

Årsmelding 2018

KARØYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank



Nøkkeltall

Nøkkeltall:	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Resultat etter skatt (Mill kr)	79,0	79,4	69,0	48,9	54,8	44,4	37,0	21,0	36,6	29,7
Innskudd (Mill kr)	6 048	5 721	5 375	4 869	4 526	4 214	3 863	3 595	3 520	2 895
Utlån egen balanse (Mill kr)	7 694	7 326	6 806	6 271	5 819	5 453	5 065	4 622	4 157	4 029
Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)	1 721	1 522	1 297	1 078	990	844	652	503	307	-
Utlån totalt (Mill kr)	9 415	8 848	8 103	7 349	6 809	6 297	5 717	5 125	4 464	4 029
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	9 046	8 497	7 775	7 085	6 725	6 329	5 878	5 335	4 902	4 547
Forretningskapital (ink Verd) totalt (Mill kr)	10 767	10 019	9 072	8 163	7 715	7 173	6 530	5 838	5 209	4 547
Beregningsgrunnlag kapitaldekning konsolidert (Mill kr)	5 097	4 613	3 968	3 657	3 284	3 194	3 028	2 734	2 363	2 126
Innskuddsvekst %	5,7	6,4	10,4	7,6	7,4	9,1	7,5	2,1	21,6	7,3
Utlånsvekst egen balanse %	5,0	7,6	8,5	7,8	6,7	7,7	9,6	11,2	3,2	16,4
Utlånsvekst totalt %	6,4	9,2	10,3	7,9	8,1	10,1	11,6	14,8	10,8	16,4
Forvaltningskapitalvekst egen balanse %	6,5	9,3	9,8	5,3	6,3	7,7	10,2	8,8	7,8	12,1
Forretningskapitalvekst totalt %	7,5	10,4	11,1	5,8	7,6	9,8	11,9	12,1	14,6	11,9
Innskuddsdekning egen balanse %	78,6	78,1	79,0	77,6	77,8	77,3	76,3	77,8	84,7	71,9
Innskuddsdekning totale utlån %	64,2	64,7	66,3	66,3	66,5	66,9	67,6	70,1	78,9	71,9
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning	1,67	1,74	1,78	1,85	1,86	1,89	1,81	1,75	1,70	1,84
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster	44,46	43,15	44,69	45,63	39,83	51,39	55,60	61,69	56,55	66,38
Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	0,95	0,95	1,03	1,05	0,91	1,15	1,19	1,25	1,10	1,38
Bokført tap utlån i % av brutto utlån	0,09	0,05	0,14	0,20	0,41	0,30	0,18	0,10	0,02	0,10
Resultat etter tap i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,19	1,25	1,20	0,97	1,12	0,99	0,93	0,64	1,01	0,93
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	9,57	10,95	10,51	7,92	10,13	10,12	9,28	5,65	9,92	9,75
Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)	1 400	900	900	900	900					
Resultat pr egenkapitalbevis	9,82	12,96	11,86	8,77	6,26					
Utbytte pr egenkapitalbevis, utbetales påfølgende år (kr)	7,00	7,00	7,50	6,00	4,00					
Bokført EK pr egenkapitalbevis eks utbytte (kr)	113,0	115,7	109,8	105,5	102,7					
Ren kjemekapitaldekning	17,03	15,99	16,93	16,77	16,72	13,72	-	-	-	-
Kjemekapitaldekning	18,79	17,63	18,69	16,77	16,72	16,54	-	-	-	-
Ansvarlig kapitaldekning i % av beregningsgrunnlaget	20,77	19,42	20,58	18,82	18,85	18,55	15,87	16,33	16,14	16,27
Egenkapital i % av forvaltningskapital	9,52	8,77	8,69	8,68	8,75	7,13	6,93	6,98	7,23	7,02

Innledning

Global utvikling

Etter et positivt 2017 for verdensøkonomien bød 2018 på avtagende vekst gjennom året og økt usikkerhet om den fremtidige utviklingen. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.

I USA fortsatte veksten fra i fjor. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert fra et lavt nivå historisk sett, inflasjonen fikk feste på et høyere nivå enn tidligere, og lønnsveksten tiltok noe. Fremgangen ble særlig understøttet av en ekspansiv finanspolitikk – økte offentlige utgifter. Som følge av den høye aktiviteten i amerikansk økonomi hevet den amerikanske sentralbanken (FED) styringsrenten ved fire anledninger, til intervallet 2,25 % - 2,5 %. Med det har FED hevet renten ni ganger fra bunnivået som ble holdt uendret fra 2008 til 2015.

I eurosone har veksten i en periode nå vært tiltagende, etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2018 avtok imidlertid veksten noe. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og budsjettssituasjonen i Italia. Vedrørende førstnevnte var det ved utgangen av året ikke endelig avklart om man vil få på plass en avtale innen fristen, og aktuelle alternativer omfattet fortsatt ny folkeavstemming, forlengelse av fristen for uttredelse mv. I Italia ønsket regjeringen å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst, men møtte motbør hos EU-kommisjonen som følge av landets eksisterende gjeldsbyrde. Mot slutten av året ble det oppnådd enighet etter at underskuddet ble noe redusert.

BNP-veksten i de fremvoksende økonomiene endte ifølge IMF på 4,7 prosent i 2018, uendret fra året før. Vekstnivået er godt over takten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt, etter at særlig USA har inntatt en mer proteksjonistisk holdning. «Handelskrigen» har i stor grad omhandlet USA og Kina som begge innførte økt importtoll i løpet av året.

Norsk økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Investeringene i foretakene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene er noe redusert, men oversteg også i 2018 veksten i inntekt. Dermed fortsatte stigningen i husholdningenes gjeldsbelastning også gjennom fjoråret. Denne trenden er det viktig at flater ut eller reduseres for at sårbarheten i økonomien skal bli mindre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2,0 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

Trygg i alle livets faser.
#tryggbanktryggframtid

SKUDENES & AAKRA
Sparebank



Lærer Siya Eliassen Liknes (3 1/2 år).
Takke til Kalle og Grindhaug skole, for lån av lesebok.

Lokal utvikling

Utviklingen lokalt i 2018 viser klare tegn på at oljebunnen nå er over og at bedriftenes resultater bedres. Dette etter noen krevende år for olje-Norge. SpareBank 1 SR-Banks konjunkturbarometer var blant de første som ga signaler om et positivt omslag i 2017 og påfølgende oljeoppgang i 2018. I Rogaland, er det skapt hele 14,000 nye jobber siden bunnpunktet tidlig i 2017. Dette er svært positivt, samtidig som en også ser at det fortsatt er store utfordringer i enkelte næringer, eksempelvis offshore rederiene.

I samme konjunkturbarometer varsler hele 65% av bedriftene ventet bedring i lønnsomhet i 2019, dette er det høyeste nivået som er målt siden 2014. 73% av bedriftene venter økt aktivitet, som også er rekordnivå. Det synes med dette som at oppturen igjen begynner å få ett godt feste. Boligmarkedet lokalt er imidlertid fortsatt noe avventende. Antall omsetninger er jevn og relativt høy, men prisene er på samme nivå som i 2015. Det bygges også noe mindre nytt enn det vi så i første del av 2000 tallet. Rogaland ligger også noe under landsgjennomsnittet når det gjelder gjeldsvekst i husholdningene, men en del av bildet er da at en kommer fra en periode hvor dette over lengre tid har vært motsatt.

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, Sparebankstiftelsen og Lillesand i sør. Totalt forvalter bankene en kapital på ca. 60 milliarder kroner.

DSS er først og fremst et samarbeid rundt teknologi og digitalisering, samt innkjøp av ulike løsninger innenfor disse områdene. I denne forbindelse er også forretningsutvikling svært sentral og bankene har derfor ansatt felles ressurser på dette området. I tillegg er det etablert samarbeids-grupper, såkalte kompetansegrupper, på tvers av bankene, innenfor økonomi, risikostyring, kreditt og marked. Den stadig raskere utviklingen innenfor næringen medførte økt ressursbehov i DSS organisasjonen. Staben i DSS er lokalisert i Haugesund Sparebank og består av i alt 7 personer, fordelt på ca. 5,6 årsverk. DSS er etablert som eget aksjeselskap. Løsningen er effektiv og gir reduserte kostnader for medlemsbankene sammenlignet med det å løse oppgavene i hver enkelt bank.

Verd Boligkreditt AS

Selskapet ble etablert i 2009 og eies fra 1. januar 2019 alene av bankene i DSS samarbeidet. Sparebanken Vest var med fra oppstarten, men er nå kjøpt helt ut som eier. Driften av selskapet gjøres fortsatt av Sparebanken Vest etter en kostmodell. Verd er bankenes boligkreditselskap og ble etablert for å tilby sparebankenes kunder konkurransedyktig finansiering av godt sikrede boliglån (innenfor 75% av dokumentert verdi). Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet har økt de siste årene og utgjør pr. årsskiftet 19,7%. En økning på 2,7 prosentpoeng i 2018. Den økte eierandelen skyldes delvis Sparebanken Vest sitt nedslag samt at banken de siste årene har hatt høyere vekst enn de andre bankene i samarbeidet.

Selskapet drives godt og leverer tilfredsstillende økonomiske resultater. Måloppnåelse for vekst og utvikling, er i henhold til planen. Pr. 31.12.18 var det totalt overført en portefølje av lån fra bankene på ca. 9,0 milliarder kroner, en vekst på ca. 1 milliarder kroner i løpet av 2018. Banken har overført i overkant av 1,7 milliarder kroner til Verd ved utgangen av 2018, en økning på ca. 200 millioner kroner fra året før. Dette reduserer bankens utlån på egen balanse, og dermed også bankens forvaltningskapital. Veksttallene må derfor korrigeres for disse overføringene om den skal gi et riktig bilde av bankens totale vekst og balanse. I bankens policydokument for likviditets og markedsrisiko er det lagt opp til at inntil 25% av bankens samlede utlån på egen balanse kan overføres til boligkreditselskapet. Per nyttår var det overført ca. 18,3% av total låneportefølje til boligkreditt, en økning på ca. 1,1 prosentpoeng fra 31.12.2017.

Produktselskaper

Skudenes & Aakra Sparebank er en del av den såkalte «Freunde Familien». Dette navnet har sin opprinnelse i grupperingen av banker som i sin tid gikk sammen og etablerte produktselskapene Freunde, Brage og Norne Securities. I tillegg til DSS bankene består grupperingen av Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Fana Sparebank, Helgeland Sparebank, Sparebanken Sogn og Fjordane og Sparebanken Øst (de to siste er ikke eier i Brage).

Freunde Forsikring tilbyr et bredt utvalg av forsikringsprodukter både for privat og næringslivsmarkedet, som skadeforsikring, person og pensjonsforsikring. Brage Finans er bankens produktleverandør innenfor leasing, bil/båtlån og løsørefinansiering.

Norne Securities ivaretar behovet bankens kunder har for verdipapirhandel, enten via eget meglerbord, eller gjennom en god og moderne nettbankløsning. Selskapet har også en svært kompetent Corporate Finance avdeling som kan bistå bankens kunder ved behov for ulik rådgiving ved salg, oppkjøp, fusjoner, restruktureringer osv.

Bankens eierpost i de ulike produkt selskapene er:

Freunde Forsikring AS.....	1,10%
Brage Finans AS	1,76%
Norne Securities AS	1,50%

Banken er godt tilfreds med samarbeidet og de resultatene som er oppnådd gjennom disse selskapene. Produktselskapene er et viktig supplement til bankdriften, både hva gjelder produkttilbud og det som i regnskapet er kategorisert som andre inntekter. Selskapene har tatt betydelige deler av markedet innenfor hver sine områder og er etter hvert blitt kjente merke- navn. Freunde Forsikring har flere år på rad ligget helt i toppen målt i kundetilfredshet og ulike kåringer rundt vilkårs sammen- ligninger forsikringselskapene imellom.

Eiendomsmegler A

Eiendomsmegler A eies sammen med bankene Haugesund Sparebank og Etne Sparebank, samt to av selskapets ansatte. Bankens eierpost i selskapet utgjør 22%. Selskapet er en betydelig aktør innenfor eiendomsmegling på Haugalandet, og eiendomsmegling er blitt et viktig produkttilbud for bankene. Markedsandelen i Karmøy kommune endte i 2018 på hele 36%, og Eiendomsmegler A ble med det klart største aktør. På Karmøy er Eiendomsmegler A lokalisert i bankens kontor i Kopervik.

Evry

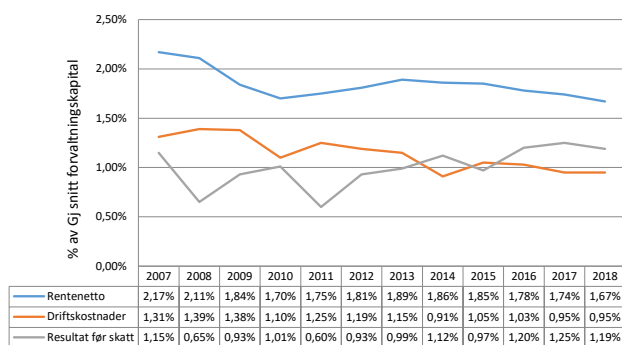
Evry er leverandør av bankens IT-systemer. Evry er Nordens største leverandør av IT innenfor bank og forsikring, og banken er gjennom disse avtalene sikret moderne dataløsninger innenfor alle felt. Gjeldende IT avtale er inngått for perioden 01.01.2016 til 31.12.2020 gjennom DSS. Det vil i løpet av 2019 starte opp sonderinger og forhandlinger rundt ny IT avtale. Samarbeid med andre banker slik som DSS, samt kartlegging av aktuelle leverandører står da sentralt. Kostnadsmessig er IT en betydelig post, men gode og fremtids- rettede IT løsninger er avgjørende for god kundeservice og effektiv drift.

Bankens økonomi

Resultatet i 2018

Banken oppnådde et resultat før skatt på 104,3 millioner kroner i 2018. Tilsvarende resultat for 2017 var 103,5 millioner kroner. Styret anser dette som et godt resultat for 2018.

Figuren nedenfor viser utviklingen i sentrale lønnsomhetstall de siste årene:



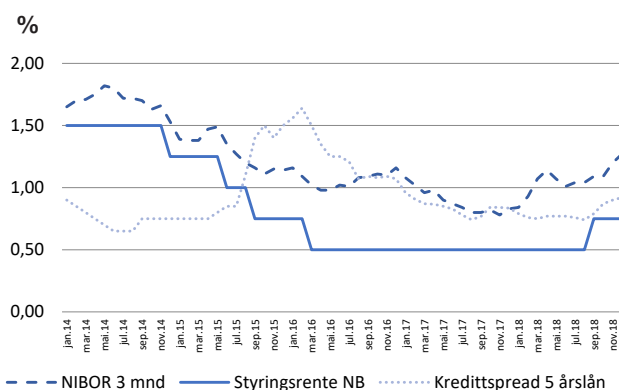
Gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) er beregnet av bankens økonomisystem på bakgrunn av grunnlagstall for hver dag i året, og kan dermed avvike fra manuelle beregningsmetoder på bakgrunn av årsregnskapene, hvor GFK kun beregnes ved gjennomsnitt av IB og UB forvaltningskapital.

I det følgende kommenteres hovedpostene i resultatregnskapet nærmere, og særlig med tanke på endringer i 2017 i forhold til 2016.

Utvikling i netto rente og provisjonsinntekter

Netto rente og provisjonsinntekter utgjorde 146,5 millioner kroner i 2018 (143,6 millioner kroner i 2017). Den nominelle økningen i forhold til fjoråret skyldes at bankens forvaltningskapital har økt i løpet av 2018. Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,67% i 2018, mot 1,74% for 2017. Årsaken til redusert Rentenetto som andel av forvaltningskapitalen i 2018 er hovedsakelig reduserte kudemarginer på utlån i forhold til 2017. Kostnadene knyttet til bankens gjeld, målt i forhold til GFK, har vært relativt like i 2018 og 2017.

Rentenivå i Norge i 2014 - 2018



Utvikling i netto andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og netto inntekter fra øvrige bank-tjenester (eks verdiendringer på verdipapirer) ble 41,0 millioner kroner i 2018. Tilsvarende tall for 2017 var 38,7 millioner kroner. Banken mottok utbytter fra investeringer i aksjer og egenkapitalbevis for ca 6,4 millioner kroner i 2018 mot 7,2 millioner kroner i 2017. Det vises til notene for detaljert oversikt over hvilke eierposter banken har pr 31.12.2018.

Banken mottok netto provisjonsinntekter på 33,6 millioner kroner i 2018 mot 30,7 millioner kroner i 2017. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, VISA, Entercard, Norne Securities med flere. Hovedforklaringen til økte provisjonsinntekter er at banken har mottatt økte provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt og Brage Finans som følge av økt portefølje i selskapene. Provisjonsinntektene fra Verd ble 11,4 millioner kroner i 2018 mot 9,8 millioner kroner året før. Inntektene fra Brage Finans ble 1,5 millioner kroner i 2018 mot 0,4 millioner kroner året før. Ut over dette har provisjonsinntektene fra de respektive forretningspartnere vært relativt stabile i forhold til fjoråret.

Bankens verdipapirbeholdning

Bankens verdipapirbeholdning består i hovedsak av obligasjoner utstedt av boligkredittforetak og rentefond som investerer i lavrisikopapirer (LCR-aktiva, Liquidity Coverage Ratio). Det har vært en trend de siste årene å bygge opp en likviditetsportefølje som kvalifiserer som LCR-aktiva, og samtidig selge verdipapirer som ikke kvalifiserer som LCR-aktiva eller som venter 100% i beregningsgrunnlaget for bankens kapitaldekning. Fellestrekkene for den vesentlige andelen av bankens likviditetsportefølje er at verdipapirene har relativt 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.

I løpet av 2018 fusjonerte selskapene Vipps, Bank ID og Bank Asept. Banken er eier av det fusjonerte selskapet via Balder Betaling. Med bakgrunn i eksterne verddivurderinger av det fusjonerte selskapet, har banken inntektsført 3,9 millioner kroner knyttet til eierposten i Balder Betaling AS.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 0,95% i 2018, det samme som i 2017. Bankens driftskostnader (eks kursgevinster) som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 44,46% (43,15% i 2017).

De nominelle driftskostnadene ble 83,4 millioner kroner i 2018 mot 78,7 millioner kroner i 2017. Økningen er på ca 4,7 millioner kroner eller ca 6,0% i forhold til 2017. Personalrelaterte kostnader utgjør ca 1,2 millioner kroner av nevnte økning. IT-relaterte kostnader utgjør 1,8 millioner kroner. Avskrivningene er økt med ca 0,7 millioner kroner, hovedsakelig som følge av nytt inventar i et av bankens avdelingskontor/kundesenter. Resterende økning på 1,0 millioner kroner er summen av flere mindre poster som kjøp av nye betalingskort, konsulentbruk og diverse lisenser til støttesystemer.

Tap på utlån

Banken har i 2018 resultatført 7,8 millioner kroner i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2017 var 4,2 millioner kroner. Tapene utgjør 0,09% av brutto utlån på egen balanse for 2018. Tilsvarende tall for 2016 var 0,05%.

Overskudd og disponering

Styrets disponering av overskuddet i 2018:

	2018	2017	1916
Resultat før skatt	104.280.436	103.453.916	89.792.736
Skatt	25.302.350	24.082.986	20.827.316
Resultat etter skatt	78.978.086	79.370.930	68.965.420
Overført til Sparebankens fond	61.225.321	64.211.410	54.294.833
Overført til gavefondet	4.000.000	3.500.000	4.000.000
Avsatt til utbytte (EK-bevis)	9.800.000	6.300.000	6.750.000
Overført til utjevningsfond (EK-bevis)	3.952.765	5.359.520	3.920.586
Sum disponert	78.978.086	79.370.930	68.965.420
Resultat per EK-bevis	9,82 kr	12,96 kr	11,86 kr
Utbytte per EK-bevis	7,00 kr	7,00 kr	7,50 kr
Overf. til utjevningsfondet per EK-bevis	2,82 kr	5,96 kr	4,36 kr
Overf. til utjevningsfond pr EK-bevis etter disp.	12,69 kr	9,87 kr	3,91 kr

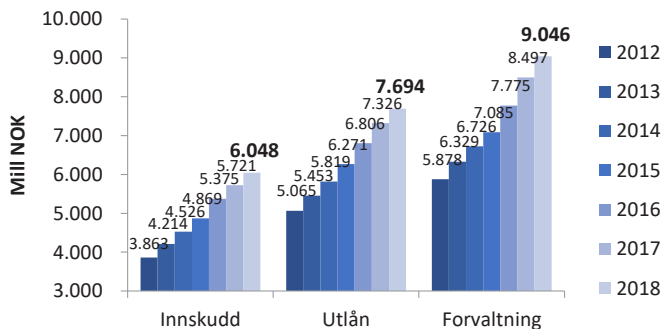
Forvaltningskapital, innskudd og utlån

Skudenenes & Aakra Sparebank oppnådde tilfredsstillende utlåns- og innskuddsvekst også i 2018. Forvaltningskapitalen passerte 9,0 Mrd kr pr. 31.12.2018. Den økte med 548 millioner kroner, eller 6,50% i løpet av 2018. Hovedpostene på bankens egen balanse har utviklet seg som følger de siste årene:

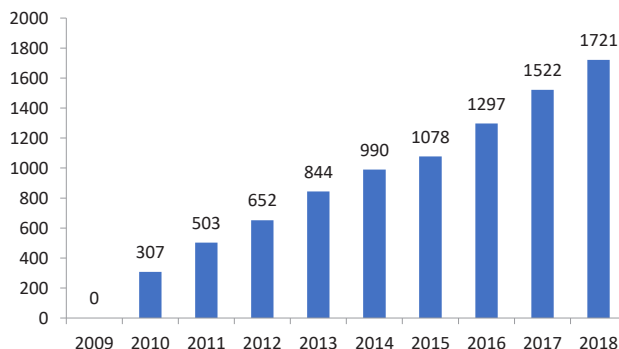
Veksttallene i 2018 er henholdsvis 5,4% (6,4% i 2017) for innskudd og 5,0% (7,7%) for utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2018 var innskuddsdekningen 78,6% (78,1% i 2017).

Overføringer av private boliglån til Verd Boligkreditt var 1721 millioner kroner ved utgangen av 2018 (1522 millioner kroner i 2017). Bankens totale utlånsvekst i 2018, inkludert overførsler til Verd Boligkreditt var dermed 6,4 % (9,2% i 2017). Utvikling i bankens samlede overførsler av lån til boligkreditt har de siste årene vært som følger:

Hovedposter balansen



Lån overført til Verd Boligkreditt AS



Prest Lucas Simonsen Hallemichael (7 år).
Takk til Sveinar og Den norske kirke, for lån av salmebok og nydelig prestekjole.



Soliditet og kapitaldekning

Det følgende er bankens status for kapitaldekning pr 31.12.2018:

	Status kapitaldekning			
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Ren kjernekapital	17,03 %	15,99 %	16,93 %	16,77 %
Kjernekapital	18,79 %	17,63 %	18,69 %	16,77 %
Ansvarlig kapital	20,77 %	19,42 %	20,58 %	18,82 %

Banken var i løpet av 2017 i dialog med Finanstilsynet angående SREP/ICAAP. Oppsummert konkluderer Finanstilsynet med at bankens Pilar 2-tillegg på konsolidert nivå skal være 2,4% av konsolidert beregningsgrunnlag. Styret har ved utgangen av 2018 definert følgende kapitalkrav for banken:

Ren kjernekapital:15,70%
Kjernekapital:17,20%
Ansvarlig kapital:19,20%

Banken tilfredsstiller altså kapitalkravene inkludert de ulike buffere med god margin. Banken har også en god kapitaldeknings-situasjon sett i forhold til bransjenormen for tilsvarende sparebanker. Dette ansees som viktig i forhold til å oppnå tilfredsstillende benchmarking fra analytikere og investorer. Styret vil evaluere bankens kapitalkrav i løpet av ICAAP-prosessen våren 2019.

Bankens kapitaldekning har økt med ca ett prosentpoeng i løpet av 2018. Årsaken til økningen er en direkte konsekvens av EK-bevis emisjonen på 50 millioner kroner som ble sluttført i mai 2018. Emisjonen økte bankens rene kjernekapital med ca et prosentpoeng.

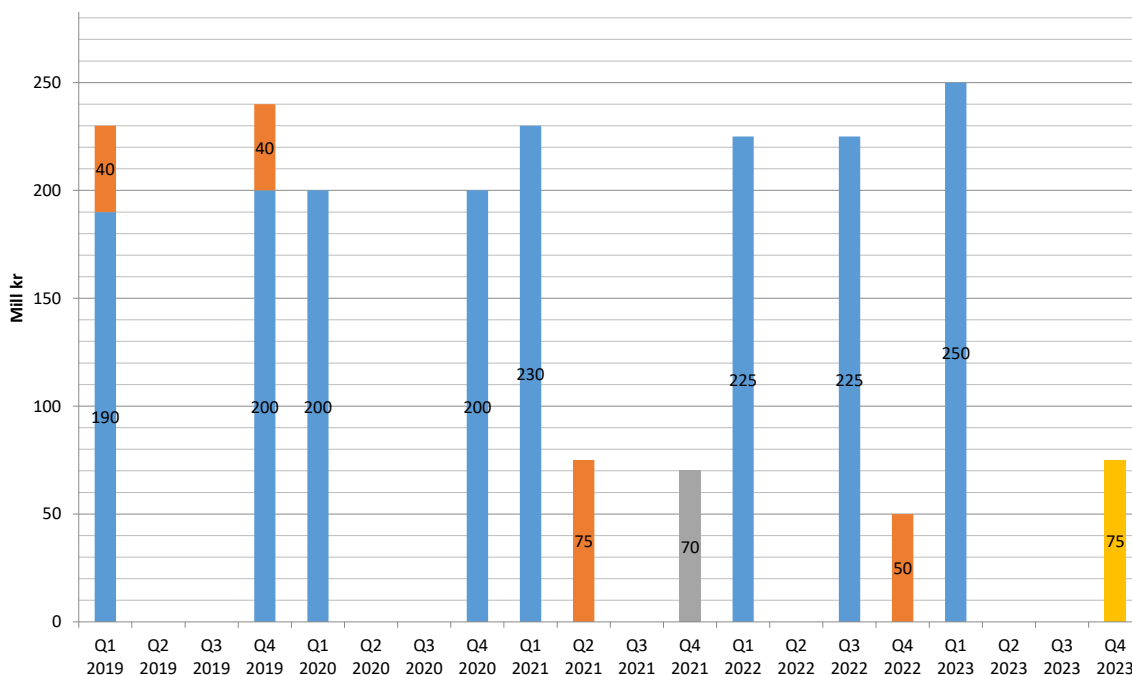
Det forventes at myndighetene klargjør eventuell SMB-rabatt (reduerte kapitalvekter for mindre BM-engasjement) i løpet av 2019. Det antas at regelendringene knyttet til dette temaet vil forbedre bankens kapitaldekningssituasjon ytterligere. Hvorvidt det kommer ytterligere myndighetskrav (for eksempel i form av ytterligere Pilar 2 krav) som motvirker SMB-rabatten er p.t. uklart.

Likviditet og funding

Finansieringsbehovet, utover bankens egenkapital og kundeinnskudd, dekkes ved å låne penger i finansmarkedet. Banken har normalt god tilgang til lån fra markedet, og betingelsene stemmer godt overens med hva sammenlignbare banker oppnår.

Pr 31.12.2018 hadde banken lånt totalt ca. 2,1 milliarder kroner i finansmarkedet (2,0 milliarder kroner pr 31.12.2017). De to hovedfinansieringskildene er ordinære obligasjonslån som er notert på Nordic ABM (ca. 1,7 milliarder kroner) og lån fra Kredittforeningen (205 millioner kroner). For å redusere refinansieringsrisikoen, fokuseres det på å dele lånebehovet opp i mindre beløp. Disse har igjen ulike forfallstidspunkt. Lånene pr 31.12.2018 har følgende forfallstidspunkter:

Forfall på fundinglån



4

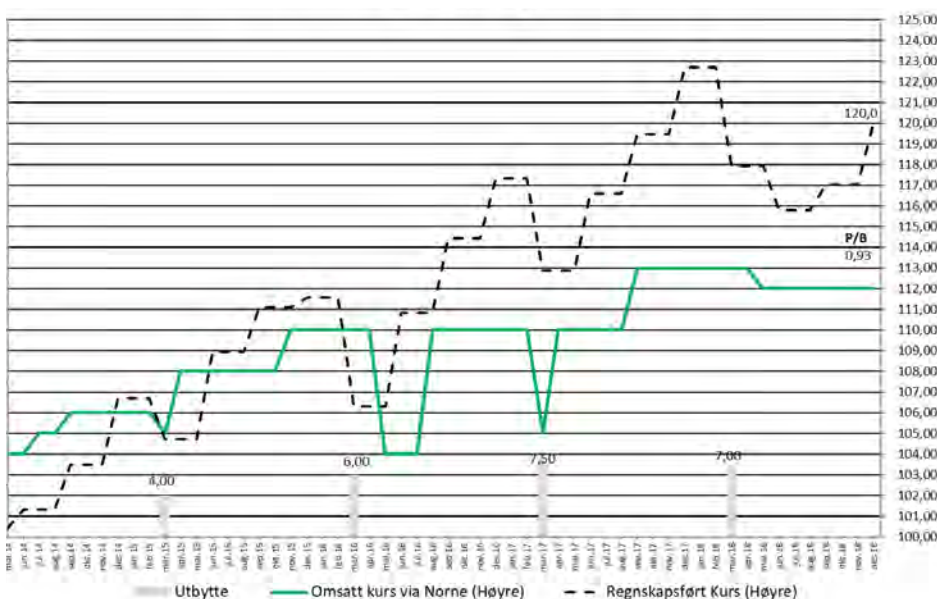
Egenkapitalbevis

Skudenes & Aakra Sparebank 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. Banken opplevde stor pågang og god etterspørsel etter egenkapitalbevisene som ble utstedt i 2018, og overtegningen ble 54%. Eksisterende eiere mottok fortrinnsretter til emisjonen og 94,5% av tegningsrettene ble benyttet. Responderende tegninger ble foretatt ved at eksisterende eiere overtegnet seg i emisjonen, i samsvar med regelverket for slike emisjoner.

Det er ved utgangen av 2018 altså utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis, hvor alle har samme rett til utbytte og utjevningsfond. Ved beregningen av fordeling av overskudd i 2018 mellom EK-bevis eiere og bankens egenkapital, har emisjonskapitalen på 50 millioner kroner i 2018 blitt gjort tellende fra 16. mai 2018. Ved utgangen av 2018 har banken 642 eiere og 82% av de utstedte egenkapitalbevisene har eiere bosatt i Karmøy kommune.

Eiernes andel (innskutt EK-bevis kapital, overkursfond og utjevningsfond) av bankens totale egenkapital utgjorde ved utgangen av 2018 18,36%, mot 13,96% i 2017.

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 har egenkapitalbevisene vært 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 pr måned via Norne Securities AS). Se tabell nedenfor. Resultat pr egenkapitalbevis ble 9,82 kr i 2018 (12,96 kr i 2017). Styret foreslår overfor bankens ordinære generalforsamling i 2019, et utbytte pr. egenkapitalbevis på 7,00 kr på grunnlag av årsregnskapet for 2018 (7,00 kr i 2017). Generalforsamlingen i banken vil behandle saken 5. mars 2019.



Planlagt utbytte i 2019 (7,00 kr pr EK-Bevis) inngår i Regnskapsført kurs (bokførte verdier) pr 31.12.2018.

Sykepleier Ellie Tvedte Urheim (5 år).
Takk til Gro Birgit, Charlotte og Ingrid ved Kamøy legevakt,
for lån av nystøket arbeidsantrekk - og tilhørende medisinsk utstyr.



Risikostyring og internkontroll

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

Privatmarkedsandelen av bankens totale utlån inkludert ubenyttede kreditter og garantier var ved årsskiftet 83,7% (82,6% i 2017).

Boligmarkedet i bankens markedsområde er velfungerende med god omsetning, og prisnivået er vesentlig lavere enn for eksempel i Stavanger-regionen eller Bergen-regionen. Dette tilsier at banken er mindre utsatt for kredittrisiko på privatmarkedet ved en generell økt arbeidsledighet på Vestlandet.

Det medfører risiko for en bank å ha mange store enkeltengasjementer, eller å ha for stor andel av samlet utlån i en bestemt bransje. Skudenes & Aakra Sparebank følger dette nøye, og har per årsskiftet kun ett utlånsengasjement (gruppe) som utgjør over 10 % av bankens ansvarlige kapital. Gjennomsnittlig kredittengasjement på de 5 største engasjementene i bankens utlånsportefølje utgjør 68,6 Millioner kroner (59,9 millioner kroner i 2017) på konsolidert basis.

Banken har en langsiktig målsetning om at tap skal være under 0,10% av brutto utlån på egen balanse. De faktiske tapstallene var 0,09% i 2018 (0,05% i 2017). 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 inntil 12 mnd. Dette innebærer likviditetsrisiko. Da innskuddene er fordelt på svært mange uavhengige innskyttere, er imidlertid risikoen liten for at en stor del av innskuddene skal bli tatt ut samtidig. Banken regner derfor innskuddene som en del av den langsiktige fundingen. Innskuddsdekningen ved årsskiftet var 78,6% (78,1% i 2017). God innskuddsdekning er en risikoreduserende faktor, og i seg selv et viktig strategisk mål for banken. Det vil derfor være sterkt fokus på innskuddsvekst også i årene fremover. Banken har likvide verdipapirer som hurtig kan omsettes 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. Banken har til enhver tid lån som er klargjort for å kunne overføres til boligkredittselskapet Verd Boligkreditt. Banken har maksimumsrammer for hvor store forfall på obligasjonsgjeld banken kan ha de neste 12 månedene.

Det følgende er bankens nøkkeltall knyttet til likviditet/finansiering per 31.12.2018:

LCR:..... 561,0 (Krav: 100,0)

NSFR: 143,0 (Krav: 100,0)

Styret vurderer bankens likviditetsrisiko og finansieringsrisiko som lav.

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 2018 lånt ut 251,1 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (245,3 millioner kroner i 2017). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 2,41 år (2,25 år i 2017). Det er inngått rentesikringsinstrumenter på deler av porteføljen. Summen av fastrenteinnskuddene er 2.438 millioner kroner (2.012 millioner kroner i 2017). Fastrenteinnskuddene har en rentebindingstid på inntil 12 mnd. Banken har ingen innskudd som har en rentebinding utover 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 akseptabel.

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. 57,8 millioner kroner (67,9 millioner kroner i 2017). 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 laget en matrise som viser alle de vesentlige operasjonelle enkelt-risikoer som er identifisert, og for hver av disse er det angitt sannsynlighet for at hendelsen inntreffer, samt konsekvens hvis hendelsen inntreffer. Disse to faktorene viser da hvilke risikoer som er de mest kritiske for banken. Dette dokumentet er ment å være et styringsverktøy for å overvåke og redusere operasjonell risiko. I tillegg er det lagt opp til systematiske stikkprøver, utført av bankens internkontroll, som rapporteres halvårlig i møte med banksjef. Det er også lagt opp til halvårlige compliance-møter med bankens fagansvarlige, hvor alle myndighetskrav siste 6 mnd. blir gjennomgått og status avsjekket. Med disse rutineene mener styret at denne type risiko er under god kontroll og akseptabel for banken. Banken er ut fra sin størrelse ikke pålagt å ha egen internrevisjon.

6

Organisasjon

Personalet og arbeidsmiljøet

Ved utgangen av året hadde banken i alt 51 fast ansatte, inklusive 3 renholdere i deltidsstillinger. Dette er samme antall som i 2017. Av de ansatte er 3 personer ute i permisjon/langtids sykemelding. Disse erstattes av 3 vikarer. Banken har i tillegg 2 personer (studenter) som fungerer på tilkallingsbasis. Omregnet i antall årsverk, er det pr. nyttår 46,3 årsverk mot 45,7 årsverk året før. Bank og forsikring alene utgjør 45,2 årsverk. Banken har kollektiv pensjons, gruppeliv, uførekapital- og ulykkesforsikring. I tillegg er det etablert egen helseforsikring for bankens ansatte. Denne betales 50/50 av banken og den ansatte. Ansatte har mulighet til å benytte seg av AFP-ordning fra fylte 62 år.

Gjennomførte arbeidsmiljøundersøkelser de siste årene har vist generelt god trivsel og godt arbeidsmiljø. Bankens sykefravær ble i 2018 målt til å være 2,3%. Dette er betydelig ned fra målte 6,2% i 2017, og er nå tilbake på et ordinært nivå for banken. Det var langtidsfraværet som var uvanlig høyt i årene 2016 og 2017, og det var fravær som ikke kunne påvirkas av banken. Korttidsfraværet, egenmeldinger, barns sykdom osv. utgjør 0,9%. Banken har sin bedriftshelsetjeneste via Karmøy Industripark, Hydro. Bedriftshelsetjenesten deltar aktivt i bankens arbeidsmiljøutvalg, og bistår ledelsen og verneombudet med arbeidsmiljøtiltak.

Både tilsynsmyndigheter og markedet setter strengere krav til riktig kompetanse, og ikke minst riktig bruk av denne kompetansen. Dette gjøres gjennom ulike autorisasjonsordninger, bransjens utarbeidede retningslinjer for «god skikk» osv.

Bankens målsetting er at alle som arbeider med kunderådgiving innenfor kreditt, sparing/plassering og forsikring skal være autorisert gjennom de ulike autorisasjons-ordningene som er etablert. Nytt fra 2019 er krav til egen autorisasjon innenfor kredittområdet. Pr. dato har banken 20 autorisert finansielle rådgivere, (AFR) og 20 autoriserte kredittrådgivere (AIK).

I tillegg har 17 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere, GOS.

Likestilling

God fordeling mellom kjønn, alder og utdanning er viktige målsettinger for bankens styre og ledelse. Bank og finans har tradisjonelt vært en kvinnedomineret bransje, noe også egen organisasjon er preget av. Per årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 39 kvinner og 11 menn. I tillegg kommer de 3 faste vikarene som alle er kvinner. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene for fast ansatte på 76,5% kvinner og 23,5% menn. Bankens ledergruppe består av 6 menn og 4 kvinner. Ved bankens avdelinger er 2 av 4 avdelingsledere kvinner. 4 av 7 styremedlemmer er kvinner. Bankens generalforsamling består av 14 menn og 14 kvinner. Med bakgrunn i disse tallene mener styret at banken har en tilfredsstillende kjønnsfordeling i de ulike grupperingene.

Miljøbevissthet

Bank er i sin virksomhet lite forurensende. Bankens ansatte og ledelse har likevel fokus og bevissthet rundt miljø, slik at en kan hente ut de miljøgevinster som er mulige også i denne type virksomhet. Bankens forurensing er stort sett av indirekte karakter, som ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander, samt avfall og avfallshåndtering. Bankens forurensing er ikke det ytre miljø, og har ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er fulgt opp. Virksomhetens art tilsier ikke at det er behov for retningslinjer som omhandler det ytre miljø spesifikt.

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. Skudeneshavn Sparebank arbeider målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor sin virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter, og beskyttelse mot trakassering. Sparebanken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Bankens arbeid er 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.

Utvikling ved avdelingene

Banken har fem avdelingskontorer, fra Skudeneshavn i sør, via Veavågen og Kopervik på henholdsvis vestsiden og østsiden av øya, til Avaldsnes og Norheim helt i nord av kommunen. Hovedkontoret er fortsatt i sentrum av Åkrehamn på Karmøys vestside.

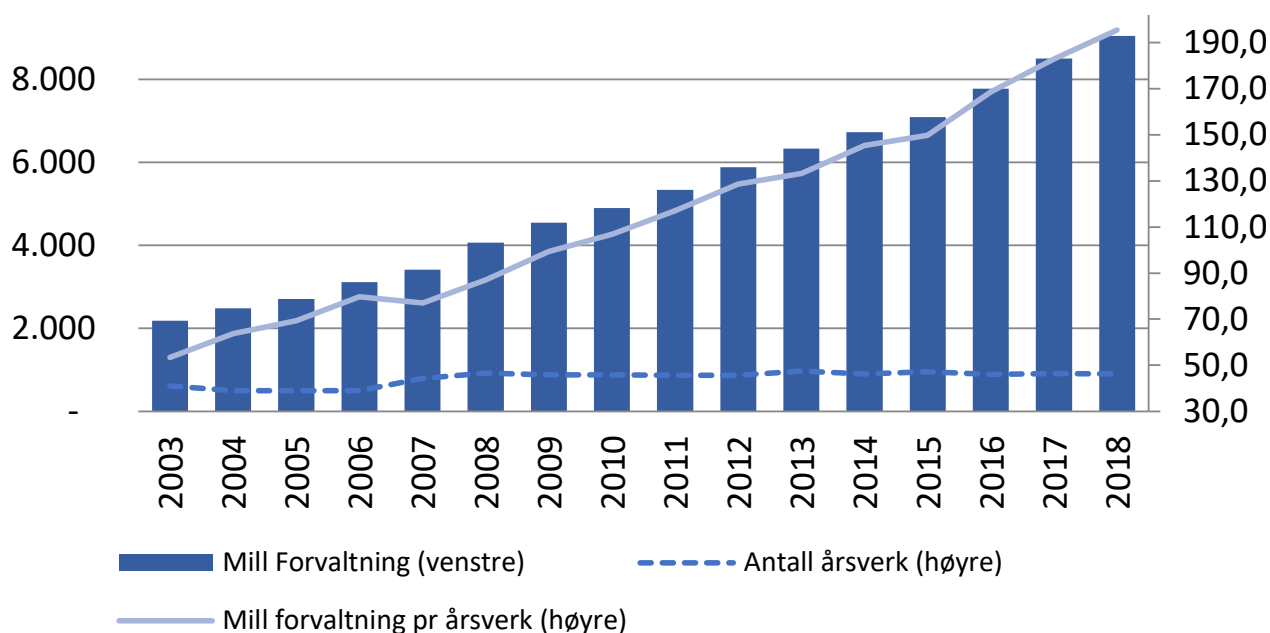
Det å ha hele seks lokasjoner innenfor en kommune er mye. Særlig i lys av en mer og mer digitalisert hverdag for bankenes kunder. Avdelingsstruktur har derfor vært en levende debatt de siste årene både i bankens administrasjon og styre. Gjennomført kundeundersøkelse våren 2018 og daglige tilbakemeldinger viser imidlertid at det lokale kontoret settes pris på og verdsettes høyt av bankens kunder. Alle bankens seks kontorer kan også i 2018 vise til vekst både på innskudd og utlån. Selvsagt er det store ulikheter her, og det tas hensyn til både når det gjelder antall ansatte, tjenestetilbud, automatisering osv. Vekst, og da lønnsom vekst, er en avgjørende faktor for bankens utvikling og drift, og for å oppnå nødvendig effektivisering og å unngå nedbemanning slik en har sett i de større bankene. Totalt hadde banken en kundevekst på 673 nye kunder i 2018.

Administrasjons- og driftskostnader

Regnskapet viser også dette året fallende kundemarginer i den tradisjonelle bankdriften. Denne trenden har en sett over mange år og alle analyser viser at denne vil fortsette. Dette oppleves i alle bransjer og bank og finans er intet unntak. Som nevnt ovenfor er da volumvekst på relativt like eller lavere kostnader en avgjørende faktor for å oppnå nødvendig effektivisering. Moderne og brukervennlige IT- og selvbetjeningssystemer, samt en effektiv og fremtidsrettet organisasjon er en annen forutsetning. Bankens målsetning for 2018 for den såkalte K/I indeks, kostnader i % av inntekter eks. verdipapirer, var satt til å ikke overstige 46%. Banken oppnådde her et resultat på 44,5%, mot tilsvarende 43,2% for 2017. For 2019 er dette måltallet satt til 45%. I tillegg er det klart uttrykt i bankens strategidokument at banken skal ha konkurransedyktige betingelser for kundene, og en avkastning på egenkapitalen etter skatt på minimum risikofri rente + 6 %.

For å få et stabilt og påvirkbart grunnlag for kost/inntekts beregningene, har en valgt å se bort fra inntekter og tap på bankens verdipapirer i dette forholdstallet. Med dette måler en kun den underliggende bankdriften.

Utvikling antall årsverk og forvaltningskapital



Banken og digitale løsninger

Bankens visjon er «hjertelig tilstede» Det 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 har derfor stort fokus på å tilrettelegge løsninger som er mest mulig tilpasset kundenes behov og ønsker. For noen er dette et fysisk kontor, for andre det å på en effektiv og enkel måte kunne betjene seg selv gjennom digitale løsninger.

Utvikling innenfor digitale løsninger har større fart enn noen gang, og konkurransen kommer i stadig større grad fra internasjonale aktører. Det at de norske aktørene finner sammen slik som en så i etableringen av Vipps-samarbeidet tror vi har stor verdi for norsk finansnæring. En av de store nyhetene i 2018 og inneværende år, er innføringen av PSD2 (Revised Payment Services Directive). Dette er et EU-direktiv som skal regulere betalingsformidlingen i EU og EØS. Intensjonen med PSD2 er å legge til rette for økt konkurranse i markedet for betalingstjenester, fremme innovasjon, styrke sikkerheten for nettbetalinger og tilgang til konto, samt bedre integrasjonen mellom aktører og harmonisere regelverket i EU ytterligere. I henhold til det nye direktivet må bankene gjøre sine kontosystemer tilgjengelige, slik at kundene kan benytte andre tilbydere av betalingstjenester. Piloten er under testing og release dato for egen bank er satt. Innen utgangen av 2019 skal det være mulig å ha alle kundens aktive bankkontoer tilgjengelig i en digital flate, uavhengig av hvilken bank kontoen er opprettet i og er plassert i. Dette skaper mange nye og spennende muligheter, men også nye konkurranseutfordringer.

Trass rask utvikling og nye løsninger er fortsatt nettbank/mobilbank den mest brukte betalings løsningen for bankens kunder. Videreutvikling og forbedringer av disse har derfor stor fokus. Trenden er fortsatt økning i bruk av mobilbank kontra nettbank, men også betydelig økning for mobilbank isolert sett. Antall pålogginger i mobilbanken var rundt 40% høyere per måned mot slutten av året i forhold til de første månedene. Denne trenden har vi sett nå i flere år. Tallene viser ca. 260.000 pålogginger i mobilbanken i desember måned.

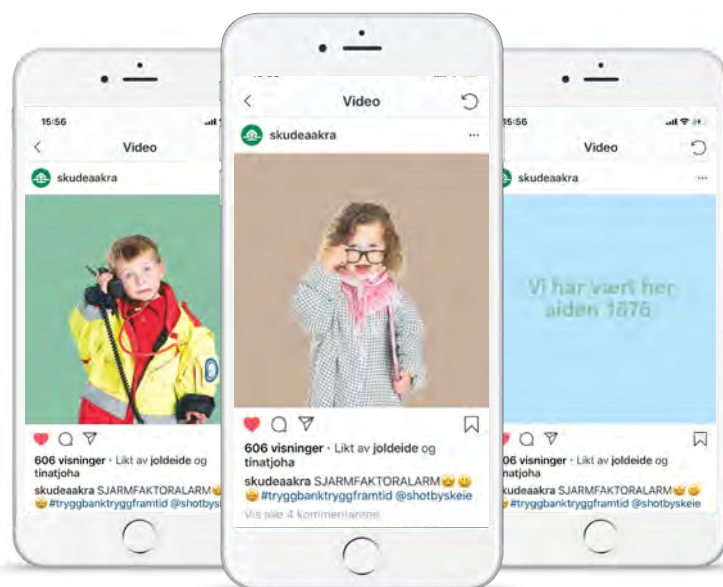
Nettbank hadde i snitt 67.000 pålogginger pr. mnd., mot tilsvarende ca. 72.800 i snitt for 2017. Vipps hadde i snitt ca. 46.000 transaksjoner pr. mnd. i 2018, noe som er mer enn en dobling i forhold til 2017. Disse er fordelt på ca. 20.500 avsendere og ca. 25.500 mottakere. Det blir spennende å følge utviklingen og fordelingene mellom de ulike kanalene i tiden fremover.

Vi ser også endringer i måten kunder bruker og kontakter banken på. Særlig gjelder dette signering av dokumenter, hvor nå største delen av eksempelvis kredittdokumenter signeres elektronisk. Dette betyr en betydelig effektivisering og mindre tidsbruk både for kunden og banken. Selv om tallene fortsatt er små, ser vi og at stadig flere henvender seg elektronisk til banken når det gjelder å bli kunde, bestille time, søke om lån eller andre tilbud. Dette er effektivt og oversiktlig både for kunden og banken. Volumene er imidlertid fortsatt små i forhold til telefon eller fysisk besøk, eksempelvis har banken i 2018 i snitt bare 142 henvendelser per måned via chat.

Banken er i tillegg til egen hjemmeside aktivt til stede på Facebook, Instagram, Twitter, LinkedIn, Google, Blogg og Youtube. Disse er svært 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. Facebook er fortsatt det mediet hvor tilslutningen er størst. Ved nyttår var det 6.033 medlemmer i bankens Facebook gruppe, en økning på 150 personer i løpet av 2018. Instagram som nummer to har 1.413 følgere, en økning på 104 i 2018.

Bankens IT leverandør, Evry, er markedsledende på IT tjenester til bank og finans. I tillegg knytter banken til seg andre mindre leverandører for utvikling av ulike tjenester. Banken er svært opptatt av å følge utviklingen tett og levere god kvalitet på dette området.

Bankens hjemmeside-adresse er: www.skudeaakra.no





Brannkonstabel Amy Steensnes Mannes (6 år).

Takk til Ragnar og Karmøy brann- og redningsvesen for lån av autentisk utstyr.

En brannkonstabel skal alltid ha hansker på seg, men på grunn av modellens størrelse, fikk vi lov til å leke uten.

Produktsalg

Forsikring

Forsikring er en viktig del av bankens produkttilbud. Det er både ønske fra kunden, og viktig for bankens lønnsomhet, å kunne tilby et bredt produktspekter. Bankens produktselskap, Frende Forsikring, er etter hvert blitt en landsdekkende aktør. Frende hevder seg godt blant de større selskapene både hva gjelder produkttilbud, vilkår og pris. Bankens totale bestand innenfor skadeforsikring utgjorde ved årsskiftet 34,7 millioner kroner, en økning på 1,6 millioner kroner fra 2017. Bankens nysalg i 2017 var ca 9,1 millioner kroner, hvorav 7,2 millioner kroner i privatmarkedet og 1,9 millioner kroner i bedriftsmarkedet. I personforsikringsmarkedet ble det fra banken solgt for ca. 1,0 millioner kroner. Porteføljen av personforsikring utgjør ved årsskiftet ca. 7,2 millioner kroner, en økning på ca. 200.000 kr siste år. Banken tilbyr også innskuddspensjonsordninger for næringslivet gjennom Frende Forsikring. Totalt har 185 lokale bedrifter sin pensjonsordning (OTP) gjennom banken. Antall ansatte i ordningene ligger ved årsskiftet på 1.598 personer. Oppspart kronebeløp er pr. nyttår 67,9 millioner kroner, fordelt på 37,9 millioner kroner i bank og 30 millioner kroner plassert i fond. Totalt en økning på ca. 4,7 millioner kroner i 2018.

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 distribuerer fond fra flere aktører, særlig har banken nært samarbeid med Skagen Fondene og DnB. Det meste av kundeporteføljen er nå flyttet over på ny spareplattform gjennom Norne Securities. Her tilbyr også banken løsning for aksjesparekonto (ASK). Individuell Pensjonssparing (IPS) har banken løsning for både gjennom Norne løsningen og via Frende Forsikring. Per årsskiftet utgjør fondsporteføljen i den nye løsningen ca. 235 millioner kroner. I tillegg kommer en fondsportefølje som enda ikke er konvertert over i ny løsning. I tillegg til Skagen Fondene og DnB, tilbyr banken fond fra Odin, Holberg Fondene og Eika.

Minibankene / kortbruk i 2018

Kontanthåndteringen er nå i stor grad automatisert og alle seks kontorene har automater for innskudd og uttak. Ved hovedkontoret i Åkrehamn er det i tillegg fortsatt mulig å levere og motta kontanter, samt en rekke valutatyper, gjennom betjent kasse.

Banken har totalt 10 minibanker utplassert i Karmøy kommune. 2017 var første året vi så at uttak av kontanter viste nedgang, da med ca. 24 millioner kroner. Denne utviklingen har lenge vært ventet, og det var derfor spennende å se om denne trenden fortsatte like tydelig i 2018. Resultatet viser nå at det ble tatt ut 323 millioner kroner i bankens automater i 2018. Dette er en nedgang på ca. 27 millioner kroner i forhold til 2017. Antall transaksjoner ble også redusert betydelig, med en nedgang på hele 25.089 stk. gjennom året. Snitt uttak øker fra kr. 1.479,- i 2017 til kr. 1.525,- i 2018. Trenden med færre og større uttak har vi sett en stund, men de siste to årene viser i tillegg en markert nedgang både når det gjelder totalt volum og antall transaksjoner. Økningen i bruk av Vipps, som er omtalt ovenfor, er nok her en av hovedårsaken, men også andre nye betalingsløsninger kommer nå for fullt og erstatter kontantene.

Selv om Vipps og andre betalingsmåter øker, er kort og kortbruk likevel hovedbetalingsmiddelet til bankens kunder og dermed en viktig del av bankens inntekter. Antall kort og bruk av disse holder seg svært stabil. Totalt er det registrert en portefølje på 24.095 ulike VISA kort gjennom banken pr. årsskiftet. Foruten de tradisjonelle VISA kortene med eller uten kreditt, tilbyr banken også kredittkortet Mastercard via EnterCard. Pr. 31.12.18 er det registret 5.553 kort av denne typen, en økning på 273 kort fra 2017.

Samfunnsansvar

En av bankens tre verdier er å være engasjert. I praksis betyr dette at banken gjennom midler og gjennom bankens styre, administrasjon og øvrige ansatte ønsker å engasjere seg i menneskene som bor og/eller driver næring i Karmøy kommune. Bankens ønsker å bidra til et levende og sterkt lokalmiljø til det beste for alle som bor i kommunen. Bankens gavefond er her et viktig instrument hvor banken gjennom dette kan tilføre økonomisk støtte til positive tiltak i lokalmiljøet. Gaver er kanskje et av de viktigste områdene en som lokal bank kan skille seg fra de større nasjonale bankene på. Bankens er i tillegg en betydelig sponsor overfor lokale lag og foreninger. Totalt utgjorde ulike sponsravtaler 3,3 millioner kroner i 2018, en økning på ca. hundre tusen kroner fra 2017. 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.

Gavetildelinger 2017

Det ble i 2018 satt av 3,5 millioner kroner fra bankens regnskap til gavefondet. Ved årsskiftet inneholdt fondet ca. 4,8 millioner kroner. Det er gjennom 2018 utbetalt ca. 3,4 millioner kroner i gaver fra fondet. Av større gaver nevnes kr. 200.000,- til brygge for ilandstigning ved Geitungen Fyr, kr. 200.000,- til nytt klubbhus i Torvastad IL samt kr. 100.000 til hver av Skudenes IL og Kopervik IL til henholdsvis nærmiljøanlegg og nytt kunstgressdekke. Et spesielt tiltak i 2018 var også at banken bevilget kr. 300.000 til gode tiltak for ungdom. Disse ble fordelt etter en søknadsprosess. Gavene ble svært godt mottatt og omtalt i flere lokale medier.

«Karmøyfiskaren»

- bankens honnørpris ble i 2018 tildelt idrettsutøver Jesper Saltvik Pedersen fra Åkrehamn. I pressemeldingen som ble sendt ut av banken stod det;

”Jesper har allerede på tross av sine bare 19 år markert seg sterkt i mediebildet både lokalt, nasjonalt og internasjonalt. Dette særlig ved sist vinter å vinne gull og bronse i henholdsvis storslalåm og superkombinasjonen under de paralympiske vinterlekene i Sør Korea 2018. Dette er Karmøys første OL gullmedalje og det i en vinteridrett. En fantastisk prestasjon og de som kjenner litt til Jesper vet hvilken enorm innsats og treningsmengde som ligger bak disse resultatene.

Jesper har på tross av sitt handicap aldri sett på det å delta på linje med andre i idrett og aktiviteter som et problem, kun utfordringer som er til for å løses. I tillegg til sitteski har Jesper drevet med håndball, fotball, friidrett osv. Han prøvde sitteski første gang som toåring og har kjørt uten ledsager helt fra han var seks år gammel.

Jesper debuterte internasjonalt første gang i november 2013 og vant sitt første internasjonale renn i mars 2016, et IPCAS-renn i Obersaxen i Sveits. I tillegg fikk han samme året en andre plass i verdenscupen i Kuhtai i desember 2016. I 2017/18 sesongen har pallplassene blitt flere både i europacupen og i verdenscupen og sist med gull og bronse i OL nå i mars 2018.

Juryen takker Jesper og foreldre, familie og øvrig støtteapparat, for alt arbeid og innsats som er lagt ned for å nå disse resultatene, og ikke minst for å markedsføre Karmøy på en så fantastisk god måte.

Årets «Karmøyfiskar» var den 26. i rekken. Tidligere prisvinnere har i rekkefølge vært Leif Ove Andsnes, Lasse Pedersen, Marit Synnøve Veia, Aleksander Hauge, Skudefestivalen, Johannes Solstad, Tinney Rasmussen, Oddvar Andreassen, Skudenes-havn Skole og Fritidspark, Sommergeospel, Åkrehamn Trål-bøteri AS, Ole Jakob Vorraa, Karmøy Gospelfestival, Skudenes-havn Handelstandsforening, Kaare Ness, Paul Stol, Karmøy Svømmeklubb, Kopervik Festival, Fiskeridagene på Åkra, Jostein Grindhaug, Karmøy Kulturskole, Synnøve Ånensen, John Rullestad, Stian Vikra, Slogmåkane, Solstein AS og nå i 2018 altså Jesper Saltvik Pedersen.

Årets Ildsjel

Den andre årlige prisen banken deler ut er «årets ildsjel». 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 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 2018 ble også en Åkrabu, nemlig Betty, eller helt korrekt Beth Karin Ferkingstad Nilsen. Gratulere nok en gang.

Trygg i alle livets faser.
#tryggbanktryggframtid

KARMOYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank



Ambulansarbeider Nikolai Haugen Grindhaug (4 år).
Takk til Karmøy Ambulansstasjon for god service og lån av utstyr.

Årets vinner er blitt foreslått i flere år og ble i 2018 innsendt av hele 45 ulike personer. Det som gikk igjen var uttalelser som at: Betty stiller på det meste og har stålkontroll på det meste. Lurer en på noe, kan en alltid ta en telefon til Betty. Hun stiller som trener, oppmann, kakebaker, vakt, styremedlem, materialforvalter og heiagjeng. Engasjert i barna, både på idrettsbanen og på hjemmebanen. Er fast inventar, er der dag og natt, står på sent og tidlig for alle andre enn seg selv. Og den beste og mest symboliserende av de alle; Betty har knytta skone mine meir enn eg har sjøl:)

Samfunnsansvar

Banken har etiske retningslinjer som ivaretar ulike temaer, blant annet antihvitvask, korrupsjonsbekjempelse og ikke minst personvern. Disse retningslinjene er under jevnlig revidering.

De etiske retningslinjene blir regelmessig tatt opp i personalsamlinger med tanke på å informere og bevisstgjøre alle bankens ansatte om temaet. Bankens ansatte gjennomfører også jevnlig etikkopplæring. Banken tilstreber for øvrig å holde seg oppdatert og implementere råd og retningslinjer gitt av særlig Finanstilsynet, Økokrim og FNO. Virksomhetens art og geografiske nedslagsområde, samt eksisterende retningslinjer på øvrige områder, tilsier at det ikke er behov for retningslinjer som omhandler menneskerettighetene eksplisitt.

Fremtidsutsikter

Som nevnt tidligere i årsberetningen er det svært store endringer innenfor samfunnet generelt og kanskje finansnæringen spesielt. Verden rundt oss og fremtiden er mer uforutsigbar enn noen gang. Hva innføringen av PSD2 vil bety er kanskje det området som alene medfører størst usikkerhet nå ved inngangen til 2019. Det har opp gjennom tidene vært ulike trender, perioder hvor bankene etablerer seg med nye filialer for så å trekke seg tilbake og konsolidere, noen år senere satse på nytt igjen osv. Hva dette med fysisk nærhet, gjennom å være tilstede gjennom et kontor, vil bety fremover kontra de uendelige mulighetene som ligger i de digitale kanalene, er svært usikkert. Vil det være ja takk begge deler, eller er det de digitale løsningene som vil overta helt?

Banken gjennomførte våren 2018 en kundeundersøkelse hvor dette var tema. Det var her noe overaskende å se hvor viktig det var for bankens kunder å kunne møte rådgiverne personlig, og ikke minst at dette var rimelig nøytralt i forhold til alder. Det var også her gledelig å se at bankens markedsandel blant de yngste kundene var høyere enn for de noe eldre. Vi vet dette ikke er noen grunn for å ikke satse fullt digitalt, men det gir likevel en tro på at menneskelig kontakt er viktig og at mange ønsker noen å prate med når ulike valg skal tas.

Kundeundersøkelsen var som en innledning til temaet «filialstruktur», som var satt som hovedpunkt for strategisamlingen i bankens styre høsten 2018. Bankens styre og administrasjon konkluderte med at banken ønsker å være nært tilstede med kontorer i bankens lokalmiljø også i neste strategiperiode. Skal en slik strategi lykkes må en være bevisst på stadig effektivisering, vurdering av produkttilbud samt å tilby en merverdi som kunden nettopp oppfatter som det. Det tror vi fortsatt er mulig.

Det ble i årsberetningen for 2017 skrevet at en ved inngangen til 2018 ser klare tegn på at bunnen er nådd og at optimismen er på vei tilbake i næringslivet. Tall fra Fondsfinans sin rapport, «økonomiske utsikter 2019», forteller om et arbeidsmarked i bedring og økning i sysselsetningen på 1,5% i 2018. De antar videre en ytterligere økning på 1% i 2019. Arbeidsledigheten har holdt seg stabil på rundt 4% gjennom 2018, en svak nedgang fra 2017.

Lav rente har vært en viktig faktor gjennom de siste års omstillinger, og har sammen med betydelige effektiviseringer bedret næringslivet sin konkurranseevne. En stor usikkerhet gjenstår imidlertid også ved inngangen til 2019. Husholdningenes gjeld vokser fremdeles raskere enn inntektene, og boligprisene fortsetter å flate ut. I Rogaland har prisveksten på boliger vært så godt som null de siste fire årene, og dette er også situasjonen i bankens markedsområde, Haugalandet. Dette har betydning både for bankens risiko ved verdsettelse av sikkerheter, men også stor påvirkning på vekst og utsikter til vekst i årene fremover. Bankens kredittvekst ligger fortsatt litt over markedet generelt, men er redusert fra 9-10 % i årene 2016-2017 til rundt 6,5% i 2018. Denne trenden tror vi vil fortsette også gjennom 2019. På den positive siden ser det ut til at antall omsetninger opprettholdes.

Når det gjelder rentenivået valgte Norges Bank i september 2018 å heve renten, dette for første gang på over syv år. Økningen var på 0,25% til 0,75%. Norges bank har uttalt at utsiktene og risikobildet samlet sett tilsier en gradvis renteøkning i årene fremover. Det antydes to renteøkninger i 2019 slik at renten ved utgangen av året er 1,25%.

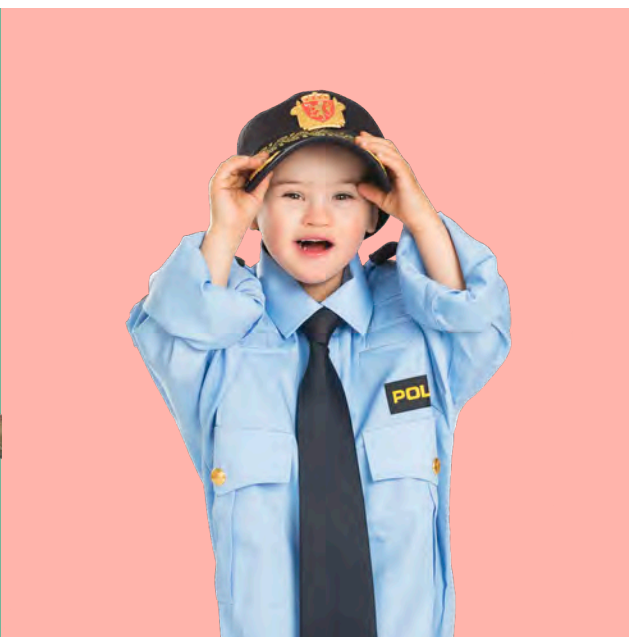
Egenkapitalemisjonen som ble gjennomført i 2018, gjør at styret mener at banken er godt kapitalisert for å møte fremtidig vekst. Bankens kredittportefølje har en OK risikoutvikling og en er konservativ i vurderingene av tap og mislighold.

En eventuell innføring av den lenge lovede SMB rabatten, vil uten andre innstramminger på kapitalsiden også virke positivt på bankens kapitaldekning. Styret er av den omfatning at en ønsker en effektiv utnyttelse av bankens kapital, men samtidig en trygg kapitalstyring hvor det er tilfredsstillende margin til vedtatte målsettinger og buffere.

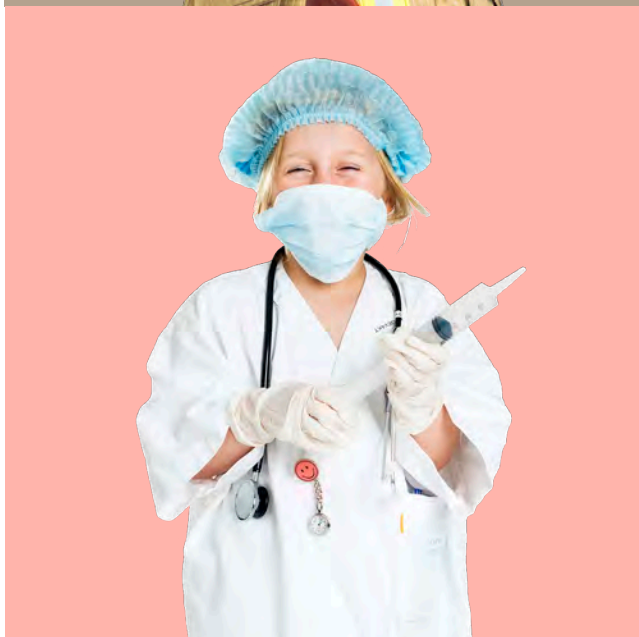
For Skudenes & Aakra Sparebank har det stor verdi å kunne være en engasjert bidragsyter i bankens lokalmiljø. Det å bidra til et aktivt næringsliv og et levende lokalmiljø er en del av bankens strategi. Det å være konkurransedyktig er en annen klart nedfelt målsetting i bankens strategi. Prisen på tjenesten som leveres er viktig for å være konkurransedyktig, men vel så viktig er det at kvaliteten på de tjenestene som leveres blir synliggjort og verdsatt. Det å få frem hva lokalbanken betyr for samfunnet i sitt markedsområde blir av stor betydning. Dette vil ha stor fokus også i tiden fremover.

Fortsatt drift

Årsregnskap og årsberetning er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for dette ligger, etter styrets mening, et godt økonomisk resultat, konservative tapsavsetninger og en god finansiell stilling, samt styrets vurdering av gjeldende framtidsutsikter. Etter styrets mening gir årsregnskapet og årsberetning et riktig bilde av bankens utvikling, drift og økonomiske stilling i 2018.



Vi har vært her
siden 1876.

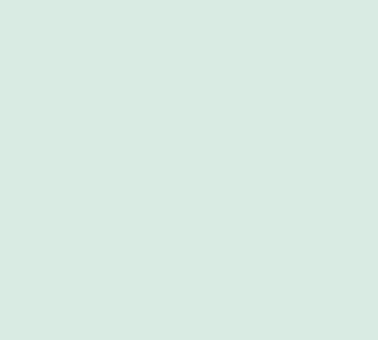
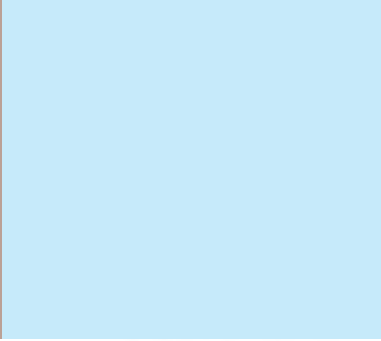
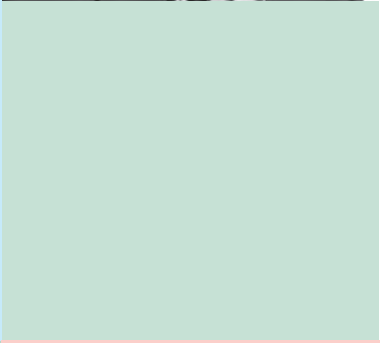
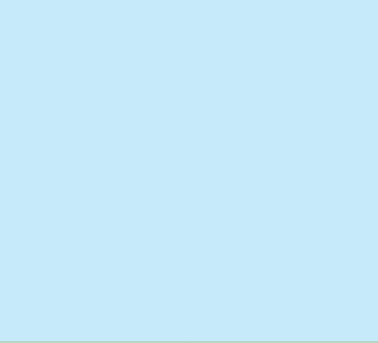
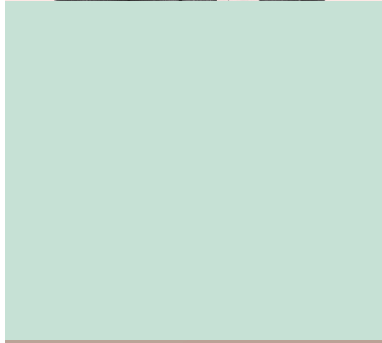
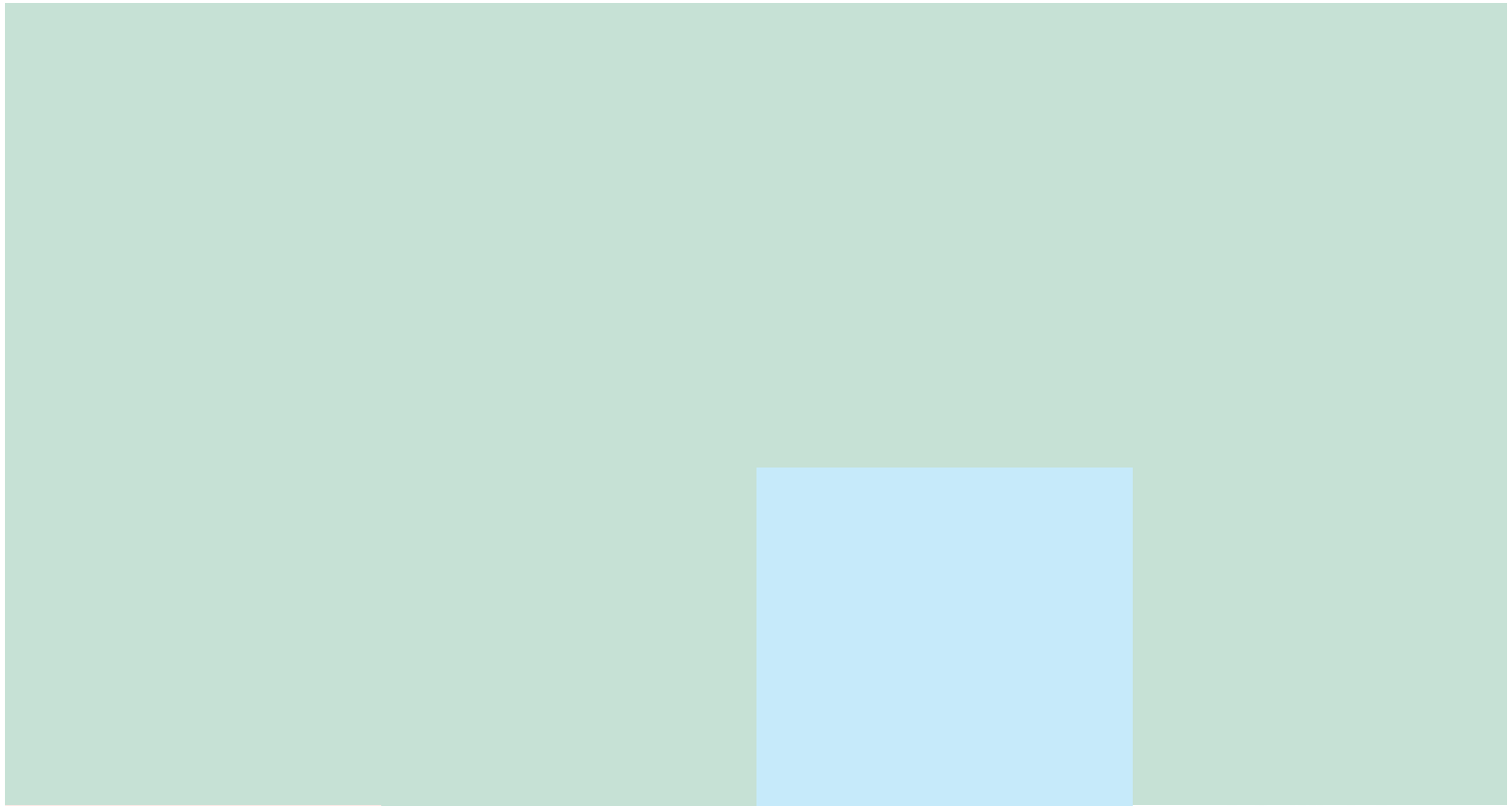


**Vi kommer fortsatt
til å være her.**



**For Karmøy
og for deg,
i alle livets faser.**





Styrende organ

Styret 2018

Det var også i 2018 noen endringer i bankens styresammensetning. Styremedlem Hele Vikra gikk av etter 10 år som fast medlem i bankens styre. Det rettes en stor takk til han for en lang og tro tjeneste for banken. I tillegg gikk ansattevalgt styremedlem Torstein Østhus ut av styret etter 6 år som fast medlem. Torstein takkes også for engasjementet disse årene.

Som nye styremedlemmer ble Kristian Helland Vea og Hanne Tjøsvoll Eriksen innvalgt, Hanne som ansattevalgt. Kristian er ansatt som Chartering Manager i Østensjø Rederi i Hauge-sund, og før dette hadde han tilsvarende stilling i DOF. Han har god kompetanse innenfor fiskeriområdet.

Hanne arbeider som kunderådgiver PM ved bankens kontor i Åkrehamn.

Bankens styre består etter dette av følgende medlemmer; Trine Elisabeth Kvalavåg Lund (styrets leder), Hans Jakob Reinlund Sæther (styrets nestleder), Inger Elise Netland Kolstø, Randi Kvaløy, Inge Jan Thorsen, Kristian Vea og Hanne Tjøsvoll Eriksen (ansatte representant). 1. varamedlem er Linda Nordbø, ansattes varamedlem er Turid Buberger. Begge 1. varamedlem og møter fast i styremøtene.

Bankens generalforsamling

Generalforsamling består av 28 medlemmer. Disse er fordelt på 14 kundevalgte medlemmer, 7 medlemmer fra bankens ansatte og 7 medlemmer valgt fra egenkapitalbeviserne.

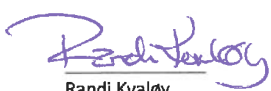
Risiko og revisjonsutvalg

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 de gode resultatene som ble skapt gjennom 2018. Banken satte enda en gang ny rekord for resultat i kroner, selv om dette forholdsmessig var litt svakere enn i 2017. Dette er styret totalt sett svært fornøyd med. Som nevnt tidligere i beretningen er marginer under stadig større press og det skjer betydelige effektiviseringer gjennom digitalisering og kostnadsreduksjoner. Det er da gledelig å se at bankens kundeportefølje øker og at det er vekst både innenfor utlån og innskudd. Nødvendige omstillinger blir gjort og bankens ansatte tilpasser seg stadige nye endringer. Omstillingsevne og vilje er nødvendig i dagens konkurransebilde. Bankens ansatte er her nøkkelen til suksess. 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 25.02.2019

 Trine Elisabeth K. Lund Styreleder	 Hans Jakob R. Sæther Nestleder	 Inger Elise N. Kolstø	 Hanne Tjøsvoll Eriksen Ansatte representant
 Randi Kvaløy	 Kristian Helland Vea	 Inge Jan Thorsen	 Alf Inge Flokketvedt Avm. Banksjef

Resultat 2018

Alle tall i 1000 NOK		År 2018	2018	År 2017	2018
	Note	Regnskap	% GFK	Regnskap	% GFK
1.2. Renter o.l. av utlån til kredittinstitusjoner		4.334	0,05	3.231	0,04
1.3. Renter o.l. av utlån til og fordringer på kunder		243.920	2,78	236.642	2,86
1.4. Renter o.l. av obligasjoner		6.021	0,07	5.411	0,07
1.5. Andre renteinntekter og lignende inntekter		-178	0,00	-393	0,00
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	254.098	2,90	244.890	2,97
2.1. Renter o.l. på gjeld til kredittinstitusjoner		3.830	0,04	4.248	0,05
2.2. Renter o.l. på innskudd fra og gjeld til kunder		59.907	0,68	57.189	0,69
2.3. Renter o.l. på utstedte verdipapirer		33.089	0,38	29.658	0,36
2.4. Renter o.l. på ansvarlig lånekapital		6.721	0,08	6.424	0,08
2.5. Andre rentekostnader og lignende kostnader		4.033	0,05	3.745	0,05
2. Rentekostnader og lignende kostnader	1	107.580	1,23	101.264	1,23
I Netto rente- og provisjonsinntekter		146.518	1,67	143.627	1,74
3.1. Inntekter av aksjer (utbytte)		6.431	0,07	7.166	0,09
3. Utbytte verdipapir		6.431	0,07	7.166	0,09
4.1. Garantiprovisjon		1.833	0,02	1.865	0,02
4.2. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		36.908	0,42	33.348	0,40
4. Provisjonsinntekter	11	38.741	0,44	35.213	0,42
5.2. Andre gebyrer og provisjonskostnader		5.158	0,06	4.534	0,05
5. Provisjonskostnader		5.158	0,06	4.534	0,05
6.1. Netto gev/tap på obligasjoner og lignende		145	0,00	-384	0,00
6.2. Netto gev/tap på aksjer og lignende		6.140	0,07	2.774	0,03
6.3. Netto gev/tap på valuta og finansielle derivater		1.668	0,02	1.588	0,02
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre verdipapirer		7.953	0,09	3.977	0,05
7.1. Driftsinntekter faste eiendommer		253	0,00	285	0,00
7.2. Andre driftsinntekter		772	0,01	579	0,01
7. Andre driftsinntekter		1.025	0,01	864	0,01
Sum andre inntekter		48.993	0,56	42.686	0,52
8.1. Lønn mv		43.125	0,49	41.909	0,51
8.2. Administrasjonskostnader		26.037	0,30	24.052	0,29
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	10	69.163	0,79	65.961	0,80
9.1. Ordinære avskrivninger		4.450	0,05	3.780	0,05
9. Avskrivninger	5	4.450	0,05	3.780	0,05
10.1. Driftskostnader faste eiendommer		1.595	0,02	1.394	0,02
10.2. Andre driftskostnader		8.173	0,09	7.547	0,09
10. Andre driftskostnader		9.768	0,11	8.942	0,11
Sum driftskostnader		83.381	0,95	78.683	0,96
Resultat før tap		112.130	1,28	107.630	1,30
11.1. Tap på utlån		5.800	0,07	4.176	0,05
11.2. Tap på garantier		2.050	0,02	0	0,00
11. Tap på utlån og garantier	2	7.850	0,09	4.176	0,05
12.1. Nedskrivninger		0	0,00	0	0,00
12.2. Gevinst/tap		0	0,00	0	0,00
12. Gevinst (-) og tap på solgte anleggsmidler		0	0,00	0	0,00
Resultat etter tap		104.280	1,19	103.454	1,25
13. Skatt på ordinært resultat	11	25.302	0,29	24.083	0,29
III Resultat for regnskapsåret		78.978	0,90	79.371	0,96
17.1.4. Overført fra gavefond	8	3.381	0,04	2.852	0,03
17.2.1. Utbytte til egenkapitalbevisiere	7	9.800	0,11	6.300	0,08
17.2.4. Overført til sparebankens fond	8	61.225	0,70	64.211	0,78
17.2.5. Overført til gavefond og/eller gaver	8	7.381	0,08	6.352	0,08
17.2.7. Overført til utjevningsfond	7	3.953	0,05	5.360	0,06
17. Overføringer og disponeringer		-78.978	-0,90	-79.371	-0,96

Balanse 2018

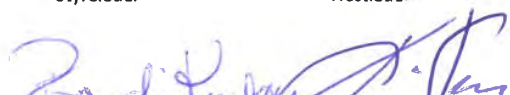
	Note	År 2018	År 2017
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		92.667	290.899
3.1. Utlån kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid/opsigelse		442.056	194.309
3.2. Utlån kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid/opsigelse		6.150	7.110
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		448.206	201.419
4. Brutto utlån		7.694.039	7.325.852
4.7. - spesifiserte tapsavsetninger		-10.201	-7.384
4.8. - uspesifiserte tapsavsetninger		-12.678	-12.678
4. Utlån til og fordringer på kunder		7.671.159	7.305.790
6.1. Utstedt av det offentlige		0	0
6.2. Utstedt av andre		440.868	342.843
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	3	440.868	342.843
7.1. Børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond		1.987	2.484
7.2. Andre aksjer, ikke børsnoterte		334	574
7.3. Obligasjonsfond og pengemarkedsfond		201.200	198.548
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer	4	203.521	201.606
8. Eierinteresser i samarbeidende selskaper	4	130.611	98.868
10.1. Goodwill	5	20	92
10.2. Utsatt skattefordel		3.314	3.731
10. Immaterielle eiendeler		3.334	3.823
11.1. Maskiner, inventar og transportmidler		10.786	7.744
11.2. Bygninger og andre faste eiendommer		23.951	24.994
11. Varige driftsmidler	5	34.737	32.738
12.2. Andre eiendeler		115	125
12. Andre eiendeler		115	125
13.1. Opptjente ikke mottatte inntekter		17.684	16.589
13.2. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	10	2.915	2.685
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj. Ikke mottatte inntekter		20.600	19.273
Sum eiendeler		9.045.819	8.497.386
14.1. Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid		0	0
14.2. Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid		205.641	205.634
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	6	205.641	205.634
15.1. Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3.610.056	3.709.130
15.2. Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		2.437.810	2.012.229
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	6	6.047.866	5.721.359
16.3. Obligasjongjeld		1.721.215	1.619.696
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	1.721.215	1.619.696
17.3. Annen gjeld		42.040	40.964
17. Annen gjeld		42.040	40.964
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		15.109	14.390
19.1. Pensjonsforpliktelser	10	4.145	3.898
19.3. Spesifiserte avsetninger på garantiansvar		3.700	1.150
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		7.845	5.048
20.1. Utstedt fondsobligasjon		69.844	69.790
20.2. Utstedt ansvarlig lån		74.853	75.000
20. Ansvarlig lånekapital		144.697	144.790
Sum gjeld		8.184.414	7.751.881
21. Innskutt egenkapital	7	140.118	90.015
22.2. Sparebankens fond		694.662	633.437
22.3. Gavefond		8.860	8.241
22.4. Utjevningsfond		17.765	13.812
22. Opptjent egenkapital		721.287	655.490
Sum egenkapital	8	861.405	745.505
Sum gjeld og egenkapital		9.045.819	8.497.386


Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder


Hans Jakob R. Sæther
Nestleder


Inger Elise N. Kolstø


Hanne Tjøsvoll Eriksen
Ansatte representant


Randi Kvaløy


Kristian Helland Veia


Inge Jan Thorsen


Afl Inge Flokketvedt
Adm. Banksief

Kontantstrømoppstilling 2018

Alle tall i hele 1.000	2018	2017
Resultat før skatt	104.280	103.454
Regnskapsmessige avskrivninger	4.450	3.780
Endringer tapsavsetninger	5.368	-14.890
Betalt skatt	-24.801	-21.123
Tilført fra årets drift	89.298	71.220
Endring brutto utlån	-368.187	-520.303
Endring innskudd kunder	326.507	346.128
Endring kortsiktige plasseringer verdipapirer	-97.292	-25.574
Endring øvrige fordringer etc.	-261.241	123.753
Endring annen kortsiktig gjeld etc.	2.058	2.749
Utdelt fra gavefond	-3.381	-2.852
A: Netto likviditetsendring fra virksomheten	-312.238	-4.879
Endring varige driftsmidler	-6.088	-2.660
Endring verdipapirer	-34.391	-79.328
B: Netto likviditetsendring fra investering	-40.479	-81.988
Opptak/innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	7	-31.993
Opptak/innfrielse låneopptak obligasjonslån/ ansvarlig lån	-50	101.519
Tilført ved utstedelse egenkapitalbevis	50.103	-50
Utdelt utbytte	-6.300	-6.750
C: Netto likviditetsvirkning finansiering	145.329	296.155
A+B+C Netto likviditetsendring i året	-207.389	209.288
Likviditetsbeholdning 1.1	352.675	143.387
Likviditetsbeholdning 31.12	145.286	352.675
Som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	92.667	290.899
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjoner	52.618	61.775
SUM	145.286	352.674

Noter til årsregnskapet

1 Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Regnskapet er satt opp i henhold til regnskapsloven og forskrift om årsregnskap for banker. Utlån er vurdert i henhold til forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner (IAS 39). Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisninger. Generelt kan det likevel opplyses, at som virkelig verdi, er observerbar markedsverdi benyttet. Kortsiktige gjeldsposter er oppført som gjeld med pålydende verdi. Langsiktig gjeld er vurdert til amortisert kost. Samtlige av bankens ansatte er medlem av en innskuddsbasert pensjonsordning. Alle tall er oppgitt i 1000 kroner så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

1.1 Periodiseringer av inntekter og kostnader

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse oppføres som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Oppførte ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester, tas til inntekt når de betales. Gebyr forbundet med etablering av lån, inntektsføres i sin helhet ved låneetablering da det ikke overstiger kostnadene som er forbundet med etablering av det enkelte lån. Dette er i tråd med retningslinjer fra Finanstilsynet.

1.2 Valuta – omregningsregler og valutarisiko

Salg og kjøp av utenlandsk valuta foretas fra egen beholdning. Banken har i tillegg til dette enkelte mindre uavregnede beløp i forbindelse med betalingsformidling overfor utlandet. Valutarisikoen pr. årsskiftet og gjennom året regnes derfor som liten. Det stilles for øvrig garantier overfor långiver for valutalån til våre kunder. Dette representerer en risiko for våre kunder, men banken mener å ha tatt høyde for dette i våre avtaler med kundene. Løpende inntekter og utgifter i valuta er omregnet til NOK etter kurser på det tidspunkt de oppstod.

1.3 Finansielle instrumenter og finansielle derivater

Finansielle instrumenter i balansen defineres å omfatte omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater.

Finansielle instrumenter i balansen omfatter aksjer, obligasjoner og sertifikater. Banken skal i henhold til vedtatte retningslinjer ikke involvere seg i finansielle derivater med mindre slike kontrakter inngås i forbindelse med sikring av underliggende balanseposter eller forventede fremtidige kontantstrømmer.

Rente- og valutainstrumenter er avtaler som inngås enten med kunder eller finansinstitusjoner om fastsettelse av fremtidige rentevilkår eller valutakurser. Prinsippene for å klassifisere finansielle instrumenter som markedsbaserte finansielle omløpsmidler er basert på to forhold: 1 intensjonen med anskaffelse må være kortsiktig eie og 2 posten må kunne omsettes i et marked (børs) som gjør handel mulig.

2 Utlån, garantier og overtatte eiendeler. Tap på utlån og garantier.

2.1 Verdsattelse, beskrivelse og definisjoner

Hovedprinsipper for måling av utlån og garantier:

Etter utlånsforskriften, skal utlån ved etableringstidspunktet vurderes til virkelig verdi med tillegg av eventuelle direkte transaksjonsutgifter som banken har. Etableringsgebyrene kommer til fradrag og periodiseres over utlånets løpetid som en del av utlånets effektive rente. Gebyrer, provisjoner og lignende som belastes kunden ved låneopptak kan resultatføres direkte, i den grad disse inntektene ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelse av låneengasjementet. Det gjør de ikke i Skudenes & Aakra Sparebank.

Utlån skal ved etterfølgende måling vurderes til amortisert kost. Med amortisert kost menes balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottatte avdrag, eventuell akkumulert periodisering av gebyrer, provisjoner og lignende samt eventuell nedskrivning for tap.

Nedskrivning for tap skal foretas når det foreligger objektive bevis for at utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Usikkerhet om fremtidige hendelser skal ikke avspeiles i form av ekstra nedskrivninger, men må hensyntas ved at banken har en tilstrekkelig høy egenkapital. Verdifallet må være forårsaket av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs måling av utlånet og tapshendelsen må ha innvirkning på estimering av utlånets fremtidige kontantstrømmer.

Det skal foretas avsetning for garantiforpliktelser dersom det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Regresskrav knyttet til garanti hvor det er foretatt avsetning, skal balanseføres som en eiendel når det er overveiende sannsynlig at regresskravet vil bli oppgjort. Etter at banken har foretatt utbetaling under en garanti, skal regresskravet vurderes i henhold til bestemmelsen om utlån. Renteinntekter på nedskrevne utlån skal resultatføres ved anvendelse av effektiv rentemethode.

2.2 Retningslinjer

Banken har interne retningslinjer for vurdering og verdsattelse av engasjement i samsvar med Finanstilsynets utlånsforskrift. Alle utlån hvor det foreligger objektive bevis for en fremtidig tapshendelse, vil bli vurdert individuelt. Dersom det kan dokumenteres at et utlån har verdifall, blir en nedskrivning foretatt. I vurderingen blir det tatt hensyn til deponerte sikkerheter og en nøktern salgsværdi inkludert salgskostnader. Regnskaper blir vurdert i den grad disse er aktuelle. For personlige engasjement benyttes vurdering av kundens personlige økonomi i stedet for regnskapsvurdering.

Objektive bevis for at et utlån har verdifall, inkluderer observerbare data banken har kjennskap til som blant annet følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle problemer hos debitor
 - betalingsmislighold og andre vesentlige kontraktsbrudd.
- Utsatte engasjementer vurderes fortløpende og minimum kvartalsvis.

2.3 Nedskrivninger på grupper av utlån

Ved vurdering av nedskrivninger på grupper av utlån, inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Skudenes & Aakra Sparebank benytter i den anledning bankens risikoklassifiseringssystem. Banken foretar gruppenedskrivninger ut fra en antakelse om at tapshendelser har inntruffet, uten at disse er kommet til kunnskap. Dette begrunnes med at det tar tid fra en tapshendelse finner sted før dette oppfanges i risikoklassifiseringssystemet.

Nedskrevet beløp beregnes på grunnlag av underdekning av depotverdier og multipliseres med en faktor som gjenspeiler forventet mislighold innenfor samme risikoklasse. Dette resultatet nåverdiregnes i forhold til en forventet løpetid og historisk effektiv rente.

De aller fleste kredittengasjementer blir risikoklassifisert, etter ulike modeller. Hovedtyngden av kundene som ikke er klassifisert er kunder som ikke har hatt engasjement i banken i 6 måneder. Modellene som brukes er utviklet av Cap Gemini i samarbeid med Sparebanken Sør og Sparebanken Sogn og Fjordane. Risikoklassen til en kunde angir hvor stor sannsynlighet det er for at kunden skal misligholde sine betalingsforpliktelser på engasjementet i banken i løpet av de neste 12 måneder. Risikoklasse A er det laveste, risikoklasse K er det høyeste. Risikoklasse K gis til engasjementer som allerede er misligholdt eller der låntaker/medlåntaker er registrert konkurs/insolvent eller er under gjeldsforhandlinger. Hvilken modell et engasjement blir klassifisert etter avhenger av om det er en personkunde eller næringslivskunde, samt hvilken informasjon som er tilgjengelig på kunden.

Porteføljen av personkunder klassifiseres etter en modell som benytter et rekke bankvariabler, der antall purreinger på lån eller øvrige konti er den viktigste. Karakter beregnes automatisk på bakgrunn av kundens historikk siste 6 måneder, og oppdateres 1 gang i måneden. Vår erfaring er at modellen er godt egnet til å anslå sannsynlighet for mislighold.

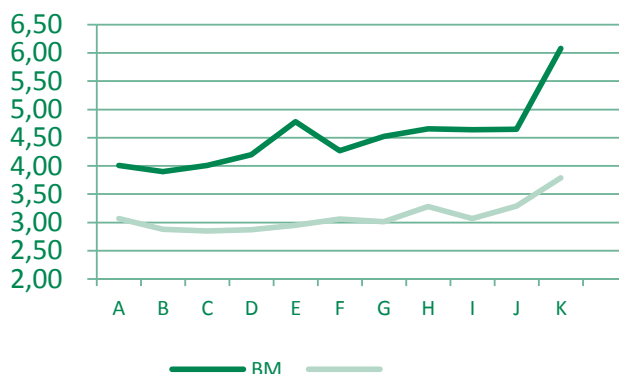
Personlige næringsdrivende klassifiseres etter samme modell som ordinære personkunder, men i oversikter over total portefølje fordelt på privat og næring, inngår disse kundene i næringsporteføljen. Aksjeselskaper med innlevert regnskap klassifiseres etter en såkalt "ekspertmodell", det vil si en modell som ikke utelukkende er basert på statistisk analyse. Modellen består av 4 statistiske variabler og 8 andre variabler. Variablene består av regnskapsvariabler og adferdsvariabler. Øvrige bedriftskunder (inkludert nystartede aksjeselskaper) klassifiseres etter en enklere modell som består av 3 komponenter: 1 del hentes fra ekstern kilde, og i tillegg benyttes en purrevariabel og trekk på kassakreditt som en variabel.

I hvilken grad et engasjement er sikret med pant virker ikke inn på karakteren i risikoklassifiseringen. Engasjement som overstiger beregnede realisasjonsverdier rapporteres som åpen risiko. Realisasjonsverdi er ment å være et anslag på hvilken verdi en sikkerhet kan omsettes for dersom engasjementet misligholdes. For eneboliger er denne verdien 80% av vårt anslag på markedsverdi. Nærings-eiendommer og skip gis en realisasjonsverdi på 70% av vårt anslag på markedsverdi. For biler er faktoren 50%, og for varelager, fordringer og aksjer er faktoren 25%.

Rentefastsettelsen på lån til privatkunder er i utgangspunktet ikke direkte avhengig av klassifiseringen. Faktorer som bestemmer renter er blant annet sikkerhetsdekning, lånets størrelse og hvorvidt kunden har BSU-sparing. I tillegg legges det gradvis en større vekt på å foreta en helhetsvurdering av hver kunde, noe som betyr at i tillegg til faktorene som allerede er nevnt så vil også konkurransesituasjon og kundens historikk i banken (herunder risikoklassen) spille en rolle når renten fastsettes. Renten på næringslivslån settes etter en helhetsvurdering av engasjementets risiko, der både sikkerheter, kundeforhold og kundens regnskaper (som igjen spiller en avgjørende rolle ved klassifiseringen) legges til grunn. Det er en målsetting at renten på næringslivslån skal være høy nok til både å dekke inn økt kapitalkrav og den økte risiko som næringslivslån har i forhold til boliglån.

I arbeidet med å opprettholde en tilstrekkelig god rentenetto så vil prising av risiko være et fokusområde. Den neste figuren viser vektet gjennomsnittlig rente på ordinære nedbetalingslån (kreditter er ikke hensyntatt) for næringsliv (BM) og personkunder for de ulike risikoklassene. Figuren viser en viss sammenheng mellom svak risikoklasse og høyere rente, men vi tilstreber å øke forskjellen i pris mellom kunder med ulik risikoklasse.

Gjennomsnittrenter



Det aller meste av låneporteføljen er med flytende rente. Ved årsskiftet var det samlet lån på kr 251 Millioner kroner som hadde fast rente. Disse lånene hadde en gjennomsnittlig gjenværende bindingstid på renten på 2 år og 5 måneder.

Overvåkning av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer tillegges stor vekt i banken. Kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom kvartalsvis rapportering til styret over de mest risikoutsatte engasjementene. Det fokuseres da på engasjementer med stor åpen risiko og/eller svak risikoklassifisering. Restanser på lån og overtrekk på konti overvåkes løpende.

Vi forventer at de tap som kommer i fremtiden for det alt vesentligste vil være på risikoklassifisering høyere enn G. Åpen risiko i % av kredittengasjement samlet sett er redusert fra 2,1% i 2017 til 1,8% i 2018. På næringslivskunder er åpen risiko redusert fra 5,0% i 2017 til 3,5% i 2018. På privatmarkedet har det vært en reduksjon i åpen risiko fra 1,5% i 2017 til 1,4% i 2018. Reduksjonen på privatmarkedet er en naturlig følge av strengere krav til sikkerhetsdekning på boliglån.

Det må forventes høyere tap i forhold til renteinntektene i de høyeste risikoklassene. Det er et fokusområde at banken i tilstrekkelig grad priser de høyeste risikoklassene i samsvar med tapsrisikoen de representerer.

Gruppenedskrivninger er beregnet etter samme grunnleggende prinsipp som tidligere; avsetningene er en funksjon av hvor stor åpen risiko det er i de forskjellige risikoklassene, og at det årlige forventede tapet vi her beregner blir multiplisert med 3. Kunder med risikoklasse K har per definisjon sannsynlighet for mislighold lik 100%. Disse trekkes derfor ut før resterende multipliseres med 3, og legges deretter til. De uklassifiserte kundene er som før blitt tilordnet samme sannsynlighet for mislighold som risikoklasse D. De engasjementene som det er foretatt individuell nedskrivning på, inngår ikke i modellen for gruppenedskrivning eller oversiktene nedenfor angående åpen risiko.

Risikoklasser	Kredittengasjement*			Engasjement i % av total			Rest åpen risiko		
Næringslivskunder	2018	2017	2016	2018	2017	2016	2018	2017	2016
A	35.968	39.739	38.736	0,36	0,43	0,45	3.367	3.648	4.410
B	448.853	197.273	260.201	4,52	2,11	3,01	18.931	22.802	28.355
C	191.848	337.708	310.680	1,93	3,61	3,60	5.342	6.122	9.167
D	219.898	303.915	197.732	2,21	3,25	2,29	5.235	28.440	8.407
E	185.985	233.997	196.138	1,87	2,50	2,27	5.964	2.161	2.111
F	156.169	132.228	90.818	1,57	1,42	1,05	5.811	5.393	6.473
G	178.115	144.555	179.159	1,79	1,55	2,07	3.979	4.262	4.370
H	86.631	81.588	97.653	0,87	0,87	1,13	3.459	4.441	1.478
I	31.359	45.339	32.830	0,32	0,49	0,38	1.539	1.031	1.681
J	83.627	60.287	41.558	0,84	0,65	0,48	2.373	992	2.838
K	41.345	16.577	77.032	0,42	0,18	0,89	3.635	2.053	8.864
Uklassifisert	7.010	36.638	16.378	0,07	0,39	0,19	334	131	227
Sum Næringsliv	1.666.808	1.629.843	1.538.913	16,77	17,44	17,81	59.969	81.476	78.381

Risikoklasser	Kredittengasjement*			Engasjement i % av total			Rest åpen risiko		
Privatkunder	2018	2017	2016	2018	2017	2016	2018	2017	2016
A	744.130	672.359	671.041	7,49	7,20	7,77	5.527	6.706	7.388
B	2.137.610	2.042.338	2.028.048	21,50	21,86	23,47	20.069	21.215	29.675
C	2.480.243	2.300.752	2.060.450	24,95	24,62	23,85	29.477	28.945	37.952
D	1.024.096	1.028.729	887.195	10,30	11,01	10,27	18.857	17.449	21.752
E	873.794	664.806	640.852	8,79	7,11	7,42	16.417	13.673	15.616
F	284.625	324.468	258.292	2,86	3,47	2,99	7.287	6.593	7.847
G	183.272	125.137	101.080	1,84	1,34	1,17	2.572	3.263	2.452
H	70.338	69.390	51.601	0,71	0,74	0,60	1.644	2.415	1.902
I	25.241	32.624	17.447	0,25	0,35	0,20	679	1.273	1.111,065
J	86.319	69.427	65.458	0,87	0,74	0,76	1.650	2.514	2.992
K	40.196	43.362	33.003	0,40	0,46	0,38	4.412	1.317	3.264
Uklassifisert	323.966	340.816	285.869	3,26	3,65	3,31	10.551	8.849	11.501
Sum Privat	8.273.831	7.714.210	7.100.336	83,23	82,56	82,19	119.142	114.210	143.452
Sum	9.940.639	9.344.053	8.639.250				179.112	195.687	221.834

*Kredittengasjement inkluderer garantier og kreditter som ikke er fullt opptrukket, samt lån som er overført til boligkredittforetaket Verd. Det var pr 31.12.2018 overført lån på kr 1.721 Millioner kroner til boligkredittforetaket Verd (1.522 Millioner kroner pr 31.12.2017).

Overtatte eiendeler: Det er ikke bokført noen overtatte eiendeler i 2018.

Tapsutsatte lån: Lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Misligholdte engasjementer: Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall eller en rammekreditt har vært overtrukket i mer enn 90 dager.

Konstaterte tap: Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretning ikke har ført fram, ved rettskraftig dom eller for øvrig at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Lån med endringsavtale: Bankens portefølje av lån med endringsavtaler er av uvesentlig betydning og av den grunn er det ikke foretatt neddiskontering til nåverdi for noen lån.

Inntektsføring av renter på tapsutsatte lån: Inntektsføring av renter på tapsutsatte lån, behandles i henhold til utlånsforskriften; dvs at rentene på den delen av lånet som er tapsnedskrevet blir stoppet, mens rentene på resten av engasjementet blir inntektsført med effektiv rentesats. Tapet økes på tidspunktet for bokføringen av tapet, tilsvarende den neddiskonterte verdi av inntektsføring frem til realisasjonstidspunkt.

Friskmelding: Friskmelding av tidligere nedskrevne engasjement, skjer når dette er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og engasjementet ikke lenger er tapsutsatt. For å sikre at friskmeldingen er reell, skal det normalt gå 6 måneder fra engasjementet er ordnet til friskmelding skjer, samtidig som man har forventninger til at kunden også fremover vil følge den avtalte betalingsplanen. Når tidligere nedskrivning blir tilbakeført i sin helhet, blir også tidligere ikke inntektsførte renter tatt til inntekt og bokført som renteinntekter.

2.4 Tabeller på utlån og garantier.

Misligholdte og tapsutsatt engasjement.

	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte engasjement	37.407	34.924	93.627	40.642	22.043
Nedskrivninger	5.657	3.634	18.781	4.687	1.805
Nto misligholdte engasjement	31.750	31.290	74.846	35.955	20.238

	2018	2017	2016	2015	2014
Tapsutsatte lån	22.178	17.692	9.934	63.267	25.807
Nedskrivninger	8.244	4.900	3.493	24.156	15.650
Netto tapsutsatte lån	13.934	12.792	6.441	39.111	10.157
Ikke inntektsførte renter	943	647	1084	431	435

Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer og tap

Sektor/næring	Brutto utlån		Garantier	
	2018	2017	2018	2017
Personmarked	6.286.100	5.922.788	17.762	18.522
Primærnæringer	339.387	275.666	16.334	17.292
Industri/bygg/anlegg	343.197	391.636	17.207	22.740
Varehandel	64.069	50.495	19.630	18.444
Transport	75.648	100.704	3.779	12.690
Diverse tjenester	234.190	255.338	2.045	5.244
Andre	351.448	329.225	32.741	28.233
Sum	7.694.039	7.325.852	109.498	123.165

Sektor/næring	Misligholdte eng.		Tapsutsatte eng.		Individuelle nedskr.		Gruppe nedskr.	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Personmarked	15.172	28.365	13.500	7.334	7.198	4.256	0	0
Primærnæringer			107				0	0
Industri/bygg/anlegg	14.674	1.487	3.090	2.773	2.979	2.263	0	0
Varehandel	17	714	3.123		1.600	157	0	0
Transport	143	358					0	0
Diverse tjenester	7.400	3.892	2.465		2.124	700	0	0
Andre	0	1		1.458		1.158	0	0
Sum	37.406	34.924	22.178	11.565	13.901	8.534	12.678	12.678

*Nedskrivninger på grupper av lån er ikke fordelt på de respektive kunde-grupper da de ikke er tilordnet de enkelte næringer.

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2018		2017	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Rogaland	7.258.011	91.730	6.907.486	105.402
Øvrige Norge	430.955	17.768	417.303	17.763
Utlend	5.073	0	1.063	0

2.5 Tap på utlån og garantier

	Endringer i nedskrivning på lån:	2018	2017
	Individuelle nedskrivninger på lån 01.01.	7.384	22.274
-	Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	1.851	17.135
+	Økte nedskrivninger i perioden	1.000	1.550
+	Nye nedskrivninger i perioden	3.855	2.535
-	Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	150	1.475
+	Amortiserte renter	-37	-365
=	Nedskrivninger pr. 31.12.	10.201	7.384

	Endringer i nedskrivning på grupper av lån:	2018	2017
	Gruppenedskrivninger på lån 01.01.	12.678	12.678
	Periodens endring i nedskrivning		
=	Nedskrivninger pr. 31.12.	12.678	12.678

I følge modellen for gruppenedskrivninger, er gruppenedskrivningene 10,52 Millioner kroner pr 31.12.2018. Banken velger likevel å fastholde gruppenedskrivningene lik 31.12.2017 på 12,7 Millioner kroner. Det er ikke foretatt endringer i metodikken for gruppenedskrivninger ved beregningen pr. 31.12.2018.

	Endringer i nedskrivninger på garantier:	2018	2017
	Nedskrivninger på garantier 01.01.	1.150	1.150
+	Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger for		
+	Økte nedskrivninger i perioden	1.500	
+	Nye nedskrivninger i perioden	1.200	
-	Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle garantier i perioden	150	
=	Nedskrivninger på garantier pr. 31.12.	3.700	1.150

3 Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

3.1 Verdssettelse

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.

3.2 Portefølje fordelt etter andel børsnotering og risikovekt:

Risikovekt	Andel Børsnoterte	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Bokført verdi
10 %	100 %	427.316	427.909	426.106
100 %	50 %	15.120	14.776	14.763
Totalt:		442.436	442.685	440.868

Gjennomsnittlig avkastning på hele obligasjonsporteføljen i 2018 har vært 1,61% (1,68 % i 2017).

3.3 Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

Banken har følgende andeler i ansvarlig lånekapital:

Selskap	Type	Pålydende	Forfall/Call
Frende Holding AS	Ansvarlig lån	4.700	18.12.2028
Verd Boligkreditt AS	Ansvarlig	4.300	22.06.2028
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	3.100	Call 22.06.2023

Banken hadde ingen andeler i ansvarlig lånekapital i andre selskaper pr 31.12.2017.

3.4 Rentebytteavtaler

Banken har inngått fire rentebytteavtaler på til sammen 100 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
22.10.2015 - 22.06.2020	15.000	1,2075 %	3M Nibor
23.01.2017 - 23.01.2020	15.000	1,2200 %	3M Nibor
05.12.2017 - 07.12.2020	40.000	1,0700 %	3M Nibor
10.10.2018 - 11.10.2021	30.000	1,6850 %	3M Nibor

4 Aksjer og eierinteresser

4.1 Verdssettelse

Børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis og andeler i aksje- og pengemarkedsfond vurderes til markedsverdi 31.12. Øvrige plasseringer i aksjer er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og markedsverdi. Aksjer som er klassifisert som lang-siktig plassering, er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi og verdinædgangen skyldes forhold som ikke anses å være av forbigående art.

4.2 Opplysninger om aksjer, grunnfondsbevis og andeler

Markedsbaserte finansielle omløpsmidler.

Børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond

Selskapets Navn	Org nummer	Antall aksjer	Eierandel	Balanseført verdi	Virkelig Verdi
Atea ASA	920 237 126	1.600	0,00 %	204	204
Seadrill Ltd	199 934 708	4.317		346	346
Solstad Offshore	945 883 294	220.305	0,01 %	379	379
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	1,12 %	594	594
Haugesund Sparebank	837 895 502	4000		420	420
Odin Norden	980 146 561	18,905	na	45	45
Sum				1.987	1.987

Andre aksjer, ikke børsnoterte

Selskapets Navn	Org nummer	Antall	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 Ressurscenter	955 493 478	88	37	37
Spama AS	916 148 690	150	15	15
Sum			334	334

Obligasjonsfond og pengemarkedsfond

Fond	Type	Antall andeler	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig Verdi
DNB OMF	Obligasjon	81898,264	81.754	83.418	83.418
Holberg OMF	Obligasjon	106411,9196	10.788	10.859	10.859
DNB Global Treasury	Obligasjon	25365,5637	24.372	24.517	24.517
Pluss Likviditet II	Obligasjon	80982,3187	81.436	82.406	82.406
SUM:			198.350	201.200	201.200

Eierinteresser i samarbeidende selskap

Selskapets Navn	Org Nummer	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Brage Finans AS	995 610 760	1.994.422	18.448	18.448
DSS AS	917 153 949	1	5	5
Eiendomskreditt	979 391 285	42.488	4.407	4.407
Eiendomsmegler A	839 527 702	110	954	954
Frende Holding AS	991 410 325	74.529	9.285	9.285
Norne Eierselskap AS	992 881 828	2.748.915	742	742
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	87.541	89.325	89.325
Balder Betaling AS	918 693 009	390.607	7.445	7.445
Sum			130.611	130.611

	Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 01.01.2018	99.441
-	- nedskrivninger foretatt i året	0
+	+ oppskrivninger foretatt i året	0
-	- avgang i året	4.485
-	+ tilgang i året	35.989
	Ny bokført beholdning 31.12.2018	130.945

Det er ikke foretatt noen reklassifisering i løpet av året.

5 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

5.1 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 %

5.2 Spesifikasjon av postene

	Maskiner/ inventar/ transportmidler	Bygninger/ tomter
Anskaffelseskost 01.01.2017	43.108	42.292
Tilgang i året	6.478	0
Avgang i året	-101	0
Anskaffelseskost	49.485	42.292
Akkumulerte avskrivninger	38.679	18.341
Bokført verdi 31.12.2017	10.806	23.951
Antatt økonomisk levetid	4-7 år	33 år
Årets avskrivninger	3.407	1.043
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Oppstilling over bygninger og fast eiendom:

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 ca. 900 kvm som i dag benyttes til parkeringsplass. Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 4.253.296,00

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 ca 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. 6.271.380,00.

Avdelingskontor i Skudeneshavn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etg. med lofts- og underetasje. Brutto areal bankbygg, utgjør 716 kvm. Eiendommens areal utgjør ca. 1260 kvm. I tillegg eier banken et tidligere forretningsbygg beliggende ved siden av banken. Dette bygget er oppført i betong i 2 etg., og har et areal på ca. 160 kvm, hvorav 80 kvm er utleid. Bygget ble totalrenovert i 2006 og har en bokført verdi på Kr. 1.202.840,00.

Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 4.913.480,00

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 16.640.996,00

6 Gjeld

6.1 Gjennomsnittlig rente

	2018	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	205.641	205.634
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.047.866	5.721.359
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.721.215	1.619.696

I gjeld til kredittinstitusjoner inngår foruten gjeld til banker også gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker. I 2018 har gjennomsnittlig rente vært 1,86% (2017, 1,99%). Gjennomsnittlig rente på innskudd fra kunder i 2018 har vært 1,04% (2017, 1,03%). På gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir har den gjennomsnittlige renten i 2018 vært 1,90% (2017, 1,87%).

6.3 Spesifikasjon av annen gjeld

	2018	2017
Påløpte skatter	24.633	24.648
Bankremisser	1.685	1.616
Advisert giro	12	3
Skattetrekk	1.516	1.439
Avsatt utbytte 31/12. før vedtak	9.800	6.300
Øvrige kreditorer	4.395	6.958
Sum annen gjeld	42.040	40.964

6.2 Spesifisering av utstedte obligasjoner

ISIN Nr	Type lån	Forfall (Call)*	Beløp	Rente
NO 0010708308	Senior lån	Mars 2019	190 Mill	3M NIBOR + 0,71 %
NO 0010721947	Senior lån	Oktober 2019	200 Mill	3M NIBOR + 0,60 %
NO 0010729809	Senior lån	Januar 2020	200 Mill	3M NIBOR + 0,67 %
NO0010755028	Senior lån	Oktober 2020	200 Mill	3M NIBOR + 1,53 %
NO0010774425	Senior lån	Mars 2021	230 Mill	3M NIBOR + 1,01 %
NO0010785934	Senior lån	Februar 2022	225 Mill	3M NIBOR + 0,90 %
NO0010802226	Senior lån	August 2022	225 Mill	3M NIBOR + 0,69 %
NO0010815384	Senior lån	Februar 2023	250 Mill	3M NIBOR + 0,76 %
NO0010834617	Ansvarlig lån	*Desember 2028	75 Mill	3M NIBOR + 2,00 %
NO0010779358	Fondsobligasjon	*Desember 2021	70 Mill	3M NIBOR + 4,80 %

Utstedte senior lån er notert på Nordic ABM.

7 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 2018 altså utstedt 1.400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-.

7.1 Oversikt over 20 største eiere

Navn	Antall EK-bevis	Andel %
SOHL AS	90.862	6,49
SKA INVEST AS	61.400	4,39
SOHL EIENDOM AS	61.301	4,38
LANGÅKER, KÅRE JOHAN	32.800	2,34
SELVÅG HOLDING AS	31.895	2,28
FAGERLAND, EINAR JARL	25.516	1,82
MATLAND, ERLING BERNHARD	24.738	1,77
SKEIE, LARS MAGNE	24.582	1,76
MUNKEJORD, KJELL OLAV	20.382	1,46
KARMCON AS	20.000	1,43
VIKRA, HELGE	17.002	1,21
KOLØY, SVEIN ARNE	16.900	1,21
SØRENSEN, EDVARD	16.803	1,20
X INVEST AS	16.520	1,18
A. FERKINGSTAD INVEST AS	16.436	1,17
SUND, SVEIN MAGNE	16.271	1,16
NETLAND, KJELL SVERDUP	15.558	1,11
BJOLI AS	14.600	1,04
ODD KVALEVÅG AS*	12.824	0,92
LUSTER SPAREBANK	12.447	0,89
TOTALT 20 STØRSTE EIERE	548.837	39,20

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

7.2 Oversikt over eierbrøk

	31.12.2017	31.12.2016
Sparebankens fond	633.437	569.226
Gavefond	8.241	7.592
Sum Bankens kapital:	641.678	576.818
Egenkapitalbevis kapital	90.000	90.000
Overkursfond	331	381
Uttevningfond	13.812	8.452
Sum eiernes kapital:	104.143	98.833
Total egenkapital	745.821	675.651
EK-eiernes andel av EK:	14,69 %	15,47 %
Bankens andel av EK:	85,31 %	84,53 %

7.3 Resultat og utbytte pr egenkapitalbevis

Bankens overskudd etter skatt for 2018 ble 78.978.086,42 kr.

Egenkapitalbeviserens andel av bankens resultat er 13.752.765,37 kr.

	2018	2017
EK-eiernes andel av bankens resultat:	13.752.765,37	11.659.520,19
Antall utstedte egenkapitalbevis:	1.400.000 stk.	900.000 stk.
Totalt resultat pr egenkapitalbevis:	9,82	12,96
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis:	7,00	7,00
Disponert til utjevningsfondet pr egenkapitalbevis:	2,82	5,96

7.4 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
Salgssjef	Torbjørn Jacobsen Aarhus	162
Styreleder	Trine Lund	12.824
Styremedlem	Inger Elise Netland Kolsto	622
Styremedlem	Inge Jan Thorsen	2.313
Styremedlem	Hans Jakob R. Sæther	1.000
Styremedlem	Hanne Tjøsvoll Eriksen	900
Generalforsamling	Ørjan Roed	9.700
Generalforsamling	Siv Hemnes Jakobsen	1.054
Generalforsamling	Gunnhild Koch	5.002
Generalforsamling	Svein Olav Apeland	1.970
Generalforsamling	Lars Magne Skeie	24.582
Generalforsamling	Anne Marit Langåker	622
Generalforsamling	Roy Haarr	1.244
Generalforsamling	Svein Arne Koløy	16.900
Generalforsamling	Ole Magnus Benestvedt	327
Generalforsamling	Svein Arne Medhaug	800
Generalforsamling	Martin Mesøy Einarsen	6.950
Generalforsamling	Ann Kristin Johannesen	577
Generalforsamling	Ingunn Pedersen	262
Generalforsamling	Svanhild Berg Haga	1244
Generalforsamling	Ragnhild Eline Eng	327

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

Bonde Jonas Liknes Jakobsen (7 år).
Takk til Linda for høy – og FK Butikken på Spanne for lån av bondeutstyr.



8 Ansvarlig kapital

8.1 Spesifikasjon av ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital fordeler seg som følger:

	2018	2017
Sparebankens fond 31/12	694.662	633.437
+ Gavefond	8.860	8.241
+ Egenkapitalbevis*	139.684	89.684
+ Overkursfond	434	331
+ Utjevningsfond	17.765	13.812
= Sum ren kjernekapital:	861.405	745.505
+ Fondsobligasjonslån	70.000	70.000
= Sum kjernekapital:	931.405	815.505
+ Ansvarlig lån	75.000	75.000
= Ansvarlig kapital:	1.006.405	890.505

Tilgang og avgang 2018:	Spare-bankens fond	Gave-fond	Eier-kapital	Fonds-obliga-sjonslån	Ansvarlig lån
Saldo 31.12.2017	633.437	8.241	103.827	70.000	75.000
+ Disponert av overskudd 2018	61.225	4.000	3.953		
+ Tilgang i løpet av 2018			50.103		75.000
- Avgang i løpet av 2018		3.381			75.000
= Sum 31.12.2018	694.662	8.860	157.883	70.000	75.000

*Banken eier en post tilsvarende 316.000 kr. i egne egenkapitalbevis.

8.2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital, kjernekapital og ren kjernekapital:

	2018	2017
Sparebankens fond	694.662	633.437
+ Gavefond	8.860	8.241
+ Utjevningsfond	17.765	13.812
+ Egenkapitalbevis + overkursfond	140.434	90.331
- Fratrukk egen beholdning egenkapitalbevis	316	316
- Utsatt skattefordel	0	3.731
- Eierandel finansinstitusjoner	0	0
- Immaterielle eiendeler	20	92
= Sum Ren Kjernekapital	861.385	741.682
+ Andel av fondsobligasjonslån	69.844	69.790
- Andel fondsobl. i eierforetak	3.100	0
= Sum Kjernekapital	928.130	811.472
+ Ansvarlig lån	74.853	75.000
- Andel ansv. lån i eierforetak	4.300	0
= Sum tellende ansvarlig kapital	998.682	886.472

Banken isolert:	2018	2017
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko etter standardmetoden	4.251.752	3.997.146
Operasjonell risiko	321.712	301.769
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0
Beregningsgrunnlag	4.573.465	4.298.915
Ansvarlig kapitaldekning:	21,84 %	20,62 %
Kjernekapitaldekning:	20,29 %	18,88 %
Ren kjernekapitaldekning:	18,83 %	17,25 %

Konsolidert med samarbeidende foretak	2018	2017
Ren kjernekapital konsolidert	868.042	737.401
Kjernekapital konsolidert	957.400	813.141
Ansvarlig kapital konsolidert	1.058.485	895.791
Beregningsgrunnlag konsolidert	5.096.502	4.612.677
Ansvarlig kapitaldekning konsolidert:	20,77 %	19,42 %
Kjernekapitaldekning konsolidert:	18,79 %	17,63 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert:	17,03 %	15,99 %

9 Likviditetsforhold – finansiering

9.1 Likviditetsrisiko

Banken har en likviditetsrisiko ved at lånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på kort varsel. Denne risikoen har banken søkt dekket inn på særlig to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet. Banken har ubenyttede kommitterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 150 Millioner kroner og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på 150 Millioner kroner.

Banken har en tilfredsstillende forfallstruktur på lån utstedt i finansmarkedet. Banken har pr 31.12.2018 en LCR på 561. Som en del av bankens likviditetspolicy skal innskudd utgjøre minimum 75% av brutto utlån. Innskudd + ansvarlig kapital skal minimum utgjøre 85% av brutto utlån. Pr 31.12.2018 var den faktiske situasjonen henholdsvis 78,60% og 92,10%.

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.

TABELL: BALANSE PER 31.12.2018 FORDELT PÅ RESTLØPETID

NOK 1000	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd – 3 mnd	3 mnd – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	92.667						92.667
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	448.206				6.150		442.056
Utlån til og fordring på kunder	7.694.039	1.116	2.231	12.376	223.547	6.869.188	585.581
-Nedskrivninger utlån	22.879						22.879
Obligasjoner og sertifikater	440.868		5.000	60.000	366.868	9.000	0
Øvrige eiendelsposter	392.918						392.918
Totalt	9.045.819	1.116	7.231	72.376	596.565	6.878.188	1.490.344
- herav utenlandsk valuta	0						
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	205.641				205.000		641
Innskudd og gjeld til kunder	6.047.866						6.047.866
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.721.215		190.000	200.000	1.331.215		0
Øvrig gjeld	64.994		64.994				0
Ansvarlig lånekapital	144.697					144.697	0
Egenkapital	861.405						861.405
Sum gjeld og egenkapital	9.045.819	0	254.994	200.000	1.536.215	144.697	6.909.913
- herav utenlandsk valuta	0						
Netto likv. eksponering på balansen	0	1.116	-247.763	-127.624	-921.650	6.733.491	-5.419.569
- herav utenlandsk valuta	0						

9.2 Renterisiko

Renterisiko oppstår dersom endringer av rentene i markedet av forskjellige årsaker ikke kan gjennomføres parallelt for alle bankens rentebærende balanseposter. Bankens rentefølsomhet fremgår i en viss grad av oversikten ovenfor. I all hovedsak faller intervallene godt sammen, idet rentene på innskudd og utlån stort sett kan tilpasses samtidig. I den grad det ikke er samsvar i rentebindingstid mellom intervallene på aktivaside og passivaside, er ikke avstanden i rentebindingstid stor. Styret har fastsatt maksimumsgrenser for renterisiko gjennom bankens policydokument for likviditets- og markedsrisiko.

TABELL: BALANSE PER 31.12.2018 Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

NOK 1000	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd – 3 mnd	3 mnd – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	92.667	92.667					0
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	448.206		448.206				0
Utlån til og fordring på kunder	7.694.039		7.442.984		251.055		0
-Nedskrivninger utlån	22.879						22.879
Obligasjoner og sertifikater	440.868		440.868				0
Øvrige eiendelsposter	392.918						392.918
Totalt	9.045.819	92.667	8.332.058	0	251.055	0	370.039

TABELL: BALANSE PER 31.12.2018 Tidspunkt frem til avtal/sannsynlig endring av rentebetingelser

- herav utenlandsk valuta	0						
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	205.641		205.641				0
Innskudd og gjeld til kunder	6.047.866		5.814.290	219.741	13.835		0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.721.215		1.721.215				0
Øvrig gjeld	64.994						64.994
Ansvarlig lånekapital	144.697		144.697				0
Egenkapital	861.405						861.405
Sum gjeld og egenkapital	9.045.819	0	7.885.843	219.741	13.835	0	926.400
- herav utenlandsk valuta	0						
Netto likv. eksponering på balansen	0	92.667	446.215	-219.741	237.220	0	-556.361
- herav utenlandsk valuta	0						

10 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

10.1 Spesifikasjon av antall ansatte og lønninger:

	2018	2017
Lønn	30.853	30.347
-AFP Pensjonskostnader	453	456
-Foretakspensjon DNB Liv	2.726	2.767
-Individuelle avtaler DNB	0	0
Sum pensjonskostnader 2018	3.179	3.223
Andre sosiale kostnader	9.094	8.339
Administrasjonskostnader	26.037	24.052

Antall ansatte pr. 31.12.	2018	2017
Antall ansatte pr. 31.12.	51	52
Antall årsverk pr. 31.12.	46,3	46,5
Gjennomsnittlig årsverk	46,4	46,5

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. 525.625 inkl. mva i 2018.

10.2 Lån og garantier

	Lånesum	Garantier
Ansatte	80.506	0
Styret	5.431	0
Generalforsamlingen	39.795	0

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

10.3 Pensjonsforpliktelser overfor bankens ansatte

Il følge lov om tjenestepensjon, er banken pliktig til å ha tjenestepensjonsordning 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 over 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 57 ansatte. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i nevnte lov.

Avtale banksjef (førtidspensjon):

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen:

Diskonteringsrente	2,60 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,75 %
Årlig forventet G- regulering	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	2,75 %
Arbeidsgiveravgifts sats	19,10 %

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad (avtale banksjef) i resultatregnskapet

Servicekost og andre kostnader / (inntekter)	226
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	185
Renter på service cost	4
Arbeidsgiveravgift "aga"	36
Service cost inkl. renter og aga	226
	0
Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger	0
Renter på service cost	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og aga	0
	0
Administrasjonskostnader	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Administrasjonskostnader inkl. aga	0
	0
Amortiseringer av implementeringer, planendringer, estimatavik	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Sum amortiseringer inkl. aga tap / (gev.)	0
	0
Planendringer i perioden	0
Avkortning / Oppgjør på DBO	0
Oppgjør på pensjonsmidler	0
Netto planendringer, avkortning , oppgjør	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. aga	0
	0
Finans kostnad / (inntekt)	90
	0
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	75
Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger	0
Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	14
Netto rentekostnader (inntekter)	90
	0
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	315

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

Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-3.898
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	0
Periodens netto pensjonskostnad	-315
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	0
Premiefond overføring til innskuddsfond	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0
Estimatavik (tap) / gevinst	67
Øvrige bevegelser i perioden	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-4.145

Motsatt side/til høyre:

*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.

10.4 Opplysninger om samlet godtgjørelse og andre fordeler til ledende ansatte og tillitsvalgte i 2018

Rolle / tittel	Navn	Lønn o.l.	Godt-gjørelse	Pensjon*	Bonus**	Lån***	Avvik rente
Banksjef	Flokketvedt Alf Inge	1.580.919	67.450	751.560	34.583	4.871.970	Nei
Ass.banksjef	Torkellsen Vilhelm	1.064.176	32.754	123.399	34.583	1.954.121	Nei
Personal-/Markedssjef	Jakobsen Elin Bakke	892.410	23.454	91.821	34.583	1.224.271	Nei
Økonomisjef	Fidjeland Håvard	999.537	77.332	110.681	34.583	2.651.628	Nei
Salgssjef	Aarhus Torbjørn J.	875.742	33.122	80.115	34.583	2.569.828	Nei
Leder Personmarked	Hauge Hilde Marit	878.151	45.523	87.309	34.583	1.368.940	Nei
Styreleder	Lund Trine Elisabeth K.		124.000				
Nestleder styret	Sæther Hans-Jakob R.		94.000			1.051.670	Nei
Styremedlem	Vikra Helge		28.668			1.115.118	Nei
Styremedlem	Kolsto Inger Elise Netland		88.386				
Styremedlem	Randi Kvaløy		82.004				
Styremedlem	Inge Jan Thorsen		82.004				
Styremedlem	Kristian Helland Veia		73.336				
Styremedlem (Tillitsvalg)	Østhus Torstein		30.668			563.602	Nei
Styremedlem (ansattes rep.)	Eriksen Hanne Tjøsvoll		77.836			1.291.549	Nei
Styremedlem (vara)	Buberg Turid		44.000			1.409.553	Nei
Leder generalforsamling	Røed Ørjan		38.996			2.795.532	Nei
Nestleder generalforsamling	Vårvik Einar		8.000			4.127.642	Nei
Generalforsamling	Aarhus Dag Inge		6.000			127.815	Nei
Generalforsamling	Amland Ann Kristin M		4.000				
Generalforsamling	Apeland Svein Olav		-			3.504.611	Nei
Generalforsamling	Benestvedt Ole Magnus		6.000			1.733.485	Nei
Generalforsamling	Blikshavn Sigve Andre		4.000			2.175.423	Nei
Generalforsamling	Dagslott Inge Joar		2.000				
Generalforsamling	Einarsen Martin Mesøy		2.000				
Generalforsamling	Eng Ragnhil Eline		-			649.231	Nei
Generalforsamling	Erland Else Brit Stange		4.000				
Generalforsamling	Fagerland Synnøve B.		4.000			2.317.133	Nei
Generalforsamling	Haar Roy		4.000			2.887.696	Nei
Generalforsamling	Haga Svanhild Berg		2.000			1.244.377	Nei
Generalforsamling	Hansen Irene		4.000			667.339	Nei
Generalforsamling	Hemnes Nina		6.000			778.065	Nei
Generalforsamling	Hillesland Elin		-			3.188.369	Nei
Generalforsamling	Jakobsen Siv Hemnes		4.000			1.973.199	Nei
Generalforsamling	Jensen Geir Petter		2.000			2.563.336	Nei
Generalforsamling	Johannessen Ann Kristin		4.000			1.245.677	Nei
Generalforsamling	Klæshaug Alf		4.000			452.253	Nei
Generalforsamling	Koch Gunnhild		2.000			155.442	Nei
Generalforsamling	Koloy Svein Arne		2.000				
Generalforsamling	Kristoffersen Gunnar		4.000				
Generalforsamling	Langåker Anne Marit		4.000			2.063.498	Nei
Generalforsamling	Medhaug Svein A.		6.000			2.722.804	Nei
Generalforsamling	Myklebust Grethe Flotve		2.000				
Generalforsamling	Ofteidal Kjersti Ådnesen		4.000			2.365.592	Nei
Generalforsamling	Pedersen Ingunn		4.000			2.904.353	Nei
Generalforsamling	Rasmussen Janne Hereid		2.000			544.773	Nei
Generalforsamling	Robertsen Janne		2.000				
Generalforsamling	Skeie Lars Magne		6.000			735.242	Nei
Generalforsamling	Sund Turid Irene S.		4.000				
Generalforsamling	Vaksdal Tove Margrethe		2.000				
Generalforsamling	Vigdal Øystein		2.000				
Generalforsamling	Vikshåland Aina Merethe		4.000				

11 Diverse andre tilleggsopplysninger

11.1 Skatt

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 fra drag 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	2018	2017
Resultat før skatter	104.280	103.454
Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader	95	169
Ikke skattepliktig inntekt/kostnad	5.912	3.520
Utbytte	-6.431	-7.166
Endring midlertidige forskjeller	672	960
Tilbakeføring fritaksmetoden (3 %)	193	215
Skattepliktig inntekt (25%)	92.898	94.113
Betalbar skatt	23.225	23.528
Formuesskatt	1.408	1.120
Betalbar skatt i balansen	24.633	24.648
Kildeskatt		
For lite/for mye skatt forrige år	252	-126
Betalbar skatt i resultatregnskapet	24.885	24.522
Endring i utsatt skattefordel	417	-439
Årets skattekostnad	25.302	24.083

Beregning utsatt skatt:	2018	2017
Anleggsmidler	-7.679	-7.450
Pensjonsforpliktelse	-4.145	-3.898
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	162
Urealisert tap på finansielle omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	-1.567	-3.906
Andre forskjeller	134	167
Sum midlertidige forskjeller	-13.258	-14.924
Utsatt skatt (25%)	-3.314	-3.730

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

11.2 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 innskudd i en spare- eller forretningsbank.

Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger 2 Millioner kroner, plikter ikke fondet å dekke tap på den delen av innskudd som overstiger dette beløp. Grunnlag for innbetaling til Bankenes Sikringsfond er fastsatt til 1 promille av gjennomsnittet av garanterte innskudd og 0,5 promille av beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret to år før innbetalingsåret, samt første og annet kvartal i kalenderåret for innbetalingsåret. Ved fradrag eller tillegg i avgiftsbeløpet, skal kjernekapitaldekningen ved utløpet av fjerde kvartal i kalenderåret to år før innbetalingsåret legges til grunn. For 2018 ble det betalt avgift tilsvarende kr. 4.032.532. For 2017 ble det betalt kr. 3.744.748.

11.3 Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer

Alle tall i hele 1.000	2018	2017
Garantiprovisjoner	1.833	1.865
Leasinginntekter	596	220
Forsikring	5.412	5.523
Fond	684	1.918
Boligkreditselskap	11.426	9.848
Kortselskap	6.219	6.364
Betalingsformidling	6.300	5.503
Andre gebyrer og provisjoner	6.271	3.973
Sum provisjoner o.l.	38.741	35.213

11.4 Betingede forpliktelser

Garantier (se under note 2.a).

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

Alle tall i hele 1.000	2018	2017
Obligasjoner overfor Norges Bank	159.484	158.937
Uberyttede rammekreditter	300.731	273.800

Politi Thor Elias Berntzen (6 år)
Takk til Karmøy lensmannskontor, for lån av autentisk og superkul uniform.



Til generalforsamlingen i Skudenes & Aakra Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Skudenes & Aakra Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på TNOK 78 978. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap 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 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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 regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

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. Betryggende 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 risikoer, 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 om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering 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, 25. februar 2019
Deloitte AS



Else Holst-Larsen
Statsautorisert revisor



Nytt liv og en ny hverdag. Våkenetter, bleieskift og uro.
Glede, stolthet og mot.
Tid for trygghet. Tid for familie og venner.
Tid for en solid lokalbank.



Nye steg på veien mot voksenlivet. Det første kysset.
Trass og tillit. Tro og tvil.
Tid for de sterke opplevelsene. Tid for selvstendighet.
Tid for en bank med gode råd.



Eksamen og utdanning. Jobb. Bil og bolig.
Nå skjer det mye. Nå formes fremtiden.
Tid for egne valg. Tid for å leve og skape.
Tid for en bank med skreddersøm.



Sterkere. Tryggere. Jobb og karriere.
Medgang og motgang. Livsmot og nye horisonter.
Tid for å lede. Tid for å utvikle.
Tid for en bank som ser muligheter.



Erfaringer rikere. Gleder å gi.
Reisene og opplevelsene. Livet kan nytes i selvalgt tempo.
Tid for å høste. Tid for å dele.
Tid for en bank med erfaring.



#tryggbanktryggframtid

skudeaakra.no