

Årsmelding 2017

KARØYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank



Nøkkeltall

Nøkkeltall:	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Resultat etter skatt (Mill kr)	29,7	36,6	21,0	37,0	44,4	54,8	48,9	69,0	79,4
Innskudd (Mill kr)	2 895	3 520	3 595	3 863	4 214	4 526	4 869	5 375	5 721
Utlån egen balanse (Mill kr)	4 029	4 157	4 622	5 065	5 453	5 819	6 271	6 806	7 326
Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)	-	307	503	652	844	990	1 078	1 297	1 522
Utlån totalt (Mill kr)	4 029	4 464	5 125	5 717	6 297	6 809	7 349	8 103	8 848
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	4 547	4 902	5 335	5 878	6 329	6 725	7 085	7 775	8 497
Forretningskapital (ink Verd) totalt (Mill kr)	4 547	5 209	5 838	6 530	7 173	7 715	8 163	9 072	10 019
Beregningsgrunnlag kapitaldekning (Mill kr)	2 126	2 363	2 734	3 028	3 194	3 284	3 657	3 968	4 613
Innskuddsvekst %	7,3	21,6	2,1	7,5	9,1	7,4	7,6	10,4	6,4
Utlånsvekst egen balanse %	16,4	3,2	11,2	9,6	7,7	6,7	7,8	8,5	7,6
Utlånsvekst totalt %	16,4	10,8	14,8	11,6	10,1	8,1	7,9	10,3	9,2
Forvaltningskapitalvekst egen balanse %	12,1	7,8	8,8	10,2	7,7	6,3	5,3	9,8	9,3
Forretningskapitalvekst totalt %	11,9	14,6	12,1	11,9	9,8	7,6	5,8	11,1	10,4
Innskuddsdekning egen balanse %	71,9	84,7	77,8	76,3	77,3	77,8	77,6	79,0	78,1
Innskuddsdekning totale utlån %	71,9	78,9	70,1	67,6	66,9	66,5	66,3	66,3	64,7
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning	1,84	1,70	1,75	1,81	1,89	1,86	1,85	1,78	1,74
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster	66,38	56,55	61,69	55,60	51,39	39,83	45,63	44,69	43,15
Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,38	1,10	1,25	1,19	1,15	0,91	1,05	1,03	0,95
Bokført tap utlån i % av brutto utlån	0,10	0,02	0,10	0,18	0,30	0,41	0,20	0,14	0,06
Resultat etter tap i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	0,93	1,01	0,64	0,93	0,99	1,12	0,97	1,20	1,25
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	9,75	9,92	5,65	9,28	10,12	10,13	7,92	10,51	10,95
Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)						900	900	900	900
Resultat pr egenkapitalbevis						6,26	8,77	11,86	12,96
Utbytte pr egenkapitalbevis, utbetales påfølgende år (kr)						4,00	6,00	7,50	7,00
Bokført EK pr egenkapitalbevis eks utbytte (kr)						102,69	105,46	109,82	115,72
Ren kjernekapitaldekning	14,39	14,45	13,04	12,90	13,72	16,72	16,77	16,93	15,99
Kjernekapitaldekning	16,27	16,14	16,33	15,87	16,54	16,72	16,77	18,69	17,63
Ansvarlig kapitaldekning i % av beregningsgrunnlaget	16,27	16,14	16,33	15,87	18,55	18,85	18,82	20,58	19,42
Egenkapital i % av forvaltningskapital	7,02	7,23	6,98	6,93	7,13	8,75	8,68	8,69	8,77

Innledning

Utviklingen i norsk og internasjonal økonomi - 2017

Til tross for at 2017 startet med betydelig politisk uro i USA, en anspent situasjon rundt Nord Korea og ikke minst usikkerhet rundt hva Storbritannias «Brexit» ville bety, viser oppsummeringen små svingninger i markedene og god global vekst. Flere forhold gjør imidlertid at noe usikkerhet og uforutsigbarhet fortsatt er til stede. Lokalt, og i Norge for øvrig, har vi forhåpentligvis passert bunnen av en omstillingsperiode og en ser nå mer optimisme, tiltagende vekst og noe lavere arbeidsledighet. I horisonten truer imidlertid fallende boligpriser, høyere rente og med det usikker forbruksvekst.

Global utvikling

Verdensøkonomien viste i 2017 klare tegn på økt optimisme og sterkere vekst. Aktiviteten hos flere av Norges sentrale handelspartnere tok seg opp og arbeidsledigheten falt i flere land til lavere nivåer enn i perioden før finanskrisen. I tillegg så man høyere investeringsvekst og god forbruksvekst. Det lave rentenivået må ses i sammenheng med at prisveksten har holdt seg lav. I takt med at aktiviteten har økt har sentralbankene i flere land startet utfasingen av de ekstraordinære tiltakene, og noen har også hevet styringsrenten.

I USA tiltok den økonomiske veksten og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Den økende aktiviteten førte til tre rentehevinger fra den amerikanske sentralbanken FED gjennom året. I Eurosonen fortsatte bedringen i økonomisk aktivitet gjennom fjoråret, og veksten endte på sitt høyeste nivå siden før finanskrisen. Fremgangen var bredt basert med økt inntektsvekst og sterkere fremtidstro som igjen påvirket forbruk og investeringsnivå i en positiv retning. Prisveksten steg noe, men utviklingen var ikke tilstrekkelig sterk til at den europeiske sentralbanken gjorde endringer i den ekspansive pengepolitikken.

Situasjonen i fremvoksende økonomier tok seg også opp gjennom fjoråret. Veksten endte samlet sett på 4,5 prosent. Årsaken til fremgangen skyldtes i stor grad positiv utvikling i de råvareeksporterende økonomiene. Kina stod igjen for et solid bidrag, med en vekst i overkant av 6 prosent. Veksten i Kina tilskrives ekspansiv finanspolitikk og høy aktivitet i boligmarkedet. Flere forhold taler for at Kinas veksttakt vil bli noe lavere fremover.

Norsk økonomi

Etter et 2016 med den svakeste veksten siden finanskrisen, tok aktiviteten i Fastlands-Norge seg opp i 2017. Veksten ble om lag fordoblet, til i underkant av 2 prosent. Dette ligger tett opptil den årlige veksttakten som Norges Bank forventer de nærmeste årene.

Boliginvesteringene har vært en sentral bidragsyter til økt vekst de senere årene, og da gjerne særlig i 2016. Som følge av denne sterke prisutviklingen i boligmarkedet, ble det igangsatt bygging av et betydelig antall boliger i 2017. I januar 2017 kom det et omslag i boligmarkedet, og denne prisendringen var særlig markant i Oslo. På tross av omslaget endte årsveksten i boligprisene i Norge på 5,7 prosent. Tar en imidlertid utgangspunkt i topp-punktet, som var i mars 2017, viser tallene en prisnedgang på vel 3 % ved årsskiftet. DnB skriver at de venter dette fallet vil fortsette gjennom 2018 slik at prisnivået på slutten av 2018 har falt ytterligere ca. 3 %. Det er grunn til å anta at omslaget i markedet vil kunne påvirke boligbyggingen i årene fremover.

En tyngende faktor for veksten i norsk økonomi de senere år har vært fallet i oljeprisen, med påfølgende fall i oljerelaterte investeringer. Gjennom 2017 tok oljeprisen seg opp med ca. 10 USD per fat og endte på 67 USD per fat ved overgangen til 2018. Samtidig har nedgangen i aktivitet medført en rekke tiltak som har redusert kostnadsnivået i sektoren. Denne effektiviseringen har vært betydelig, og en tror nå at lønnsomhet i bransjen og oljeinvesteringene igjen vil øke i tiden fremover.

Positive utsikter, bedring i reallønnsvekst og et fortsatt lavt rentenivå, ga grunnlag for en god forbruksvekst i husholdningene i 2017. Dette gjaldt særlig forbruk av tjenester. Arbeidsmarkedet bedret seg gjennom året, og den registrerte ledigheten hos NAV gikk ned. Ledigheten var høsten 2017 på 4,1%, ned fra ca. 4,7% året før.

Prisveksten, målt ved konsumprisindeksen (KPI), ble betydelig redusert i 2017. Den relativt høye prisveksten i 2016, 4,4 % sommeren 2016, var i stor grad en konsekvens av at den norske kronen hadde falt i verdi. Dette ga videre en påfølgende prisvekst på importerte varer. I 2017 avtok denne effekten og prisveksten ble redusert til i overkant av 1 prosent, et nivå godt under styringsmålet for pengepolitikken på 2,5 prosent.



Fredrik Østevik, Skudenes Pensjonistforening.



Marie Stonghaugen, Veia KFUK / KFUM.

Bedringen av situasjonen i norsk økonomi gjennom fjoråret var ikke av en slik grad at Norges Bank ønsket å heve styringsrenten fra 0,5 prosent.

Husholdningens gjeldsbelastning fortsetter å øke

Som skrevet ovenfor så vi i 2017 et trendskifte i boligmarkedet. En periode med stigende boligpriser og fallende renter, ser ut til å bli avløst av en periode med gradvis fallende eller stabile boligpriser, og trolig også renteoppgang. Husholdningene økte også i 2017 sin gjeldsbelastning, og denne er nå oppe i et snitt på hele 222 %. Det er imidlertid her store forskjeller mellom husholdningene, og andelen med gjeldsbelastning over 400 % har økt med rundt 60 % de siste 10 årene.

Dette medførte at norske myndigheter i 2017 gjorde ytterligere innstramminger i boliglåns-forskriften. Forskriften gjelder kun nye lån, men vil over tid gi færre husholdninger med svært høy gjeldsbelastning. Eksempelvis viser tall fra DNB at belåningsgraden for førstegangskjøpere i perioden fra 2010 til 2015 falt fra 91 % til 85 %. Forskriften er midlertidig og gjelder frem til 30. juni i 2018. Bransjen venter imidlertid at denne vil bli videreført i en eller annen form.

Samarbeidspartnere

DSS – De Samarbeidende Sparebanker AS

DSS er en gruppering bestående av ni sparebanker. Disse er fra Luster i nord, via Voss, Haugesund, Etne, Skudenes & Aakra her i vest, og Flekkefjord, Søgne & Greipstad, Spareskillingsbanken og Lillesand i sør. Totalt forvalter bankene en kapital på ca. 55 Mrd kr

Det store tema innenfor bank og finans de siste årene er digitalisering og med det effektivisering. Samarbeid er her helt sentralt og da særlig rundt teknologi og digitale løsninger. DSS er derfor først og fremst et samarbeid rundt teknologi og innkjøp av teknologiløsninger. Det er imidlertid de siste par årene i tillegg etablert nye samarbeidsgrupper, såkalte kompetansegrupper, på tvers av bankene. Dette innenfor økonomi, risikostyring, kreditt og marked. Denne utviklingen medfører noe større ressursbehov i DSS organisasjonen, men likevel effektivt total sett for gruppen. 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.

Verd Boligkreditt AS

Selskapet ble etablert i 2009 og har fra oppstarten vært eid av bankene Haugesund, Skudenes & Aakra, Søgne & Greipstad, Luster, Lillesand, Etne, Flekkefjord, Sparebanken Vest og Spareskillingsbanken. Endringer i 2017 har vært at Sparebanken Vest har solgt seg ned som eier, og skal fases gradvis helt ut frem mot 1. kvartal 2019. Sparebanken Vest er kun eier og overfører selv ikke lån til Verd Boligkreditt AS. Ifølge avtalen skal Sparebanken Vest fortsatt drifte selskapet på vegne av bankene. Voss Sparebank er kommet inn som ny eier og bruker i 2017. Verd er etablert for å tilby sparebankenes kunder finansiering av godt sikrede boliglån (innenfor 75 % av dokumentert verdi). Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet har økt de siste årene og utgjør nå 17,0 %. En økning på 1,1 % i 2017. Den økte eierandelen skyldes Sparebanken Vest sitt nedsalg og at banken 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. 31.12.17 var det totalt overført en portefølje av

lån fra bankene på ca. 8,0 Mrd kr, en vekst på vel 1 Mrd kr. i løpet av 2017. Banken har overført i overkant av 1.5 Mrd kr. til Verd ved utgangen av 2017, en økning på ca. 225 Mill kr. 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 boligkredittselskapet. Pr. nyttår var det overført ca. 17,2 % av total låneportefølje til boligkreditt, en økning på ca. 1,2 prosentpoeng fra 31.12.2016.

Frende Forsikring

Skudenes & Aakra Sparebank er medeier og distributør for Frende Forsikring. Bankens eierpost pr. 31.12.2017 var 1,1 %. Frende grupperingen består av 15 sparebanker, Sparebanken Vest, Fana Sparebank, Sparebanken Øst, Helgeland Sparebank, Sparebanken Sogn og Fjordane, Sparebanken Sør og samtlige av de 9 DSS bankene. Frende fortsetter den gode veksten også i 2017 og leverer svært gode økonomiske resultater. Samtidig scorer de høyt på kundetilfredshets undersøkelser og vilkårs sammenligninger forsikringselskapene i mellom.

Norne Securities

Norne Securities er bankens verdipapirforetak. Selskapet ble etablert i juli 2008, og hovedkontoret ligger i Bergen. Skudenes & Aakra Sparebank er en av 14 eierbanker, og har en eierandel på 1,5 %. Selskapet ivaretar det behovet bankens kunder har for verdipapirhandel, enten via Norne Securities sitt 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 ulike rådgiving ved salg, oppkjøp, fusjoner, restruktureringer osv. Norne Securities har i tillegg et tett samarbeid med de fleste sparebankene i Eika gruppen.

Nytt for 2017 er at Norne utviklet gode løsninger for Aksjesparekonto (ASK) og Individuell Pensjon Sparing (IPS). Flere av bankene i samarbeidet, heriblant Skudenes & Aakra Spare-

bank, har valgt å benytte oss av disse løsningene. Pr. nyttår var det meste av kundeporteføljene som kvalifiserer for ASK, overført. Trass betydelige utfordringer i hele bransjen rundt de tekniske løsningene for disse produktene, gikk de ulike konverteringene greit og selvbetjeningsløsningene fungerer og er tatt i bruk av kundene. Bankens kunder omsatte for ca. 216 Mill kr. via netthandelsløsningen og Nornes meglerbord i 2017. Dette er ca. 24 Mill kr. mindre enn i 2016, og er et signal på noe mindre aksjehandel blant bankens kunder gjennom fjoråret. Nornes tilbyr gode og moderne nettløsninger som bankens kunder gir gode tilbakemeldinger på.

Brage Finans AS

Brage Finans AS er bankens produktleverandør innenfor leasing og bil/båt/løsørelån. Selskapet ble etablert og satt i drift 1. oktober 2010. Også dette selskapet er eiet av flere sparebanker i fellesskap. Eierne er Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Helgeland Sparebank, Fana Sparebank, Etne Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Haugesund Sparebank, Luster Sparebank, Voss Sparebank og Skudenes & Aakra Sparebank. I 2017 ble også Lillesand Sparebank eier og bruker av selskapet. Brages driftsresultat før skatt endte på 58,2 Mill kr. i 2017, mot 42,9 Mill kr. for 2016. Selskapet er vel etablert i markedet og utlånsporteføljen var 6,1 mrd. kr. ved årsskiftet. En økning på hele 41 % gjennom 2017. Styret ser at særlig leasing produktet er et viktig tilbud for bankens kunder og gjør at Skudenes & Aakra Sparebank har et komplett produkttilbud både for bankens privat og bedrifts kunder. Bankens eierandel i selskapet er 1,7 %.

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 2017 på 28 %, og Eiendomsmegler A ble med det nest største aktør. På Karmøy er Eiendomsmegler A lokalisert i bankens kontor i Kopervik.

Eiendomskreditt AS

Skudenes & Aakra Sparebank er aksjonær i Eiendomskreditt AS. Det ble i starten av 2017 gjort betydelige omstruktureringer i selskapet. Fire av de største sparebankene solgte seg ut og Meteva AS (Trond Mohn) og R. Transit AS (Rieberfamilien) kom inn som nye eiere med en eierpost på 22,66 % hver. Disse eierpostene ble ytterligere øket mot slutten av 2017 og utgjør pr. årsskiftet 24,99 % på hver. Eiendomskreditt tilbyr bolig- og næringslån. Eiendomskreditt fungerer som en avlastning for banken når det gjelder næringslån. I tillegg eier Eiendomskreditt AS Kredittforeningen for Sparebanker AS som benyttes av banken til innlån fra markedet. Bankens eierpost i selskapet er etter omstruktureringen ca. 2 %.

Vipps

En av de store nyhetene i norsk bankvesen i 2017 var at over 100 banker gikk sammen om en felles betalingsløsning. Dette ble gjennomført ved at disse bankene kjøpte seg inn i DnB's allerede vel etablerte Vipps. Sammen skal bankene sørge for at Vipps leverer de enkleste og mest nyskapende betalings-tjenestene til norske privatpersoner og bedrifter. Dette var en viktig og nødvendig satsing om norske banker skal beholde sin sterke posisjon innenfor betalingsformidling i det norske markedet. DnB er fortsatt største eier med vel 50 %. «Frende Familien» som er vår gruppering fikk en eierpost på 12 %. Skudenes & Sparebank eier så 2,1 % av denne 12% andelen. Frende bankene har etablert et aksjeselskap, Balder Betaling AS, som skal forvalte denne grupperingens interesser i samarbeidet.

Evry

Evry er leverandør av bankens IT-systemer, og målt i driftskostnader, bankens største samarbeidspartner. Evry er Nordens største leverandør av IT innenfor bank og forsikring, og banken er gjennom Evry sikret moderne dataløsninger innenfor alle felt. Gjeldende IT avtale er inngått for perioden 01.01.2016 til 31.12.2020. Bankens kunder og ansatte blir gjennom denne avtalen sikret moderne systemer samt videre utvikling av disse. Kostnadmessig er dette en betydelig post, men gode og fremtidsrettede IT løsninger er avgjørende for effektiv drift.

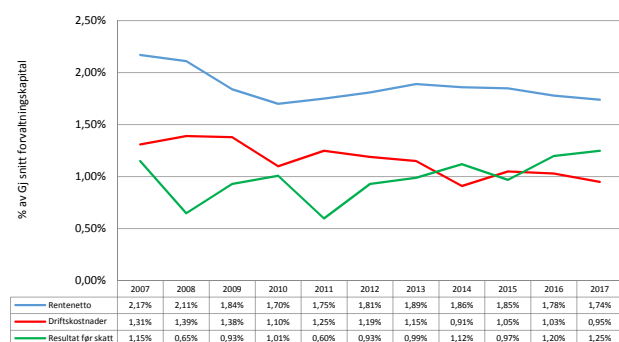
Bankens økonomi

Resultatet i 2017

Banken oppnådde et resultat før skatt på 103,5 Mill kr. i 2017. Tilsvarende resultat for 2016 var 89,8 Mill kr. Styret anser dette som et godt resultat for 2017. Årsakene til at resultatet før skatt er forbedret med ca 13,7 Mill kr. i 2017 i forhold til 2016 er sammensatte, og forklares nærmere i det følgende.

Figuren nedenfor viser utviklingen i sentrale lønnsomhetstall de siste årene.

Nøkeltall



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.

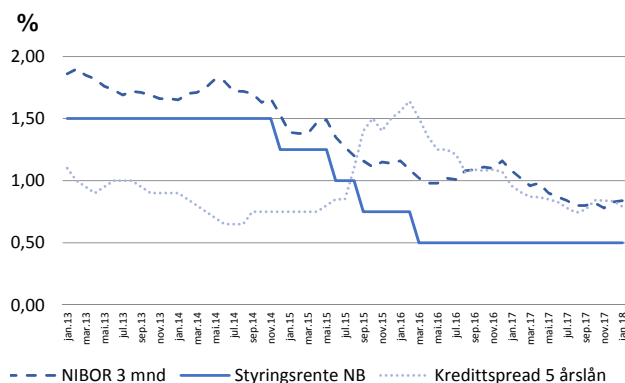
I det følgende kommenteres hovedpostene i resultatregnskapet nærmere, og særlig med tanke på endringer i 2017 i forhold til 2016.

Utvikling i netto rente og provisjonsinntekter

Netto rente og provisjonsinntekter utgjorde 143,6 Mill kr. i 2017 (132,6 Mill kr. i 2016). Den nominelle økningen i forhold til fjoråret skyldes at bankens forvaltningskapital har økt i løpet av 2017. Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital ble 1,74 % i 2017, mot 1,78 % for 2016.

Årsaken til redusert Rentenetto som andel av forvaltningskapitalen er sammensatt. Kundemarginen ble noe forbedret i 2017 i forhold til 2016, og bidro isolert sett til økt Rentenetto med ca 3 basispunkter. Økte kostnader knyttet til utstedt fondsobligasjonslån i desember 2016, noe økt kostnad knyttet til finansiering i obligasjonsmarkedet samt redusert avkastning på bankens likviditetsportefølje medførte imidlertid i sum, at netto rente og provisjonsinntekter som andel av bankens forvaltningskapital ble redusert med 4 basispunkter fra 2016 til 2017.

Rentenivå i Norge i 2013 - 2017



Utvikling i netto andre inntekter

Netto provisjonsinntekter og netto inntekter fra øvrige banktjenester (eks endringer på verdipapirer) ble 38,7 Mill kr. i 2017. Tilsvarende tall for 2016 var 39,0 Mill kr.

Banken mottok utbytter fra investeringer i aksjer og egenkapitalbevis for ca 7,2 Mill kr. i 2017 mot 10,1 Mill i 2016. I 2016 mottok banken ekstraordinært utbytte fra Visa på 5,7 Mill kr. Korrigert for denne transaksjonen ble utbytterne i 2017 vesentlig høyere enn i 2016. Banken har i løpet av andre kvartal 2017 solgt de fleste børsnoterte aksjer og egenkapitalbevis, og har med det opprettholdt en tilfredsstillende kapitaldekning. Det vises til notene for detaljer over hvilke eierposter banken har pr 31.12.2017.

Banken mottok netto provisjonsinntekter på 30,7 Mill i 2017 mot 28,2 Mill i 2016. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, VISA, Entercard, Skagen Fondene, Norne Securities med flere. Hovedforklaringen til økte provisjonsinntekter er at banken har mottatt økte provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt (Verd) som følge av økt portefølje i Verd. Provisjonsinntektene fra Verd ble 9,8 Mill kr. i 2017 mot 7,4 Mill kr. året før. Ut over denne endringen 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). Det har vært en trend de siste årene å bygge opp en likviditetsportefølje som kvalifiserer som LCR-aktiva (Liquidity Coverage Ratio), og samtidig selge verdipapirer som ikke kvalifiserer som LCR-aktiva eller som venter 100 % i beregningsgrunnlaget for bankens kapitaldekning. Banken har typisk solgt det meste av børsnoterte aksjer, høyrentefond, «high yield»-obligasjoner og fondsobligasjoner i andre banker. 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.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 0,95 % i 2017 mot 1,03 % i 2016.

Bankens driftskostnader (eks kursgevinster) som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 43,15 % (44,7 % i 2016).

De nominelle driftskostnadene ble 78,7 Mill kr. i 2017 mot 76,7 Mill kr. i 2016. Økningen på ca 2 Mill kr. tilsvarer ca 2,6 %. For sammenligningen sin del nevnes det at banken i 2016 kostnadsførte bonusordningen både for 2015 og 2016 grunnet endring av prinsipp for kostnadsføring. Denne prinsippendringen medførte ca 1,5 Mill kr. i økte kostnader i 2016. Den reelle nominelle kostnadsøkningen er dermed ca 3,5 Mill kr. eller 4,6 % i 2017 i forhold til 2016. Nytt i 2017, og en vesentlig årsak til kostnadsøkningen, er at banken har måttet betale finansskatt av lønn til bankens ansatte (5 % av arbeidsgiveravgiftsgrunnlaget). Den nye finansskatten utgjorde 1,7 Mill kr. i 2017. Resterende kostnadsøkning er i stor grad diverse personalrelaterte forhold.

Tap på utlån

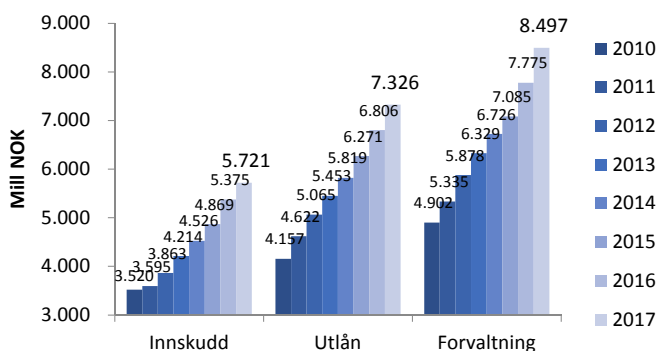
Banken har i 2017 totalt resultatført 4,2 Mill kr. i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2016 var 9,4 Mill kr. Tapene utgjør 0,06 % av brutto utlån på egen balanse for 2017. Tilsvarende tall for 2016 var 0,14 %.

Overskudd og disponering

Styrets disponering av overskuddet i 2017:

	2017	2016
Resultat før skatt	103.453.916	89.792.736
Skatt	24.082.986	20.827.316
Resultat etter skatt	79.370.930	68.965.420
Overført til Sparebankens fond	64.211.410	54.294.833
Overført til gavefondet	3.500.000	4.000.000
Avsatt til utbytte (EK-bevis)	6.300.000	6.750.000
Overført til utjevningsfond (egenkapitalbevis)	5.359.520	3.920.586
Sum disponert	79.370.930	68.965.420
Resultat per EK-bevis	12,96 kr	11,86 kr
Utbytte per EK-bevis	7,00 kr	7,50 kr
Overført til utjevningsfondet per EK-bevis	5,96 kr	4,36 kr

Hovedposter balansen



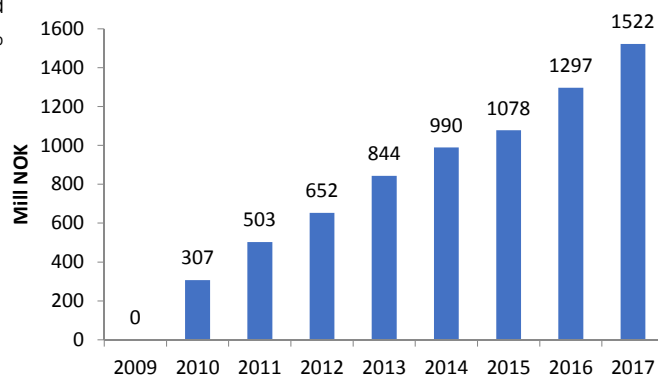
Forvaltningskapital, innskudd og utlån

Skudenes & Aakra Sparebank hadde god utlåns- og innskuddsvekst også i 2017. Forvaltningskapitalen pr. 31.12. 2017 var 8,5 Mrd kr, en økning på 723 Mill kr, eller 9,30 % i løpet av 2017. Hovedpostene på bankens egen balanse har de siste årene utviklet seg som vist over her.

Veksttallene i 2017 er henholdsvis 6,4 % (10,4 % i 2016) for innskudd og 7,7 % (8,5 %) for utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2017 var innskuddsdekningen 78,1 % (79,0 % i 2016).

Overføringer av private boliglån til Verd Boligkreditt var 1522 Mill kr. ved utgangen av 2017 (1297 Mill kr. i 2016). Bankens totale utlånsvekst i 2017, inklusiv overførslar til Verd Boligkreditt var dermed 9,2 % (10,3 % i 2016). Utvikling i bankens samlede overførslar av lån til boligkreditt har de siste årene vært som vist til her.

Lån overført til Verd Boligkreditt AS



Engasjert i deg. Der du er.
#hjerterebankforkarmøy

KARMØYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank



Else Bjørnsen, Karmøy Hagelag.

Soliditet og kapitaldekning

Det følgende er bankens status for kapitaldekning pr 31.12.2017:

	Status kapitaldekning			
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Ren kjernekapital	15,99 %	16,93 %	16,77 %	16,72 %
Kjernekapital	17,63 %	18,69 %	16,77 %	16,72 %
Ansvarlig kapital	19,42 %	20,58 %	18,82 %	18,85 %

Bankens kapitaldekning er blitt redusert med ca ett prosentpoeng i løpet av 2017. Årsaken til redusert kapitaldekning i løpet av 2017 er i hovedsak endrede rammebetingelser knyttet til kapitaldekning: Finansforetaksloven § 17-13, som trådte i kraft 1. januar 2017, medfører at banken må konsolidere bankens kapitaldekningsoppgave med samarbeidende foretak, også når eierandelen er under 20 %. Mer konkret innebærer dette at banken fra og med Q1 2017 har måttet konsolidere kapitaldekningsoppgaven med bankens forholdsmessige eierandel i Verd Boligkreditt. Konsekvensen av denne konsolideringen for bankens kapitaldekning ble negativ med ca ett prosentpoeng.

Banken har i løpet av 2017 vært 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. Bankens formelle kapitalkrav pr 1.1.2018 er dermed:

Ren kjernekapital: 14,40 %
Kjernekapital: 15,90 %
Ansvarlig kapital: 17,90 %

Finanstilsynet forventer at banken i tillegg har en vekstbuffer eller managementbuffer på 0,7-1,0 prosentpoeng i tillegg til de nevnte formalkravene. Styret i banken har drøftet bankens kapitalsituasjon grundig i 2017 og konkludert med at bankens interne målsetninger skal være som følger:

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

Det er blitt vektlagt særlig to forhold ved fastsettelse av de interne kapitalmålsetningene (minimumskravene). For det første skal banken ha solide buffere i forhold til myndighetenes minimumskrav. For det andre er styret opptatt av nivået på bankens kapitaldekning i forhold til bransjen generelt og sammenlignbare banker spesielt.

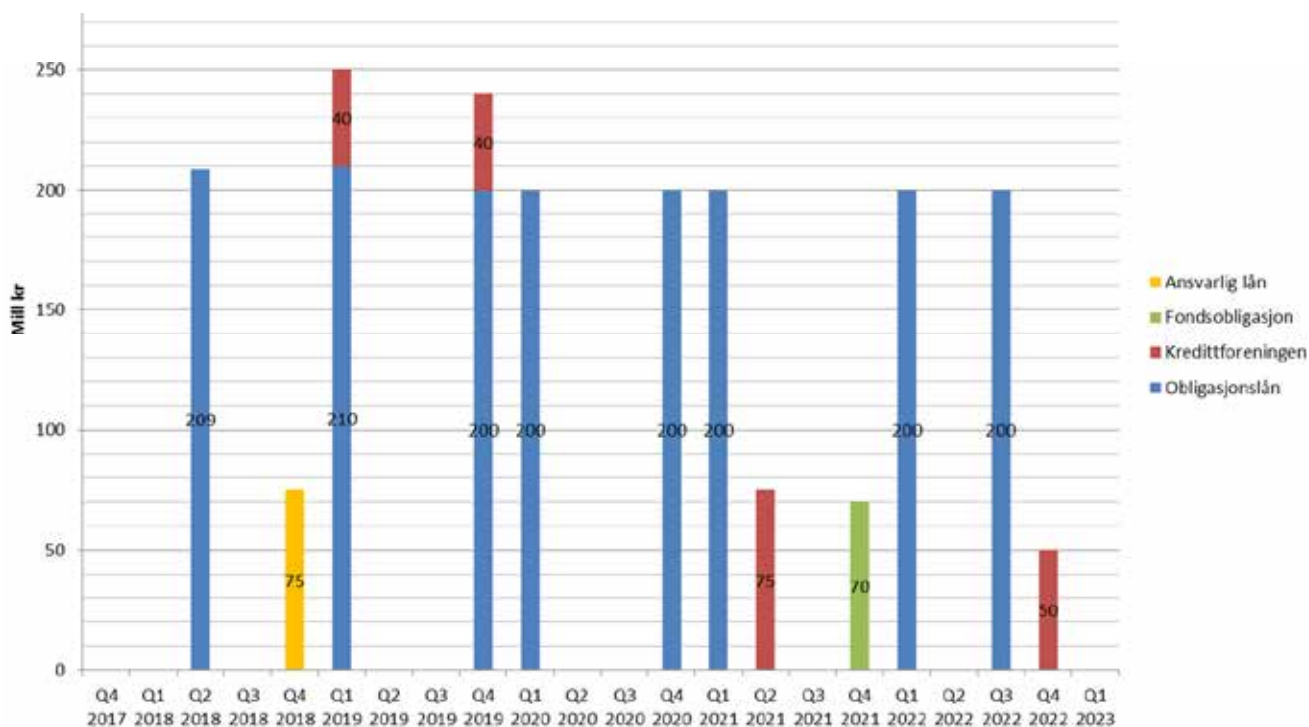
Dels som følge av et ønske om noe større margin til minimumskravene, og dels som følge av ønske om å bli noe sterkere kapitalisert i forhold til sammenlignbare banker, har styret konkludert med å iverksette en fortrinnsrettet emisjon av nye egenkapitalbevis i løpet av 2018. Med forbehold om Finanstilsynet og Generalforsamlingens samtykke, vil det bli utstedt 500.000 nye egenkapitalbevis pålydende 100,00 kr. pr egenkapitalbevis (emisjonskurs 105,00 kr. hvorav 5,00 kr. er overkurs) innen Q2 2018. Den planlagte emisjonen vil medføre, gitt alt annet likt, at bankens rene kjernekapital (samt kjernekapital og ansvarlig kapital) blir styrket med ca 1,0 prosentpoeng. Med dette vil banken ha en meget solid buffer til både myndighetenes og de internt satte minimumskrav, samt at banken har en kapitaldekning på nivå med andre banker vi ønsker å sammenligne oss med.

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 i markedet.

Pr 31.12.2017 hadde banken lånt totalt ca. 2,0 Mrd. kr. i finansmarkedet (1,7 Mrd. kr. pr 31.12.2016). De to viktigste hovedfinansieringskildene er ordinære obligasjonslån som er notert på Nordic ABM (ca. 1,6 Mrd. kr) og lån fra Kredittforeningen (205 Mill kr). For å redusere refinansieringsrisikoen, fokuseres det på å dele lånebehovet opp i mindre delbeløp. Disse har igjen ulike forfallstidspunkt. Lånene pr 31.12.2017 har følgende forfallstidspunkter:

Forfall på fundinglån



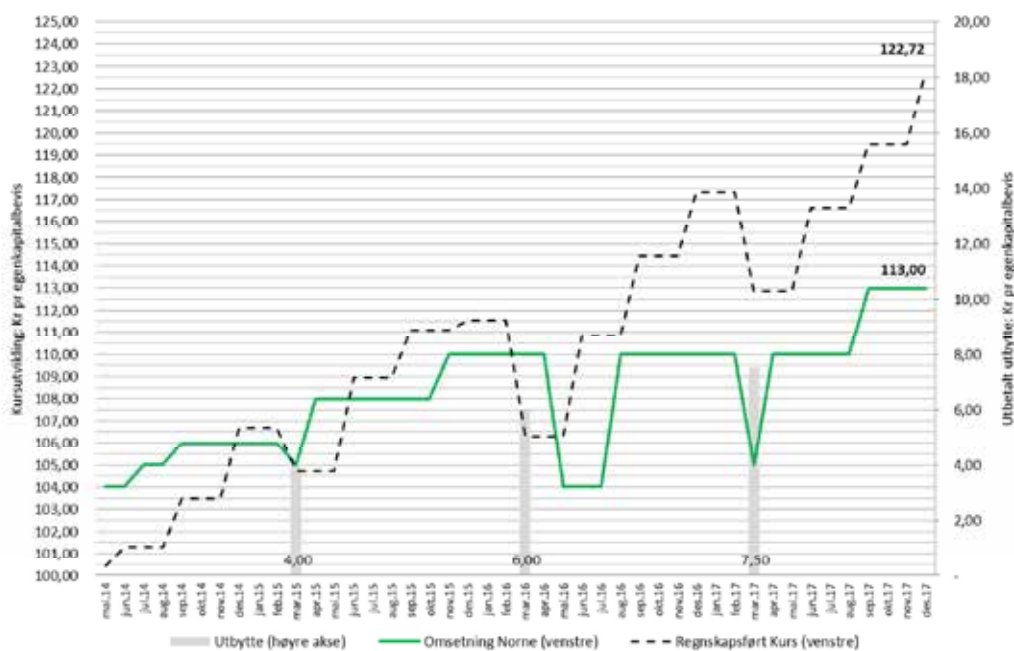
4

Egenkapitalbevis

Skudenes & Aakra Sparebank utstedte egenkapitalbevis i mai 2014. Det ble totalt utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende 100,00 kr. Administrasjon knyttet til kjøp og salg av egenkapitalbevis håndteres av Norne Securities AS.

Månedlig utvikling av omsetningskursen for egenkapitalbevisene offentliggjøres på bankens nettsider. I følge 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):

Resultat pr egenkapitalbevis ble 12,96 kr. i 2017 (11,86 kr. i 2016). Styret foreslår overfor bankens ordinære generalforsamling i 2018, et utbytte pr. egenkapitalbevis på 7,00 kr. på grunnlag av årsregnskapet for 2017 (7,50 kr. i 2016). Som tidligere nevnt planlegger banken å utstede ytterligere 500.000 egenkapitalbevis i 2018. Generalforsamlingen i banken vil behandle saken 8. mars 2018.



Planlagt utbytte i 2018 (7,00 kr. pr EK-Bevis) inngår i Regnskapsført kurs (bokførte verdier) pr 31.12.2017

Engasjert i deg. Der du er.
#hjertebankforkarmøy

KARMBYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank

Anne Lene Knutsen
Åkra Sanitetsforening



Grunngilde - Skott by Oslo

Anne Lene Knutsen, Åkra Sanitetsforening.

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 82,6 % (82,2 % i 2016).

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 mot 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 mye av de samlede utlånene samlet i en bestemt bransje. Skudenes & Aakra Sparebank følger dette nøye, og har per årsskiftet kun ett utlånsgasjement (gruppe) som utgjør over 10 % av bankens ansvarlige kapital. Gjennomsnittlig kredittengasjement på de 5 største engasjementene i bankens utlånsportefølje utgjør 59,9 Mill kr. (54,4 Mill kr. i 2016) på konsolidert basis.

Banken har en langsiktig målsetning om at tapene skal være under 0,10 % av brutto utlån på egen balanse. De faktiske tapstallene var 0,06 % i 2017 (0,14 % i 2016). 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 78,1 % (79,0 % i 2016). 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 boligkreditselskapet 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 pr 31.12.2017:

LCR:	286,00
Likviditetsindikator 1 banken:	109,47
Likviditetsindikator 2 banken:	113,29
Likviditetsindikator 1 konsolidert:	105,79
Likviditetsindikator 2 konsolidert:	111,36

Styret vurderer bankens likviditetsrisiko som akseptabel.

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 akseptabel.

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 mnd.).

Styret har vedtatt rammer for bankens renterisiko.

Banken har ved utgangen av 2017 lånt ut 245,3 Mill kr. til kunder med fast avtalt rente (244,3 Mill kr. i 2016). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 2,25 år (2,52 år i 2016). Det er inngått rentesikringsinstrumenter på deler av porteføljen. Summen av fastrenteinnskuddene er 2.012 Mill kr. (1.826 Mill kr. i 2016). 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. 67,9 Mill kr. (72,0 Mill kr. i 2016). Disse garantiene er sikret i kundenes eiendeler. Styret vurderer bankens valutarisiko til å være akseptabel.

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 enkeltrisikoen 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 rutinene 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 52 fast ansatte, inklusive 3 renholdere i deltidstillinger. Dette er to personer mindre enn i 2016. Av de ansatte er 2 personer ute i permisjon/langtids sykemelding, og det er derfor i tillegg ansatt 2 vikarer ved årsskiftet. Bankens har i tillegg 2 personer (studenter) som fungerer på tilkallingsbasis. Omregnet i antall årsverk, er det pr. nyttår 46,5 årsverk mot 46,1 årsverk året før. Bank og forsikring alene utgjør 44,5 årsverk. Bankens har kollektiv pensjons, gruppe- liv, uførekapital- og ulykkesforsikring. I tillegg er det etablert egen helseforsikring for bankens ansatte. Denne betales 50/50 av banken og den ansatte. De ansatte har mulighet til å benytte seg av AFP-ordningen fra fylte 62 år.

Det ble i 2017 igjen gjennomført en arbeidsmiljøundersøkelse. Denne viste generelt god trivsel og godt arbeidsmiljø. Bankens sykefravær ble i 2017 målt til å være 6,2 %. Dette er ned 0,3 % poeng i forhold til 2016, men er fortsatt høyere enn det som har vært vanlig historisk. Nærmere studie av dette viser at det er langtidsfraværet som er uvanlig høyt med hele 5,8 %. Egenmeldinger, barns sykdom osv. utgjør bare 0,4 %. Hvert enkelt tilfelle er gjennomgått i bankens arbeidsmiljøutvalg hvor bedriftshelsetjenesten også er med. Langtidsfraværet er ikke relatert til arbeidssituasjon, arbeidsmiljø osv., men må likevel følges nøye. Bankens 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. Bankens målsetting er at alle som arbeider med kunde- rådgiving innenfor kreditt, sparing/plassering og forsikring skal være autorisert gjennom de ulike autorisasjonsordningene som er etablert. Til nå har 20 ansatte gjennomført utdanningen, og er autorisert som finansielle rådgivere. I tillegg har 17 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikrings- rådgivere. I 2017 kom det i tillegg egen utdanning og god- kjenning for kreditt- rådgivere. Denne må gjennomføres innen våren 2019 og banken er nå godt i gang med kursing og opp- læring av ansatte frem mot godkjenning også innenfor dette området.

Likestilling

For bankens ledelse og styre er det en målsetting å tilstrebe en god fordeling mellom kjønn, alder og utdanning. Bank er tradisjonelt en kvinnedomineret bransje, noe også egen organi- sasjon er preget av. Pr. årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 41 kvinner og 10 menn. I tillegg kommer de 2 faste vika- rene. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene på 80,4 % kvinner og 19,6 % menn. Bankens ledergruppe består av 6 menn og 4 kvinner. Ved bankens avdelinger er 2 av 4 avdelingsledere kvinner. 3 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 kar- akter, 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, og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Skudenenes & Aakra Sparebank arbeider mål- rettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor sin virk- somhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter, og beskyt- telse mot trakassering. Sparebanken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Bankens arbeider for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. Alle ansatte har jevnlig tilpasning av sin arbeidsplass med fysioterapeut. For arbeids- takere med nedsatt funksjonsevne eller belastningsplager, fore- tas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsopp- gaver.

Utvikling ved avdelingene

Trenden med færre fysiske kontor i Bank Norge fortsetter og oppleves også i bankens hovedmarkedsområde, Haugalandet. Bankens to hovedkonkurrenter har lagt ned to kontorer hver de siste par årene bare i Karmøy kommune. Bankens administrasjon og styre følger denne utviklingen og satte derfor temaet organisering og filialstruktur igjen på kartet i årets strategiarbeid. Det vil bli arbeidet med en grundig analyse av bankens tjenestetilbud og profil frem mot høsten 2018, nettopp for å være bevisst på hva som er en riktig og god organisering med tanke på bankens kunder og ansatte. Det å være nær kunden, særlig i de faser av livet hvor de større avgjørelsene eller begivenhetene skjer, skal imidlertid også være bankens profil i årene fremover. Slike begivenheter kan være alt fra konfirmasjon, bryllup, boligkjøp, skilsmisse, dødsfall, arv osv. Tjenestetilbudet må imidlertid tilpasses behov, kundens ønske og den teknologiske utviklingen.

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 vestsida.

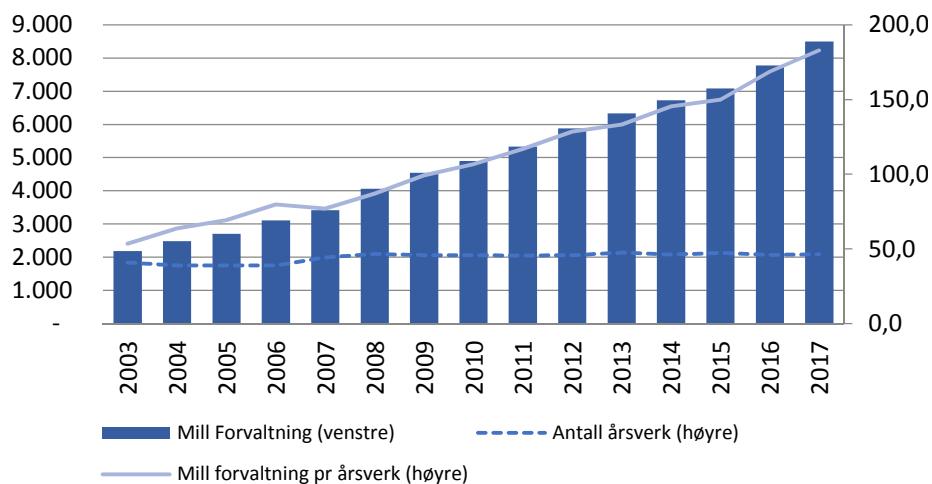
Alle bankens seks kontorer kan vise til vekst både på innskudd og utlån i 2017. Vekst, og da særlig lønnsom vekst, er viktig for bankens utvikling og drift. Større grad av automatisering og endret kundeatferd frigjør interne ressurser. Vekst er avgjørende for å oppnå nødvendig effektivisering og å unngå større nedbemanning slik en har sett i de større bankene.

Administrasjons- og driftskostnader

Regnskapet viser også dette året fallende marginer i den tradisjonelle bankdriften. Denne trenden har pågått i mange år og det er derfor først og fremst økt volum på relativt like eller lavere kostnader som må gi den nødvendige effektiviseringen. Bankens målsetting om å være godt tilgjengelig for bankens kunder, samt å være fysisk tilstede i hele bankens hovedmarkedsområde, krever da et kontinuerlig fokus på kostnader og effektivitet i driften. Moderne og brukervennlige IT- og selvbetjenings-systemer, samt en effektiv og fremtidsrettet organisasjon er da en forutsetning. Bankens målsetting var i 2017 at kostnader i % av inntekter ikke skulle overstige 47 %. For 2018 er dette måltallet satt til 46 %. 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. Driftskostnader i % av driftsinntekter, eks. kursgevinster på verdipapirer, ble 43,2 % i 2017 (44,7 % i 2016). Dette er tilfredsstillende, og godt innenfor de målsettinger som styret har satt.

Utvikling antall årsverk og forvaltningskapital



Banken og digitale løsninger

Utvikling innenfor digitale løsninger fortsetter som aldri før. Fra januar 2018 innføres 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

I praksis betyr dette at betalingstjenester kan utføres utenfor nettbank, og av andre tilbydere enn bank. Tilbyderne/aktørene (som ikke er bank) kan i tillegg til å utføre rene betalingstjenester på vegne av kundene, også innhente informasjon fra kundens konti og sammenstille disse på tvers av bankene (dersom kunden har kundeforhold i flere banker).

Det finnes en rekke tilbydere av betalingstjenester i dag, som ikke er bank. Så langt har det vært opp til hvert enkelt land å lovregulere disse. I PSD2 blir det et felles sett med krav som alle land må følge, med hensyn til sikkerhet, rapportering, ansvarsregulering og forbrukerrettigheter, samtidig som man legger til rette for god konkurranse til kundens beste. Norge er et lite marked, men er likevel interessant for disse nye aktørene i og med at vi som land er langt fremme teknologisk. Det er helt avgjørende å kunne møte denne utviklingen med løsninger som er funksjonelle og moderne. Samtidig må det være høyt sikkerhetsnivå slik at kunden føler nødvendig trygghet.

I dette bildet er trolig banksamarbeidet rundt Vipps (se eget pkt.) som så dagens lys i 2017, av stor betydning. Konkurransen er ikke lenger mellom de ulike norske bankene, men mot nye store internasjonale aktører som Facebook, Google, PayPal osv. Da er størrelse og tilgang på teknologi og kompetanse avgjørende for å beholde et godt norsk betalingssystem.

Foreløpig er imidlertid nettbank/mobilbank den mest brukte løsningen for bankens kunder. Det er derfor stor fokus på stadig videreutvikling av denne. Pålogging med touchID var her eksempelvis en klar forbedring i 2017. Ser en på statistikken over enhetene kundene bruker, så fortsetter økningen i bruk av mobilbank kontra nettbank. Antall pålogginger i mobilbanken var hele 50 % høyere pr. mnd. mot slutten av året i forhold til de første månedene. Tallene viser 184.271 pålogginger i desember måned. Nettbank hadde i snitt 72.800 pålogginger pr. mnd., mot tilsvarende ca. 75.000 i 2016. Vipps hadde i snitt ca. 19.000 transaksjoner pr. mnd., men tallet her øker raskt fra måned til måned.

Vi ser også endringer i måten kunder kontakter banken på. Stadig flere henvender seg elektronisk både 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 2017 i snitt bare 138 henvendelser pr. mnd. via chat.

Banken er i tillegg til egen hjemmeside aktivt til stede på Facebook, Instagram, Twitter, LinkedIn, Google, Blogg og Youtube. Banken opplever daglig at kunden møter oss i disse nye 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 5.883 medlemmer i bankens Facebook gruppe, en økning på 233 personer i løpet av 2017. Instagram som nummer to har 1.309 følgere, en økning på 22 i 2017.

Bankens IT leverandør er Evry som også er markedsledende på IT tjenester til bank og finans. Banken skal derfor følge utviklingen tett og levere god kvalitet på dette området.

Bankens hjemmeside-adresse er: www.skudeaakra.no



Engasjert i deg. Der du er.
#hjertebankforkarmøy

KARMOYBANKEN

Skudenes & Aakra
Sparebank



Maja Torkelsen
Vea Drill

Groupshot - Shot by Sids

Maja Torkelsen, Vea Drill.

Produktsalg

Forsikring

Salg av ulike forsikringsprodukter er en viktig del av bankens produkttilbud. Frende Forsikring er etter hvert blitt en landsdekkende aktør som nå hevder seg godt blant de større selskapene. Frende er også i 2017 et av de selskapene som vinner mest markedsandeler både lokalt og ellers i landet. Bankens totale bestand innenfor skadeforsikring utgjorde 33,1 Mill kr. ved årsskiftet, en økning på 1,6 Mill kr. fra 2016. Bankens nysalg i 2017 var ca 8,3 Mill kr, hvorav 6,7 Mill kr. i privatmarkedet og 1,6 Mill kr. i bedriftsmarkedet. I personforsikringsmarkedet ble det fra banken solgt for ca. 1,1 Mill kr. Porteføljen av personforsikring utgjør ved årsskiftet ca. 6,9 Mill kr, en økning på 190.000 kr. siste år. Banken tilbyr også innskuddspensjonsordninger for næringslivet gjennom Frende Forsikring. Totalt har 184 lokale bedrifter sin pensjonsordning (OTP) gjennom banken. Antall ansatte i ordningene ligger ved årsskiftet på 1.480 personer. Oppspart kronebeløp er pr. nyttår 63,2 Mill kr, fordelt på 34 Mill kr. i bank og 29,2 Mill kr. plassert i fond. Totalt en økning på ca. 2 Mill kr. i 2017.

Salg av fondsprodukter inkludert ASK og IPS

2017 var et år med en del endringer på fondsområdet, både på system- og produktsiden. Sammen med 7 av DSS bankene inngikk banken en avtale om overgang til Nominee løsning levert av Norne Securities. For kundene våre innebærer dette et flytte fra eksisterende fonds plattform til en ny løsning levert av Norne. Første konvertering av beholdninger og spareavtaler fra kunder som har samtykket til overgang til ny løsning var i begynnelsen av november, og det vil bli ytterligere konverteringer i 2018. Totalt hadde bankens kunder ved årsskiftet cirka 314 Mill kr. inntående i ulike aksje- og obligasjonsfond kjøpt gjennom banken. Av disse er cirka 198 Mill kr. flyttet over på ny fondsplattform. I ny løsning får kundene tilgang til et utvidet fondsunivers fra følgende leverandører: Skagen, DnB Kapitalforvaltning, Odin, Holberg Fondene og Eika.

De nye produktene av året; Aksjesparekonto (ASK) og Individuell Pensjonssparing (IPS) er også på plass i portalen og tilgjengelige for kundene våre. I tillegg til å tilby IPS fra Norne kan vi også tilby produktet via Frende Forsikring, hvilken som anbefales og velges av kunde vil ofte være avhengig av hvilke produkter kunde har fra før og hvor kunden ønsker å ha sin IPS tilgjengelig. Totalt ble det åpnet ca. 30 IPS kontoer i bankens nye fondsplattform mot slutten av 2017. Oppspart beløp oversteg så vidt 1 Mill kr, og med det en god start.

Minibankene / kortbruk i 2017

Kontanthåndteringen ved alle bankens avdelingskontorer ble automatisert i 2016, og dette er nå godt innarbeidet. Automat-tjenester vil også bli installert ved hovedkontoret tidlig i 2018, men ordinær kasse vil her bli beholdt.

Banken har totalt 9 minibanker utplassert i Karmøy kommune, og for første gang ser vi nå nedgang i kontantuttakene. Dette er en utvikling som har vært ventet, men som hittil ikke har vist i bankens statistikker. Det ble tatt ut 350 Mill kr. i disse automatene i 2017, ca. 24 Mill kr. mindre enn i 2016.

Antall transaksjoner ble redusert betydelig, med en nedgang på hele 20.308 stk. gjennom året. Snitt uttak øker fra kr. 1.456,- i 2016 til kr. 1.479,- i 2017. Trenden med færre og større uttak har vi sett en stund, men nå synker altså også totalvolumet. Vil tro enklere betalingsløsninger folk imellom, slik som Vipps, her er en viktig faktor.

Antall kort og kortbruk er likevel fortsatt en viktig del av bankens inntekter. Antall kort holdt seg svært stabilt gjennom 2017 og økte kun med 4 kort, og porteføljen består av totalt 20.890 ulike VISA kort. Foruten de tradisjonelle VISA kortene med eller uten kreditt, tilbyr banken også kredittkortet Mastercard via EnterCard. Pr. 31.12.17 er det registrert 5.280 kort av denne typen, en økning på 57 kort fra 2016.

Samfunnsansvar

En av bankens tre verdier er å være engasjert. I praksis betyr dette at bankens styre, administrasjon og øvrige ansatte gjerne ønsker å engasjere seg i menneskene som bor og/eller driver næring i Karmøy kommune. Banken ønsker å bidra til et levende og sterkt lokalmiljø. Dette gjøres blant annet gjennom bankens gavefond, ved å tilføre økonomisk støtte til positive lokale tiltak. Banken er i tillegg en betydelig sponsor overfor lokale lag og foreninger. Totalt utgjorde ulike sponsoravtaler 3,2 Mill kr. i 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 2017 satt av hele 3,5 Mill kr. fra bankens regnskap til gavefondet, og med det god mulighet for utdeling av gaver i bankens lokalmiljø. Ved årsskiftet inneholdt fondet ca. 4,7 Mill kr. Det er gjennom 2017 utbetalt 2,9 Mill kr. i gaver fra fondet. Av større gaver nevnes kr. 500.000,- til ny idrettshall i Åkrehamn og kr. 200.000,- hver til Torvastad Sokn (nytt bårhus) og Kopervik Idrettslag (nytt klubbhus). Gavene ble svært godt mottatt og omtalt i flere lokale medier.

«Karmøyfiskaren»

- bankens honnørpris ble i 2017 tildelt arbeidstilretteleggingsbedriften Solstein AS og deres innebandylag, som gikk helt til topps i sin klasse under Special Olympics World Winter Games.

I pressemeldingen som ble sendt ut av banken stod det; Solstein AS har gjennom sine ansatte vist at alle mennesker er ressurser og har stor verdi både enkeltvis og for samfunnet. Med riktig motivasjon, anerkjennelse og rammer kan nærmest utenkelige resultater oppnås. Gjennom TV produksjonen «Livet på Solstein» har vi fått et flott innblikk i hva denne bedriften har skapt av arbeidsplasser og aktiviteter for en gruppe mennesker som sliter med å komme inn i det vanlige arbeidslivet.

Eksempler på dette er kafeen Villi & Vé, ulik industriproduksjon, glasskunst, blomsterhandel, bakeri osv. Flotte kvalitetsprodukter, produsert og levert med en dimensjon av ekthet, varme og medmenneskelighet. Innebandylaget med Solstein ansatte overrasket stort med på relativt kort tid trene opp et lag til Special Olympics World Winter Games. Med påfølgende seier i sin gruppe er dette intet annet enn imponerende.

Årets «Karmøyfiskar» var den 25. 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, Skudeneshavn skole og fritidspark, Sommergospel, Åkrehamn Trålbøteri AS, Ole Jakob Vorraa, Karmøy Gospelfestival, Skudeneshavn Handelstandsforening, Kaare Ness, Paul Stol, Karmøy Svømmeklubb, Kopervik Festival, Fiskeridagene på Åkra, Jostein Grindhaug, Karmøy Kulturskole, Synnøve Ånensen, John Rullestad, Stian Vikra, Slogmåkane og sist Solstein AS nå i 2017.

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 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 2017 ble Torvastadbuen Håkon Areklett.

Årets vinner ble foreslått av flere, og det som gikk igjen var at han har lagt ned et stort arbeid i ulike lag og foreninger, og da i særdeleshet Torvastad KFUM/KFUK. I pressemeldingen stod det blant annet følgende:

På tross av passerte 70 år er Håkon på plass hver dag og holder orden, organiserer dugnad osv. Han er smilende og omgjengelig og har alltid en god kommentar på lur. I tillegg til KFUM/KFUK startet han som dirigent for korps allerede i 1968. Han har i tillegg vært dirigent for ungdomskor og voksenkor, gjennom hele 35 år. Står i bresjen for basarer, jule og sommermarked samt vikarierer som organist.

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 personal-samlinger 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.



Bjørn Hisdal, Haugaland Modelljernbaneklubb.



Maren Aamodt, Karmøy Shotokan Karateklubb.

Fremtidsutsikter

Som nevnt innledningsvis var det ved inngangen til året en del spenning knyttet til hva 2017 ville bringe. Ikke minst lokalt hvor de siste års lavkonjunktur innen olje og gass har preget både næringsliv og husholdningene. Det har vært store omstillinger i næringslivet og da særlig innenfor olje og gass. Dette har vi sett på nært hold eksempelvis med de endringene som har skjedd rundt Solstad Offshore AS, Marine Aluminium AS, og andre av de lokale «lokomotivene». En ser nå klare tegn på at bunnen er nådd og at optimismen er på vei tilbake også innen denne næringen. For landet som helhet melder NAV om 14.000 færre ledige fra årsskiftet 2016/17 og frem til 31.12.2017. Mange av disse har også fått jobb i vår region. Arbeidsledigheten er ifølge Statistisk Sentralbyrå nå rundt 4,1 %, en nedgang fra ca. 4,7 % ved forrige årsskifte.

Gunstig kronekurs, lav rente og betydelig omstilling og effektivisering gjør at næringslivet har bedret sin konkurranse evne, og står bedre rustet for fremtiden enn på lenge. Noen skyer på himmelen er det imidlertid fortsatt, og den største usikkerheten for de nærmeste årene er knyttet til husholdningene og hva som skjer med boligprisene og rentenivået.

Vi har nå i en lang periode fått stadig lavere renter kombinert med høy boligprisvekst. I denne perioden har gjelden i husholdningene økt fra, sammenlignet med andre land, allerede høye nivåer. Året 2017 viste oss at dette ikke er en varig utvikling, og vi så at boligprisene flatet ut og sågar gikk ned i enkelte områder. Storbyene som Oslo, Bergen og Stavanger er hardest rammet, men vi ser også lokalt at markedet er betydelig tregere og at prisene i beste fall har flatet ut. Både Norges Bank og DnB sier i sine prognoser at en forventer at fallet vil fortsette også i 2018, det antydes rundt 3 % nedgang. Når det gjelder rentenivået signaliserer Norges Bank renteøkning allerede mot slutten av 2018, mens DnB venter oppgangen først i løpet av 2019. En slik utvikling vil trolig virke negativt på husholdningenes forbruk. Dette kan få betydelig konsekvens for næringsliv og handel, da det private forbruket utgjør om lag halvparten av fastlands-BNP. Nye studier viser at 10 prosent boligprisfall gir om lag 0,5 % lavere forbruk, mens ett prosentpoeng høyere rente kan redusere forbruket med mellom 0,6 og 1,4 %. Dette i følge DnB.

Styringsrenten fra Norges Bank ble holdt uendret gjennom 2017 og ligger ved årsskiftet fortsatt på lave 0,5 %. De lave rentene fremmer ikke sparing, noe som hadde begrenset sårbarheten til gjeldtyngede husholdninger. I Norge er imidlertid disse bufferne små, noe vi også ser lokalt. De fleste husholdninger har lite bankinnskudd og kontanter i forhold til gjeld og inntekt, og som ventet gjelder dette særlig de yngste, de med høyest gjeld og de med lavest inntekt. Dette er en samfunnsrisiko.

Veien videre for Skudenes & Aakra Sparebank

Banken hadde høsten 2017 stedlig tilsyn fra Finanstilsynet. Dette er krevende i form av mye forarbeid med gjennomgang av virksomheten og innsending av data. Samtidig er dette lærerikt hva gjelder kunnskap om egen portefølje og virksomhet, samt at Finanstilsynet gir god veiledning. Styret er godt fornøyd med resultatet og endelig sluttrapport forventes motatt nå på nyåret.

For øvrig følger administrasjon og styret jevnlig opp engasjementer både i bedrifts- og privat-markedet. Dette basert på definerte rammer og kriterier. Rapportering skjer kvartalsvis til bankens styre. Som en konsekvens av usikkerheten i bolig-markedet og forventning om stigende renter, vil vi første halvår i 2018 ha en grundig gjennomgang av tapsutsatte lån i privat-markedet.

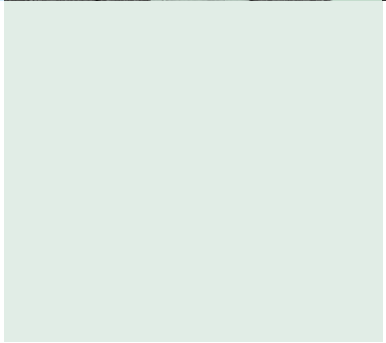
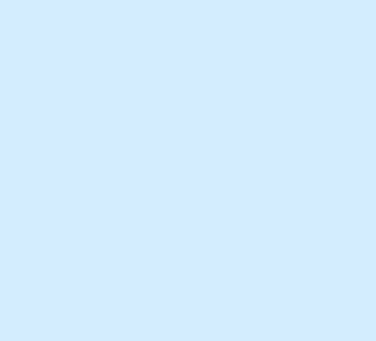
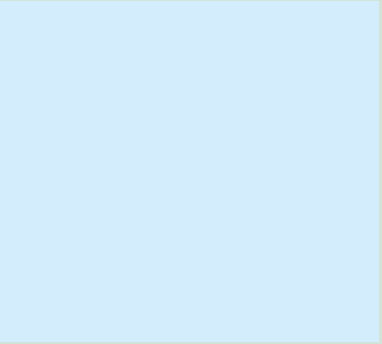
Bank som bransje er fortsatt preget av økte kapitalkrav, og at en med det trenger effektivisering og gode resultater for å nå disse. For å etablere en tilfredsstillende buffer opp mot disse kravene vedtok styret i oktober å starte en prosess frem mot en egenkapitalemisjon på 52,5 Mill kr. våren 2018. Det er allerede etablert et garantikonsortium på tilsvarende beløp og neste trinn er nå behandling i bankens generalforsamling 8. mars, med påfølgende søknad til Finanstilsynet. Selve emisjonen er planlagt gjennomført i april måned.

Effektivisering gjennom økt grad av automatisering og digitalisering, er også stikkord når banken ser fremover. Kunden ønsker økt tilgjengelighet samt å gjøre ting selv og når en selv ønsker det, på en enkel måte. Disse behovene må møtes og vi må her konkurrere med de andre bankene. Samtidig har vi fortsatt tro på det å være nært tilstede fysisk i lokalmiljøet. Utfordringen er å gi dette konseptet et så bra innhold at kunden velger dette fremfor de store landsdekkende aktørene, og ikke minst at kunden ser dette lokale samspillet som så viktig at en støtter opp om og benytter seg av det. Mange nye produkter vil bli lansert i tiden fremover, og muligheten for å utføre langt flere tjenester selv, kommer nå på løpende bånd.

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 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 sterkt fokus 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 2017.



Styrende organ

Styret 2017

Det har vært noen endringer i bankens styre også i 2017. Samson Wiig gikk av etter 14 år i bankens styre, de 8 siste årene som styreleder. Det rettes en stor takk til han for en lang og tro tjeneste for banken. I tillegg gikk styremedlem Ståle Karlsen ut av styret etter 4 år. Ståle bidro godt til styrets arbeid og takkes også for engasjementet disse årene.

Ny styreleder fra 2017 er Trine Elisabeth Kvalevåg Lund. Hun har vært med i bankens styre fra 2014, alle årene som nestleder. Til daglig arbeider hun som controller i Gassco her på Karmøy. Ny nestleder er Hans Jakob Reinlund Sæther. Sæther ble valgt som fast styremedlem i 2016 og arbeider til daglig som advokat i Eurojuris. Som nye styremedlemmer ble Randi Kvaløy og Inge Jan Thorsen innvalgt. Kvaløy har vært selvstendig næringsdrivende med drift av egen bensinstasjon i over 20 år. Hun arbeider nå som regionsjef Vestlandet i Shell/st1. Thorsen er administrerende direktør i entreprenørselskapet Vassbakk & Stol AS og har i tillegg bankerfaring fra blant annet Elcon Finans. Kvaløy var fra før 1. varamedlem, og som erstatning ble Kristian Helland Veia valgt. Veia arbeider som befraktnings sjef i Østensjø Rederi AS. I tillegg har han bred erfaring fra fiskerisektoren.

Bankens styre består etter dette av følgende medlemmer; Trine Elisabeth Kvalavåg Lund (styrets leder), Hans Jakob Reinlund Sæther (styrets nestleder), Inger Elise Netland Kolstø, Helge Vikra, Randi Kvaløy, Inge Jan Thorsen og Torstein Østhus (ansatte representant). 1. varamedlem er Kristian Helland Veia, ansattes varamedlem er Hanne Tjøsvoll Eriksen. Begge 1. varamedlemmer 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

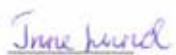
Banken har valgt å la bankens styre også ha rollene som både risiko og revisjonsutvalg. Disse ledes av styreleder Trine Elisabeth Kvalevåg Lund. Utvalgene har fire møter pr. år, ett hvert kvartal.

Takk

Styret ønsker å takke bankens ansatte for nok et godt arbeidsår, med høy innsats og god resultatoppgjør. For første gang i bankens historie passerte en 100 Mill kr. i resultat før skatt. Dette var en viktig milepæl. Marginer er under press og det skjer betydelige effektiviseringer gjennom digitalisering og kostnadsreduksjoner. Det er da gledelig å se at nødvendige omstillinger blir gjort og at ansatte tilpasser seg stadige nye endringer. Omstillingsevne og vilje er nødvendig i dagens konkurransebilte. Bankens ansatte er her nøkkelen til suksess.

Det rettes også en stor takk til bankens ulike tillitsvalgte for det arbeid og tid som blir lagt ned i bankens tjeneste. Sist, men ikke minst, rettes en stor takk til alle bankens kunder. Uten trofaste og lojale kunder ville det ikke være rom for den lokale banken. Det lokale næringsliv er avhengig av de som bor og lever i lokalmiljøet for å lykkes. Tilfredse og begeistrede kunder er bankens beste ambassadører, og grunnlaget for vekst og utvikling i årene fremover.

Åkrehamn, den 19.02.2018


Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder


Hans Jakob R. Sæther
Nestleder


Inger Elise N. Kolstø
Ansatt representant


Torstein Østhus
Ansatt representant


Randi Kvaløy


Helge Vikra


Inge Jan Thorsen


An Inge Flokketvedt
Adm. Banksjef

Resultat 2017

Alle tall i 1000 NOK		År 2017	2017	År 2016	2016
	Note	Regnskap	% GFK	Regnskap	% GFK
1.2. Renter o.l. av utlån til kredittinstitusjoner		3.231	0,04	3.419	0,05
1.3. Renter o.l. av utlån til og fordringer på kunder		236.642	2,86	214.907	2,88
1.4. Renter o.l. av obligasjoner		5.411	0,07	6.845	0,09
1.5. Andre renteinntekter og lignende inntekter		-393	0,00	-265	0,00
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	244.890	2,97	224.906	3,02
2.1. Renter o.l. på gjeld til kredittinstitusjoner		4.248	0,05	4.853	0,07
2.2. Renter o.l. på innskudd fra og gjeld til kunder		57.189	0,69	55.417	0,74
2.3. Renter o.l. på utstedte verdipapirer		29.658	0,36	25.717	0,34
2.4. Renter o.l. på ansvarlig lånekapital		6.424	0,08	2.798	0,04
2.5. Andre rentekostnader og lignende kostnader		3.745	0,05	3.541	0,05
2. Rentekostnader og lignende kostnader	1	101.264	1,23	92.325	1,24
Netto rente- og provisjonsinntekter		143.627	1,74	132.581	1,78
3.1. Inntekter av aksjer (utbytte)		7.166	0,09	10.052	0,13
3. Utbytte verdipapirer		7.166	0,09	10.052	0,13
4.1. Garantiprovisjon		1.865	0,02	1.925	0,03
4.2. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		33.348	0,40	31.581	0,42
4. Provisjonsinntekter	11	35.213	0,42	33.506	0,45
5.2. Andre gebyrer og provisjonskostnader		4.534	0,05	5.256	0,07
5. Provisjonskostnader		4.534	0,05	5.256	0,07
6.1. Netto gev/tap på obligasjoner og lignende		-384	0,00	-2.714	-0,04
6.2. Netto gev/tap på aksjer og lignende		2.774	0,03	5.905	0,08
6.3. Netto gev/tap på valuta og finansielle derivater		1.588	0,02	1.098	0,01
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre verdipapirer		3.977	0,05	4.289	0,06
7.1. Driftsinntekter faste eiendommer		285	0,00	349	0,00
7.2. Andre driftsinntekter		579	0,01	399	0,01
7. Andre driftsinntekter		864	0,01	748	0,01
Sum andre inntekter		42.686	0,52	43.338	0,58
8.1. Lønn mv		41.909	0,51	40.641	0,54
8.2. Administrasjonskostnader		24.052	0,29	23.671	0,32
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	10	65.961	0,80	64.313	0,86
9.1. Ordinære avskrivninger		3.780	0,05	4.115	0,06
9. Avskrivninger	5	3.780	0,05	4.115	0,06
10.1. Driftskostnader faste eiendommer		1.394	0,02	1.244	0,02
10.2. Andre driftskostnader		7.547	0,09	7.026	0,09
10. Andre driftskostnader		8.942	0,11	8.270	0,11
Sum driftskostnader		78.683	0,96	76.698	1,03
Resultat før tap		107.630	1,30	99.221	1,33
11.1. Tap på utlån		4.176	0,05	9.429	0,13
11.2. Tap på garantier		0	0,00	0	0,00
11. Tap på utlån og garantier	2	4.176	0,05	9.429	0,13
12.1. Nedskrivninger		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		103.454	1,25	89.793	1,20
13. Skatt på ordinært resultat	11	24.083	0,29	20.827	0,28
Resultat for regnskapsåret		79.371	0,96	68.965	0,92
17.1.4. Overført fra gavefond	8	2.852	0,03	2.878	0,04
17.2.1. Utbytte til egenkapitalbeveiere	7	6.300	0,08	6.750	0,09
17.2.4. Overført til sparebankens fond	8	64.211	0,78	54.295	0,72
17.2.5. Overført til gavefond og/eller gaver	8	6.352	0,08	6.878	0,09
17.2.7. Overført til utjevningsfond	7	5.360	0,06	3.921	0,05
17. Overføringer og disponeringer		-79.371	-0,96	-68.965	-0,92

Balanse 2017

	Note	År 2017	År 2016
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		290.899	82.311
3.1. Utlån kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid/opsigelse		194.309	323.220
3.2. Utlån kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid/opsigelse		7.110	7.650
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		201.419	330.870
4. Brutto utlån		7.325.852	6.805.549
4.7. - spesifiserte tapsavsetninger		-7.384	-22.274
4.8. - uspesifiserte tapsavsetninger		-12.678	-12.678
4. Utlån til og fordringer på kunder		7.305.790	6.770.596
6.1. Utstedt av det offentlige		0	0
6.2. Utstedt av andre		342.843	296.521
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	3	342.843	296.521
7.1. Børsnoterte aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond		2.484	23.143
7.2. Andre aksjer, ikke børsnoterte		574	657
7.3. Obligasjonsfond og pengemarkedsfond		198.548	135.726
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer	4	201.606	159.526
8. Eierinteresser i samarbeidende selskaper	4	98.868	82.367
10.1. Goodwill	5	92	166
10.2. Utsatt skattefordel		3.731	3.292
10. Immaterielle eiendeler		3.823	3.458
11.1. Maskiner, inventar og transportmidler		7.744	7.747
11.2. Bygninger og andre faste eiendommer		24.994	26.037
11. Varige driftsmidler	5	32.738	33.784
12.2. Andre eiendeler		125	163
12. Andre eiendeler		125	163
13.1. Opptjente ikke mottatte inntekter		16.589	13.800
13.2. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	10	2.685	1.986
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter		19.273	15.787
Sum eiendeler		8.497.386	7.775.384
14.1. Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid		0	0
14.2. Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid		205.634	237.627
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	6	205.634	237.627
15.1. Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3.709.130	3.549.046
15.2. Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		2.012.229	1.826.185
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	6	5.721.359	5.375.231
16.3. Obligasjonsgjeld		1.619.696	1.288.634
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6	1.619.696	1.288.634
17.3. Annen gjeld		40.964	37.077
17. Annen gjeld		40.964	37.077
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		14.390	12.032
19.1. Pensjonsforpliktelser	10	3.898	3.507
19.3. Spesifiserte avsetninger på garantiansvar		1.150	1.150
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.048	4.657
20.1. Utstedt fondsobligasjon		69.790	69.790
20.2. Utstedt ansvarlig lån		75.000	75.000
20. Ansvarlig lånekapital		144.790	144.790
Sum gjeld		7.751.881	7.100.048
21. Innskutt egenkapital	7	90.015	90.065
22.2. Sparebankens fond		633.437	569.226
22.3. Gavefond		8.241	7.592
22.4. Utjevningsfond		13.812	8.452
22. Opptjent egenkapital		655.490	585.270
Sum egenkapital		745.505	675.336
Sum gjeld og egenkapital		8.497.386	7.775.384


Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder


Hans Jakob R. Sæther
Nestleder


Inger Elise N. Kolstø


Torstein Østhus
Ansatte representant


Randi Kvaløy


Helge Vikra


Inge Jan Thorsen


Alf Inge Flokketvedt
Adm. Banksjef

Kontantstrømoppstilling 2017

Alle tall i hele 1.000	2017	2016
Resultat før skatt	103.454	89.793
Regnskapsmessige avskrivninger	3.780	4.115
Endringer tapsavsetninger	-14.890	-6.925
Betalt skatt	-21.123	-19.068
Tilført fra årets drift	71.220	67.914
Endring brutto utlån	-520.303	-534.911
Endring innskudd kunder	346.128	506.469
Endring kortsiktige plasseringer verdipapirer	-25.574	-11.679
Endring øvrige fordringer etc.	123.753	-29.342
Endring annen kortsiktig gjeld etc.	2.749	-748
Utdelt fra gavefond	-2.852	-2.878
A: Netto likviditetsendring fra virksomheten	-4.879	-5.175
Endring varige driftsmidler	-2.660	-4.898
Endring verdipapirer	-79.328	-104.443
B: Netto likviditetsendring fra investering	-81.988	-109.341
Opptak/innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	-31.993	-17.993
Opptak/innfrielse låneopptak obligasjonslån/ansvarlig lån	334.949	139.646
Tilført ved utstedelse egenkapitalbevis	-50	
Utdelt utbytte	-6.750	-5.400
C: Netto likviditetsvirkning finansiering	296.155	116.252
A+B+C Netto likviditetsendring i året	209.288	1.736
Likviditetsbeholdning 1.1	143.387	141.651
Likviditetsbeholdning 31.12	352.675	143.387
Som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	290.899	82.311
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjoner	61.775	61.076
SUM	352.674	143.387

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 omlopsmidler 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 Verdsettelse, 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 Skudeneshavn & 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 verdsettelse 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 salgsverdi 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 om 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. Skudeneshavn & 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 rekke bankvariable, der antall purringer 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 adferdvariabler. Øvrige bedriftskunder (inkludert nystartede aksjeselskaper) klassifiseres etter en enklere modell som består av 3 komponenter:

1 del hentes fra eksternt kilde, og i tillegg benyttes en purrevariabel og trekk på kassakreditt som en variabel.

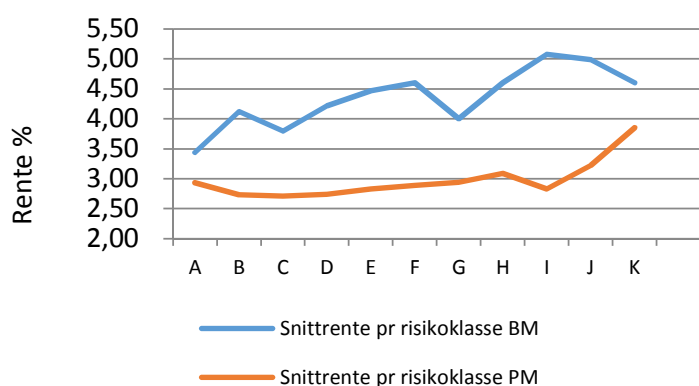
I hvilken grad et engasjement er sikret med pant virker ikke inn på karakteren i risikoklassifiseringen. Engasjement som overstiger beregnede realisasjonsverdier rapporteres som åpen risiko. Realisasjonsverdi er ment å være et anslag på hvilken verdi en sikkerhet kan omsettes for dersom engasjementet misligholdes. For eneboliger er denne verdien 80 % av vårt anslag på markedsverdi.

Næringsseierdommer 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. Figuren nedenfor 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. 245 Mill kr. som hadde fast rente. Disse lånene hadde en gjennomsnittlig gjenværende bindingstid på renten på 2 år og 3 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 næringslivskunder som har risikoklassifisering høyere enn G. Åpen risiko i % av kredittengasjement samlet sett er redusert fra 2,4 % i 2016 til 2,1 % i 2017. På næringslivskunder er åpen risiko økt fra 4,8 % av næringslivsporteføljen i 2016 til 5,0 % i 2017. På privatmarkedet har det vært en reduksjon i åpen risiko fra 1,9 % i 2016 til 1,5 % i 2017. 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, spesielt på bedriftsmarkedet. 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	2017	2016	2015	2017	2016	2015	2017	2016	2015
A	39.739	38.736	41.399	0,43	0,45	0,53	3.648	4.410	6.727
B	197.273	260.201	206.103	2,11	3,01	2,63	22.802	28.355	34.085
C	337.708	310.680	310.174	3,61	3,60	3,95	6.122	9.167	11.133
D	303.915	197.732	226.123	3,25	2,29	2,88	28.440	8.407	5.957
E	233.997	196.138	117.500	2,50	2,27	1,50	2.161	2.111	5.212
F	132.228	90.818	91.389	1,42	1,05	1,16	5.393	6.473	10.018
G	144.555	179.159	167.830	1,55	2,07	2,14	4.262	4.370	4.312
H	81.588	97.653	79.682	0,87	1,13	1,02	4.441	1.478	4.453
I	45.339	32.830	12.819	0,49	0,38	0,16	1.031	1.681	936
J	60.287	41.558	43.470	0,65	0,48	0,55	992	2.838	2.912
K	16.577	77.032	92.525	0,18	0,89	1,18	2.053	8.864	1.177
Uklassifisert	36.638	16.378	15.637	0,39	0,19	0,20	131	227	3.642
Sum Næringsliv	1.629.843	1.538.913	1.404.651	17,44	17,81	17,90	81.476	78.381	90.564

Risikoklasser	Kredittengasjement*			Engasjement i % av total			Rest åpen risiko		
Privatkunder	2017	2016	2015	2017	2016	2015	2017	2016	2015
A	672.359	671.041	618.166	7,20	7,77	7,88	6.706	7.388	8.135
B	2.042.338	2.028.048	1.988.300	21,86	23,47	25,34	21.215	29.675	40.123
C	2.300.752	2.060.450	1.854.653	24,62	23,85	23,63	28.945	37.952	45.170
D	1.028.729	887.195	787.073	11,01	10,27	10,03	17.449	21.752	20.660
E	664.806	640.852	503.152	7,11	7,42	6,41	13.673	15.616	13.803
F	324.468	258.292	173.928	3,47	2,99	2,22	6.593	7.847	6.733
G	125.137	101.080	89.659	1,34	1,17	1,14	3.263	2.452	3.574
H	69.390	51.601	68.538	0,74	0,60	0,87	2.415	1.902	2.179
I	32.624	17.447	27.295	0,35	0,20	0,35	1.273	1111,065	657
J	69.427	65.458	64.419	0,74	0,76	0,82	2.514	2.992	3.265
K	43.362	33.003	19.714	0,46	0,38	0,25	1.317	3.264	1.223
Uklassifisert	340.816	285.869	247.797	3,65	3,31	3,16	8.849	11.501	11.867
Sum Privat	7.714.210	7.100.336	6.442.694	82,56	82,19	82,10	114.210	143.452	157.389
Sum	9.344.053	8.639.250	7.847.345				195.687	221.834	247.953

*Kredittengasjement inkluderer garantier og kreditter som ikke er fullt opptrukket, samt lån som er overført til boligkredittforetaket Verd.

Det var pr 31.12.2017 overført lån på kr. 1522 Mill kr. til boligkredittforetaket Verd (1297 pr 31.12.2016).

Overtatte eiendeler: Det er ikke bokført noen overtatte eiendeler i 2017.

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.

	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte engasjement	34.924	93.627	40.642	22.043	23.106
Nedskrivninger	3.633	18.781	4.687	1.805	200
Nto misligholdte engasjement	31.291	74.846	35.955	20.238	22.906

	2017	2016	2015	2014	2013
Tapsutsatte lån	11.565	9.934	63.267	25.807	29.473
Nedskrivninger	3.750	3.493	24.156	15.650	7.079
Netto tapsutsatte lån	7.815	6.441	39.111	10.157	22.394
Ikke inntektsførte renter	647	1.084	431	435	120

Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer og tap

Sektor/næring	Brutto utlån		Garantier	
	2017	2016	2017	2016
Personmarked	5.922.788	5.529.922	18.522	20.818
Primærnæringer	275.666	216.496	17.292	20.021
Industri/bygg/anlegg	391.636	283.070	22.740	19.057
Varehandel	50.495	92.440	18.444	19.615
Transport	100.704	86.314	12.690	23.395
Diverse tjenester	255.338	231.815	5.244	5.813
Andre	329.225	365.492	28.233	27.452
Sum	7.325.852	6.805.549	123.165	136.172

Sektor/næring	Misligholdte eng.		Tapsutsatte eng.		Individuelle nedskr.		Gruppe nedskr.	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Personmarked	28.365	46.169	7.334	4.177	3.256	1.886	0	0
Primærnæringer	107	0					0	0
Industri/bygg/anlegg	1.487	1.847	2.773	5.757	2.263	1.718	0	0
Varehandel	714	441			157	157	0	0
Transport	358	79					0	0
Diverse tjenester	3.892	6.626			700	17.614	0	0
Andre	1	38.465	1.458		1.008	900	0	0
Sum	34.924	93.627	11.565	9.934	7.384	22.274	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	2017		2016	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Rogaland	6.907.486	105.402	6.428.766	119.045
Øvrige Norge	417.303	17.763	372.268	17.127
Utlend	1.063	0	4.515	0

2.5 Tap på utlån og garantier

Endringer i nedskrivning på lån:	2017	2016
Individuelle nedskrivninger på lån 01.01.	22.274	29.199
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	17.135	15.234
+ Økte nedskrivninger i perioden	1.550	4.072
+ Nye nedskrivninger i perioden	2.535	11.166
- Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	1.475	6.915
+ Amortiserte renter	-365	-15
= Nedskrivninger pr. 31.12.	7.384	22.274

Endringer i nedskrivning på grupper av lån:	2017	2016
Gruppenedskrivninger på lån 01.01.	12.678	12.678
Periodens endring i nedskrivning	0	0
= Nedskrivninger pr. 31.12.	12.678	12.678

I følge modellen for gruppenedskrivninger, er gruppenedskrivningene 10,4 Mill kr. pr 31.12.2017. Banken velger likevel å fastholde gruppenedskrivningene lik 31.12.2016 på 12,7 Mill kr. Det er ikke foretatt endringer i metodikken for gruppenedskrivninger ved beregningen pr. 31.12.2017.

Endringer i nedskrivninger på garantier:	2017	2016
Nedskrivninger på garantier 01.01.	1.150	150
+ Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger for		
+ Økte nedskrivninger i perioden		
+ Nye nedskrivninger i perioden		
- Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle garantier i perioden		
= Nedskrivninger på garantier pr. 31.12.	1.150	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 %	315.732	317.197	315.055
20 %	80 %	24.998	25.138	24.998
100 %	100 %	8.020	2.790	2.790
Totalt:		348.750	345.125	342.843

Gjennomsnittlig avkastning på hele obligasjonsporteføljen i 2017 har vært 1,68 % (2,36 % i 2016).

3.3 Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

Banken innehar en andel i ansvarlig lånekapital i andre selskaper pr 31.12.2017.

3.4 Rentebytteavtaler

Banken har inngått fire rentebytteavtaler på til sammen 110 Mill NOK, hvor banken betaler fastrente, og mottar 3M Nibor tilbake. Formålet med rentebytteavtalene er å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteutlån fra banken til kundene.

Avtaleperiode	Hovedstol	Fastrente	Flytende rente
10.08.2015 - 15.06.2018	30.000	1,1800 %	3M Nibor
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	50.000	1,0700 %	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	Balanseført verdi	Virkelig Verdi
Atea ASA	920 237 126	1.600	98	98
Solstad Offshore	945 883 294	220.305	1324	1324
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	594	594
Haugesund Sparebank	837 895 502	4000	420	420
Odin Norden	980 146 561	18,905	49	49
Sum			2.484	2.484

Andre aksjer, ikke børsnoterte

Selskapets Navn	Org nummer	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Aski AS	926 733 036	6	6	6
BankAxept AS	883 982 282	210	105	105
BankID Norge AS	913 851 080	85	135	135
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			574	574

Obligasjonsfond og pengemarkedsfond

Fond	Type	Antall andeler	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig Verdi
DNB OMF	Obligasjon	80830,0955	80.687	82.198	82.198
Holberg OMF	Obligasjon	105047,5600	10.650	10.725	10.725
DBN European Covered Bonds	Obligasjon	25365,5637	24.372	24.383	24.383
Pluss Likviditet II	Obligasjon	79609,4815	80.059	81.242	81.242
Sum			195.768	198.548	198.548

Eierinteresser i samarbeidende selskap

Selskapets Navn	Org Nummer	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Brage Finans AS	995 610 760	1.334.950	11.304	11.304
DSS AS	917 153 949	1	5	5
Eiendomskreditt	979 391 285	83.420	8.653	8.653
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	63.760	65.058	65.058
Balder Betaling AS	918 693 009	212	2.866	2.866
Sum			98.868	98.868

	Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 01.01.2017	83.024
-	- nedskrivninger foretatt i året	0
+	+ oppskrivninger foretatt i året	0
-	- avgang i året	0
-	+ tilgang i året	16.417
	Ny bokført beholdning 31.12.2017	99.441

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, fratrukket 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	40.448	42.292
Tilgang i året	2.660	0
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost	43.108	42.292
Akkumulerte avskrivninger	35.272	17.298
Bokført verdi 31.12.2017	7.836	24.994
Antatt økonomisk levetid	4-7 år	33 år
Årets avskrivninger	2.736	1.043
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Oppstilling over bygninger og fast eiendom:

Hovedkontoret i Åkrehamn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer, 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. 4.551.796,00

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. 6.613.880,00

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. 1.265.540,00

Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 5.146.280,00

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 17.577.496,00

6 Gjeld

6.1 Gjennomsnittlig rente

	2017	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	205.634	237.627
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.721.359	5.375.231
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.619.696	1.288.634

I gjeld til kredittinstitusjoner inngår foruten gjeld til banker også gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker. I 2017 har gjennomsnittlig rente vært 1,99 % (2016, 1,95 %). Gjennomsnittlig rente på innskudd fra kunder i 2017 har vært 1,03 % (2016, 1,07 %). På gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir har den gjennomsnittlige renten i 2017 vært 1,87 % (2016, 2,07 %).

6.2 Spesifisering av utstedte obligasjoner

ISIN Nr	Type lån	Forfall (Call)*	Beløp	Rente
NO 0010682651	Senior lån	Juni 2018	209 Mill	3M NIBOR + 0,95 %
NO 0010708308	Senior lån	Mars 2019	210 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 %
NO 0010755028	Senior lån	Oktober 2020	200 Mill	3M NIBOR + 1,53 %
NO 0010774425	Senior lån	Mars 2021	200 Mill	3M NIBOR + 1,01 %
NO 0010785934	Senior lån	Februar 2022	200 Mill	3M NIBOR + 0,90 %
NO 0010802226	Senior lån	August 2022	200 Mill	3M NIBOR + 0,69 %
NO 0010697550	Ansvarlig lån	*Desember 2018	75 Mill	3M NIBOR + 2,15 %
NO 0010779358	Fondsobligasjon	*Desember 2021	70 Mill	3M NIBOR + 4,80 %

Utstedte senior lån er notert på Nordic ABM.

7 Egenkapitalbevis

Skudenes & Aakra Sparebank utstedte egenkapitalbevis i 2014. Det ble utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,- pr egenkapitalbevis. Tegningskurs ble satt til 104,- pr egenkapitalbevis.

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 %

6.3 Spesifikasjon av annen gjeld

	2017	2016
Påløpte skatter	24.648	21.249
Bankremisser	1.616	1.915
Advisert giro	3	12
Skattetrekk	1.439	1.469
Avsatt utbytte 31/12. for vedtak	6.300	6.750
Øvrige kreditorer	6.958	5.682
Sum annen gjeld	40.964	37.077

7.1 Oversikt over 20 største eiere

Navn	Antall EK-bevis	Andel %
SOHL AS	58.400	6,49
AURORAH II AS	39.400	4,38
SKA INVEST AS	39.400	4,38
SOHL EIENDOM AS	39.400	4,38
LANGÅKER KÅRE JOHAN	32.800	3,64
SELVÅG HOLDING AS	20.500	2,28
FAGERLAND EINAR JARL	16.400	1,82
MATLAND ERLING BERNHARD	15.900	1,77
SKEIE LARS MAGNE	15.800	1,76
KARMCON AS	13.900	1,54
MUNKEJORD KJELL OLAV	12.400	1,38
SØRENSEN EDVARD	10.800	1,20
BJOLI AS	10.600	1,18
NETLAND KJELL SCHJELDERUP	10.000	1,11
A. FERKINGSTAD INVEST AS	10.000	1,11
SUND SVEIN MAGNE	9.900	1,10
KOLOY SVEIN ARNE	9.900	1,10
VIKRA HELGE *	9.000	1,00
OFTEDAL TOBIAS	8.200	0,91
TVEITHOLMEN AS	8.200	0,91
TOTALT 20 STØRSTE EIERE	390.900	43,44

* Helge Vikra er medlem av bankens styre.

7.3 Resultat og utbytte pr egenkapitalbevis

Bankens overskudd etter skatt for 2017 ble 79.370.929,86 kr.

Egenkapitalbevisseierens andel av bankens resultat er 11.659.520,19 kr.

	2017
EK-eiernes andel av bankens resultat:	11.659.520,19
Antall utstedte egenkapitalbevis:	900.000 stk.
Totalt resultat pr egenkapitalbevis:	12,96
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis:	7
Disponert til utjevningsfondet pr egenkapitalbevis:	5,96

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

Verv/Stilling	Navn:	Antall:
Banksjef	Alf Inge Flokketvedt	800
Leder PM	Hilde Marit Hauge	100
Leder Forsikring	Torbjørn Jakobsen Aarhus	100
Styreleder	Trine Lund	4.100
Styremedlem	Inger Elise Netland Kolsto	400
Styremedlem	Helge Vikra	9.000
Generalforsamling	Ørjan Røed	6.200
Generalforsamling	Siv Hemnes Jakobsen	4.100
Generalforsamling	Gunnhild Koch	3.215
Generalforsamling	Svein Olav Apeland	1.200
Generalforsamling	Lars Magne Skeie	15.800
Generalforsamling	Anne Marit Langåker	400
Generalforsamling	Roy Haarr	800
Generalforsamling	Svein Arne Koløy	9.900
Generalforsamling	Ole Magnus Benestvedt	200
Generalforsamling	Svein Arne Medhaug	800
Generalforsamling	Martin Mesøy Einarsen	6.950
Generalforsamling	Jorunn Irene Hansen	100
Generalforsamling	Ingunn Pedersen	100
Generalforsamling	Turid Buberg	100

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

8 Ansvarlig kapital

8.1 Spesifikasjon av ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital fordeler seg som følger:

	2017	2016
Sparebankens fond 31/12	633.437	569.226
+ Gavefond	8.241	7.592
+ Egenkapitalbevis*	89.684	89.684
+ Overkursfond	331	381
+ Utjevningsfond	13.812	8.452
= Sum ren kjernekapital:	745.505	675.336
+ Fondsobligasjonslån	70000	70000
= Sum kjernekapital:	815.505	745.336
+ Ansvarlig lån	75.000	75.000
= Ansvarlig kapital:	890.505	820.336

	Tilgang og avgang 2017:	Spare-bankens fond	Gave-fond	Eier-kapital	Fonds-obliga-sjonslån	Ansvarlig lån
Saldo 31.12.2016		569.226	7.592	98.518	70000	75.000
+ Disponert av overskudd 2017		64.211	3.500	5.360		
+ Tilgang i løpet av 2017						
- Avgang i løpet av 2017			2.852	50		
= Sum 31.12.2017		633.437	8.240	103.828	70.000	75.000

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

8.2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital, kjernekapital og ren kjernekapital:

	Banken isolert:	2017	2016
	Sparebankens fond	633.437	569.226
+ Gavefond		8.241	7.592
+ Utjevningsfond		13.812	8.452
+ Egenkapitalbevis + overkursfond		90.331	90.381
- Fratrekk egen beholdning egenkapitalbevis		316	316
- Utsatt skattefordel		3.731	3.292
- Eierandel finansinstitusjoner		0	0
- Immaterielle eiendeler		92	166
= Sum Ren Kjernekapital		741.682	671.877
+ Andel av fondsobligasjonslån		69.790	69.790
= Sum Kjernekapital		811.472	741.667
+ Ansvarlig lån		75.000	75.000
- Fradrag tilleggs kapital		0	0
= Sum tellende ansvarlig kapital		886.472	816.667

	Banken isolert:	2017	2016
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko etter standardmetoden		3.997.146	3.682.905
Operasjonell risiko		301.769	285.177
Fradrag i beregningsgrunnlaget		0	0
Beregningsgrunnlag		4.298.915	3.968.082
Ansvarlig kapitaldekning:		20,62 %	20,58 %
Kjernekapitaldekning:		18,88 %	18,69 %
Ren kjernekapitaldekning:		17,25 %	16,93 %

	Konsolidert med samarbeidende foretak (pr 31.12.2017 med Verd Boligkreditt):	2017	2016 (NA)
Ren kjernekapital konsolidert		737.401	
Kjernekapital konsolidert		813.141	
Ansvarlig kapital konsolidert		895.791	
Beregningsgrunnlag konsolidert		4.612.677	Regel trådte i kraft i 2017
Ansvarlig kapitaldekning konsolidert:		19,42 %	
Kjernekapitaldekning konsolidert:		17,63 %	
Ren kjernekapitaldekning konsolidert:		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 Mill kr. og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på 150 Mill kr.

Banken har en tilfredsstillende forfallstruktur på lån utstedt i finansmarkedet. Banken har pr 31.12.2017 en LCR på 286. 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 31.12.2017 var den faktiske situasjonen henholdsvis 78,10 % og 90,20 %.

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

TABELL: BALANSE PER 31.12.2017 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	290.899						290.899
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	201.419				7.110		194.309
Utlån til og fordring på kunder	7.325.852	1.372	1.793	27.187	213.335	6.485.382	596.783
- Nedskrivninger utlån	20.062						20.062
Obligasjoner og sertifikater	342.843		5.000	64.797	273.046		0
Øvrige eiendelsposter	356.434						356.434
Totalt	8.497.386	1.372	6.793	91.984	493.491	6.485.382	1.418.364
- herav utenlandsk valuta	0						
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	205.634				205.000		634
Innskudd og gjeld til kunder	5.721.359						5.721.359
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.619.696			209.000	1.410.696		0
Øvrig gjeld	60.401		60.401				0
Ansvarlig lånekapital	144.790					144.790	0
Egenkapital	745.505						745.505
Sum gjeld og egenkapital	8.497.386	0	60.401	209.000	1.615.696	144.790	6.467.499
- herav utenlandsk valuta	0						
Netto likv. eksponering på balansen	0	1.372	-53.608	-117.016	-1.122.205	6.340.592	-5.049.135
- 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 31.12.2017 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	290.899	290.899					
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	201.419		201.419				
Utlån til og fordring på kunder	7.325.852		7.080.563		245.289		
-Nedskrivninger utlån	20.062						20.062
Obligasjoner og sertifikater	342.843		342.843				
Øvrige eiendelsposter	356.434						356.434
Totalt	8.497.386	290.899	7.624.825	0	245.289	0	336.372

TABELL: BALANSE PER 31.12.2017 Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

- herav utenlandsk valuta	0						
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	205.634		205.634				
Innskudd og gjeld til kunder	5.721.359		5.514.254	183.742	23.363		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.619.696		1.619.696				
Øvrig gjeld	60.401						60.401
Ansvarlig lånekapital	144.790		144.790				
Egenkapital	745.505						745.505
Sum gjeld og egenkapital	8.497.386	0	7.484.374	183.742	23.363	0	805.906
- herav utenlandsk valuta	0						
Netto likv. eksponering på balansen	0	290.899	140.451	-183.742	221.926	0	-469.534
- herav utenlandsk valuta	0						

10 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

10.1 Spesifikasjon av antall ansatte og lønninger:

	2017	2016
Lønn	30.347	30.223
-AFP Pensjonskostnader	456	465
-Foretakspensjon DNB Liv	2.767	2.800
-Individuelle avtaler DNB		0
Sum pensjonskostnader	3.223	3.265
Andre sosiale kostnader	8.339	7.154
Administrasjonskostnader	24.052	23.671

Antall ansatte pr. 31.12.	2017	2016
Antall ansatte pr. 31.12.	52	54
Antall årsverk pr. 31.12.	46,5	46,1
Gjennomsnittlig årsverk	46,5	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 for-deler.

Revisors godtgjørelse utgjør kr. 588.568 inkl. mva i 2017, hvorav kr. 426.813 for revisjon og kr. 161.755 for andre revisjonsrelaterte tjenester.

10.2 Lån og garantier

	Lånesum	Garantier
Ansatte	84.229	0
Styret	5.740	0
Generalforsamlingen	44.113	0

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

10.3 Pensjonsforpliktelser overfor bankens ansatte

I 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 pen-sjonsordning.

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 innskuddsba-serte ordningen har banken 55 ansatte. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i nevnte lov.

Avtale banksjef (fortidspensjon):

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen:

Diskonteringsrente	2,30 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,50 %
Årlig forventet G- regulering	2,25 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	2,50 %
Arbeidsgiveravgifts sats	19,10 %

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad (avtale banksjef) i resultatregnskapet

Servicekost og andre kostnader / (inntekter)	215
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	177
Renter på service cost	4
Arbeidsgiveravgift "aga"	35
Service cost inkl. renter og aga	215
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
Administrasjonskostnader	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Administrasjonskostnader inkl. aga	0
Amortiseringer av implementeringer, planendringer, estimatavvik	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Sum amortiseringer inkl. aga tap / (gev.)	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
Finans kostnad / (inntekt)	74
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	62
Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger	0
Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	12
Netto rentekostnader (inntekter)	74
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	289

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

Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-3.507
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	0
Periodens netto pensjonskostnad	-289
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	0
Premiefond overføring til innskuddsfond	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0
Estimatavvik (tap) / gevinst	-102
Øvrige bevegelser i perioden	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-3.898

10.4 Opplysninger om samlet godtgjørelse og andre fordeler til ledende ansatte og tillitsvalgte i 2016

Rolle / tittel	Navn	Lønn o.l.	Godt- gjørelse	Pensjon*	Bonus**	Lån***	Avvik rente
Banksjef	Flokketvedt Alf Inge	1.422.182	69.950	763.648	28.296	5.202.718	Nei
Ass.banksjef	Torkellsen Vilhelm	1.018.928	33.554	129.079	28.296	2.145.426	Nei
Personal-/Markedssjef	Jakobsen Elin Bakke	880.250	28.969	102.145	28.296	1.800.000	Nei
Økonomisjef	Fidjeland Håvard	953.918	30.004	109.286	28.296	2.432.300	Nei
Leder Forsikring	Aarhus Torbjørn J.	875.771	39.451	89.879	28.296	2.669.078	Nei
Leder Personmarked	Hauge Hilde Marit	853.364	21.204	97.221	28.296	1.622.218	Nei
Styreleder	Lund Trine Elisabeth K.		114.332				
Nestleder styret	Sæther Hans-Jakob Reinlund		89.000			1.550.000	Nei
Styremedlem	Vikra Helge		78.336			1.176.362	Nei
Styremedlem	Kolsto Inger Elise Netland		82.336				
Styremedlem	Randi Kvaløy		75.668				
Styremedlem	Inge Jan Thorsen		53.336				
Styremedlem (Tillitsvalg)	Østhus Torstein		84.336			613.925	Nei
1. vara tillitsvalgt styre	Eriksen Hanne Tjøsvoll		64.332			2.400.000	Nei
Styremedlem (1. vara)	Kristian Helland Veia		40.000				
Leder generalforsamling	Røed Ørjan		42.996			3.157.110	Nei
Nestleder generalforsamling	Vårvik Einar		6.000			5.044.460	Nei
Generalforsamling	Aarhus Dag Inge		2.000			147.291	Nei
Generalforsamling	Amland Ann Kristin M		4.000				
Generalforsamling	Apeland Svein Olav		6.000			3.800.000	Nei
Generalforsamling	Benestvedt Ole Magnus		2.000			1.858.438	Nei
Generalforsamling	Blikshavn Sigve Andre		4.000			2.610.642	Nei
Generalforsamling	Buberg Turid		2.000			2.700.000	Nei
Generalforsamling	Dagslott Inge Joar		2.000				
Generalforsamling	Einarsen Martin Mesøy		4.000				
Generalforsamling	Fagerland Synnove Bredahl		4.000			2.411.348	Nei
Generalforsamling	Haarr Roy		4.000			2.984.237	Nei
Generalforsamling	Hansen Irene		4.000			1.277.843	Nei
Generalforsamling	Hemnes Nina		8.000			899.401	Nei
Generalforsamling	Jakobsen Siv Hemnes		4.000			2.206.364	Nei
Generalforsamling	Johannessen Ann Kristin		4.000			1.322.320	Nei
Generalforsamling	Klæhaug Alf		4.000			800.000	Nei
Generalforsamling	Koch Gunnhild		6.000			241.651	Nei
Generalforsamling	Koløy Svein Arne		4.000				
Generalforsamling	Kristoffersen Gunnar		6.000			3.013.690	Nei
Generalforsamling	Langåker Anne Marit		4.000			2.278.233	Nei
Generalforsamling	Medhaug Svein A.		8.000			2.797.393	Nei
Generalforsamling	Oftedal Kjersti Ådnesen		2.000			2.280.666	Nei
Generalforsamling	Pedersen Ingunn		2.000			1.500.336	Nei
Generalforsamling	Robertsen Janne						
Generalforsamling	Skeie Lars Magne		12.000			781.474	Nei
Generalforsamling	Vedøy Marianne S.						
Generalforsamling	Vikshåland Aina Merethe		4.000				

* Pensjon: Banksjef kan avtale førtidspensjonering fra fylte 62 år. Pensjonen skal utgjøre 70 % av lønn frem til fylte 67 år. Det vises for øvrig til egen note angående banksjefens pensjonsordning. 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.

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.

Resultat 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	2017	2016
Resultat før skatter	103.454	89.793
Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader	169	277
Ikke skattepliktig inntekt/kostnad	3.520	711
Utbytte	-7.166	-10.052
Endring midlertidige forskjeller	960	713
Tilbakeføring fritaksmetoden (3 %)	215	302
Skattepliktig inntekt (25 %)	94.113	80.321
Betalbar skatt	23.528	20.080
Formuesskatt	1.120	1.169
Betalbar skatt i balansen	24.648	21.249
Kildeskatt		
For lite/for mye skatt forrige år	-126	353
Betalbar skatt i resultatregnskapet	24.522	21.602
Endring i utsatt skattefordel	-439	-775
Årets skattekostnad	24.083	20.827

Beregning utsatt skatt:	2017	2016
Anleggsmidler	-7.450	-6.843
Pensjonsforpliktelse	-3.898	-3.507
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	162	82
Urealisert tap på finansielle omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	-3.906	-3.111
Andre forskjeller	167	209
Sum midlertidige forskjeller	-14.924	-13.169
Utsatt skatt (25 %)	-3.730	-3.291

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 Mill kr. 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 Mill kr, 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 før innbetalingsåret. Ved fradrag eller tillegg i avgiftsbeløpet, skal kjernekapitaldekningen ved utløpet av fjerde kvartal i kalenderåret to år før innbetalingsåret legges til grunn. For 2017 ble det betalt avgift tilsvarende kr. 3.744.748. For 2016 ble det betalt kr. 3.540.644.

11.3 Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer

Alle tall i hele 1.000	2017	2016
Garanti provisjoner	1.865	1.925
Leasinginntekter	220	380
Forsikring	5.523	6.195
Fond	1.918	1.952
Boligkreditselskap	9.848	7.430
Kortselskap	6.364	6.148
Betalingsformidling	5.503	5.562
Andre gebyrer og provisjoner	3.973	3.914
Sum provisjoner o.l.	35.213	33.506

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	2017	2016
Obligasjoner overfor Norges Bank	158.937	152.176
Uberyttede rammekreditter	273.800	328.277

Olena Torkellsen, Vea Drill.



Kjell Harald Aartun, Dypets Miljøpatrulje.



Meryll Abrahamsen, Avaldsnes IL.



Maria Ersland, Karmøy Trial.



Jarle Thomsen, Holy Riders West.



Kristoffer Samuelson, Karmøy svømmeklubb.



Til generalforsamlingen i Skudeneshavn & Aakra Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Skudeneshavn & Aakra Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 79 370 930. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter 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 2017, 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 består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 intern kontroll.
- 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 øvrige 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 anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

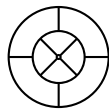
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi 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 19. februar 2018
Deloitte AS



Else Holst-Larsen
statsautorisert revisor



0 - 12

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.



13 - 17

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.



18 - 33

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.



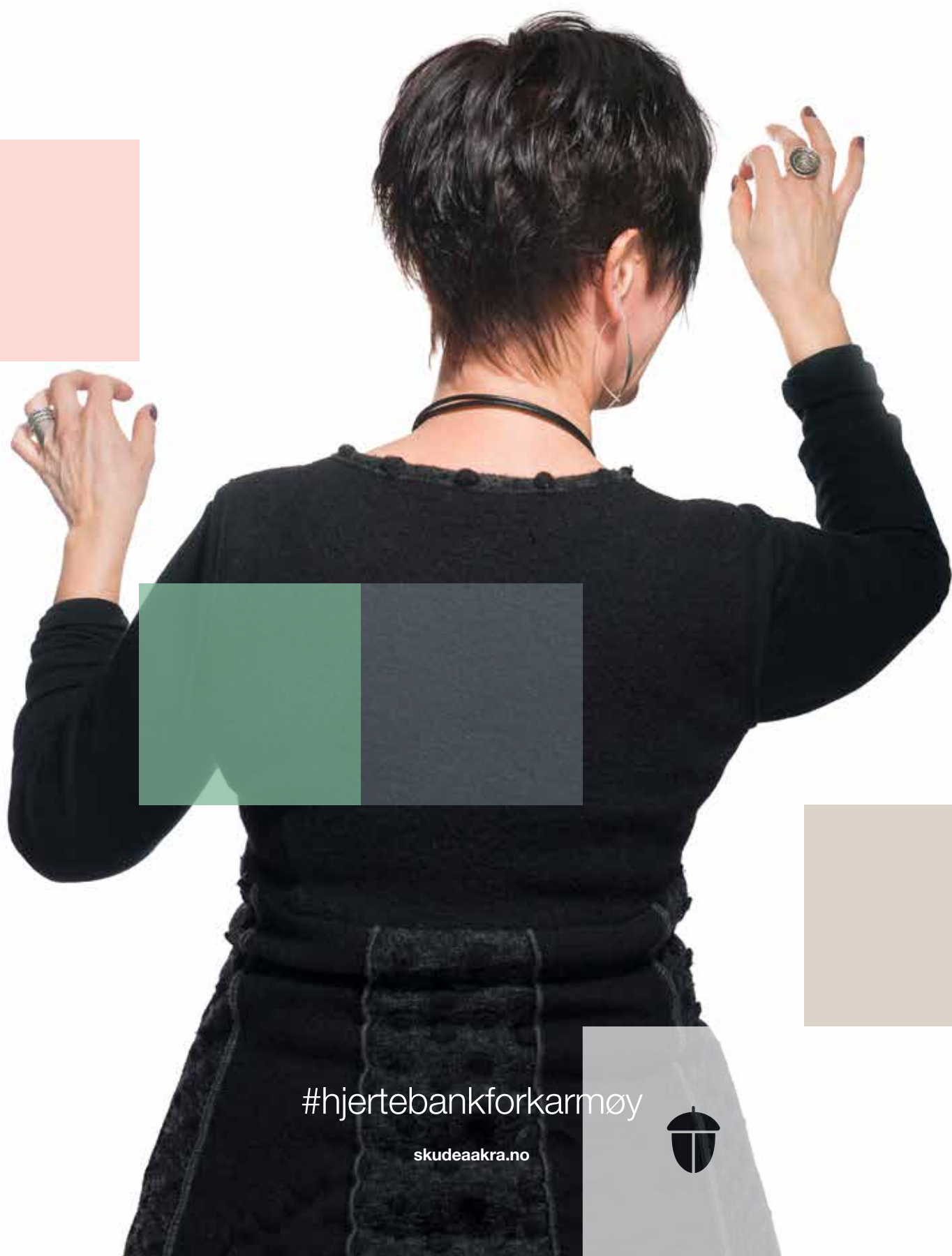
34 - 60

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.



60 +

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.



#hjertebankforkarmøy

skudeaakra.no

