

ÅRSREGNSKAP 2019



Vedtatt av styret 24.02.2020
Behandles av generalforsamlingen 04.03.2020

NØKKELTALL

Nøkkel tall:	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Resultat etter skatt (Mill kr)	89,3	79,0	79,4	69,0	48,9	54,8	44,4	37,0	21,0	36,6	29,7
Innskudd (Mill kr)	6.448	6.048	5.721	5.375	4.869	4.526	4.214	3.863	3.595	3.520	2.895
Utlån egen balanse (Mill kr)	8.212	7.694	7.326	6.806	6.271	5.819	5.453	5.065	4.622	4.157	4.029
Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)	1.887	1.721	1.522	1.297	1.078	990	844	652	503	307	-
Utlån totalt (Mill kr)	10.099	9.415	8.848	8.103	7.349	6.809	6.297	5.717	5.125	4.464	4.029
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	9.524	9.046	8.497	7.775	7.085	6.725	6.329	5.878	5.335	4.902	4.547
Forretningskapital (ink Verd) totalt (Mill kr)	11.411	10.767	10.019	9.072	8.163	7.715	7.173	6.530	5.838	5.209	4.547
Beregningsgrunnlag kapitaldekning konsolidert (Mill kr)	5.247	5.097	4.613	3.968	3.657	3.284	3.194	3.028	2.734	2.363	2.126
Innskuddsvekst %	6,6	5,7	6,4	10,4	7,6	7,4	9,1	7,5	2,1	21,6	7,3
Utlånsvekst egen balanse %	6,7	5,0	7,6	8,5	7,8	6,7	7,7	9,6	11,2	3,2	16,4
Utlånsvekst totalt %	7,3	6,4	9,2	10,3	7,9	8,1	10,1	11,6	14,8	10,8	16,4
Forvaltningskapitalvekst egen balanse %	5,3	6,5	9,3	9,8	5,3	6,3	7,7	10,2	8,8	7,8	12,1
Forretningskapitalvekst totalt %	6,0	7,5	10,4	11,1	5,8	7,6	9,8	11,9	12,1	14,6	11,9
Innskuddsdekning egen balanse %	78,5	78,6	78,1	79,0	77,6	77,8	77,3	76,3	77,8	84,7	71,9
Innskuddsdekning totale utlån %	63,9	64,2	64,7	66,3	66,3	66,5	66,9	67,6	70,1	78,9	71,9
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning	1,79	1,67	1,74	1,78	1,85	1,86	1,89	1,81	1,75	1,70	1,84
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster	41,55	44,46	43,15	44,69	45,63	39,83	51,39	55,60	61,69	56,55	66,38
Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	0,94	0,95	0,95	1,03	1,05	0,91	1,15	1,19	1,25	1,10	1,38
Bokført tap utlån i % av brutto utlån	0,11	0,09	0,05	0,14	0,20	0,41	0,30	0,18	0,10	0,02	0,10
Resultat etter tap i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,27	1,19	1,25	1,20	0,97	1,12	0,99	0,93	0,64	1,01	0,93
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	9,73	9,57	10,95	10,51	7,92	10,13	10,12	9,28	5,65	9,92	9,75
Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)	1.400	1.400	900	900	900	900					
Resultat pr egenkapitalbevis	11,75	9,82	12,96	11,86	8,77	6,26					
Utbytte pr egenkapitalbevis, utbetales påfølgende år (kr)	7,50	7,00	7,00	7,50	6,00	4,00					
Bokført EK pr egenkapitalbevis eks utbytte (kr)	117,3	113,0	115,7	109,8	105,5	102,7					
Ren kjernekapitaldekning	18,03	17,03	15,99	16,93	16,77	16,72	13,72	12,90	13,04	14,45	14,39
Kjernekapitaldekning	19,44	18,79	17,63	18,69	16,77	16,72	16,54	15,87	16,33	16,14	16,27
Ansvarlig kapitaldekning i % av beregningsgrunnlaget	21,05	20,77	19,42	20,58	18,82	18,85	18,55	15,87	16,33	16,14	16,27
Egenkapital i % av forvaltningskapital	9,84	9,52	8,77	8,69	8,68	8,75	7,13	6,93	6,98	7,23	7,02

ÅRSBERETNING 2019

1 INNLEDNING – ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK

Den internasjonale økonomien har gjennom 2019 vært preget av høy og økende uro. Nyheter rundt handelskrig mellom USA og Kina, økt konfliktnivå i Midtøsten, store strukturelle utfordringer for tradisjonell industri i Europa og ikke minst usikkerhet knyttet til Brexit, har satt sitt preg på året. På tross av denne noe urolige verdenen, må en kunne konkludere med at norsk økonomi har klart seg relativt godt. Hoveddriveren, særlig her på Vestlandet, har vært investeringsveksten i oljesektoren. En ser også betydelig vekst i bedriftsinvesteringene for øvrig, og veksten i fastlandsøkonomien i 2019 endte på om lag 2,6 %.

Sysselsettingsveksten tiltok gjennom hele 2018 og fortsatte inn i 2019. Denne utviklingen har avtatt noe mot slutten av 2019, men er fortsatt positiv. I Fastlands-Norge økte sysselsettingen med 32.500 personer fra fjerde kvartal 2018 til tredje kvartal 2019, tilsvarende en vekst på 1,7 %. Arbeidsledigheten (AKU) ser ut til å ha flatet ut på 3,6 %, mens registrerte tall hos NAV for helt ledige er 2,2 % av arbeidsstyrken.

Olje- og gassinvesteringene er foreløpig anslått å øke med 14 % i 2019, og er som nevnt ovenfor en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019. Eksporten av fisk øker fortsatt, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport i tiden fremover.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt lite gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 % klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter nå noe lavere, primært begrunnes dette med lavere tro på landets økonomi. Indeksen som fanger opp planer om å kjøpe større forbruksvarer som TV, møbler og hvitevarer er ved utgangen av 2019 på sitt laveste nivå siden 2008. Husholdningenes sparelyst er imidlertid økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket. Dette kan henge sammen med Norges Banks varsel om en flat utvikling i styringsrenten fremover. Styringsrenten er etter siste heving i september 2019, 1,5 %.

Etter mange år med sterk oppgang i boligprisene på nasjonalt nivå, har vi siden 2017 sett en mer moderat vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5 %, svakt over konsumprisveksten. Ser vi på landet samlet er aktiviteten i boligmarkedet fortsatt høy, men det er store lokale forskjeller. I bankens hovedmarkedsområde, Karmøy, er det fortsatt stabil omsetning i antall, men markedet preges av svært mange boliger for salg. Dette kombinert med en flat befolkningsutvikling lokalt, har ført til at en del boliger blir stående lenge for salg. Dette gir både bankene og kundene noen utfordringer rundt mellomfinansiering ved boligkjøp. Innstramminger på dette kan imidlertid fort virke selvforsterkende. Den gjennomsnittlige kvadratmeterprisen har vært stabil i flere år.

Trass i en viss utflating i eiendomsprisene, er husholdningenes gjeldsvekst fortsatt en bekymring for det norske Finanstilsynet. Gjeldsveksten for husholdningene endte på 5,2 % i 2019. Dette er på linje med den nominelle inntektsveksten til husholdningene, men da med et godt lønnsoppgjør i 2019 som bakteppe. Mange husholdninger er fortsatt sårbare og statistikken viser at 45 % av nye lån som opptas har en gjeldsgrad på mer enn 4 ganger brutto inntekt.

2 SAMARBEIDSPARTNERE

DSS AS – DE SAMARBEIDENDE SPAREBANKER

DSS er en gruppering bestående av ni sparebanker. Disse er fra Luster i nord, via Voss, Haugesund, Etne, Skudenes & Aakra her i vest, og Flekkefjord, Søgne & Greipstad, Spareskillingsbanken og Lillesand i sør. Totalt forvalter bankene en kapital på ca 65 milliarder kroner.

DSS er først og fremst et samarbeid rundt teknologi og digitalisering, samt innkjøp og utvikling av ulike løsninger innenfor disse områdene. Felles forretningsutvikling er også et område med stort fokus i samarbeidet. Staben i DSS er lokalisert i Haugesund Sparebank og består av i alt 8 personer, fordelt på ca 6,8 årsverk. DSS er etablert som eget aksjeselskap. Løsningen er effektiv og gir reduserte kostnader for medlemsbankene sammenlignet med det å løse oppgavene i hver enkelt bank.

VERD BOLIGKREDITT AS

Verd er bankens boligkreditselskap. Selskapet ble etablert i 2009 og eies av bankene i DSS samarbeidet. Driften av selskapet utføres av Sparebanken Vest etter en kostmodell. Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet utgjør per årsskiftet i underkant av 20 %.

Per 31.12.19 var det totalt overført en portefølje av lån fra bankene på ca 9,3 milliarder kroner, en vekst på ca 300 million kroner i løpet av 2019. Banken har overført i underkant av 1,9 milliarder kroner til Verd ved utgangen av 2019, en økning på 166 millioner kroner fra året før. Dette reduserer bankens utlån på egen balanse, og dermed også bankens forvaltningskapital. Veksttallene må derfor korrigeres for disse overføringene om den skal gi et riktig bilde av bankens totale vekst og balanse. I bankens policydokument for likviditets og markedsrisiko er det lagt opp til at inntil 25 % av bankens samlede utlån på egen balanse kan overføres til boligkreditselskapet. Ved nyttår var det overført ca 18,7 % av total låneportefølje til boligkreditt, en økning på ca 0,4 prosentpoeng fra 31.12.2018.

PRODUKTSELSKAPER

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

Frende Forsikring tilbyr et bredt utvalg av forsikringsprodukter både for privat og næringslivsmarkedet, både innenfor skadeforsikring, person og pensjonsforsikring. Brage Finans er bankens produktleverandør innenfor leasing, bil- og båtlån samt løsefinansiering. Norne Securities ivaretar behovet bankens kunder har for verdipapirhandel, enten via eget meglerbord, eller gjennom en god og moderne nettbankløsning. Gjennom 2019 har selskapet også utviklet egne fondsprodukter som blir gode alternativer i bankenes tilbud til kundene innenfor sparing og plassering. Selskapet har også en svært kompetent Corporate Finance avdeling som kan bistå bankens kunder ved behov for ulik rådgiving ved salg, oppkjøp, fusjoner, restruktureringer og lignende.

Bankens eierpost i de ulike produkt selskapene er:

Frende Forsikring AS	1,10%
Brage Finans AS	1,84% (økt fra 1,76% i 2018)
Norne Securities AS	1,50%

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

EIENDOMSMEGLER A

Eiendomsmegler A eies sammen med bankene Haugesund Sparebank og Etne Sparebank, samt to av selskapets ansatte. Bankens eierpost i selskapet utgjør 22 %. Selskapet er en betydelig aktør innenfor eiendomsmegling på Haugalandet, og eiendomsmegling er blitt et viktig produkttilbud for bankene. Markedsandelen i Karmøy kommune endte i 2019 på 33 %, og Eiendomsmegler A er med det klart største aktør i bankens lokalmiljø. Eiendomsmegler A er lokalisert i bankens avdeling i Kopervik.

TIETOEVRY

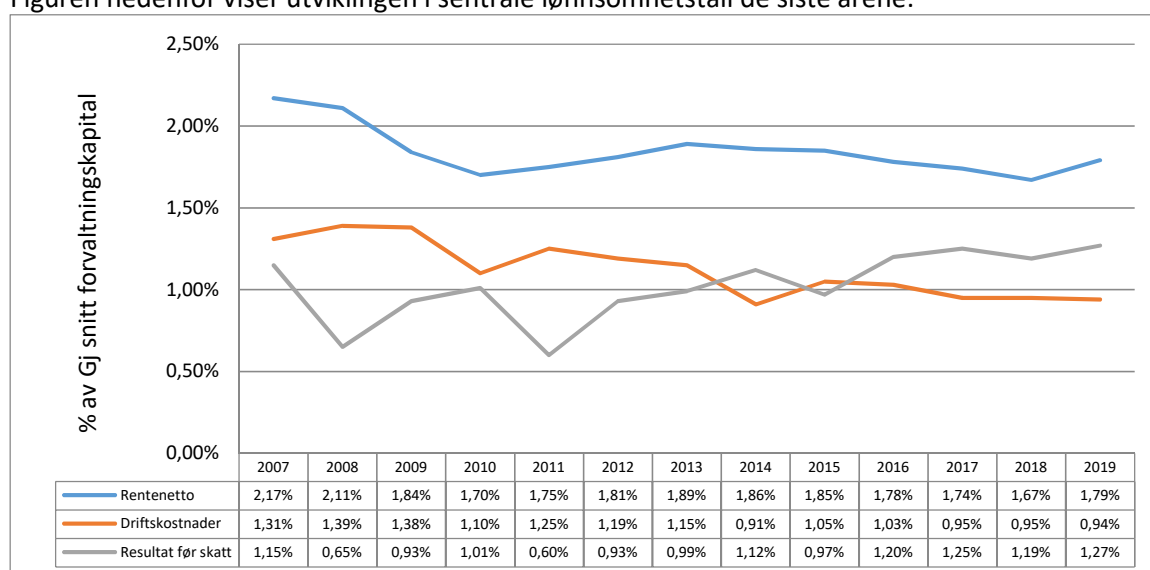
TietoEvry er leverandør av bankens IT-systemer. Evry ASA fusjonerte høsten 2019 med finsk-svenske Tieto, og er med det Nordens største IT leverandør. DSS bankenes avtale med TietoEvry var gjeldende ut 2020. Det ble derfor gjennom 2019 sondert ulike alternativer for bankenes IT drift. Dette resulterte i signering av ny avtale med TietoEvry nå like før årsskiftet. Ny avtale er gjeldende for perioden 01.01.2020 til 31.12.2025. Gjennom denne avtalen er DSS bankene sikret moderne dataløsninger innenfor alle felt i årene fremover. Samtidig gir ny avtale bankene langt større fleksibilitet rundt integrering av løsninger fra andre og mindre aktører. Kostnadmessig er IT en betydelig post, men gode og fremtidsrettede IT løsninger er avgjørende for god kundeservice og effektiv drift.

3 BANKENS ØKONOMI

RESULTATET I 2019

Banken oppnådde et resultat før skatt på 118,2 millioner kroner i 2019. Tilsvarende resultat for 2018 var 104,3 millioner kroner. Styret anser dette som et godt resultat for 2019.

Figuren nedenfor viser utviklingen i sentrale lønnsomhetstall de siste årene:



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

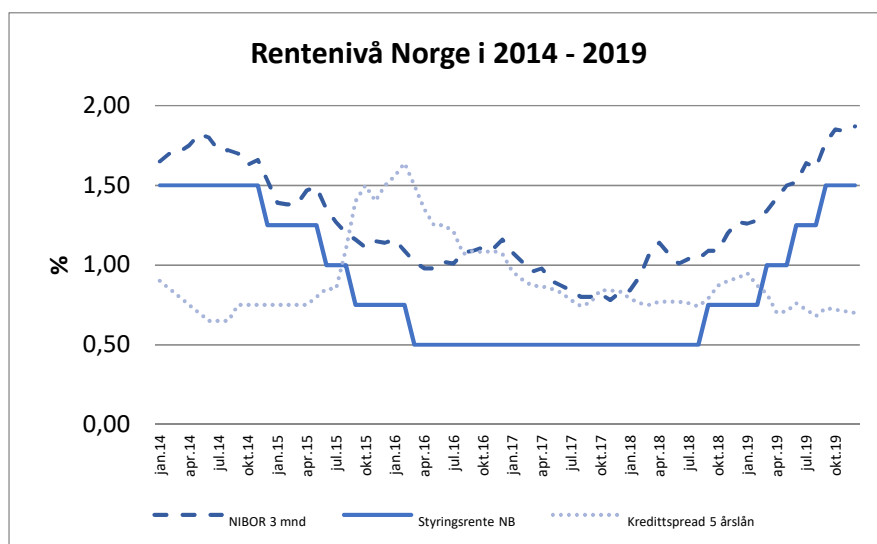
I det følgende kommenteres hovedpostene i resultatregnskapet nærmere, og særlig med tanke på endringer i 2019 i forhold til 2018:

UTVIKLING I NETTO RENTE OG PROVISJONSINTEKTER:

I 2019 har det vært store bevegelser i rentemarkedet. Norges Bank endret styringsrenten tre ganger, noe som medførte tilsvarende endringer i pengemarkedsrentene. Dette er så bakgrunnen for at banken, og bankmarkedet generelt, gjennomførte tre renteendringer overfor kundene. Banken har søkt å følge de generelle trendene i bankmarkedet i renteendringene overfor kundene.

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde 166,5 millioner kroner i 2019 (146,5 millioner kroner i 2018). Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,79 % i 2019, mot 1,67 % for 2018. Årsakene til økt rentenetto, som andel av forvaltningskapitalen i 2019 i forhold til 2018, er hovedsakelig noe økte kundemarginer ved at utlånsrentene har økt noe mer enn innskuddsrentene.

Rentekostnadene knyttet til bankens gjeld i finansmarkedet, målt i forhold til GFK, har vært noe økende i 2019 i forhold til 2018.



UTVIKLING I NETTO ANDRE INNTEKTER

Netto provisjonsinntekter og netto inntekter fra øvrige banktjenester (eks verdiendringer på verdipapirer) ble 43,9 millioner kroner i 2019. Tilsvarende tall for 2018 var 41,0 millioner kroner.

Banken mottok utbytter fra investeringer i aksjer og egenkapitalbevis for ca 6,0 millioner kroner i 2019 mot 6,4 millioner kroner i 2018. Det vises til notene for detaljert oversikt over hvilke eierposter banken har pr 31.12.2019.

Banken mottok netto provisjonsinntekter på 37,0 millioner kroner i 2019 mot 33,6 millioner kroner i 2018. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, VISA, Entercard, Norne Securities med flere.

BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING

Bankens verdipapirbeholdning består i hovedsak av obligasjoner utstedt av boligkredittforetak og rentefond som investerer i lavrisikopapirer (LCR-aktiva, Liquidity Coverage Ratio). Fellestrekkene for den vesentlige andelen av bankens likviditetsportefølje er at verdipapirene har lav tapsrisiko og

samtidig relativ lav avkastning. En vesentlig andel av bankens likviditetsportefølje kvalifiserer som sikkerhet for lån i Norges Bank. For nærmere beskrivelse av hvilke konkrete verdipapirer banken er innehaver av, vises det til regnskapets noter.

Hovedforklaringen til at inntekter knyttet til verdipapirer var høyere i 2018 enn 2019 er en særskilt hendelse i 2018: I løpet av 2018 fusjonerte selskapene Vipps, Bank ID og Bank Asept. Banken er eier av det fusjonerte selskapet via Balder Betaling. Med bakgrunn i eksterne verddivurderinger av det fusjonerte selskapet, inntektsførte banken 3,9 millioner kroner i 2018 knyttet til eierposten i Balder Betaling AS.

DRIFTSKOSTNADER

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 0,94 % i 2019, mot tilsvarende 0,95 % i 2018. Bankens driftskostnader (eks kursgevinster) som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 41,55 % (44,46 % i 2018).

De nominelle driftskostnadene ble 87,4 millioner kroner i 2019 mot 83,4 millioner kroner i 2018. Økningen er på ca 4,0 millioner kroner eller 4,86 % i forhold til 2018. Personalrelaterte kostnader utgjør ca 1,3 millioner kroner av nevnte økning. Avskrivningene har økt med ca 0,8 millioner kroner mens IT-relaterte kostnader har økt med ca 2,4 millioner kroner. Ut over dette er det relativt små endringer i de ulike kostnadspostene til banken.

TAP PÅ UTLÅN

Banken har i 2019 resultatført 8,7 millioner kroner i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2018 var 7,8 millioner kroner. Tapene utgjør 0,11 % av brutto utlån på egen balanse for 2019. Tilsvarende tall for 2018 var 0,09 %.

OVERSKUDD OG DISPONERING

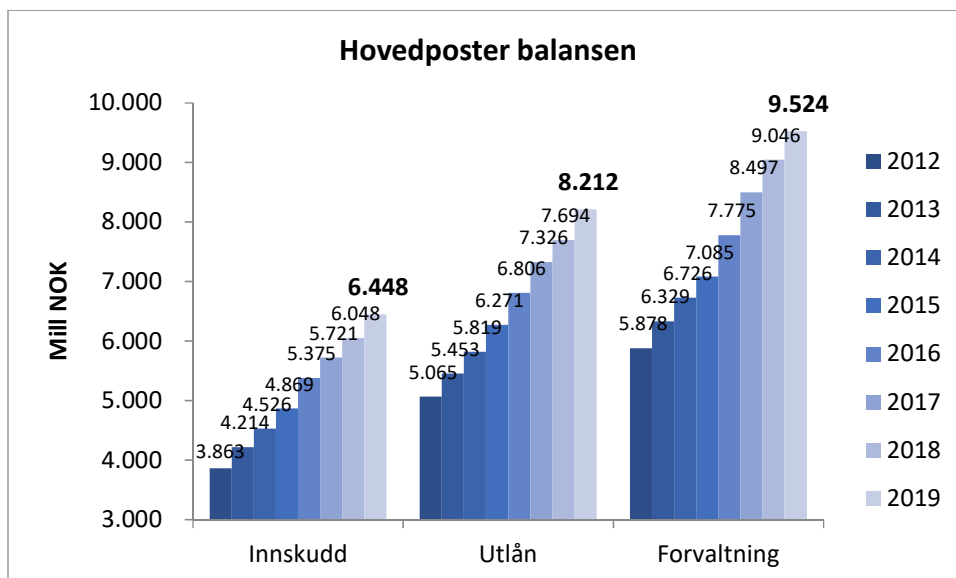
Styrets disponering av overskuddet i 2019:

	2019	2018	2017	2016
Resultat før skatt	118.197.267	104.280.436	103.453.916	89.792.736
Skatt	28.885.127	25.302.350	24.082.986	20.827.316
Resultat etter skatt	89.312.140	78.978.086	79.370.930	68.965.420
Overført til Sparebankens fond	68.856.221	61.225.321	64.211.410	54.294.833
Overført til gavefondet	4.000.000	4.000.000	3.500.000	4.000.000
Avsatt til utbytte (EK-bevis)	10.500.000	9.800.000	6.300.000	6.750.000
Overført til utjevningsfond (EK-bevis)	5.955.918	3.952.765	5.359.520	3.920.586
Sum disponert	89.312.140	78.978.086	79.370.930	68.965.420
Resultat pr EK-bevis	11,75 kr	9,82 kr	12,96 kr	11,86 kr
Utbytte pr EK-bevis	7,50 kr	7,00 kr	7,00 kr	7,50 kr
Overført til utjevningsfondet pr EK-bevis	4,25 kr	2,82 kr	5,96 kr	4,36 kr
Opptjent utjevningsfond pr EK-bevis etter disponering	16,94 kr	12,69 kr	9,87 kr	3,91 kr

FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN

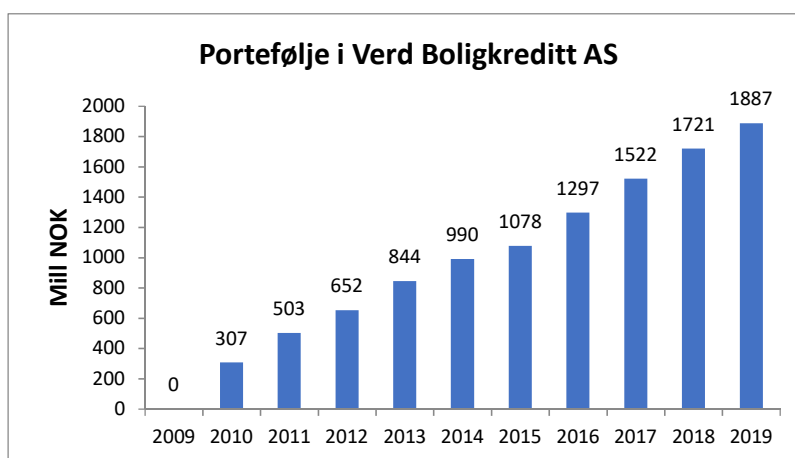
Skudenes & Aakra Sparebank oppnådde god utlåns- og innskuddsvekst også i 2019.

Forvaltningskapitalen økte med 478 millioner kroner (5,3 %) og var 9,5 milliarder kroner ved utgangen av 2019. Hovedpostene på bankens egen balanse har utviklet seg som følger de siste årene:



Veksttallene i 2019 er henholdsvis 6,6 % (5,4 % i 2018) for innskudd og 6,7 % (5,0 % i 2018) for utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2019 var innskuddsdekningen 78,5 % (78,6 % i 2018).

Porteføljen bestående av private boliglån overført til Verd Boligkreditt var 1.887 millioner kroner ved utgangen av 2019 (1.721 millioner kroner i 2018). Bankens totale utlånsvekst i 2019, inkludert overførslar til Verd Boligkreditt var dermed 7,3 % (6,4 % i 2018). Utviklingen i bankens portefølje i Verd boligkreditt har de siste årene vært som følger:



SOLIDITET OG KAPITALDEKNING

Det følgende er bankens status for kapitaldekning pr 31.12.2019:

	Status kapitaldekning				
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Ren kjernekapital	18,03 %	17,03 %	15,99 %	16,93 %	16,77 %
Kjernekapital	19,44 %	18,79 %	17,63 %	18,69 %	16,77 %
Ansvarlig kapital	21,05 %	20,77 %	19,42 %	20,58 %	18,82 %

Hovedforklaringen til at bankens kapitaldekning har bedret seg i løpet av 2019 er innføringen av den såkalte SMB-rabatten på slutten av 2019. Rabatten innebærer at engasjementer gitt til små og mellomstore bedrifter som er mindre enn motverdien av 1,5 millioner Euro får redusert risikovekt i

kapitaldekningsberegningen. Mer konkret reduseres risikovekten med 23,81 %, slik at et ordinært bedriftslån får en kapitalvekt på 76,19 % og ikke lenger 100 %. Den samlede konsekvensen av innføringen av SMB-rabatten isolert for banken medførte en bedring av bankens rene kjernekapital med 0,6 %poeng.

Det nevnes i denne sammenhengen at norske myndigheter også har vedtatt at systemrisikobufferen skal økes for bankene med 1,50 %poeng per 31.12.2022. Begrunnelsen for denne økningen er å utligne SMB-rabatten for bankene samlet sett. For banken vil totalen av disse regelendringene medføre økte kapitalkrav på 0,90 %poeng. Det er per nå uklart om Finanstilsynets fremtidige SREP-praksis (Pilar 2-krav) vil kompensere for hele eller deler av ulempene som summen av SMB-rabatten og økt systemrisikobuffer medfører for banken.

Banken var sist i løpet av 2017 i dialog med Finanstilsynet angående SREP/ICAAP. Oppsummert konkluderte Finanstilsynet da med at bankens Pilar 2-tillegg på konsolidert nivå skal være 2,4 % av konsolidert beregningsgrunnlag. Styret har ved utgangen av 2019 definert følgende kapitalkrav for banken:

Ren kjernekapital:	16,00 %
Kjernekapital:	17,50 %
Ansvarlig kapital:	19,50 %

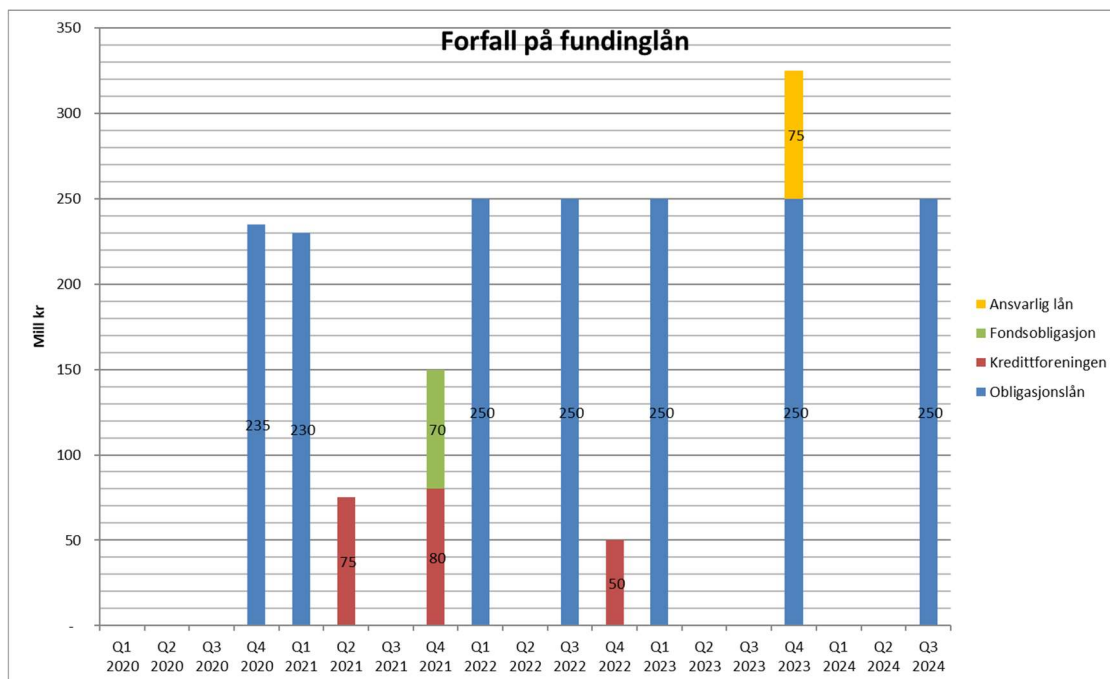
Banken tilfredsstiller altså gjeldende kapitalkrav inkludert de ulike buffere med god margin. Banken har også en god kapitaldeknings situasjon sett i forhold til bransjenormen for tilsvarende sparebanker. Dette ansees som viktig i forhold til å oppnå tilfredsstillende benchmarking fra analytikere og investorer. Styret vil evaluere bankens kapitalkrav i løpet av ICAAP-prosessen våren 2020.

Overgangen til IFRS som regnskapsstandard i 2020 vil isolert sett ha en marginalt positiv innvirkning på bankens kapitaldekning. Dels som følge av verdijusteringer av bankens aktiva (aksjeposter i strategiske eierselskaper) per 1.1.2020, som vil bli ført mot bankens egenkapital på samme tidspunkt, og dels som følge av at banken for fremtiden løpende vil resultatføre verdiutviklingen av nevnte eierposter. Overgangen til IFRS i 2020 er grundigere omtalt i notene.

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 markedsnormene for banken (bankgruppe 5).

Bankens samlede lån i finansmarkedet var per 31.12.2019 ca 2,1 milliarder kroner (2,1 milliarder kroner pr 31.12.2018). De to hovedfinansieringskildene er ordinære obligasjonslån som er notert på Nordic ABM (ca 1,7 milliarder kroner) og lån fra Kredittforeningen (205 millioner kroner). For å redusere refinansieringsrisikoen, fokuseres det på å dele lånebehovet opp i mindre beløp. Disse har igjen ulike forfallstidspunkt. Samtlige lån har flytende rente, relatert til 3M NIBOR. Lånene per 31.12.2019 har følgende forfallstidspunkter:



4 EGENKAPITALBEVIS

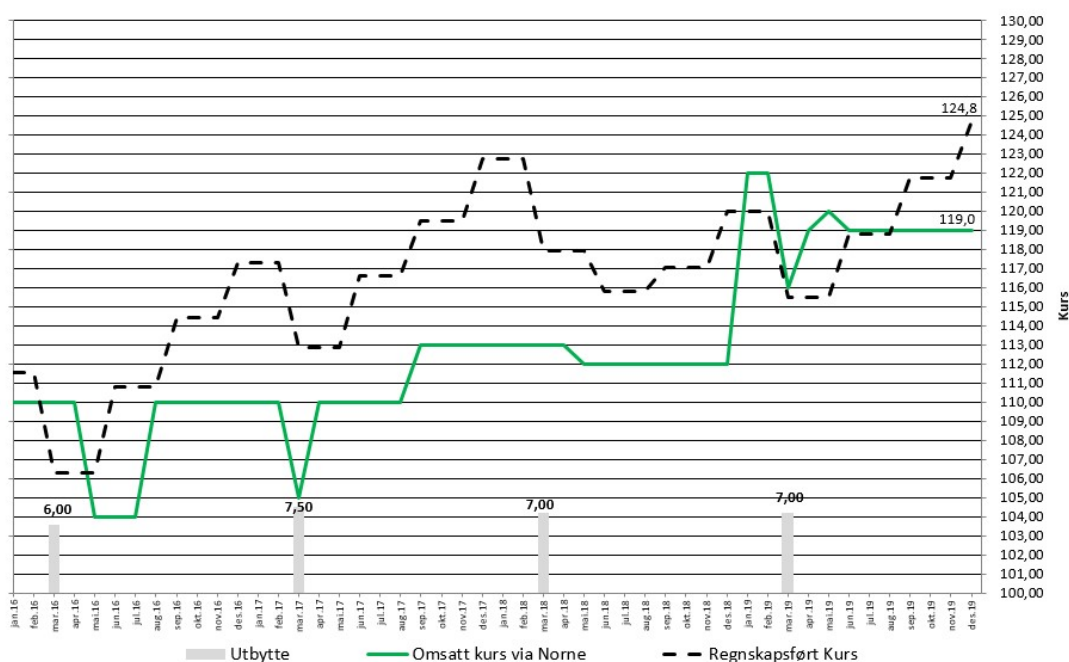
Skudenes & Aakra Sparebank utstedte egenkapitalbevis for første gang i mai 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende 100,00 kr. I løpet av mai 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis, også pålydende 100,00 kr. Det er ved utgangen av 2019 utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis, hvor alle har samme rett til utbytte og utjevningsfond. Det er registrert 638 unike eiere av bankens egenkapitalbevis i VPS.

Eiernes andel (innskutt EK-bevis kapital, overkursfond og utjevningsfond) av bankens totale egenkapital utgjorde ved utgangen av 2019 17,51 %, mot 18,36 % i 2018. Årsaken til reduksjonen i eierandelen for egenkapitalbevisene er at utbyttegraden til egenkapitalbevisene er høyere enn gaveutdelingsgraden på den eierløse sparebankkapitalen.

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

Egenkapitalbevis Skudenenes & Aakra Sparebank

Kursutvikling



Planlagt utbytte i 2020 (7,50 kr per EK-Bevis) inngår i Regnskapsført kurs (bokførte verdier) per 31.12.2019 i denne grafen.

Resultat per egenkapitalbevis ble 11,75 kr i 2019 (9,82 kr i 2018). Styret foreslår overfor bankens ordinære generalforsamling i 2020, ett utbytte per egenkapitalbevis på 7,50 kr på grunnlag av årsregnskapet for 2019 (7,00 kr i 2018). Generalforsamlingen i banken vil behandle saken 4. mars 2020.

5 RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring. Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem. De viktigste risikotypene for banken er:

KREDITTRISIKO

Privatmarkedsandelen av bankens totale utlån inkludert ubenyttede kreditter og garantier var ved årsskiftet 83,0 % (83,7 % i 2018). Boligmarkedet i bankens markedsområde har et stabilt og noe økende antall årlige omsetninger. Prisnivået er stabilt, og vesentlig lavere enn for eksempel i Stavanger-regionen, Bergen-regionen og Oslo-regionen. Dette tilsier at banken er mindre utsatt for kredittrisiko på privatmarkedet ved en generell økt arbeidsledighet i vårt markedsområde.

Det medfører risiko for en bank å ha mange store enkeltengasjementer, eller å ha for stor andel av samlet utlån i en bestemt bransje. Skudenenes & Aakra Sparebank følger dette nøye, og har per årsskiftet kun ett utlånsengasjement (gruppe) som utgjør over 10 % av bankens ansvarlige kapital.

Gjennomsnittlig kredittengasjement på de 5 største engasjementene i bankens utlånsportefølje utgjør 69,9 Millioner kroner (68,6 millioner kroner i 2018) på konsolidert basis.

Banken har en langsiktig målsetning om at tap skal være under 0,10 % av brutto utlån på egen balanse. De faktiske tapstallene var 0,11 % i 2019 (0,09 % i 2018). Det vises til notene for nærmere informasjon om utlånsporteføljen. Styret anser bankens kredittrisiko som akseptabel.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Innskuddsdekningen ved årsskiftet var 78,5 % (78,6 % i 2018). God innskuddsdekning er en risikoreduserende faktor, og i seg selv et viktig strategisk mål for banken. Det vil derfor være sterkt fokus på innskuddsvekst også i årene fremover. Banken har likvide verdipapirer som hurtig kan omsettes ved behov. Banken har sikret seg kredittlinjer til Norges Bank og andre banker som vil bli tatt i bruk dersom det for en periode skulle bli behov. Banken har til enhver tid lån som er klargjort for å kunne overføres til boligkredittselskapet Verd Boligkreditt. Banken har maksimumsrammer for hvor store forfall på obligasjonsgjeld banken kan ha de neste 12 månedene.

Det følgende er bankens nøkkeltall knyttet til likviditet/finansiering per 31.12.2019:

LCR:	412,0 (Krav: 100,0)
NSFR:	149,0 (Krav: 100,0)

Styret vurderer bankens likviditetsrisiko og finansieringsrisiko som lav.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta-, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder, og markedsrisikoen vurderes å være lav.

RENTERISIKO

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

Banken har ved utgangen av 2019 lånt ut 301,4 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (251,1 millioner kroner i 2018). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 1,84 år (2,41 år i 2018). Det er inngått rentesikringsinstrumenter på deler av porteføljen. Summen av fastrenteinnskuddene er 2.543 millioner kroner (2.297 millioner kroner i 2018). 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. 52,6 millioner kroner (57,8 millioner kroner i 2018). Disse garantiene er sikret i kundenes eiendeler. Styret vurderer bankens valutarisiko til å være lav.

OPERASJONELL RISIKO

Banken har definert operasjonell risiko som «risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser». Det er etablert systemer for å ivareta internkontroll og etterlevelse av regelverk (compliance), tilpasset bankens art, størrelse og kompleksitet. Det er videre inngått avtale med RSM Norge angående internrevisjon fra og med andre kvartal 2020. Med dette mener styret at banken har oversikt og kontroll over den operasjonelle risiko, og at risikonivået er akseptabelt for banken.

6 ORGANISASJON

PERSONALET OG ARBEIDSMILJØET

Ved årsskiftet 2019/2020 hadde banken i alt 52 fast ansatte, inklusive 3 renholdere i deltidsstillinger. Dette er en økning på en person i forhold til forrige årsskifte. Av de ansatte er 2 personer ute i fødselspermisjon. Disse erstattes nå av 1 vikar. Banken har i tillegg noen personer (studenter) som fungerer på tilkallingsbasis. Omregnet i antall årsverk, er det per nyttår 47,5 årsverk mot 46,3 årsverk året før. Bank og forsikring alene utgjør 46,2 årsverk. Banken har kollektiv pensjons, gruppelev, uførekapital- og ulykkesforsikring. I tillegg er det etablert egen helseforsikring for bankens ansatte. Denne betales 50/50 av banken og de ansatte. Banken har vedtatt 70 år som øverste pensjonsgrense.

Tidligere gjennomførte arbeidsmiljøundersøkelser har vist generelt god trivsel og godt arbeidsmiljø. Bankens sykefravær ble i 2019 målt til å være 2,5 %. Dette er en liten økning, 0,2 %, fra målte 2,3 % i 2018. Dette er det nivået banken har ligget på historisk og er etter styrets mening akseptabelt. Korttidsfraværet, egenmeldinger, barns sykdom osv. utgjør 1,1 %. Banken har sin bedriftshelsetjeneste via Karmøy Industripark, Hydro. Bedriftshelsetjenesten deltar aktivt i bankens arbeidsmiljøutvalg, og bistår ledelsen og verneombudet med arbeidsmiljøtiltak. Både tilsynsmyndigheter og markedet setter strengere krav til riktig kompetanse, og ikke minst riktig bruk av denne kompetansen. Dette gjøres blant annet gjennom ulike autorisasjonsordninger. Bankens målsetting er at alle som arbeider med kunderådgiving innenfor kreditt, sparing/plassering og forsikring skal være autorisert gjennom de ulike autorisasjons-ordningene som er etablert. Ved årsskiftet har banken 20 autorisert finansielle rådgivere, (AFR) og 21 autoriserte kredittrådgivere (AIK). I tillegg har 19 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere, GOS.

LIKESTILLING

God fordeling mellom kjønn, alder og kompetanse er viktige målsettinger for bankens styre og ledelse. Per årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 40 kvinner og 12 menn. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene for fast ansatte på 77 % kvinner og 23 % menn. Bankens ledergruppe består av 6 menn og 4 kvinner. Ved bankens avdelinger er 2 av 4 avdelingsledere kvinner. 4 av 8 styremedlemmer er kvinner. Bankens generalforsamling består av 13 menn og 15 kvinner. Med bakgrunn i disse tallene mener styret at banken har en tilfredsstillende kjønnsfordeling i de ulike grupperingene.

MILJØ OG BÆREKRAFT

Miljø og bærekraft har de siste årene fått stort fokus, ikke bare globalt men også i samfunnet rundt oss. Dette er både positivt og nødvendig i møte med de klimautfordringer vi stadig opplever mer konsekvenser av. Bank er i sin virksomhet lite forurensende, men bankene kan likevel gjennom sin virksomhet ha stor påvirkning mot et mer bærekraftig samfunn. Miljø og bærekraft er derfor satt på kartet også i egen bank, og det vil gjennom 2020 ha høy prioritet å utrede hvordan vi som en lokal sparebank kan påvirke dette.

Banken har gjennom hele sin historie vært opptatt av å gi lokalsamfunnet gode vekstvilkår. Det å forvalte lokal kapital, og å fordele denne til ulike prosjekter, har vært og er bankens hovedvirksomhet. Aktiv støtte av ulikt frivillig arbeid og foreningsliv står og her svært sentralt. Bærekraft er og vil fremover være en viktig del av de vurderinger som gjøres rundt hvilke prosjekter og kunder banken finansierer. Den samme grunntanke legges til grunn for hvordan vi fordeler bankens overskuddsmidler overfor kunder, samfunn og lokalmiljø. At tiltak gir reelle effekter, vil her være viktige for de prioriteringer som skal gjøres.

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

DISKRIMINERING

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

UTVIKLING VED AVDELINGENE

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

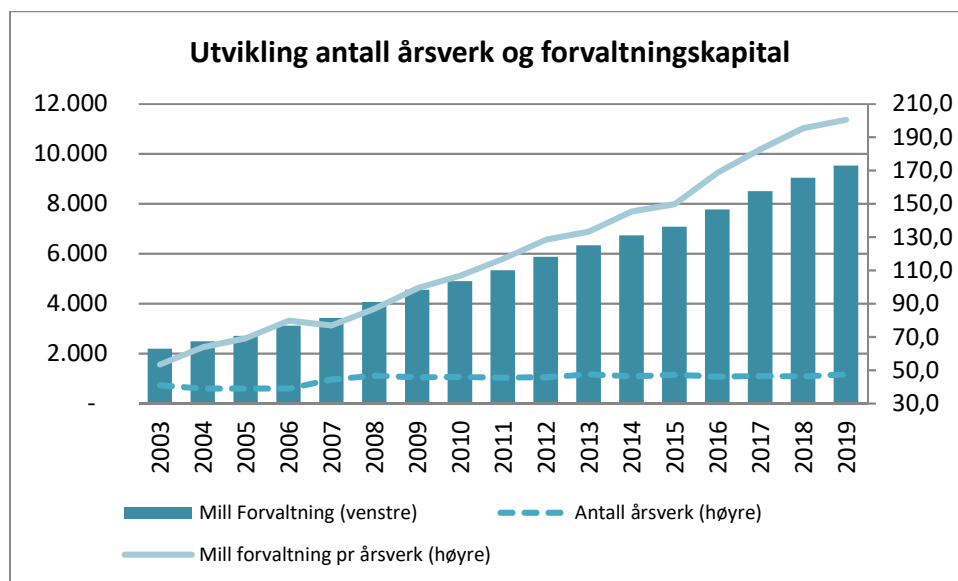
Med hele seks lokasjoner innenfor en kommune, lever banken opp til slagordet «Ein ekta lokalbank». Karmøy er en stor kommune i folketall med vel 42.000 innbyggere, og delt inn i flere mindre byer/bygder. Avdelingsstruktur har vært en levende debatt de siste årene både i bankens administrasjon og styre. Da særlig i lys av en mer og mer digitalisert hverdag for bankenes kunder. Gjennomført kundeundersøkelse våren 2018 og daglige tilbakemeldinger viser imidlertid at det lokale verdsettes høyt av bankens kunder. Utviklingen ved avdelingene følges tett og alle bankens seks kontorer kan også i 2019 vise til vekst både på innskudd og utlån. Totalt hadde banken en kundevekst på 398 nye kunder i 2019.

ADMINISTRASJONS – OG DRIFTSKOSTNADER.

Etter flere år med fallende kundemarginer opplevde næringen å få styrket denne gjennom 2019. Hovedårsaken her er økningen i styringsrenten, som nå hadde ligget fast i flere år. Presset på marginer er likevel høyst til stede og trenden er at denne igjen er på vei ned. Dette oppleves nok i alle bransjer, og bank og finans er intet unntak. Volumvekst på relativt like eller lavere kostnader er da en avgjørende faktor for å oppnå nødvendig effektivisering. Moderne og brukervennlige IT- og

selvbetjeningssystemer, samt en effektiv og fremtidsrettet organisasjon er en annen forutsetning. Bankens målsetning for 2019 for den såkalte K/I indeks, kostnader i % av inntekter eks. verdipapirer, var satt til å ikke overstige 45%. Banken oppnådde her et resultat på 41,6%, mot tilsvarende 44,5% for 2018. For 2020 er dette måltallet satt til 44%. 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 / tap på bankens verdipapirer i dette forholdstallet. Med dette måler en kun den underliggende bankdriften.



BANKEN OG DIGITALE LØSNINGER

Bankens visjon er «hjertelig tilstede» Dette legger noen føringer for bankens strategi rundt kundebehandling. En er imidlertid nødt til å tolke denne visjonen som noe langt mer enn det å ha et fysisk kontor å gå til. Banken må kunne tilby gode og moderne løsninger, optimalt tilpasset kundenes behov og ønsker. For noen er dette et fysisk kontor, for andre er det å på en effektiv og enkel måte å kunne utføre alle sine banktjenester gjennom digitale løsninger.

Utvikling innenfor digitale løsninger har både stor fart og er mer internasjonal enn noen gang. Det å stå sammen om å utvikle gode nasjonale løsninger har derfor stadig større fokus i bransjen. Etableringen av Vipps samarbeidet, og fusjonen i 2018 mellom aktørene Bank ID, BankAxept og Vipps, tror vi har hatt stor verdi for norsk finans næring. Det brukes betydelige ressurser i bransjen på å utvikle dette videre. Ved inngangen til 2019 var det knyttet stor spenning til innføringen av PSD2 (Revised Payment Services Directive). Ut fra de tilbakemeldinger som gis har dette teknisk gått greit, men tjenesten er nok foreløpig mindre etterspurt enn det bankene hadde sett for seg. Trass rask utvikling og nye løsninger er fortsatt nettbank/mobilbank den mest brukte betalings løsningen for bankens kunder. Videreutvikling og forbedringer av disse har derfor stort fokus. Trenden er fortsatt stor økning i bruk av mobilbank, og nå ser vi mer og mer at det også er på bekostning av nettbank. Antall pålogginger i mobilbanken ligger mot slutten av året rundt 300.000 stk. per måned. Tilsvarende tall fra siste kvartal 2018 viste ca 260.000 pålogginger i mobilbanken månedlig. Nettbank hadde i snitt rundt 58.000 pålogginger per mnd. Dette er en nedgang på rundt 10.000 per måned i forhold til 2018. Vipps fortsetter å øke betydelig, og som i 2018 doblet antall transaksjoner seg også i 2019. Snitt antall transaksjoner pr. måned gjennom Vipps ble ca. 88.800 i

2019 mot et snitt på ca. 46.000 transaksjoner per mnd. i 2018. Transaksjonene fordelte seg på ca. 43.750. avsendere og ca. 45.050 mottakere.

Banken er i tillegg til egen hjemmeside aktivt til stede på Facebook, Instagram og Google samt at banken har egen profil på LinkedIn og Youtube. Disse er viktige kommunikasjonskanaler, og banken opplever daglig at kunden møter oss i disse mediene, enten med kommentarer og spørsmål, eller at de søker og får opplysninger om bankens tilbud og tjenester. Facebook er fortsatt det mediet hvor tilslutningen er størst. Ved årsskiftet var det 6.355 medlemmer i bankens Facebook gruppe, en økning på 322 personer i løpet av 2019. Instagram som nummer to har 1.606 følgere, en økning på 1193 i 2019.

Bankens IT leverandør, TietoEvry, er markedsledende på IT tjenester til bank og finans. I tillegg knytter banken oftere og oftere til seg andre mindre leverandører for utvikling av ulike tjenester. Banken er opptatt av å følge utviklingen tett og levere god kvalitet på dette området. Bankens hjemmeside-adresse er: www.skudeaakra.no

7 PRODUKTSALG

FORSIKRING

Forsikring, både skade og personforsikring, er en viktig del av bankens produkttilbud. Banken ønsker å være et finanshus med et bredt tilbud av løsninger til bankens kunder. Dette tror vi også er ønskelig for kundene, og ikke minst er dette viktig for bankens lønnsomhet. Bankens produktselskap, Frende Forsikring, har blitt en betydelig og landsdekkende aktør i markedet. Frende har et komplett forsikringstilbud til både privat og bedriftsmarkedet.

Bankens totale bestand innenfor skadeforsikring utgjorde ved årsskiftet 35,6 millioner kroner, en økning på 1,1 millioner kroner fra 2018. Bankens nysalg i 2019 var ca 8,5 millioner kroner, hvorav 6,5 millioner kroner i privatmarkedet og 2 millioner kroner i bedriftsmarkedet. I personforsikringsmarkedet ble det fra banken solgt for ca 1,0 millioner kroner. Porteføljen av personforsikring utgjør ved årsskiftet ca 7,9 millioner kroner, en økning på ca 700.000 kroner siste år. Banken tilbyr også innskuddspensjonsordninger for næringslivet gjennom Frende Forsikring. Totalt har ca. 200 lokale bedrifter sin pensjonsordning (OTP) gjennom banken. Antall ansatte i ordningene ligger ved årsskiftet på rundt 1.500 personer.

FONDSPERODUKTER INKLUDERT ASK OG IPS.

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

MINIBANKENE / KORTBRUK I 2019.

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

Banken har totalt 10 minibanker utplassert i Karmøy kommune. Kontantuttak har vært jevnt stigende i mange år frem til 2017. Dette var første året vi så at uttak av kontanter viste nedgang, og denne trenden har fortsatt i årene etter dette. Statistikken viser at det ble tatt ut 296 millioner kroner i

bankens automater i 2019. Selv om dette er en nedgang på ca 27 millioner kroner i forhold til 2018, bruker folk fortsatt overraskende mye kontanter. Antall transaksjoner ble også redusert betydelig, med en nedgang på hele 24.284 stk. gjennom året. Snitt uttak øker fra 1.525 kroner i 2018 til 1.580 kroner i 2019. Særlig økningen i bruk av Vipps, som er omtalt ovenfor, er nok her en hovedårsak.

Selv om Vipps og andre betalingsmåter øker, er kort og kortbruk likevel hoved betalingsmiddelet til bankens kunder og dermed en viktig del av bankens inntekter. Antall kort og bruk av disse holder seg svært stabil. Totalt er det registrert en portefølje på 22.442 ulike VISA kort gjennom banken per årsskiftet. Foruten de tradisjonelle VISA kortene med eller uten kreditt, tilbyr banken også kredittkortet Mastercard via EnterCard. Per 31.12.19 er det registret 5.556 kort av denne typen.

8 SAMFUNNSANSVAR

En av bankens tre verdier er å være engasjert. I praksis betyr dette at banken gjennom midler og gjennom bankens styre, administrasjon og øvrige ansatte ønsker å engasjere seg i menneskene som bor og/eller driver næring i Karmøy kommune. Bankens ønske å bidra til et levende og sterkt lokalmiljø til det beste for alle som bor i kommunen. Bankens gavefond er her et viktig instrument hvor banken gjennom dette kan tilføre økonomisk støtte til positive tiltak i lokalmiljøet. Gaver er kanskje et av de viktigste områdene en som lokal bank kan skille seg fra de større nasjonale bankene på. Banken er i tillegg en betydelig sponsor overfor lokale lag og foreninger. Totalt utgjorde ulike sponsoravtaler, støtteannonser, reklameartikler, kundearrangement osv. 5,3 millioner kroner i 2019, en økning på ca 350.000 kroner fra 2018. 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 2019.

Det ble i 2018 satt av 4,0 millioner kroner fra bankens regnskap til gavefondet. Ved årsskiftet inneholdt fondet ca 5,7 millioner kroner. Det er gjennom 2019 utbetalt ca 3,1 millioner kroner i gaver fra fondet. Av større gaver nevnes kr. 250.000,- til vedlikehold av Åkra gamle kirke, kr. 200.000,- til ny beredskapsbil Karmøy Røde Kors, samt kr. 100.000 til hver av Åkra IL og Tuastad Bedehus, til henholdsvis nytt kunstgress dekke og påbygg av lokalet.

"KARMØYFISKAREN"- bankens honnørpris ble i 2019 tildelt Foreningen Gamle Skudeneshavn. I pressemeldingen som ble sendt ut av banken stod det;

Mange av oss Karmøybuer opplever stadig når vi er ute og reiser, og sier at vi er fra Karmøy, at folk spør om det er der Skudeneshavn ligger, ja jeg har vært der – i Skudeneshavn, beskriver hvor fint det var der osv. Det er derfor liten tvil om at noe av det som gjør Karmøy mest kjent utenfor Haugalandet, er nettopp denne lille perla i sør - og da særlig gamlebyen. Det er imidlertid ikke en selvfølge at en del eldre hus og bomiljø skal få en slik status. Det kreves at dette er vedlikeholdt og er i en slik stand at folk vil oppsøke det, og sitter igjen med en god opplevelse av å ha vært der. Dette med å skape gode opplevelser og omtale er nettopp det som turistnæringen handler om.

Gamle Skudeneshavn består av rundt 130 eldre trehus. Foreningen gamle Skudeneshavn (FGS), har siden oppstart i 1968 drevet opplysningsvirksomhet, motivering og praktisk arbeid som har bidratt sterkt til at byen er så godt bevart. Gamle Skudeneshavn fremstår i dag som et kulturmiljø med høy nasjonal, antikvarisk verdi. Faktisk var det også FGS som selv fremmet forslaget om regulering til bevaring i 1976! FGS har en stor del av æren for at kulturmiljøet Skudeneshavn er et av Norges best bevarte trehusmiljø og en nasjonal kulturskatt! Arbeidet til FGS viser at eieren av et kulturminne er den viktigste faktoren for å lykkes med godt bevaringsarbeid!

Årets «Karmøyfiskar» var den 27. 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, Solstein AS, Jesper Saltvik Pedersen og altså nå i 2019 Foreningen Gamle Skudeneshavn.

ÅRETS ILDSJEL: Den andre årlige prisen banken deler ut er «årets ildsjel». Tanken bak denne prisen er å løfte frem de som jobber i det stille, med trofast og stor innsats for sitt lag eller forening og det gjennom mange år. I motsetning til «Karmøyfiskaren», er dette ofte personer som en ikke legger mye merke til, men som likevel er av svært stor betydning i sitt lokalmiljø. Vinneren i 2019 ble et ektepar, Liv Hilde og Helge Tønnes Langåker fra Åkrehamn. Gratulerer nok en gang.

Årets vinner har gjennom flere år vært en gjenganger blant de foreslåtte kandidatene. Ekteparet samler ukentlig rundt 100 ungdommer til «Café 3.16» på Åkra Bedehus. I mange år var disse samlingene hjemme hos Liv Hilde og Helge Tønnes, men stua ble etter hvert for liten. Likevel er fortsatt deres eget hjem alltid åpent for ungdommene. Beskrivelser som ble gitt som begrunnelse for at nettopp disse skulle få prisen var eksempelvis:

«Betyr utrolig møkje for folk rundt seg, særlig de lokale ungdommene». «Tar seg tid til alle, alltid åpent hus og addle e velkommen». «Tror ikke de selv er klar over hva de betyr for ungdommene på Karmøy». «Driver et fantastisk forebyggende arbeid blant ungdommene». «Møter ungdommene der de er og heier på disse». «Alltid en ledig stol rundt middagsbordet og en oppredd seng om det trengs».

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, blant annet gjennom de ulike autorisasjonsordningene. 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.

9 FREMTIDSUTSIKTER

Det har etter hvert blitt en gjenganger i bankens årsberetning å skrive at det er store endringer i samfunnet rundt oss, og kanskje i finansnæringen spesielt. Ved inngangen til 2019 var den store frykten PSD2, og hvilke konsekvenser dette ville få for bankene. Her var kanskje særlig de lokale sparebankene mest urolige, og fryktet at utviklingen vil gå mot at vi i større grad bare blir et supplement til større og mer internasjonale aktører. Denne usikkerheten er der fortsatt, men en ser og at slike endringer ofte tar mer tid og gjerne ikke blir så omfattende som en frykter. Hvordan kunden fremover venter tilstedeværelse gjennom et kontor, opp mot de uendelige mulighetene som ligger i de digitale kanalene, er fortsatt svært usikkert. Vi tror det også i fremtiden i stor grad vil være ja takk begge deler, men det må aldri bli en hvilepute for bankens satsing på digital utvikling.

Banken følger tett med utviklingen i markedsandel i bankens lokalmiljø. Det er her gledelig å se at bankens markedsandel blant de yngste kundene er høyere enn bankens totale markedsandel. Banken må oppfattes som aktuell og relevant for denne gruppen om en skal ha livets rett i tiden

fremover. Det å satse tungt på det digitale er nødvendig, men tallene gir samtidig en tro på at menneskelig kontakt er viktig og at mange ønsker noen å prate med når ulike valg skal tas.

I Rogaland, som er bankens hovedmarkedsområde, har en nå vært gjennom noen krevende år. Som nevnt innledningsvis, er det nå klare tegn på bedring i regionen. I følge Sparebank 1 SR-Bank sitt konjunkturbarometer for januar 2020 skal oppgangen fortsette. Den korte historien deres er at 2020 ser ut til å bli enda litt bedre enn 2019. Et flertall av bedriftene forventer økt omsetning, vekst i ordreserver, økt lønnsomhet, økte investeringer og hele 56% forventer å ansette flere i det kommende året. Dette sammen med en bedret rentemargin ved inngangen på året gir en god tro på tilfredsstillende drift også i 2020. Introduksjonen av gjeldsregisteret sommeren 2019, har imidlertid vist tydelig at det er mange husholdninger som har betydelige økonomiske utfordringer. Dette oppleves også i eget markedsområde og kontroll med tapsutviklingen har derfor stort fokus.

Bankens kredittvekst ligger, med i overkant av 7 % vekst i 2019, fortsatt litt over markedet generelt. For 2020 er det i banken lagt opp til en budsjettprognose med 5 % vekst både for utlåns og innskuddsområdet. Det er internt stort fokus på at bankens vekst skal være lønnsom og ikke gå på bekostning av risiko. Det er helt nødvendig i et marked hvor det stadig stilles strengere krav til kapital og hvor kapital til tider er en knapphet og har en høy kostnad.

En godt balansert vekst og et tilfredsstillende resultat i 2019, gjør at styret fortsatt mener at banken er godt kapitalisert for å møte fremtidig vekst. Bankens kredittportefølje har en tilfredsstillende risikoutvikling, og banken har etter styrets oppfatning en riktig vurdering av tap og mislighold. Innføringen av den lenge lovede SMB rabatten, gir en midlertidig positiv effekt på bankens kapitaldekning. Med så lav BM andel som ca 17 % vil imidlertid den varslede økningen i systemrisikobuffer fra utgangen 2022, trolig medføre en samlet skjerping i kravene for banken isolert. Styret ønsker en effektiv utnyttelse av bankens kapital, men samtidig en trygg kapitalstyring hvor det er tilfredsstillende margin til vedtatte målsettinger og buffere.

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

FORTSATT DRIFT

Årsregnskap og årsberetning er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for dette ligger, etter styrets mening, et godt økonomisk resultat, konservative tapsavsetninger og en god finansiell stilling, samt styrets vurdering av gjeldende framtidsutsikter. Etter styrets mening gir årsregnskapet og årsberetning et riktig bilde av bankens utvikling, drift og økonomiske stilling i 2019.

10 STYRENDE ORGAN

STYRET 2019

Det ble i 2019 gjort følgende endringer i bankens styresammensetning. Styremedlem Inger Elise Netland Kolstø gikk ut av styret etter 12 år som fast medlem. Det rettes en stor takk til henne for lang og tro tjeneste for banken. Styret ble videre utvidet fra 7 til 8 faste medlemmer.

Som nye styremedlemmer ble Brian Paul Sjøen og Linda Nordbø innvalgt. Begge er grundere med etablering av egne bedrifter på Haugalandet. Brian er eier og leder i Stillasgruppen AS, med

tilhørende selskaper, og Linda er grunnlegger og medeier kommunikasjonsbyrået, Pyx Kommunikasjon AS.

Bankens styre består etter dette av følgende medlemmer; Trine Elisabeth Kvalavåg Lund (styrets leder), Hans Jakob Reinlund Sæther (styrets nestleder), Randi Kvaløy, Inge Jan Thorsen, Kristian Helland Veia, Brian Paul Sjøen, Linda Nordbø og Hanne Tjøsvoll Eriksen (ansatte representant). Varamedlem for ansatte er Turid Buberg. Hun møter fast i styremøtene.

BANKENS GENERALFORSAMLING

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

RISIKO OG REVISJONSUTVALG

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

TAKK

Styret ønsker å rette en takk til alle bankens ansatte for enda et år med hardt arbeid og gode resultater. Styret vet at det i 2019 er gjort et betydelig arbeid rundt kundedokumentasjon og legitimering av alle bankens kunder. Dette er et svært viktig arbeid som måtte gjennomføres og som det kjennes en god trygghet ved at er gjort. På tross av denne ekstra arbeidsbelastningen leverte banken et av sine beste år resultatmessig. Det er også gledelig å se at bankens kundeportefølje øker og at det er vekst både innenfor utlån og innskudd, personmarked og bedriftsmarked. Nødvendige omstillinger gjennomføres, og bankens ansatte tilpasser seg stadig nye endringer. Omstillingsevne og vilje er nødvendig i dagens konkurransebilde. Bankens ansatte er her nøkkelen til suksess.

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

Åkrehamn, den 24.02.2020

Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Hanne Tjøsvoll Eriksen
Ansattes representant

Randi Kvaløy

Kristian Helland Veia

Brian Sjøen

Linda Nordbø

Alf Inge Flokketvedt
Adm. Banksjef

RESULTAT 2019

Alle tall i 1000 NOK		År 2019	2019	År 2018	2018
	Note	Regnskap	% GFK	Regnskap	% GFK
1.2. Renter o.l. av utlån til kredittinstitusjoner		7.570	0,08	4.334	0,05
1.3. Renter o.l. av utlån til og fordringer på kunder		279.164	3,00	243.920	2,78
1.4. Renter o.l. av obligasjoner		9.374	0,10	6.021	0,07
1.5. Andre renteinntekter og lignende inntekter		171	0,00	-178	0,00
1. Renteinntekter og lignende inntekter	2	296.280	3,18	254.098	2,90
2.1. Renter o.l. på gjeld til kredittinstitusjoner		4.539	0,05	3.830	0,04
2.2. Renter o.l. på innskudd fra og gjeld til kunder		73.044	0,78	59.907	0,68
2.3. Renter o.l. på utstedte verdipapirer		41.117	0,44	33.089	0,38
2.4. Renter o.l. på ansvarlig lånekapital		7.093	0,08	6.721	0,08
2.5. Andre rentekostnader og lignende kostnader		3.996	0,04	4.033	0,05
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	129.790	1,39	107.580	1,23
I Netto rente- og provisjonsinntekter		166.490	1,79	146.518	1,67
3.1. Inntekter av aksjer (utbytte)		6.023	0,06	6.431	0,07
3. Utbytte verdipapir		6.023	0,06	6.431	0,07
4.1. Garantiprovisjon		1.707	0,02	1.833	0,02
4.2. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		40.904	0,44	36.908	0,42
4. Provisjonsinntekter	14.3	42.611	0,46	38.741	0,44
5.2. Andre gebyrer og provisjonskostnader		5.566	0,06	5.158	0,06
5. Provisjonskostnader		5.566	0,06	5.158	0,06
6.1. Netto gev/tap på obligasjoner og lignende		-844	-0,01	145	0,00
6.2. Netto gev/tap på aksjer og lignende		3.403	0,04	6.140	0,07
6.3. Netto gev/tap på valuta og finansielle derivater		1.309	0,01	1.668	0,02
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre verdipapirer		3.869	0,04	7.953	0,09
7.1. Driftsinntekter faste eiendommer		279	0,00	253	0,00
7.2. Andre driftsinntekter		599	0,01	772	0,01
7. Andre driftsinntekter		878	0,01	1.025	0,01
Sum andre inntekter		47.814	0,51	48.993	0,56
8.1. Lønn mv		44.389	0,48	43.125	0,49
8.2. Administrasjonskostnader		27.882	0,30	26.037	0,30
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	13	72.271	0,78	69.163	0,79
9.1. Ordinære avskrivninger		5.218	0,06	4.450	0,05
9. Avskrivninger	8	5.218	0,06	4.450	0,05
10.1. Driftskostnader faste eiendommer		1.618	0,02	1.595	0,02
10.2. Andre driftskostnader		8.324	0,09	8.173	0,09
10. Andre driftskostnader		9.942	0,11	9.768	0,11
Sum driftskostnader		87.431	0,94	83.381	0,95
Resultat før tap		126.873	1,36	112.130	1,28
11.1. Tap på utlån		7.778	0,08	5.800	0,07
11.2. Tap på garantier		899	0,01	2.050	0,02
11. Tap på utlån og garantier	5	8.676	0,09	7.850	0,09
12.1. Nedskrivninger		0	0,00	0	0,00
12.2. Gevinst/tap		0	0,00	0	0,00
12. Gevinst (-) og tap på solgte anleggsmidler		0	0,00	0	0,00
Resultat etter tap		118.197	1,27	104.280	1,19
13. Skatt på ordinært resultat	14.1	28.885	0,31	25.302	0,29
III Resultat for regnskapsåret		89.312	0,96	78.978	0,90
17.1.4. Overført fra gavefond	11	3.118	0,03	3.381	0,04
17.2.1. Utbytte til egenkapitalbeveiere	10,11	10.500	0,11	9.800	0,11
17.2.4. Overført til sparebankens fond	11	68.856	0,74	61.225	0,70
17.2.5. Overført til gavefond og/eller gaver	11	7.118	0,08	7.381	0,08
17.2.7. Overført til utjevningsfond	10,11	5.956	0,06	3.953	0,05
17. Overføringer og disponeringer		-89.312	-0,96	-78.978	-0,90

BALANSE 2019

Alle tall i 1000 NOK	Note	År 2019	År 2018
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		89.118	92.667
3.1. Utlån kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid/oppsigelse		302.231	442.056
3.2. Utlån kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid/oppsigelse		16.853	6.150
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		319.084	448.206
4. Brutto utlån	5.2	8.211.694	7.694.039
4.7. - spesifiserte tapsavsetninger	5.3	-14.081	-10.201
4.8. - uspesifiserte tapsavsetninger	5.3	-12.678	-12.678
4. Utlån til og fordringer på kunder		8.184.935	7.671.159
6.1. Utstedt av det offentlige		0	0
6.2. Utstedt av andre		459.348	440.868
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	6	459.348	440.868
7.1. Børsnoterte aksjer , egenkapitalbevis og aksjefond		1.567	1.987
7.2. Andre aksjer, ikke børsnoterte		4.742	334
7.3. Obligasjonsfond og pengemarkedsfond		255.017	201.200
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer	7	261.326	203.521
8. Eierinteresser i samarbeidende selskaper	7	150.336	130.611
10.1. Goodwill		0	20
10.2. Utsatt skattefordel		3.692	3.314
10.3. Andre immatrielle eiendeler		1.632	1.292
10. Immatrielle eiendeler	8	5.324	4.626
11.1. Maskiner, inventar og transportmidler		7.949	9.494
11.2. Bygninger og andre faste eiendommer		22.908	23.951
11. Varige driftsmidler	8	30.857	33.445
12.2. Andre eiendeler		181	115
12. Andre eiendeler		181	115
13.1. Opptjente ikke mottatte inntekter		20.339	17.684
13.2. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	13	3.601	2.915
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj. Ikke mottatte inntekter		23.940	20.600
Sum eiendeler		9.524.448	9.045.819
14.1. Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid		0	0
14.2. Lån/innskudd fra kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid		205.000	205.641
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	9	205.000	205.641
15.1. Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3.687.163	3.610.056
15.2. Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		2.760.822	2.437.810
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	9	6.447.985	6.047.866
16.3. Obligasjongjeld		1.717.929	1.721.215
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	1.717.929	1.721.215
17.3. Annen gjeld		44.880	42.040
17. Annen gjeld		44.880	42.040
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		17.571	15.109
19.1. Pensjonsforpliktelser	13	4.672	4.145
19.3. Spesifiserte avsetninger på garantiansvar		4.599	3.700
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		9.270	7.845
20.1. Utstedt fondsobligasjon		69.847	69.844
20.2. Utstedt ansvarlig lån		74.868	74.853
20. Ansvarlig lånekapital		144.715	144.697
Sum gjeld		8.587.349	8.184.414
21. Innskutt egenkapital	10	140.118	140.118
22.2. Sparebankens fond		763.519	694.662
22.3. Gavefond		9.741	8.860
22.4. Utjevningsfond		23.721	17.765
22. Opptjent egenkapital		796.980	721.287
Sum egenkapital	11	937.099	861.405
Sum gjeld og egenkapital		9.524.448	9.045.819

Åkrehamn, den 24.02.2020

Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Hanne Tjøsvoll Eriksen
Ansattes representant

Randi Kvaløy

Kristian Helland Veia

Brian Sjøen

Linda Nordbø

Alf Inge Flokketvedt
Adm. Banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2019

(Alle tall i hele 1 000)	2019	2018
Resultat før skatt	118.197	104.280
Regnskapsmessige avskrivninger	5.218	4.450
Endringer tapsavsetninger	4.778	5.368
Betalt skatt	-24.409	-24.801
Tilført fra årets drift	103.785	89.298
Endring brutto utlån	-517.655	-368.187
Endring innskudd kunder	400.119	326.507
Endring kortsiktige plasseringer verdipapirer	-12.119	-97.292
Endring øvrige fordringer etc.	184.391	-261.241
Endring annen kortsiktig gjeld etc	972	2.058
Utdelt fra gavefond	-3.118	-3.381
A: Netto likviditetsendring fra virksomheten	156.374	-312.238
Endring varige driftsmidler	-2.950	-6.088
Endring verdipapirer	-83.890	-34.391
B: Netto likviditetsendring fra investering	-86.840	-40.479
Opptak/innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	-641	7
Opptak/innfrielse låneopptak obligasjonslån/ansvarlig lån	-3.287	101.519
Tilført ved utstedelse egenkapitalbevis	-	50.103
Utdelt utbytte	-9.800	-6.300
C: Netto likviditetsvirkning finansiering	-13.728	145.329
A+B+C Netto likviditetsendring i året	55.807	-207.389
Likviditetsbeholdning 1.1	145.286	352.675
Likviditetsbeholdning 31.12	201.093	145.286
Som består av:		
Konter og innskudd i Norges Bank	89.118	92.667
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjoner	111.976	52.618
SUM	201.093	145.286

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Note 1	Generell Informasjon
--------	----------------------

Skudenes & Aakra Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert på Karmøy i Rogaland. Banken tilbyr banktjenester til person- og bedriftsmarkedet, samt til foreninger og lag. Bankens hovedkontor er lokalisert i Åkrehamn på Karmøy. Bankens nettside er www.skudeaakra.no

Note 2	Regnskapsprinsipper
---------------	----------------------------

Generelle prinsipper.

Årsregnskapet for 2019 er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk med de unntak og tillegg som følger av bestemmelsene i Forskrift om årsregnskap m.m. for banker mv.

Alle tall er oppgitt i 1.000 kr dersom det spesifikt ikke er angitt noe annet.

Fra og med 1.1.2020 vil banken utarbeide første årsregnskap i samsvar med IFRS i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. En nærmere generell beskrivelse av overgangen til IFRS er omtalt i note 3 og 4.

Det følgende i note 1 gjelder for 2019 i samsvar med NGAAP:

Finansielle instrumenter - klassifisering og verddivurdering.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden på grunnlag av noterte markedspriser.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, eller andre verdsettelsesmodeller. Det vil knytte seg særlig usikkerhet til beregningene for uoterte finansielle instrumenter med svak likviditet.

Virkelig verdi på obligasjoner er beregnet ut fra en markedsverddivurdering fra markedsaktører, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Disse verdipapirene klassifiseres som omløpsmidler.

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning fordeles i utgangspunktet for hver av gruppene omløpsmidler og anleggsmidler. Finansielle instrumenter som er omløpsmidler samt børsnoterte anleggsmidler bokføres til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi i tråd med god regnskapsskikk.

Eierposter i strategiske selskaper klassifiseres som anleggsmidler, og er i regnskapet vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. I den grad verdifall ikke forventes å være forbigående vil disse verdipapirene likevel bli nedskrevet til virkelig verdi. Reversering av tidligere nedskrivninger skjer kun der grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Finansielle instrumenter - handelsportefølje.

Banken har ikke handelsportefølje.

Finansielle instrumenter - derivater.

I den grad banken benytter finansielle derivater, er det i sikringsøyemed. Rentebytteavtaler behandles regnskapsmessig som verdisikring. Verdiendringer på sikringsinstrumentet regnskapsføres når sikringsinstrumentet realiseres.

Vurdering av utlån.

Ved første gangs måling vurderes utlån til virkelig verdi. Ved etterfølgende måling vurderes utlån til amortisert kost.

Et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall dersom det foreligger objektive bevis på at tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring av utlån, og den tapshendelsen reduserer utlånets estimerte framtidige kontantstrøm.

Objektive bevis:

Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle problemer hos låntaker.
- Mislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
- Innvilget betalingsutsettelse eller endring i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos låntaker.
- Det anses som sannsynlig at låntaker vil inngå gjeldsforhandlinger, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.

Dersom det finnes objektive bevis for verdifall, beregnes tap på utlån som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket.

Individuelle nedskrivninger på utlån:

Vurderingen av om det foreligger objektive bevis for verdifall foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Slik individuell vurdering kan også foretas for utlån som ikke anses som vesentlige.

Banken følger løpende utviklingen i samtlige engasjementer. Hele bankens utlånsportefølje er gjenstand for månedlig risikoklassifisering. Tapsutsatte engasjementer samt misligholdte lån vurderes fortløpende og minimum en gang per kvartal.

Gruppenedskrivninger på utlån:

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 nåverdberegnes i forhold til en forventet løpetid og historisk effektiv rente. Ved vurdering av nedskrivning på grupper, er bankens utlån inndelt i personkundemarkedet og bedriftsmarkedet. 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 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.

Periodisering – inntektsføring og kostnadsføring.

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader, i tråd med generelle regnskapsprinsipper i regnskapsloven. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som en fordring i balansen. Utbytte fra aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Etableringsgebyr overstiger ikke kostnadene forbundet med etablering av lån, og tas derfor til inntekt i etableringsåret.

Regnskapsmessig behandling av gjeld.

Påløpte kostnader periodiseres i tråd med sammenstillingsprinsippet. Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med tillegg av eventuell overkurs og fradrag for eventuell underkurs. Overkurs inntektsføres og underkurs kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall.

Omregning av utenlandsk valuta.

Banken handler valuta i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet etter kursene på transaksjonstidspunktet til norske kroner. Beholdningen av utenlandsk valuta omregnes etter markedskurser pr. 31.12. 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.

Varige driftsmidler og andre immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og andre immaterielle eiendeler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost og fordeles lineært utover forventet økonomisk levetid på objektet. Avskrivningene fremkommer på egen linje i resultatregnskapet.

Virksomhetsområder – segmenter.

Bankens virksomhet vurderes å være i ett samlet virksomhetsområde, og styringen av banken skjer etter prinsipper som tilsier en enhetlig vurdering.

Geografisk fordeling av inntekter.

Bankens virksomhet er i vesentlig grad knyttet til Rogaland generelt og Karmøy kommune spesielt. Inntektene rapporteres derfor samlet.

Pensjonsordning.

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for alle sine ansatte. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper. Banken har en førtidsavtale som det beregnes forpliktelser og kostnader knyttet til, ut ifra aktuarberegning levert fra tredjepart.

Skatt.

Skattekostnaden i regnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Kontantstrømoppstilling.

Kontantstrømoppstilling settes opp etter den indirekte modellen og finnes i egen oppstilling i årsregnskapet. Kontantstrømmer fra virksomheten er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt inn- og utbetalinger generert fra øvrige inntekter og omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten banken driver. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner med unntak av handelsporteføljen. I tillegg inngår kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og immaterielle eiendeler i denne delen av oppstillingen. Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av langsiktig gjeld samt egenkapital.

Note 3	Overgang til IFRS i 2020 – vesentlige prinsipper
---------------	---

En overgang til IFRS fra 1.1.2020 vil innebære visse endringer i bankens regnskapsrapportering. De regnskapsmessige konsekvensene av prinsippendringene omtales i note 4. Det følgende er en beskrivelse av temaer som medfører en konsekvens for bankens regnskap og rapportering som følge av overgang til IFRS:

3.1 Finansielle eiendeler - klassifisering og måling:

For finansielle eiendeler skilles det mellom:

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

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

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

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

- Nivå 1: Verdssettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser.
- Nivå 2: Verdssettelse basert på verdssettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette.
- Nivå 3: Verdssettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

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

3.1.1 Gjeldsinstrumenter:

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

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

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

3.1.1.1 Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

3.1.1.2 Utlån til og fordring på kunder med flytende rente:

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

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

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

3.1.1.4 Utlån til og fordringer på kunder med fastrente:

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente skal i utgangspunktet måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Da bankens fastrenteutlånsportefølje er marginal (kun 3,7 % av utlånsporteføljen) og gjennomsnittlig løpetid for lånene er kort (1,84 år) vurderer banken det slik at porteføljen utgjør en uvesentlig størrelse. Vi har derfor valgt å klassifisere fastrenteutlån til amortisert kost.

3.1.1.5 Rentebærende verdipapirer:

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

3.1.2 Derivater:

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

3.1.3 Egenkapitalinstrumenter:

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

3.2 Tapsavsetninger:

Den tidligere gruppenedskrivningen vil bli erstattet med tapsavsetninger etter IFRS 9. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for tapsavsetninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader (OCI), og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet. Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12 måneders forventet tap. 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de neste 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på engasjementet.

3.2.1 Nedskrivningsmodellen:

Banken benytter en tapsgradsmodell, levert av Evry, hvor banken beslutter alle forutsetningene for beregningen av tapene. Modellen bygger på kunde- og kontohistorikk for hele bankens kredittportefølje, utlån, kredittrammer og garantier. Det er forutsatt en tapsgrad for PM (0,04 %) og en tapsgrad for BM (0,40 %) basert på faktisk tapshistorikk for disse segmentene. Det er videre satt kriterier for hva som definerer vesentlig forverring i kredittrisiko. Lånene klassifiseres i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsregistrering får en avsetning som tilsvarer engasjementets størrelse multiplisert med tapsgraden for henholdsvis PM eller BM. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3. Bankens inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning av engasjementet, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. Følgende kriterier må være oppfylt for at det har skjedd en vesentlig kredittrisiko: Forverring av 2 trinn i risikoklassifiseringssystemet (A er laveste risiko og K er engasjementer i mislighold), og/eller mislighold over 30 dager. Engasjementer i trinn 2 får beregnet en livslang tapsavsetning. I praksis innebærer dette engasjementets størrelse multiplisert med tapsgraden for henholdsvis PM og BM og videre multiplisert med gjennomsnittlig levetid for lån i banken. Gjennomsnittlig levetid er med bakgrunn i historikk beregnet til 4 år. Bankens inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er de eiendelene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. Mislighold over 90 dager eller tapsavsetning på engasjementet er definert som et objektive bevis på mislighold. Bankens inntektsfører renter basert på netto bokførte verdier på lånene som inngår i trinnet.

3.3 Klassifisering av fondsobligasjonskapital (hybridkapital):

Bankens utstedte fondsobligasjonskapital vil ved IFRS presenteres som egenkapital. Rentekostnader knyttet til fondsobligasjonskapitalen vil bli presentert som en egenkapitaldisponering.

3.4 Leieavtaler:

Prinsippet om IFRS 16 omhandler at alle vesentlige leieavtaler skal balanseføres og avskrives over levetiden. Leieavtaler under 5.000 USD eller kortere enn 12 måneder kan fritas. Bankens vil benytte seg av adgangen til å implementere IFRS 16 først per 1.1.2021. Det forventes ingen vesentlige konsekvenser for bankens regnskap å innføre IFRS 16.

3.5 Nøkkeltall:

Banken vil fra og med kvartalsrapporteringen Q1 2020 beskrive hva som inngår i de respektive nøkkeltall som brukes i forbindelse med rapporteringen.

Note 4	Overgang til IFRS i 2020 – egenkapitalkonsekvenser
--------	--

Som en følge av endrede verdsettelsesprinsipper etter IFRS, slik beskrevet i note 2, blir det foretatt ny verdsettelse av bankens eiendeler. Det følgende er en oppstilling av hvilke temaer som påvirker bankens egenkapital med virkning fra 1.1.2020. Den økte egenkapitalen vil bli fordelt mellom sparebankens fond og egenkapitalbeveiserens utjevningsfond etter eierbrøk. Per 31.12.2019 var sparebankens andel av egenkapitalen 82,5 % og egenkapitalbeveiserens andel av egenkapitalen var 17,5 %.

4.1 Endring Egenkapital

Tema	Beløp	Kommentarer
Egenkapital 31.12.2019	937.098.735	
Endring i tapsføringer som følge av overgang til IFRS 9	5.115	IFRS 9 modell erstatter Gruppenedskrivning
Verdiendring anleggsaksjer	21.166	Eiendelene er vurdert til virkelig verdi (nivå 3)
Verdiendring obligasjoner	2.224	Eiendelene er vurdert til virkelig verdi (nivå 1)
Sum konsekvens egenkapital som følge av prinsippendring til IFRS	28.505	
Egenkapital 1.1.2020	965.604	
Økt egenkapital fordeles på Sparebankens fond og utjevningsfond		
Sparebankens fond	23.517	
Utjevningsfond	4.988	
Sum fordelt pr 1.1.2020	28.505	

I tillegg til de forhold som er nevnt i tabellen, vil bankens fondsobligasjon (hybridkapital), pålydende 70 Mill kr. per 31.12.2019 bli omklassifisert til egenkapital per 1.1.2020. Denne omklassifiseringen vil ikke få konsekvenser for eierbrøken. Fondsobligasjonskapitalen vil fortsatt bli klassifisert som kjernekapital i bankens kapitaldekningsoppgave.

4.2 Endring kapitaldekning

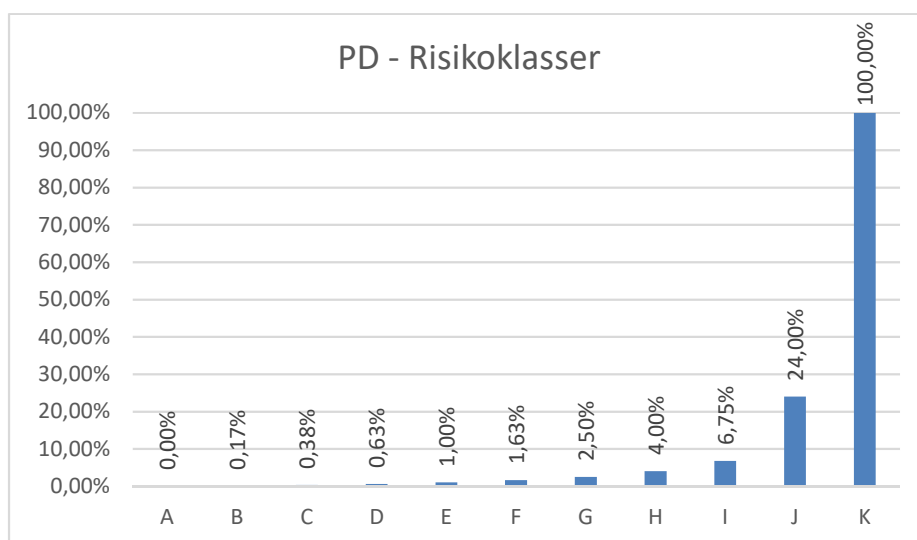
Økningen i egenkapitalen vil medføre at tellende rene kjernekapital øker ved beregning av bankens kapitaldekning. Gitt alt annet likt vil en overgang til IFRS, som følge av endrede verdsettelsesmodeller medføre at bankens rene kjernekapital øker med ca. 0,40 prosentpoeng. Kjernekapital og ansvarlig kapital vil øke tilsvarende.

Note 5	Utlån
--------	-------

Kredittrisiko er bankens viktigste risikokategori. Kredittrisiko oppstår som følge av at bankens utlånskunder ikke har evne, vilje eller stilt tilstrekkelig sikkerhet for sitt engasjement overfor banken. Banken bruker som nevnt i note 2 et risikoklassifiseringssystem for å overvåke risikoen på de respektive kunder. Risikoklassifiseringssystemet er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og prisfastsettelsen ved de respektive engasjement.

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. Næringseiendommer 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 %.

Det følgende viser hvilken misligholds sannsynlighet de respektive risikoklassene forventes å ha de neste 12 måneder:



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

Vi forventer at de tap som kommer i fremtiden for det alt vesentligste vil være på risikoklassifisering høyere enn G, og som har underdekning (åpen risiko).

Det følgende viser status og utvikling av hvordan de respektive utlånsengasjement er risikoklassifisert og hvilken underdekning som finnes for henholdsvis privatmarkedet og bedriftsmarkedet:

5.1 Tabeller på kredittengasjement fordelt BM og PM med risikoklasse og underdekning

Risikoklasser	Kredittengasjement*			Engasjement i % av total			Rest åpen risiko		
Næringslivskunder	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017
A	36.150	35.968	39.739	0,34	0,36	0,43	1.749	3.367	3.648
B	208.125	448.853	197.273	1,96	4,52	2,11	32.894	18.931	22.802
C	363.881	191.848	337.708	3,43	1,93	3,61	4.332	5.342	6.122
D	328.178	219.898	303.915	3,09	2,21	3,25	5.117	5.235	28.440
E	197.885	185.985	233.997	1,86	1,87	2,50	6.822	5.964	2.161
F	131.791	156.169	132.228	1,24	1,57	1,42	4.112	5.811	5.393
G	250.169	178.115	144.555	2,36	1,79	1,55	9.766	3.979	4.262
H	58.499	86.631	81.588	0,55	0,87	0,87	3.046	3.459	4.441
I	44.969	31.359	45.339	0,42	0,32	0,49	4.030	1.539	1.031
J	134.297	83.627	60.287	1,26	0,84	0,65	1.508	2.373	992
K	41.667	41.345	16.577	0,39	0,42	0,18	2.706	3.635	2.053
Uklassifisert	7.360	7.010	36.638	0,07	0,07	0,39	522	334	131
Sum Næringsliv	1.802.970	1.666.808	1.629.843	16,97	16,77	17,44	76.603	59.969	81.476

Risikoklasser	Kredittengasjement*			Engasjement i % av total			Rest åpen risiko		
Privatkunder	2019	2018	2017	2019	2018	2017	2019	2018	2017
A	2.315.222	744.130	672.359	21,80	7,49	7,20	6.358	5.527	6.706
B	2.593.192	2.137.610	2.042.338	24,41	21,50	21,86	32.386	20.069	21.215
C	1.132.718	2.480.243	2.300.752	10,66	24,95	24,62	45.136	29.477	28.945
D	887.226	1.024.096	1.028.729	8,35	10,30	11,01	18.248	18.857	17.449
E	262.709	873.794	664.806	2,47	8,79	7,11	20.011	16.417	13.673
F	138.555	284.625	324.468	1,30	2,86	3,47	5.171	7.287	6.593
G	63.356	183.272	125.137	0,60	1,84	1,34	2.718	2.572	3.263
H	26.220	70.338	69.390	0,25	0,71	0,74	1.346	1.644	2.415
I	149.456	25.241	32.624	1,41	0,25	0,35	495	679	1.273
J	54.799	86.319	69.427	0,52	0,87	0,74	3.868	1.650	2.514
K	405.748	40.196	43.362	3,82	0,40	0,46	3.685	4.412	1.317
Uklassifisert	790.417	323.966	340.816	7,44	3,26	3,65	15.278	10.551	8.849
Sum Privat	8.819.617	8.273.831	7.714.210	83,03	83,23	82,56	154.699	119.142	114.210
Sum	10.622.587	9.940.639	9.344.053				231.303	179.112	195.687

*Kredittengasjement inkluderer garantier og kreditter som ikke er fullt optrukket, samt lån som er overført til boligkredittforetaket Verd. Det var pr 31.12.2019 overført lån på kr 1.887 Millioner kroner til boligkredittforetaket Verd (1.721 Millioner kroner pr 31.12.2018)

Overtatte eiendeler: Det er ikke bokført noen overtatte eiendeler i 2019.

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.

5.2 Tabeller på utlån og garantier

Misligholdte og tapsutsatt engasjement

	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte engasjement	54.501	37.407	34.924	93.627	40.642
Nedskrivninger	4.170	5.657	3.634	18.781	4.687
Netto misligholdte engasjement	50.331	31.750	31.290	74.846	35.955

	2019	2018	2017	2016	2015
Tapsutsatte lån	30.793	22.178	17.692	9.934	63.267
Nedskrivninger	14.711	8.244	4.900	3.493	24.156
Netto tapsutsatte lån	16.082	13.934	12.792	6.441	39.111
Ikke inntektsførte renter	728	943	647	1084	431

Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer og tap

Sektor/næring	Brutto utlån		Garantier	
	2019	2018	2019	2018
Personmarked	6.685.362	6.286.100	21.553	17.762
Primærnæringer	374.503	339.387	13.459	16.334
Industri/bygg/anlegg	363.525	343.197	17.529	17.207
Varehandel	57.824	64.069	20.418	19.630
Transport	69.607	75.648	3.933	3.779
Tjenester diverse	290.495	234.190	6.384	2.045
Andre	370.378	351.448	29.515	32.741
Sum	8.211.694	7.694.039	112.792	109.498

Sektor/næring	Misligholdte eng.		Tapsutsatte eng.		Individuelle nedskr.		Gruppe nedskr.	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Personmarked	32.533	15.173	12.875	13.500	6.290	7.198		
Primærnæringer								
Industri/bygg/anlegg	11.317	14.674	13.500	3.090	8.992	2.979		
Varehandel	59	17	3.904	3.123	1.600	1.600		
Transport	1.608	143			1.100			
Diverse tjenester	8.983	7.400	515	2.465	900	2.124		
Andre								
Sum	54.501	37.407	30.793	22.178	18.881	13.901	12.678	12.678

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

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2019		2018	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Rogaland	7.499.852	112.792	7.258.011	91.730
Øvrige Norge	698.880	0	430.955	17.768
Utland	12.962	0	5.073	0

5.3 Tap på utlån og garantier

Endringer i nedskrivning på lån:	2019	2018
Individuelle nedskrivninger på lån 01.01.	10.201	7.384
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	3.640	1.851
+ Økte nedskrivninger i perioden	678	1.000
+ Nye nedskrivninger i perioden	8.073	3.855
- Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle utlån i perioden	1.090	150
+ Amortiserte renter	-141	-37
= Nedskrivninger pr. 31.12.	14.081	10.201

Endringer i nedskrivning på grupper av lån:	2019	2018
Gruppenedskrivninger på lån 01.01.	12.678	12.678

Periodens endring i nedskrivning		
= Nedskrivninger pr. 31.12.	12.678	12.678

I følge modellen for gruppenedskrivninger, er gruppenedskrivningene 11,57 Millioner kroner pr 31.12.2019. Banken velger likevel å fastholde gruppenedskrivningene lik 31.12.2018 på 12,7 Millioner kroner Det er ikke foretatt endringer i metodikken for gruppenedskrivninger ved beregningen pr. 31.12.2019.

Endringer i nedskrivninger på garantier:	2019	2018
Nedskrivninger på garantier 01.01.	3.700	1.150
+ Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger for		
+ Økte nedskrivninger i perioden	899	1.500
+ Nye nedskrivninger i perioden		1.200
- Tilbakeføring av nedskrivninger på individuelle garantier i perioden		150
= Nedskrivninger på garantier pr. 31.12.	4.599	3.700

Note 6	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer
---------------	--

6.1 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.

6.2 Portefølje fordelt etter andel børsnotering og risikovekt:

Risikovekt	Andel Børsnoterte	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Bokført verdi
10 %	100 %	421.828	422.834	421.053
100 %	51 %	38.700	38.573	38.295
Totalt:		460.528	461.407	459.348

Gjennomsnittlig avkastning på hele obligasjonsporteføljen i 2019 har vært 2,14 % (1,61 % i 2018)

6.3 Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

Banken har følgende andeler i ansvarlig lånekapital:

Selskap	Type	Pålydende	Forfall/Call
Frende Holding AS	Ansvarlig lån	4.700	18.12.2028
Verd Boligkreditt AS	Ansvarlig lån	8.853	24.05.2029
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	3.100	Call 22.06.2023
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	6.885	Call 25.05.2024

Banken hadde ingen andeler i ansvarlig lånekapital i andre selskaper pr 31.12.2019.

6.4 Rentebytteavtaler

Banken har inngått fire rentebytteavtaler på til sammen 100 Mill NOK, hvor banken betaler fastrente, og mottar 3M Nibor tilbake. Formålet med rentebytteavtalene er å redusere renterisikoen knyttet til fastrenteutlån fra banken til kundene.

Avtaleperiode	Hovedstol	Fastrente	Flytende rente
26.10.2015 - 22.06.2020	15.000	1,2075 %	3M Nibor
23.01.2017 - 23.01.2020	15.000	1,2200 %	3M Nibor
05.12.2017 - 07.12.2020	40.000	1,0700 %	3M Nibor
10.10.2018 - 11.10.2021	30.000	1,6850 %	3M Nibor

Note 7	Aksjer og eierinteresser
---------------	---------------------------------

7.1 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 langsiktig plassering, er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke anses å være av forbigående art.

7.2 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	206	206
Seadrill Ltd	199 934 708	4.317	88	88
Solstad Offshore	945 883 294	220.305	214	214
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	594	594
Haugesund Sparebank	837 895 502	4000	420	420
Odin Norden	980 146 561	18,905	45	45
Sum			1.567	1.567

Andre aksjer, ikke børsnoterte

Selskapets navn	Org Nummer	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Aski AS	926 733 036	6	6	6
Eksportfinans ASA	813 432 521	17	259	259
Norgesinvestor Value AS	982 012 341	50.000	18	18
Rogaland Ressurscenter	955 493 478	88	37	37
Spama AS	916 148 690	150	15	15
Eiendomskreditt	979 391 285	42.488	4.407	4.407
Sum			4.742	4.742

Obligasjonsfond og pengemarkedsfond

Fond	Type	Antall andeler	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	Virkelig Verdi
DNB OMF	Obligasjon	83583,1392	83.356	85.203	85.203
Holberg OMF	Obligasjon	108021,4629	10.949	11.037	11.037
DNB Global Treasury	Obligasjon	81800,7252	75.936	74.840	74.840
Pluss Likviditet II	Obligasjon	82229,1951	82.686	83.937	83.937
SUM:			252.927	255.017	255.017

Eierinteresser i samarbeidende selskap

Selskapets navn	Org Nummer	Antall	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Brage Finans AS	995 610 760	2.509.542	27.999	27.999
DSS AS	917 153 949	1	5	5
Eiendomsmegler A	839 527 702	110	954	954
Frende Holding AS	991 410 325	74.529	7.080	7.080
Norne Eierselskap AS	992 881 828	275.492	819	819
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	103.279	105.063	105.063
Balder Betaling AS	918 693 009	432.098	8.416	8.416
Sum			150.336	150.336

Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 01.01.2019	130.945
- nedskrivninger foretatt i året	0
+ oppskrivninger foretatt i året	0
- avgang i året	0
+ tilgang i året	26.337
- nedjustering aksjekapital	2.205
Ny bokført beholdning 31.12.2019	155.077

Det er ikke foretatt noen reklassifisering i løpet av året.

Note 8	Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler
---------------	--

8.1 Verdssettelse

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

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

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

8.2 Spesifikasjon av postene

	Maskiner/inventar/transportmidler	Bygninger/tomter
Anskaffelseskost 01.01.2019	49.334	42.292
Tilgang i året	2.950	0
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost	52.285	42.292
Akkumulerte avskrivninger	42.704	19.384
Bokført verdi 31.12.2019	9.581	22.908
Antatt økonomisk levetid	4-7 år	33 år
Årets avskrivninger	4.175	1.043
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Oppstilling over bygninger og fast eiendom:

Hovedkontoret i Åkrehamn:

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

I tillegg har banken et tilstøtende tomteareal på ca. 900 kvm som i dag benyttes til parkeringsplass. Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 3.954.796,00

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. 5.928.880,00

Avdelingskontor i Skudeneshavn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer med lofts- og underetasje. Brutto areal bankbygg, utgjør 716 kvm. Eiendommens areal utgjør ca. 1260 kvm. I tillegg eier banken et tidligere forretningsbygg beliggende ved siden av banken. Dette bygget er oppført i betong i 2 etasjer, og har et areal på ca. 160 kvm, hvorav 80 kvm er utleid. Bygget ble totalrenovert i 2006 og har en bokført verdi på Kr. 1.140.140,00.

Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 4.680.680,00

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 15.704.496,00

Note 9	Gjeld
---------------	--------------

9.1 Gjennomsnittlig rente

	2019	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	205.000	205.641
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.447.985	6.047.866
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.717.929	1.721.215

I gjeld til kredittinstitusjoner inngår gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker. I 2019 har gjennomsnittlig rente vært 2,21 % (2018, 1,86 %). Gjennomsnittlig rente på innskudd fra kunder i 2019 har vært 1,17 % (2018, 1,04 %). På gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir har den gjennomsnittlige renten i 2019 vært 2,37 % (2018, 1,90 %).

9.2 Spesifisering av utstedte obligasjoner

ISIN Nr	Type lån	Forfall (Call)*	Beløp	Rente
NO0010755028	Senior lån	Oktober 2020	235 Mill	3M NIBOR + 1,53 %
NO0010774425	Senior lån	Mars 2021	230 Mill	3M NIBOR + 1,01 %
NO0010785934	Senior lån	Februar 2022	250 Mill	3M NIBOR + 0,90 %
NO0010802226	Senior lån	August 2022	250 Mill	3M NIBOR + 0,69 %
NO0010815384	Senior lån	Februar 2023	250 Mill	3M NIBOR + 0,76 %
NO0010842503	Senior lån	Oktober 2023	250 Mill	3M NIBOR + 0,92 %
NO0010861297	Senior lån	August 2024	250 Mill	3M NIBOR + 0,68 %
NO0010834617	Ansvarlig lån	*Desember 2028	75 Mill	3M NIBOR + 2,00 %
NO0010779358	Fondsobligasjon	*Desember 2021	70 Mill	3M NIBOR + 4,80 %

Utstedte lån er notert på Nordic ABM.

9.3 Spesifikasjon av annen gjeld

	2019	2018
Påløpte skatter	29.489	24.633
Bankremisser	948	1.685
Advisert giro	0	12
Skattetrekk	1.392	1.516
Avsatt utbytte 31/12. før vedtak	10.500	9.800
Øvrige kreditorer	2.550	4.395
Sum annen gjeld	44.880	42.040

Note 10 Egenkapitalbevis

Skudenes & Aakra Sparebank utstedte egenkapitalbevis første gang i 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- pr egenkapitalbevis. Tegningskurs ble satt til 104,- pr egenkapitalbevis. I 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Tegningskursen i 2018 ble satt til 105,- pr egenkapitalbevis. Banken har ved utgangen av 2019 altså utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- og med lik rett til utbytte og utjevningsfondet.

10.1 Oversikt over 20 største eiere

Navn	Antall EK-bevis	Andel %
SOHL AS	152.163	10,87
SKA INVEST AS	61.400	4,39
LANGÅKER KÅRE JOHAN	32.800	2,34
SELVÅG HOLDING AS	31.895	2,28
FAGERLAND EINAR JARL	25.516	1,82
MATLAND ERLING BERNHARD	24.738	1,77
SKEIE LARS MAGNE	24.582	1,76
MUNKEJORD KJELL OLAV	21.282	1,52
SUND SVEIN MAGNE	21.173	1,51
KARMCON AS	20.000	1,43
VIKRA HELGE	17.002	1,21
KOLØY SVEIN ARNE	16.900	1,21
SØRENSEN EDVARD	16.803	1,20
X INVEST AS	16.520	1,18
A. FERKINGSTAD INVEST AS	16.436	1,17
NETLAND KJELL SCHJELDERUP	15.558	1,11
BJOLI AS	14.600	1,04
ODD KVALEVÅG AS	12.824	0,92
MUNKEJORD BIRTE	11.700	0,84
MANNES NORA MARIE	11.513	0,82
TOTALT 20 STØRSTE EIERE	565.405	40,39

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

10.2 Oversikt over eierbrøk.

	31.12.2019	31.12.2018
Sparebankens fond	763.519	694.662
Gavefond	9.741	8.860
Sum Bankens kapital:	773.260	703.522
Egenkapitalbevis kapital	140.000	140.000
Overkursfond	434	434
Utjevningsfond	23.721	17.765
Sum eiernes kapital:	164.155	158.199
Total egenkapital	937.415	861.721
EK-eiernes andel av EK:	17,50 %	18,36 %
Bankens andel av EK:	82,50 %	81,64 %

10.3 Resultat og utbytte pr egenkapitalbevis

Bankens overskudd etter skatt for 2019 ble 89.312.139,88 kr. Egenkapitalbeviser eiernes andel av bankens resultat er 16.455.918,41 kr.

	2019	2018
EK-eiernes andel av bankens resultat:	16.455.918,41	13.752.765,37
Antall utstedte egenkapitalbevis:	1.400.000 stk.	1.400.000 stk.
Totalt resultat pr egenkapitalbevis:	11,75	9,82
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis:	7,50	7,00
Disponert til utjevningsfondet pr egenkapitalbevis:	4,25	2,82

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

Verv/Stilling	Navn:	Antall:
Banksjef	Alf Inge Flokkesvedt	1.000
Leder PM	Hilde Marit Hauge	600
Leder Forsikring	Torbjørn Jakobsen Aarhus	162
Styreleder	Trine Lund	12.824
Styremedlem	Inge Jan Thorsen	2.313
Styremedlem	Hans Jakob R. Sæther	1.000
Styremedlem	Hanne Tjøsvoll Eriksen	900
Generalforsamling	Ørjan Røed	9.700
Generalforsamling	Lars Magne Skeie	24.582
Generalforsamling	Anne Marit Langåker	622
Generalforsamling	Roy Haarr	1.244
Generalforsamling	Svein Arne Koløy	16.900
Generalforsamling	Svein Arne Medhaug	800
Generalforsamling	Martin Mesøy Einarsen	6.950
Generalforsamling	Tove Margrethe Vaksdal	400
Generalforsamling	Siv Hemnes Jakobsen	1.054
Generalforsamling	Grethe Flotve Myklebust	100
Generalforsamling	Svein Olav Apeland	1.970
Generalforsamling	Ann Kristin Johannesen	577
Generalforsamling	Svanhild Berg Haga	1244
Generalforsamling	Ragnhild Eline Eng	327

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

Note 11	Ansvarlig kapital
----------------	--------------------------

11.1 Spesifikasjon av ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital fordeler seg som følger:

	2019	2018
Sparebankens fond 31/12	763.519	694.662
+ Gavefond	9.741	8.860
+ Egenkapitalbevis*	139.684	139.684
+ Overkursfond	434	434
+ Utjevningsfond	23.721	17.765
= Sum ren kjernekapital:	937.099	861.405
+ Fondsobligasjonslån	70.000	70.000
= Sum kjernekapital:	1.007.099	931.405
+ Ansvarlig lån	75.000	75.000
= Ansvarlig kapital:	1.082.099	1.006.405

Tilgang og avgang 2019:	Sparebankens fond	Gave-fond	Eier-kapital	Overkurs-fond	Utjevnings-fond	Fondsobl.-lån	Ansvarlig lån
Saldo 31.12.2018	694.662	8.860	140.000	434	17.765	70.000	75.000
+ Disponert av overskudd 2019	68.856	4.000			5.956		
+ Tilgang i løpet av 2019							
- Avgang i løpet av 2019		3.118					
= Sum 31.12.2019	763.518	9.741	140.000	434	23.721	70.000	75.000

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

11.2 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital, kjernekapital og ren kjernekapital:

	2019	2018
Sparebankens fond	763.519	694.662
+ Gavefond	9.741	8.860
+ Utjevningsfond	23.721	17.765
+ Egenkapitalbevis + overkursfond	140.434	140.434
- Fratrekk egen beholdning egenkapitalbevis	316	316
- Utsatt skattefordel	0	0
- Eierandel finansinstitusjoner	0	0
- Immaterielle eiendeler	0	20
= Sum Ren Kjernekapital	937.099	861.385
+ Andel av fondsobligasjonslån	69.847	69.844
- Andel fondsobl. i eierforetak	9.985	3.100
= Sum Kjernekapital	996.961	928.130
+ Ansvarlig lån	74.868	74.853
- Andel ansv. lån i eierforetak	8.853	4.300
= Sum tellende ansvarlig kapital	1.062.975	998.682

Banken isolert:	2019	2018
Beregningsgrunnlag for kredittrisiko etter standardmetoden	4.334.866	4.251.752
Operasjonell risiko	348.589	321.712
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0
Beregningsgrunnlag	4.683.456	4.573.465
Ansvarlig kapitaldekning:	22,70 %	21,84 %
Kjernekapitaldekning:	21,29 %	20,29 %
Ren kjernekapitaldekning:	20,01 %	18,83 %

Konsolidert med samarbeidende foretak:	2019	2018
Ren kjernekapital konsolidert	940.095	868.042
Kjernekapital konsolidert	1.013.602	957.400
Ansvarlig kapital konsolidert	1.097.710	1.058.485
Beregningsgrunnlag konsolidert	5.214.700	5.096.502
Ansvarlig kapitaldekning konsolidert:	21,05 %	20,77 %
Kjernekapitaldekning konsolidert:	19,44 %	18,79 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert:	18,03 %	17,03 %

Note 12 Likviditetsforhold – finansiering

12.1 Likviditetsrisiko

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

Banken har en tilfredsstillende forfallstruktur på lån utstedt i finansmarkedet. Banken har pr 31.12.2019 en LCR på 412. Som en del av bankens likviditetspolicy skal innskudd utgjøre minimum 75 % av brutto utlån. Innskudd som andel av brutto utlån + utlån overført til Verd Boligkreditt AS skal utgjøre 62,0 %. Pr 31.12.2019 var den faktiske situasjonen henholdsvis 78,52 % og 63,9 %.

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

TABELL: BALANSE PER 31.12.2019 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	89.118						89.118
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	319.084				6.150		312.934
Utlån til og fordring på kunder	8.211.694	99	586	9.771	181.695	7.469.943	549.600
-Nedskrivninger utlån	26.759						26.759
Obligasjoner og sertifikater	459.348		10.014	92.437	333.358	23.538	0
Øvrige eiendelsposter	471.964						471.964
Totalt	9.524.448	99	10.600	102.208	521.203	7.493.481	1.396.856
- herav utenlandsk valuta	0						
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	205.000				205.000		0
Innskudd og gjeld til kunder	6.447.985						6.447.985
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.717.929			235.000	1.482.929		0
Øvrig gjeld	71.720		71.720				0
Ansvarlig lånekapital	144.715					144.715	0
Egenkapital	937.099						937.099
Sum gjeld og egenkapital	9.524.448	0	71.720	235.000	1.687.929	144.715	7.385.084
- herav utenlandsk valuta	0						
Netto likv. eksponering på balansen	0	99	-61.120	-132.792	-1.166.725	7.348.766	-5.988.229
- herav utenlandsk valuta	0						

12.2 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 31.12.2019 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	Uten rest løpetid
Eiendeler:							
Kontanter og fordringer på sentralbanken	89.118	89.118					0
Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	319.084		319.084				0
Utlån til og fordring på kunder	8.211.694		7.910.312		301.381		0
-Nedskrivninger utlån	26.759						26.759
Obligasjoner og sertifikater	459.348		459.348				0
Øvrige eiendelsposter	471.964						471.964
Totalt	9.524.448	89.118	8.688.744	0	301.381	0	445.205
- herav utenlandsk valuta	0						
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	205.000		205.000				0
Innskudd og gjeld til kunder	6.447.985		6.172.244	268.435	7.305		0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.717.929		1.717.929				0
Øvrig gjeld	71.720						71.720

Ansvarlig lånekapital	144.715		144.715				0
Egenkapital	937.099						937.099
Sum gjeld og egenkapital	9.524.448	0	8.239.888	268.435	7.305	0	1.008.818
- herav utenlandsk valuta	0						
Netto likv. eksponering på balansen	0	89.118	448.856	-268.435	294.076	0	-563.613
- herav utenlandsk valuta	0						

Note 13 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

13.1 Spesifikasjon av antall ansatte og lønninger:

	2019	2018
Lønn	31.214	30.853
-AFP Pensjonskostnader	570	453
-Foretakspensjon DNB Liv	3.191	2.726
-Individuelle avtaler DNB	0	0
Sum pensjonskostnader 2019	3.761	3.179
Andre sosiale kostnader	9.414	9.094
Administrasjonskostnader	27.882	26.037

Antall ansatte pr. 31.12.	2019	2018
Antall ansatte pr. 31.12.	52	51
Antall årsverk pr. 31.12.	47,5	46,3
Gjennomsnittlig årsverk	47,5	46,4

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

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

Revisors godtgjørelse utgjør kr. 600.200,- inkl. mva i 2019.

13.2 Lån og garantier

	Lånesum	Garantier
Ansatte	83.941	0
Styret	4.162	0
Generalforsamlingen	24.814	0

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

13.3 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 til en innskuddsbasert pensjonsordning.

Hovedelementene i den nye pensjonsordningen som gjelder for alle ansatte er at banken innbetaler 7 % av lønn inntil 7,1 G og 25,1 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Banken yter ikke pensjonssparing for lønn over 12 G. I den innskuddsbaserte ordningen har banken 53 ansatte. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i nevnte lov.

Avtale banksjef (førtidspensjon):

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen:

Diskonteringsrente	1,80 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,25 %
Årlig forventet G- regulering	2,00 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	2,25 %
Arbeidsgiveravgifts sats	19,10 %

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet

Servicekost og andre kostnader / (inntekter)	227
	0
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	186
Renter på service cost	5
Arbeidsgiveravgift "aga"	36
Service cost inkl. renter og aga	227
	0
Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger	0
Renter på service cost	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og aga	0
	0
Administrasjonskostnader	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Administrasjonskostnader inkl. aga	0
	0
Amortiseringer av implementeringer, planendringer, estimatavvik	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Sum amortiseringer inkl. aga tap / (gev.)	0
	0
Planendringer i perioden	0
Avkortning / Oppgjør på DBO	0
Oppgjør på pensjonsmidler	0
Netto planendringer, avkortning , oppgjør	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	0
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. aga	0
	0
Finans kostnad / (inntekt)	108
	0
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	90
Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger	0
Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger	0
Arbeidsgiveravgift "aga"	17
Netto rentekostnader (inntekter)	108
	0
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	335

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

Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-4.145
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	0
Periodens netto pensjonskostnad	-335
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	0
Premiefond overføring til innskuddsfond	0
Pensjonsutbetalinger over egen drift	0
Estimatavvik (tap) / gevinst	-191
Øvrige bevegelser i perioden	0
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-4.672

13.4 Opplysninger om samlet godtgjørelse og andre fordeler til ledende ansatte og tillitsvalgte i 2019

Rolle/Tittel	Navn	Lønn	Godtgjørelse	Pensjon *	Bonus **	Lån ***	Avvik rente
Banksjef	Flokketvedt Alf Inge	1.637.448	62.000	778.276	30.265	4.438.945	Nei
Ass.bank-/Økonomisjef	Fidjeland Håvard	1.059.554	32.038	136.102	30.265	2.516.724	Nei
Kreditsjef	Torkellsen Vilhelm	1.107.959	34.604	164.936	30.265	1.846.999	Nei
Personal-/Markedssjef	Jakobsen Elin Bakke	919.236	25.825	116.972	30.265	1.728.092	Nei
Leder Forsikring	Aarhus Torbjørn J.	887.654	32.530	100.395	30.265	2.472.348	Nei
Leder Personmarked	Hauge Hilde Marit	906.933	48.505	116.430	30.265	1.189.528	Nei
Styreleder	Lund Trine Elisabeth K.		130.664				Nei
Nestleder styret	Sæther Hans-Jakob Reinlund		98.664			1.149.038	Nei
Styremedlem	Kvaløy Randi		88.668				Nei
Styremedlem	Thorsen Inge Jan		88.668				Nei
Styremedlem	Vea Kristian Helland		86.668				Nei
Styremedlem	Sjøn Brian Paul		60.000				Nei
Styremedlem	Nordbø Linda		49.583				Nei
Styremedlem (ansattes representant)	Eriksen Hanne Tjøsvoll		90.668			1.969.798	Nei
Styremedlem (vara)	Buberg Turid		65.328			1.042.987	Nei
Leder generalforsamling	Røed Ørjan		41.832			2.428.858	Nei
Nestleder generalforsamling	Vårvik Einar		2.000			3.775.998	Nei
Generalforsamling	Aarhus Dag Inge		8.000				Nei
Generalforsamling	Amland Ann Kristin M		2.000				Nei
Generalforsamling	Apeland Svein Olav		4.000			2.133.333	Nei
Generalforsamling	Blikshavn Sigve Andre		2.000			2.035.240	Nei
Generalforsamling	Dagslott Inge Joar		4.000			1.696	Nei
Generalforsamling	Einarsen Martin Mesøy		2.000				Nei
Generalforsamling	Eng Ragnhild Eline		4.000			523.812	Nei
Generalforsamling	Erland Else Brit Stange		4.000			34.922	Nei
Generalforsamling	Fagerland Synnøve Bredahl		4.000				Nei
Generalforsamling	Haar Roy		4.000			2.793.318	Nei
Generalforsamling	Haga Svanhild Berg		4.000			1.204.136	Nei
Generalforsamling	Haugen Vegard		2.000			2.390.381	Nei
Generalforsamling	Hillesland Elin		4.000				Nei
Generalforsamling	Jakobsen Siv Hemnes		2.000				Nei
Generalforsamling	Jensen Geir Petter		-				Nei
Generalforsamling	Johannessen Ann Kristin		4.000			1.180.862	Nei
Generalforsamling	Koløy Svein Arne		4.000				Nei
Generalforsamling	Langåker Anne Marit		4.000				Nei
Generalforsamling	Medhaug Svein A.		8.000			2.651.731	Nei
Generalforsamling	Myklebust Grethe Flotve		2.000				Nei
Generalforsamling	Oftedal Kjersti Ådnesen		2.000			504.884	Nei
Generalforsamling	Pedersen Ingunn		2.000			2.809.457	Nei
Generalforsamling	Robertsen Janne		2.000				Nei
Generalforsamling	Skeie Lars Magne		10.000				Nei
Generalforsamling	Vaksdal Tove Margrethe		4.000				Nei
Generalforsamling	Vikshåland Aina Merethe		6.000			345.331	Nei

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

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

*** Lån: Hovedlåntaker og/eller samskyldner.

Note 14 Diverse andre tilleggsopplysninger

14.1 Skatt

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt

Fra skattepliktig netto inntekt som beregnes ved ligningen hvert år.

Utsatt skatt i balansen

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

Utsatt skattefordel i balansen

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

Resultatforskjeller

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

Midlertidige resultatforskjeller

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

Skatter

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

Resultat skattepliktig inntekt	2019	2018
Resultat før skatter	118.197	104.280
Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader	170	95
Ikke skattepliktig inntekt/kostnad	363	5.912
Utbytte	-6.023	-6.431
Endring midlertidige forskjeller	1.899	672
Tilbakeføring fritaksmetoden (3 %)	181	193
Skattepliktig inntekt (25%)	114.061	92.898
Betalbar skatt	28.289	23.225
Formuesskatt	1.200	1.408
Betalbar skatt i balansen	29.489	24.633
Kildeskatt		
For lite/for mye skatt forrige år	-226	252
Betalbar skatt i resultatregnskapet	29.263	24.885
Endring i utsatt skattefordel	-378	417
Årets skattekostnad	28.885	25.302

Beregning utsatt skatt:	2019	2018
Anleggsmidler	-9.003	-7.679
Pensjonsforpliktelse	-4.672	-4.145
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-
Urealisert tap på finansielle omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	-1.180	-1.567
Andre forskjeller	85	134
Sum midlertidige forskjeller	-14.770	-13.258

Utsatt skatt (25%)	-3.692	-3.314
--------------------	--------	--------

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

14.2 Sikringsfondsavgift

Bankenes Sikringsfond:

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

Bankenes sikringsfond har utarbeidet eget regelverk som legges til grunn ved beregning av avgift for bankene til henholdsvis Krisetiltaksfondet og innskuddsgarantifondet. For 2019 ble det betalt avgift til Krisetiltaksfondet tilsvarende kr.1.031.147 og kr. 2.965.011 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 3.996.158. For 2018 ble det betalt totalt kr. 4.032.532.

14.3 Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer

(Alle tall i hele 1.000)	2019	2018
Garantiprovisjoner	1.707	1.833
Leasinginntekter	278	596
Forsikring	6.011	5.412
Fond	518	684
Boligkredittselskap	11.578	11.426
Kortselskap	6.671	6.219
Betalingsformidling	9.075	6.300
Andre gebyrer og provisjoner	6.774	6.271
Sum provisjoner o.l.	42.611	38.741

14.4 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)	2019	2018
Obligasjoner overfor Norges Bank	164.725	159.484
Ubenyttede rammekreditter	292.286	300.731

Til generalforsamlingen i Skudenes & Aakra Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Skudenes & Aakra Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på TNOK 89 312. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Haugesund, 24. februar 2020
Deloitte AS



Elise Holst-Larsen
statsautorisert revisor