsikring	Aarhus Torbjørn J.	908.928	23.149	109.625	30.863	2.371.002	Nei
Leder Personmarked	Hauge Hilde Marit	930.855	13.904	129.218	29.193	1.488.858	Nei
Styreleder	Lund Trine Elisabeth K.		132.496			-	Nei
Nestleder styret	Sæther Hans-Jakob Reinlund		102.496			915.756	Nei
Styremedlem	Kvaløy Randi		92.500			2.295.217	Nei
Styremedlem	Thorsen Inge Jan		90.000			-	Nei
Styremedlem	Vea Kristian Helland		90.000			-	Nei
Styremedlem	Sjøen Brian Paul		92.500			-	Nei
Styremedlem	Nordbø Linda		90.000			-	Nei
Styremedlem (ansattes representant)	Eriksen Hanne Tjøsvoll		92.500			1.795.422	Nei
Styremedlem (vara)	Buberg Turid		67.492			1.145.388	Nei
Leder generalforsamling	Røed Ørjan		42.500			2.232.491	Nei
Nestleder generalforsamling	Vårvik Einar		11.000			3.409.249	Nei
Generalforsamling	Aarhus Dag Inge		11.000			-	Nei
Generalforsamling	Apeland Svein Olav		5.000			2.846.449	Nei
Generalforsamling	Blikshavn Sigve Andre		5.000			2.929.500	Nei
Generalforsamling	Dagslott Inge Joar		5.500			-	Nei
Generalforsamling	Einarsen Martin Mesøy		5.000			-	Nei
Generalforsamling	Eng Ragnhil Eline		11.000			537.141	Nei
Generalforsamling	Erland Else Brit Stange		5.000			-	Nei
Generalforsamling	Fagerland Synnøve Bredahl		5.000			-	Nei
Generalforsamling	Haar Roy		2.500			2.694.860	Nei
Generalforsamling	Haga Svanhild Berg		5.000			707.860	Nei
Generalforsamling	Haugen Vegard		5.000			2.147.631	Nei
Generalforsamling	Hillesland Elin		8.000			-	Nei
Generalforsamling	Jakobsen Siv Hemnes		5.000			-	Nei
Generalforsamling	Jensen Geir Petter		2.500			2.289.038	Nei
Generalforsamling	Johannessen Ann Kristin		5.000			1.090.621	Nei
Generalforsamling	Koløy Svein Arne		5.000			-	Nei
Generalforsamling	Langåker Anne Marit		5.000			-	Nei
Generalforsamling	Markhus Helga Katrine		-			2.059.442	Nei
Generalforsamling	Myklebust Grethe Flotve		5.000			-	Nei
Generalforsamling	Oftedal Kjersti Ådnesen		5.000			446.012	Nei
Generalforsamling	Robertsen Janne Annette		2.500			-	Nei
Generalforsamling	Skeie Lars Magne		8.500			-	Nei
Generalforsamling	Vaksdal Tove Margrethe		2.500			-	Nei
Generalforsamling	Vigdal Øystein		2.500			2.916.228	Nei
Generalforsamling	Vikshåland Aina Merethe		8.000			304.975	Nei

* Pensjon: Banksjef kan avtale førtidspensjonering fra fylte 62 år. Pensjonen skal utgjøre 70 % av lønn frem til fylte 67 år. Ut over dette er bankens ledelse og samtlige ansatte innmeldt i en innskuddsbasert pensjonsordning (Jfr. note 10.3).

** Bonus: Banken har en bonusordning hvor samtlige ansatte får lik bonus ved oppfyllelse av nærmere bestemte kriterier. Bonusbeløpet blir avkortet forholdsvis ved lavere stillingsandel enn 100 %.

*** Lån: Hovedlåntaker og/eller samskyldner.

Note 25 Skattekostnad

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt

Fra skattepliktig netto inntekt som beregnes ved ligningen hvert år.

Utsatt skatt i balansen

Defineres som skatt beregnet på netto positive midlertidige forskjeller etter utligning av negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen

Kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig at selskapet i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.

Resultatforskjeller

Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat deles i permanente resultatforskjeller ikke fradragsberettigede kostnader (gaver etc.), skattefrie inntekter.

Midlertidige resultatforskjeller

Forskjeller mellom regnskaps og skattemessige periodiseringer skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres.

Skatter

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

Resultat skattepliktig inntekt	2020	2019
Resultat før skatter	125.354	118.197
Permanente forskjeller	-	-
Ikke fradragsberettigede kostnader	164	170
Ikke skattepliktig inntekt/kostnad	20.016	363
Utbytte	-2.612	-6.023
Endring midlertidige forskjeller	2.549	1.899
Tilbakeføring fritaksmetoden (3 %)	78	181
Hybridkapital	-4.063	-
Skattepliktig inntekt (25%)	101.454	114.061
Betalbar skatt	25.731	28.289
Formuesskatt	1.350	1.200
Betalbar skatt i balansen	27.081	29.489
Kildeskatt	-	-
For lite/for mye skatt forrige år	367	226
Betalbar skatt i resultatregnskapet	27.448	29.263
Endring i utsatt skattefordel	-802	378
Årets skattekostnad	26.646	28.885
Effektiv skattesats	21,0 %	24,6 %
Beregning utsatt skatt:	2020	2019
Anleggsmidler	-10.875	-9.003
Pensjonsforpliktelse	-5.332	-4.672
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-
Urealisert tap på finansielle omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	-1.839	-1.180
Andre forskjeller	68	85
Sum midlertidige forskjeller	-17.978	-14.770
Utsatt skatt (25%)	-4.494	-3.692

Alle midlertidige forskjeller kan utlignes og dette er gjennomført i beregningen av utsatt skatt.

Note 26 Diverse andre tilleggsopplysninger

26.1 Sikringsfondsavgift

Bankenes Sikringsfond:

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner, pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 Millioner kroner som en innskyter har på innskuddskonto i banken, samt såkalte midlertidig høye innskudd som følger av særlige livshendelser.

Bankenes sikringsfond har utarbeidet eget regelverk som legges til grunn ved beregning av avgift for bankene til henholdsvis Krisetiltaksfondet og Innskuddsgarantifondet. For 2020 ble det betalt avgift til Krisetiltaksfondet tilsvarende kr.1.074.641 og kr. 2.953.257 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 4.027.898. For 2019 ble det betalt kr. 1.031.147 til Krisetiltaksfondet og kr. 2.965.011 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 3.996.158.

26.2 Betingede forpliktelser

Garantier og ubenyttede kreditter er nærmere beskrevet i under note 6.

Bokførte verdier av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.:

	2020	2019
Obligasjoner deponert i Norges Bank	328.948	164.725
F-lån Norges Bank	200.000	-

Note 27 Beskrivelse av alternative resultatmål (nøkkeltall)

Banken benytter alternative resultatmål, eller nøkkeltall, jfr. side 2 i årsrapporten. Noen av disse nøkkeltallene er nødvendigvis ikke helt sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre banker. Her følger definisjoner av benyttede nøkkeltall i Skudenes & Aakra Sparebank:

Nøkkeltall	Definisjon
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Utlåen egen balanse
Innskuddsdekning totale utlåen (%)	Innskudd / (Utlåen egen balanse + portefølje balanseført i Verd Boligkreditt)
Rentenetto* i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Netto renteinntekter / dager hittil i år * 366) / Gjennomsnitt balanse
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks verdipapirer	Driftskostnader / (Sum netto driftsinntekter – Netto inntekter verdipapirer)
Resultat* før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Resultat før skatt / dager hittil i år * 366) / Gjennomsnitt balanse
Egenkapitalrentabilitet** etter skatt (%)	(Resultat etter skatt / dager hittil i år * 366) / (sum balanseført egenkapital)
Egenkapitalbeveiseiernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond + egenkapitalbeveiseiernes forholdsmessige andel av fond for urealiserte gevinster) / (Total egenkapital – utstedte fondsobligasjoner)
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eierandel * ((Balanseført EK – Utstedte fondsobligasjoner) + (Resultat etter skatt hittil i år)) / Antall egenkapitalbevis

*Fra og med 2020 inngår ikke rentekostnadene knyttet til bankens utstedte fondsobligasjoner (hybridkapital) i bankens oppstilling over rentekostnader, og blir følgelig ikke medregnet i resultatet. Rentene blir regnskapsført som en disponering av resultatet som følge av at fondsobligasjonslån klassifiseres som en del av bankens egenkapital i regnskapet (IFRS). I 2019 og tidligere år ble renter knyttet til bankens utstedte fondsobligasjoner regnskapsført som en rentekostnad, og fikk følgelig også resultat effekt. Konsekvensen av denne prinsippendringen i 2020 i forhold til 2019 er cirka 3 basispunkter på rentenettoen og resultatet som andel av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

**Fra og med 2020 er bankens utstedte fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital i regnskapet (IFRS). I 2019 og tidligere år har bankens utstedte fondsobligasjoner ikke blitt klassifisert som egenkapital i regnskapet. Konsekvensen av denne prinsippendringen i 2020, samt endringen i regnskapsførselen av renter knyttet til fondsobligasjoner, medfører at rapportert egenkapitalrentabilitet reduseres med 33 basispunkter i forhold til beregningsmetoden i 2019 og tidligere år.

Til generalforsamlingen i Skudenes & Aakra Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Skudenes & Aakra Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, totalresultatet for perioden, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen. I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder

vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Haugesund, 1. mars 2021

Deloitte AS

Else Holst-Larsen

statsautorisert revisor