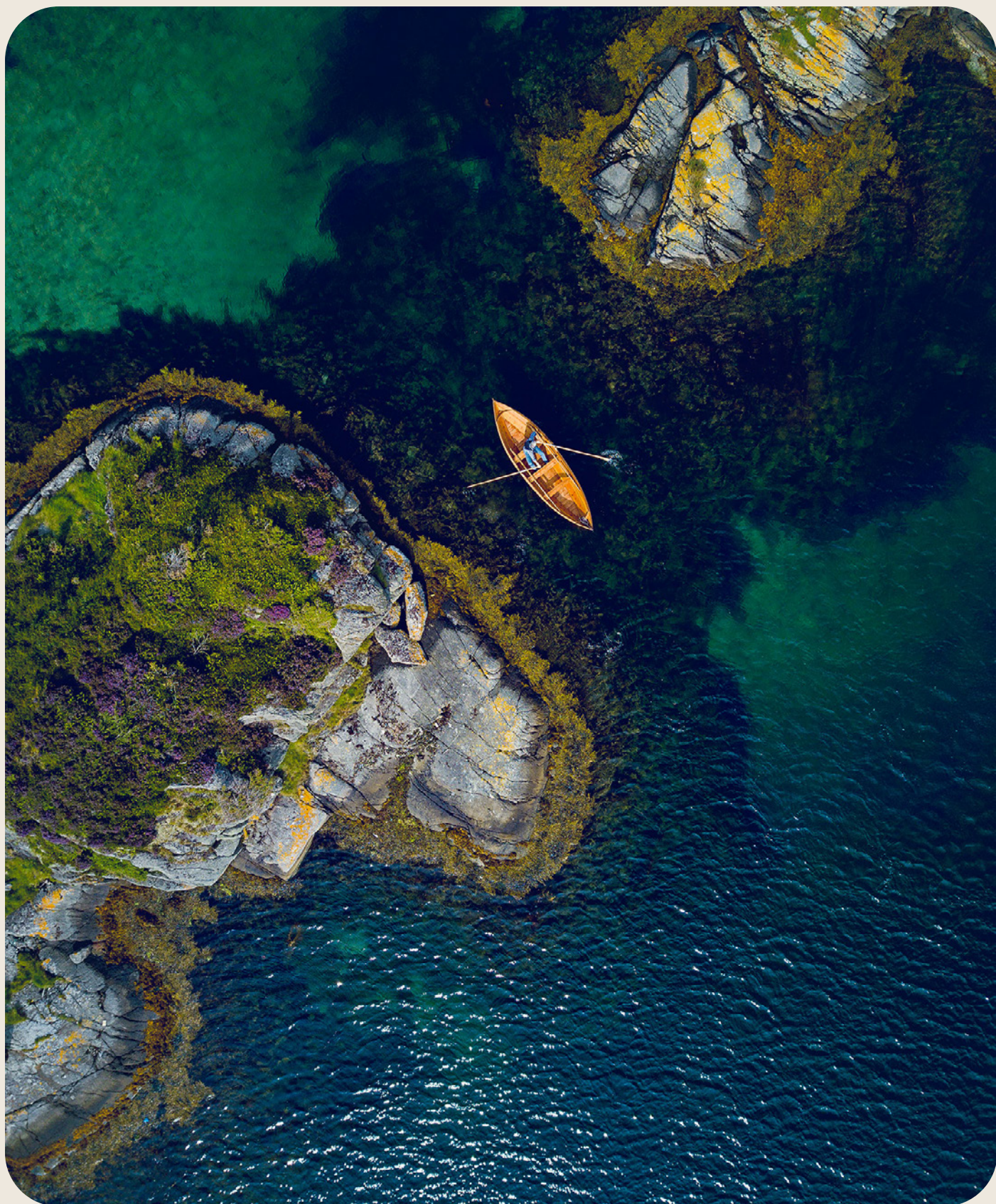




ÅRSREGNSKAP

2022

STYRET I BANKEN 6. MARS 2023
Generalforsamlingen 22. mars 2023

KARMØYBANKEN

Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

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

NØKKELTALL	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat etter skatt (Mill kr)	109,00	100,10	98,70	89,30	78,98	79,37
Innskudd (Mill kr)	7 805	7 554	6 883	6 451	6 048	5 721
Utlån brutto egen balanse (Mill kr)	9 219	9 160	8 526	8 212	7 694	7 326
Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)	2 515	2 094	2 083	1 887	1 721	1 522
Utlån totalt (Mill kr)	11 734	11 254	10 609	10 099	9 415	8 848
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	11 019	10 882	10 203	9 524	9 046	8 497
Forretningskapital (ink Verd) totalt (Mill kr)	13 534	12 976	12 286	11 411	10 767	10 019
Beregningsgrunnlag kapitaldekning konsolidert (Mill kr)	5 921	5 796	5 606	5 247	5 097	4 613
Innskuddsvekst %	3,33	9,70	6,71	6,62	5,71	6,44
Utlånsvekst egen balanse %	0,65	7,40	3,70	6,73	5,03	7,64
Utlånsvekst totalt %	4,21	6,10	4,96	7,25	6,41	9,19
Forvaltningskapitalvekst egen balanse %	1,26	6,70	7,10	5,29	6,45	9,29
Forretningskapitalvekst totalt %	4,11	5,60	7,70	5,98	7,46	10,44
Innskuddsdekning egen balanse %	84,66	82,50	80,70	78,52	78,60	78,10
Innskuddsdekning totale utlån %	66,60	67,10	64,90	63,90	64,20	64,66
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning	1,75	1,56	1,67	1,79	1,67	1,74
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster	42,49	42,55	43,49	41,55	44,46	43,15
Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	0,98	0,91	0,91	0,94	0,95	0,95
Bokført tap utlån i % av brutto utlån	0,10	0,05	0,12	0,11	0,09	0,05
Resultat etter tap i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,29	1,20	1,25	1,27	1,19	1,25
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	8,53	8,25	9,10	9,73	9,57	10,95
Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400	900
Resultat pr egenkapitalbevis	12,10	11,38	11,87	11,75	9,82	12,96
Utbytte pr egenkapitalbevis, utbetales påfølgende år (kr)	8,00	7,00	7,00	7,50	7,00	7,00
Bokført EK pr egenkapitalbevis eks utbytte (kr)	133,48	129,60	125,46	117,25	113,00	115,72
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	20,32	19,19	18,77	18,03	17,03	15,99
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	21,82	20,78	20,26	19,44	18,79	17,63
Ansvarlig kapitaldekning (konsolidert)	23,50	22,19	21,75	21,05	20,77	19,42
Egenkapital i % av forvaltningskapital	11,21	10,38	10,27	9,84	9,52	8,77





1. Innledning

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbudsside førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig igjennom et turbulent år med lave tap.

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren.

Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet gjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 %. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

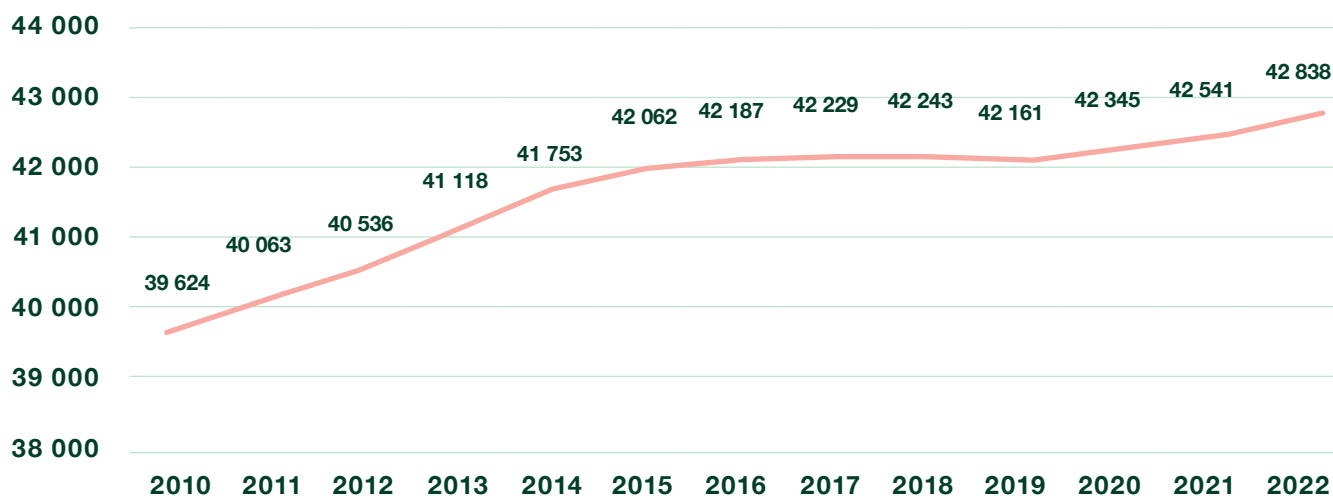
Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra 0,00 %. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 %. Inflasjonsutviklingen i 2023 vil være avgjørende for den videre rentefastsettelsen for sentralbanken.

2. Lokale forhold

Befolkningsantallet i Karmøy kommune var ved utgangen av 2022 cirka 43.000 personer. Av disse bor cirka 34.000 personer på selve øya, mens resterende 9.000 bor på fastlands-siden av kommunen. Kommunen er den mest befolkningsrike på Haugalandet.

Befolkningsutviklingen i kommunen har vært som følger de siste årene:

BEFOLKNING KARMØY



I følge statistikk fra NAV er det lav arbeidsledighet i kommunen. Ved utgangen av 2022 var 1,4 % av arbeidsstyrken helt ledige. Dette er noe lavere enn gjennomsnittet for henholdsvis både Rogaland og Norge som begge var 1,6 % ved utgangen av 2022. Tilsvarende tall for 2021 var 1,5 % for Karmøy, 2,0 % for Rogaland og 2,2 % for Norge.

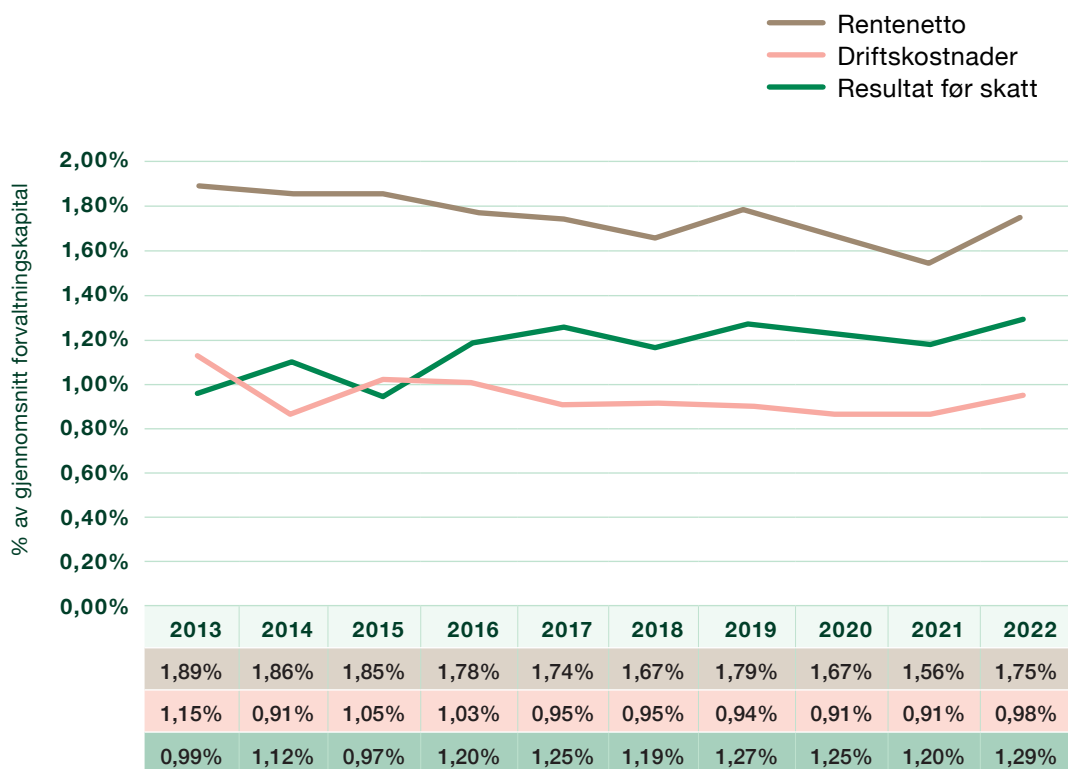
Boligprisene i kommunen utviklet seg positivt i løpet av 2022. Ifølge tall fra Eiendomsverdi var gjennomsnittsprisen per kvadratmeter for solgte eneboliger cirka 19.100 kroner i 2022. Dette tilsvarer en prisvekst i 2022 på 5,2 % i forhold til gjennomsnittsprisene i 2021. Antall omsatte eiendommer ble noe redusert i 2022 i forhold til 2021, men omsetningen i 2022 er på nivå med tidligere år, før pandemien. Boligmarkedet i bankens kjerneområde anses å være velfungerende.

3. Bankens økonomi

RESULTATET I 2022

Banken oppnådde et resultat før skatt på 142,8 millioner kroner i 2022. Tilsvarende resultat for 2021 var 128,1 millioner kroner. Styret anser dette som et godt resultat for 2022.

Figuren nedenfor viser utviklingen i sentrale lønnsomhetstall de ti siste årene målt i forhold til bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital:



I det følgende kommenteres hovedpostene i resultatregnskapet nærmere, og særlig med tanke på endringer i 2022 i forhold til 2021:

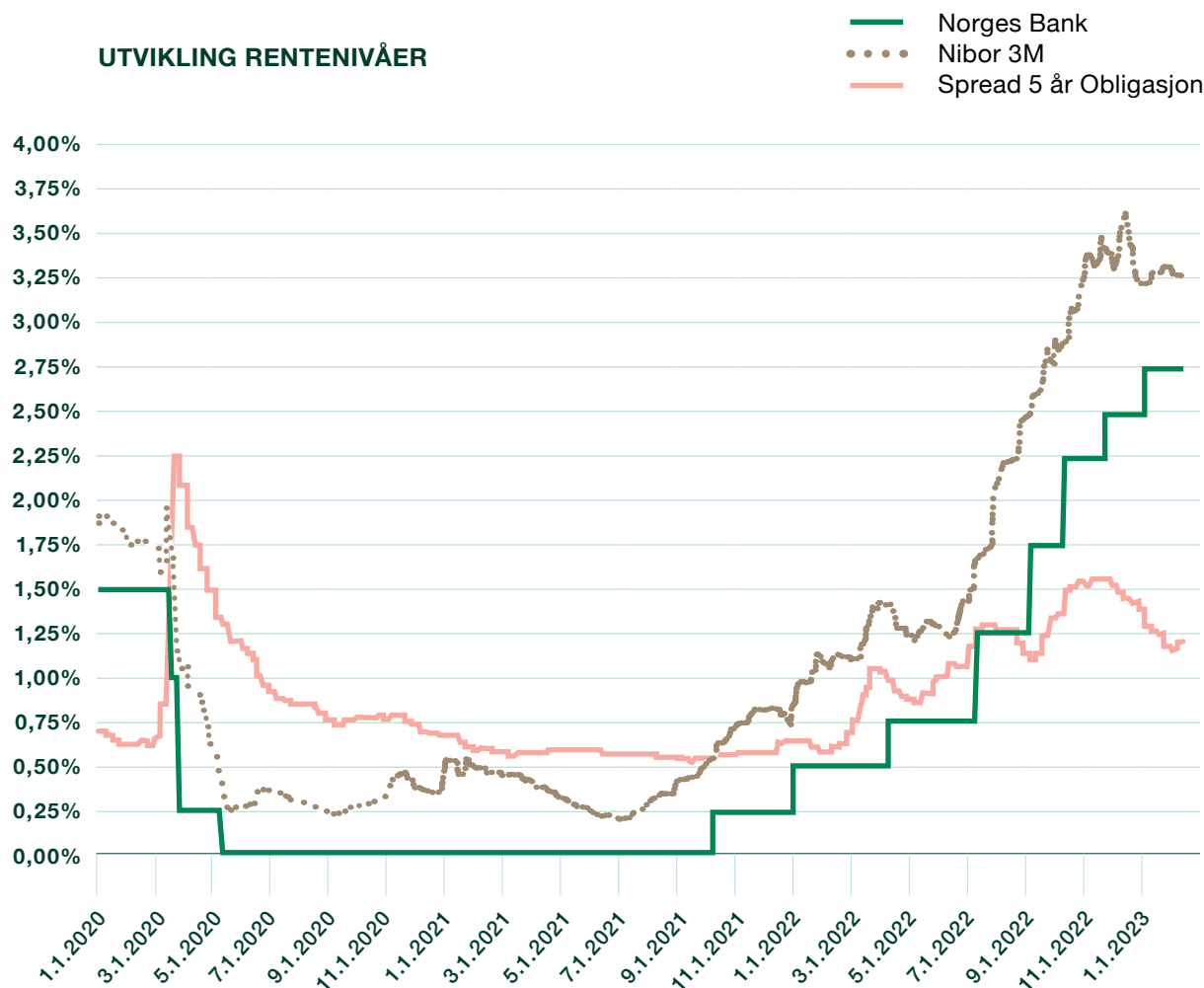
UTVIKLING I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER:

Ved inngangen til 2022 var styringsrenten i Norges Bank 0,50 %. I løpet av 2022 har Norges Bank besluttet renteøkninger ved seks anledninger. Ved utgangen av 2022 var styringsrenten 2,75 %.

Referanserenten 3M Nibor har økt fra cirka 1,00 % ved inngangen av 2022 til cirka 3,30 % ved utgangen av året. Økningen i referanserenten reflekterer renteøkningene til styringsrenten i Norges Bank.

Kredittpåslagene (spread) til et femårig obligasjonslån var cirka 0,60 % ved inngangen til 2022. Dette er svært lave nivåer i et historisk perspektiv. Gjennom året har spreaden økt, og toppunktet for året var i november, hvor nivået var cirka 1,50 %. Ved utgangen av året var spreaden på cirka 1,30 %.

UTVIKLING RENTENIVÅER



Med bakgrunn i endringene i styringsrenten i Norges Bank har banken foretatt renteendringer på utlån og innskudd overfor sine kunder hele seks ganger i 2022.

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde 193,5 millioner kroner i 2022 (166,1 millioner kroner i 2021). Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,75 % i 2022, mot 1,56 % for 2021. Årsaken til økt rentenetto i 2022 er hovedsakelig økte kundemarginer i forhold til fjoråret. Bankens rentenetto i 2022 er omtrent på samme nivå som den var før pandemien i 2020 og 2021. En hovedforklaring til redusert rentenetto og kundemarginer i årene 2020 og 2021 er at renten på innskudd ble holdt høyere enn rentereduksjonen i styringsrenten tilsa. Dette for å unngå nullrenter på bankens innskudd.

UTVIKLING I NETTO ANDRE INNTEKTER

Bankens totale netto andre driftsinntekter ble 67,5 millioner kroner i 2022 mot 63,3 millioner kroner i 2021.

Netto provisjonsinntekter ble 42,3 millioner kroner i 2022 mot 42,1 millioner i 2021. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, VISA, Entercard, Norne Securities med flere. Provisjonsinntektene fra Verd Boligkreditt ble 4,7 millioner kroner lavere i 2022 i forhold til fjoråret. Årsaken til reduksjonen er vesentlig økte finansieringskostnader i boligkreditselskapet som følge av økning i 3M Nibor. Banken fikk imidlertid økte provisjoner fra Frende Forsikring som følge av lav skadeprosent på bankens kundeportefølje. Denne ekstra provisjonen fra forsikringsselskapet kompenserte for lave provisjoner fra boligkreditselskapet. Øvrige provisjonsinntekter har vært relativt stabile i 2022 i forhold til fjoråret.

Utbytter og netto verdiendring på finansielle instrumenter ble 24,6 millioner kroner i 2022 mot 20,4 millioner kroner i 2021. De nevnte inntektene reflekterer en jevn og god drift i bankens partnerselskaper, hvor banken er deleier med andre samarbeidende banker. Bankens verdsettelsesprinsipper blir nærmere beskrevet i notene.

DRIFTSKOSTNADER

Bankens totale driftskostnader ble 108,5 millioner kroner i 2022 mot 96,3 millioner kroner i 2021.

Det er sammensatte årsaker som forklarer kostnadsøkningen på 12,2 millioner kroner i 2022 i forhold til fjoråret. Økning i personal-kostnader utgjør 2,9 millioner kroner. Driftskostnader knyttet til bankens eiendommer har økt med 2,9 millioner, hvorav økte kostnader knyttet til strøm og ytre vedlikehold av lokalene i Skudenenes utgjør en vesentlig andel. Ut over de nevnte forhold er det summen av en rekke mindre forhold, samt en generell prisstigning som har forårsaket resterende kostnadsøkning. Det vises til regnskapsnotene for nærmere informasjon.

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 0,98 % i 2022, mot tilsvarende 0,91 % i 2021. Bankens driftskostnader (eks kursgevinster) som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 42,49 % (42,55 % i 2021).

TAP PÅ UTLÅN

Banken har i 2022 resultatført 9,7 millioner kroner i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2021 var 5,0 millioner kroner. Tapene utgjør 0,10 % av brutto utlån på egen balanse for 2022. Tilsvarende tall for 2021 var 0,05 %. Med bakgrunn i forsiktighetsprinsippet har banken ved utgangen av 2022 økt avsetningene i IFRS9-modellen. Det vises til regnskapets noter for nærmere informasjon om tap.

OVERSKUDD OG DISPONERING

Styrets disponering av overskuddet i 2022:

	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat før skatt	142.842.057	128.106.024	125.353.775	118.197.267	104.280.436
Skatt	33.875.931	28.049.801	26.645.848	28.885.127	25.302.350
Resultat etter skatt	108.966.126	100.056.223	98.707.927	89.312.140	78.978.086
Overført til Sparebankens fond	79.971.780	71.949.113	57.617.576	68.856.221	61.225.321
Overført til gavefondet	5.000.000	5.000.000	3.500.000	4.000.000	4.000.000
Avsatt til utbytte (EK-bevis)	11.200.000	9.800.000	9.800.000	10.500.000	9.800.000
Overført til utjevningsfond (EK-bevis)	5.120.410	5.751.993	3.221.165	5.955.918	3.952.765
Disponert rente Fondsobligasjoner	3.703.311	5.295.494	4.062.866		
Overført fond urealiserte gevinster	3.970.624	2.259.624	20.506.320		
Sum disponert	108.966.126	100.056.223	98.707.927	89.312.140	78.978.086
Resultat pr EK-bevis	*12,10 kr	*11,38 kr	*11,87 kr	11,75 kr	9,82 kr
Utbytte pr EK-bevis	8,00 kr	7,00 kr	7,00 kr	7,50 kr	7,00 kr
Overført til utjevningsfondet pr EK-bevis	3,66 kr	4,11 kr	2,30 kr	4,25 kr	2,82 kr
Opptjent utjevningsfond pr EK-bevis	27,93 kr	24,27 kr	20,16 kr	16,94 kr	12,69 kr
Bokført EK per EK-bevis (eks utbytte)	133,48 kr	129,60 kr	125,50 kr	117,30 kr	113,00 kr

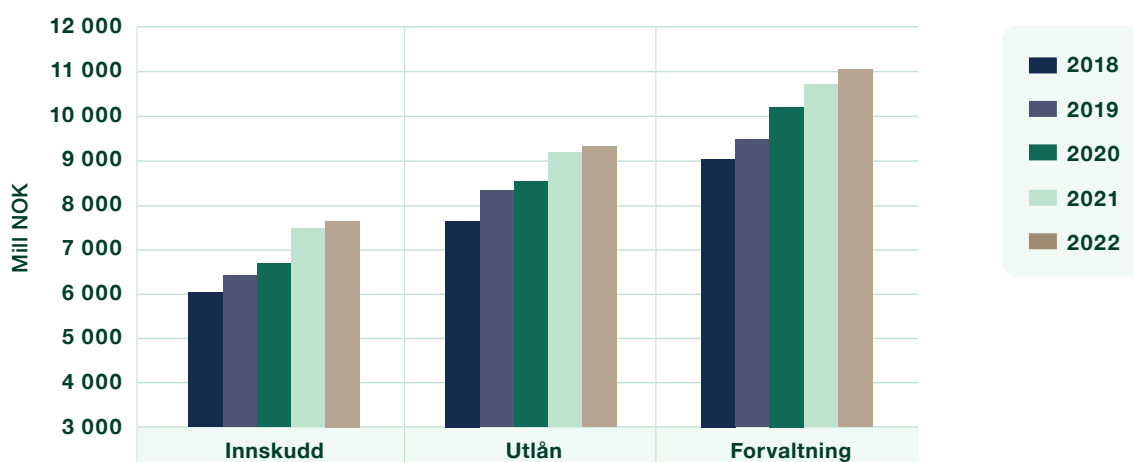
*Fra og med regnskapsåret 2020 har banken innført «Fond for urealiserte gevinster» (FUG) som en følge av overgang til IFRS. En andel av resultat per EK-bevis fra og med 2020 er overført til FUG og inngår i bokført egenkapital per EK-bevis. Det vises til oversikt i notene.

FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN

Forvaltningskapitalen på egen balanse var 11,0 milliarder og bankens portefølje i Verd Boligkreditt var 2,5 milliarder ved utgangen av 2022. Dette tilsier en samlet forretnings-

kapital på 13,5 milliarder ved utgangen av 2022, og en økning på 0,5 milliarder fra fjoråret. Hovedpostene på bankens egen balanse har utviklet seg som følger de siste årene:

Hovedposter i balansen

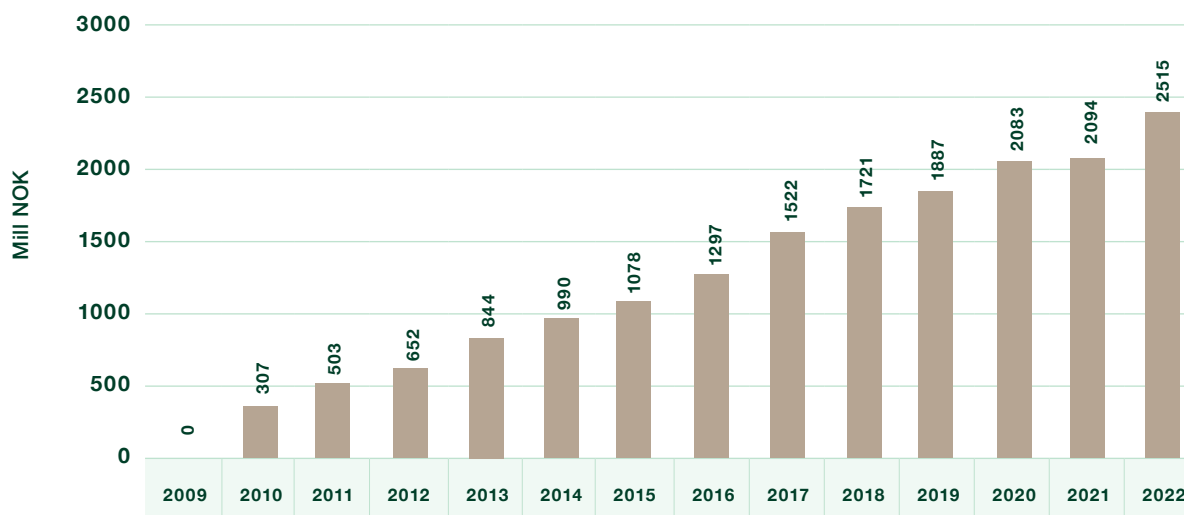


Veksttall for 2022 er henholdsvis 3,3 % (9,7 % i 2021) for innskudd og 0,7 % (7,4 % i 2021) for utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2022 var innskuddsdekningen 84,7 % (82,5 % i 2021).

Porteføljen bestående av private boliglån overført til Verd Boligkreditt var 2.488 mil-

lioner kroner ved utgangen av 2022 (2.094 millioner kroner i 2021). Bankens totale utlånsvekst i 2022, inkludert overførsler til Verd Boligkreditt var dermed 4,2 % (6,1 % i 2021). Utviklingen i bankens portefølje i Verd boligkreditt har de siste årene vært som følger:

Lån overført til Verd Boligkreditt AS



SOLIDITET OG KAPITALDEKNING

Det følgende er bankens status for kapitaldekning pr 31.12.2022:

Status kapitaldekning (Konsolidert nivå)						
	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Ren kjernekapital	20,32 %	19,19 %	18,77 %	18,03 %	17,03 %	15,99 %
Kjernekapital	21,82 %	20,78 %	20,26 %	19,44 %	18,79 %	17,63 %
Ansvarlig kapital	23,50 %	22,19 %	21,75 %	21,05 %	20,77 %	19,42 %

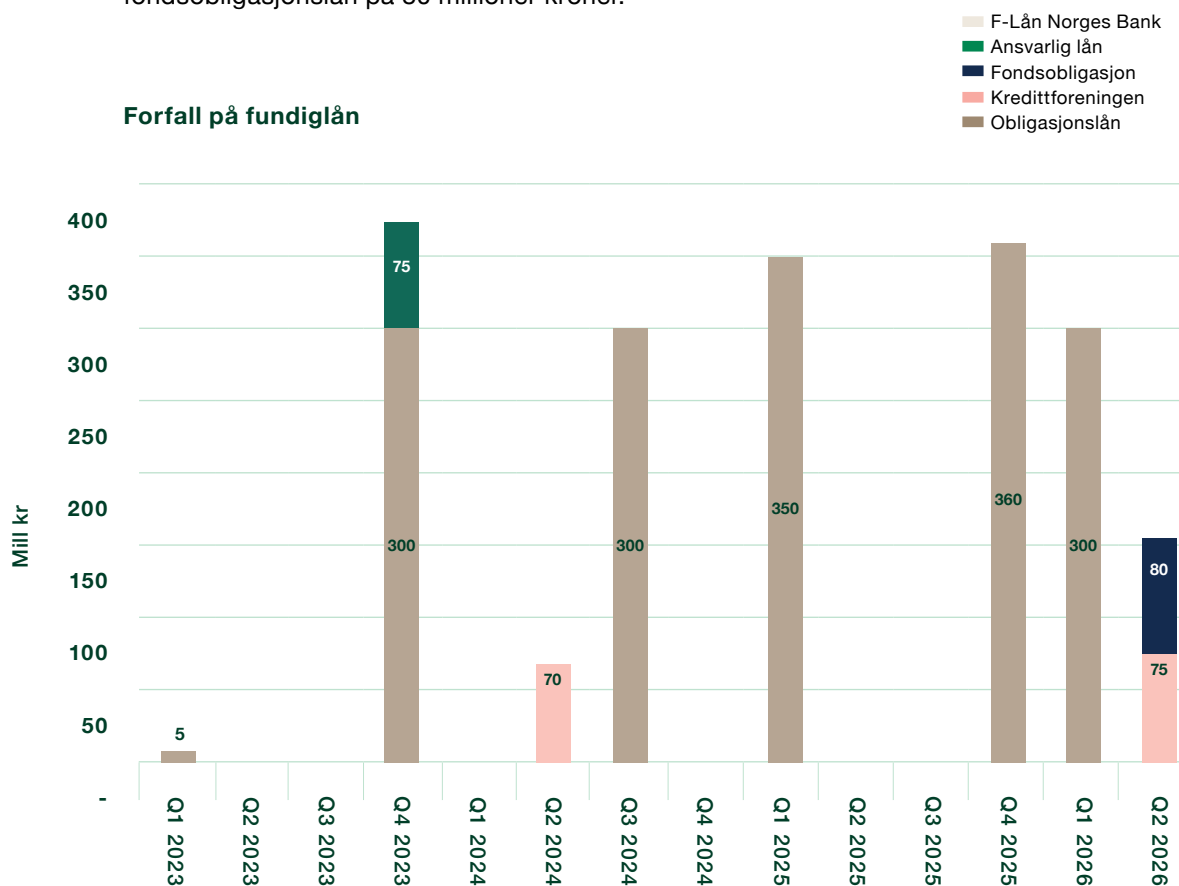
Banken konsoliderer kapitaldekningen med boligkreditselskapet Verd Boligkreditt AS (13,06 % eierandel) og finansieringsselskapet Brage Finans AS (1,84 % eierandel). Det vises til notene for nærmere informasjon om temaet.

LIKVIDITET OG FUNDING

Finansieringsbehovet, utover bankens egenkapital, kundeinnskudd og overføring til boligkreditselskapet, dekkes ved å låne penger i finansmarkedet. Bankens samlede lån i finansmarkedet var per 31.12.2022 cirka 1,9 milliarder kroner (2,0 milliarder kroner per 31.12.2021). Som en del av dette, er et ansvarlig lån på 75 millioner kroner og et fondsobligasjonslån på 80 millioner kroner.

De to hovedfinansieringskildene er ordinære obligasjonslån som er notert på Nordic ABM (cirka 1,62 milliarder kroner) og lån fra Kredittforeningen (145 millioner kroner). For å redusere refinansieringsrisikoen fokuseres det på å dele låneutstedelsene inn i mindre beløp med ulike forfallstidspunkt. Banken har normalt god tilgang til lån fra markedet, og betingelsene stemmer godt overens med markedsreferansene for banken. Samtlige lån har flytende rente, relatert til 3M NIBOR. Lånene per 31.12.2022 har følgende forfallstidspunkter:

Forfall på fundiglån



**BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING**

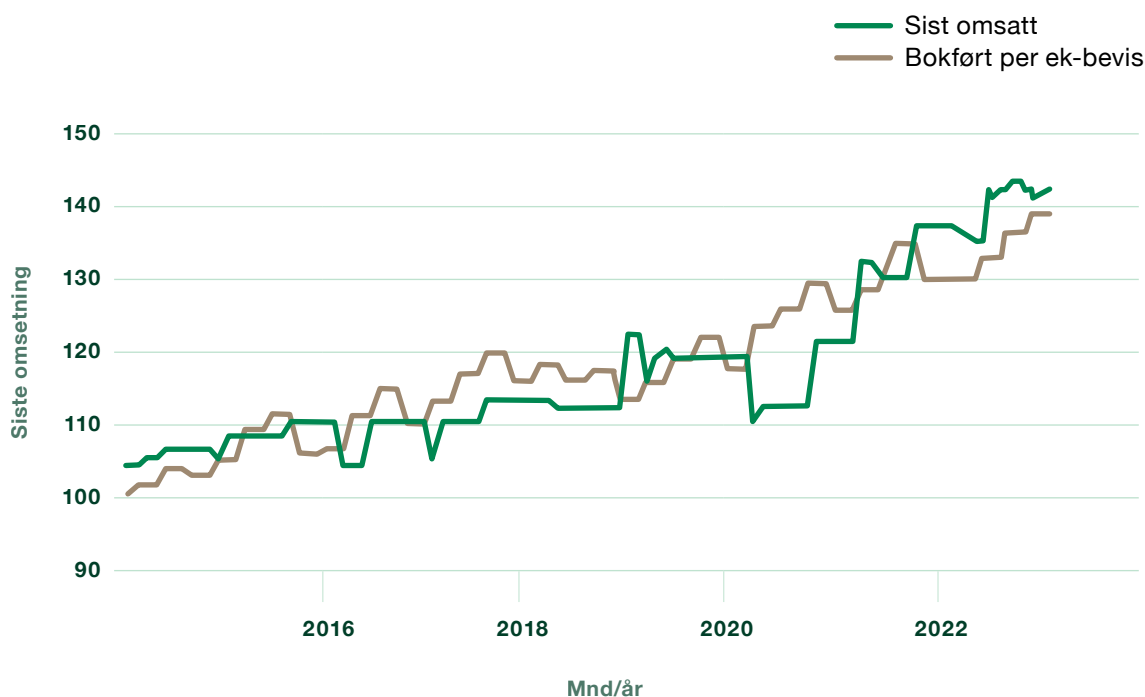
Bankens verdipapirbeholdning består i hovedsak av obligasjoner utstedt av boligkredittforetak og rentefond som investerer i lavrisikopapirer (LCR-aktiva). Fellestrekkene for den vesentlige andelen av bankens likviditetsportefølje er at verdipapirene har lav tapsrisiko og samtidig relativt lav avkastning.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

4. Egenkapitalbevis

Det er ved utgangen av 2022 utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis, hvor alle har samme rett til utbytte og utjevningsfond. Det er registrert 629 unike eiere av bankens egenkapitalbevis i VPS. Banken utstedte egenkapitalbevis 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.

Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige i markedet. Banken har inngått avtale med

Norne Securities angående administrasjon knyttet til kjøp og salg av egenkapitalbevis. 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):



Styret foreslår overfor bankens ordinære generalforsamling i 2023 at utbytte per egenkapitalbevis blir på 8,00 kr på grunnlag av årsregnskapet for 2022 (7,00 kr i 2021). Generalforsamlingen i banken vil behandle saken om utbytte den 22. mars 2023.

Resultat per egenkapitalbevis ble 12,10 kr i 2022 (11,38 kr i 2021). I forhold til markedskurs på egenkapitalbevisene per desember 2022 (142,00 kr) tilsier det totale resultatet per egenkapitalbevis en avkastning på 8,5 %, mens direkteavkastningen er 5,6 %.

Tilsvarende tall for fjorårets regnskap var henholdsvis 8,3 % og 5,1 %. Nøkkeltallet P/B (Markedsverdi per egenkapitalbevis / Bokførte verdier per egenkapitalbevis) var 1,06 (eksklusivt avsatt utbytte) per 31.12.2022. Tilsvarende tall for fjoråret var 1,06.

Styrets målsetning for egenkapitalavkastning er rente på 5 års norsk statsobligasjon + 6,0 %. Målsetning for utbyttegraden er i intervallet 50 – 80 % utdeling av årets resultat per egenkapitalbevis, gitt at bankens situasjon for soliditet tillater det.

4. Risikostyring og internkontroll

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

Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre risikostyringen.

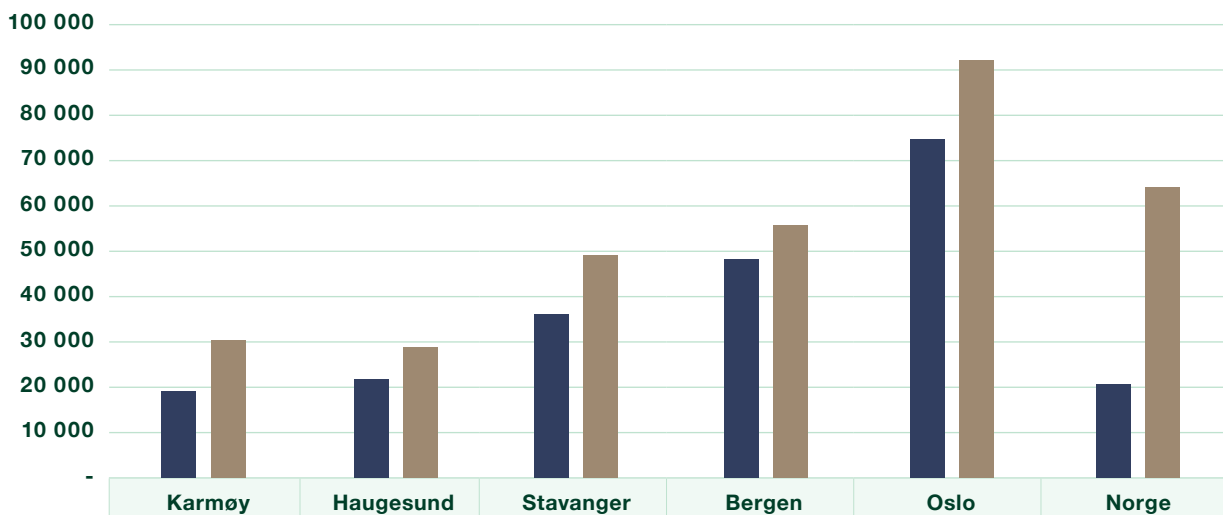
Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike policydokumenter. De viktigste risikokategoriene for banken er:

KREDITTRISIKO

Privatmarkedsandelen av bankens totale utlån var ved utgangen av 2022 84,5 % (84,6 % i 2021). Boligmarkedet i bankens hovedmarkedsområde har over flere år hatt et stabilt antall årlige omsetninger (cirka 300) med unntak av toppåret 2021 (cirka 400). Prisnivået på eiendom har også i 2022 vært noe økende, med henholdsvis 5,1 % prisvekst for eneboliger og 12,1 % prisvekst for leiligheter. Prisnivået på boliger på Karmøy er imidlertid vesentlig lavere enn for eksempel Stavanger, Bergen eller Oslo. Dette tilsier at banken i vårt markedsområde er mindre utsatt for kredittrisiko på privatmarkedet ved en generell økt arbeidsledighet. Det følgende viser gjennomsnittspriser per kvm for henholdsvis eneboliger og leiligheter (kilde Eiendomsverdi):

Boligmarked 2022: Pris per kvm

■ Enebolig
■ Leilighet



Det vises til notene for nærmere informasjon om utlånsporteføljen. Styret anser bankens kredittrisiko som akseptabel.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Innskuddsdekningen ved årsskiftet var på banknivå 84,7 % (82,5 % i 2021) og på konsolidert nivå 66,6 % (67,1 % i 2021). God innskuddsdekning er en risikoreduserende faktor, og i seg selv et viktig strategisk mål

for banken. Det vil derfor være fortsatt søkelys på innskuddsvekst også i årene fremover.

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

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
NSFR	125	147	146	149
LCR	533	472	479	412

Styret vurderer bankens finansierings- og likviditetssituasjon som god.

MARKEDSRISIKO

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

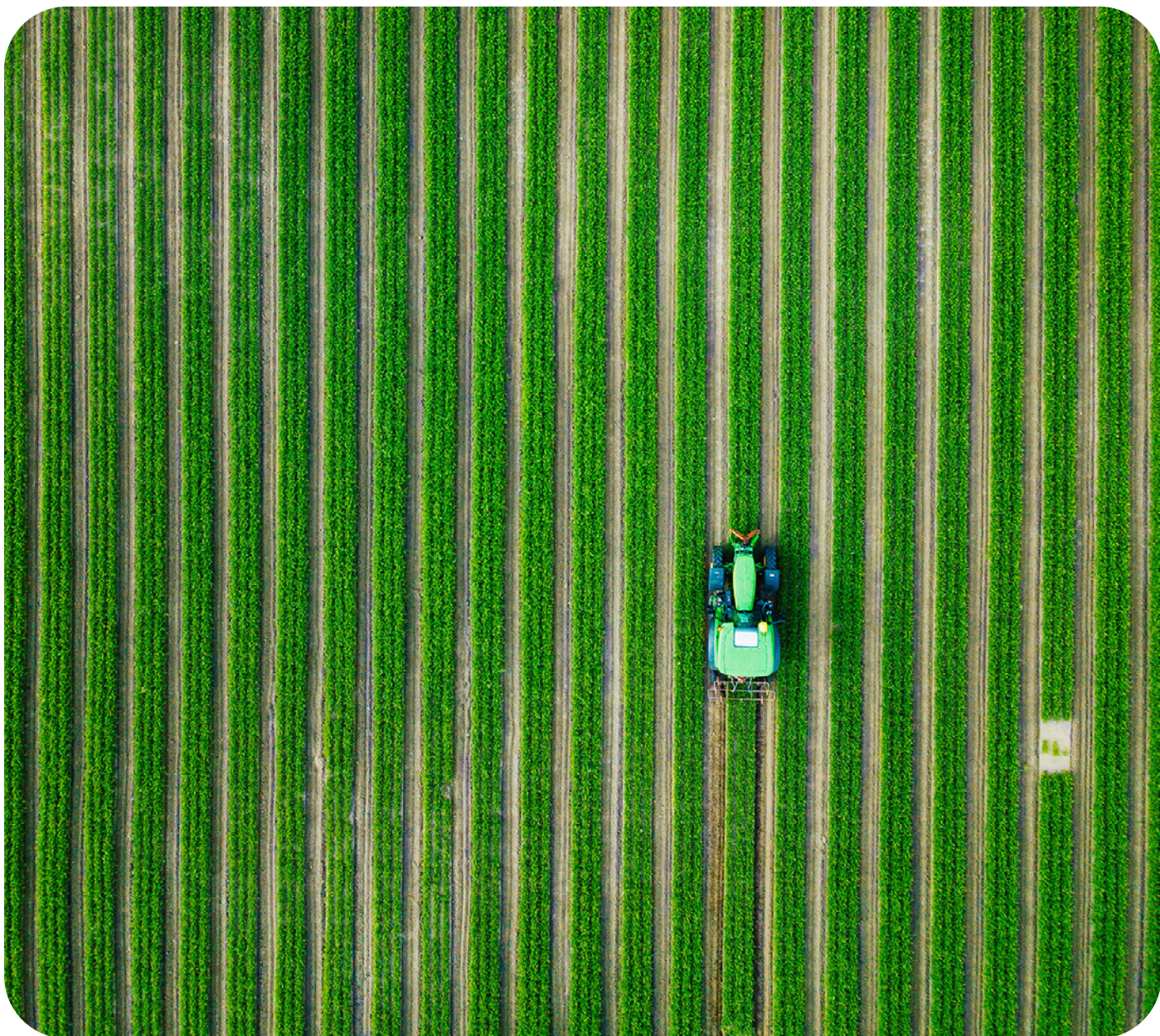
Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder, og markedsrisikoen vurderes å være lav.

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 2022 lånt ut 310,0 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (198,0 millioner kroner i 2021). Banken registrerte en økende interesse for fastrenteutlån i andre halvår av 2022, da en rekke renteøkninger ble iverksatt av Norges Bank. Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 2,85 år (2,23 år i 2021). Det er inngått rentesikringsinstrumenter på deler av porteføljen. Banken har ingen innskudd med rentebinding over 12 måneder.

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



VALUTARISIKO

Bankens beholdning av fremmed valuta begrenser seg til reisevaluta som selges til kunder. Banken har imidlertid en indirekte valutarisiko knyttet til garantier for valutalån til bankens kunder formidlet av annen kredittinstitusjon. Disse garantiene utgjør til sammen 32,1 millioner kroner ved utgangen av 2022 (59,4 millioner kroner i 2021). Garantiene er sikret i kundenes eiendeler. Banken har avviklet tilbudet av nye valutalån i løpet av 2021 og hele porteføljen vil bli faset ut innen utgangen av 2023. Styret vurderer bankens valutarisiko til å være lav.

OPERASJONELL RISIKO

Banken har definert operasjonell risiko som «risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser». Det er etablert systemer for å ivareta internkontroll og etterlevelse av regelverk (compliance), tilpasset bankens art, størrelse og kompleksitet. Banken har inngått avtale med RSM Norge AS om internrevisjon. Det er i løpet av 2022 blitt gjennomført flere internrevisjonsprosjekter innen ulike temaområder i banken som for eksempel bankens antihvitvaskarbeid, vurdering av ICAAP-prosess og gjennomgang av kredittprosesser på privatmarkedet. Styret mener at banken har god oversikt og kontroll over den operasjonelle risikoen, og at risikonivået er akseptabelt.

6. Organisasjon

PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet har banken 56 fast ansatte. Dette er en økning på to personer i forhold til 2021. Omregnet i antall årsverk, er det per nyttår 53,8 årsverk mot 50,5 årsverk året før. Banken har vedtatt 70 år som øverste pensjonsgrense. Banken har kollektiv pensjonsgruppeliv-, uførekapital- og ulykkesforsikring. I tillegg er det etablert egen helseforsikring for bankens ansatte. Banken har også tegnet forsikringer for styreansvar og profesjonsansvar.

Bankens sykefravær var i 2022 5,0 %. Dette er en økning på 1,8 prosentpoeng fra 2021. Korttidsfraværet, egenmeldinger og barns sykdom utgjør 2,3 %. Dette er en økning på 1,0 prosentpoeng fra 2021. Langtidsfraværet (over 8 uker) endte på 2,7 %, økning fra 1,9 % for 2021.

Banken har i 2022 vært uten bedriftshelsetjeneste etter at tidligere leverandør avviklet sin virksomhet. Banken vil nå i starten av 2023 inngå avtale med ny leverandør. Bedriftshelsetjeneste er en viktig del av bankens HR arbeid og deltar aktivt i bankens arbeidsmiljøutvalg samt bistår ledelsen og verneombudet med arbeidsmiljøtiltak. Styret konkluderer med at på tross av noe økt sykefravær i forhold til de siste årene, er arbeidsmiljøet godt og nivået på sykefravær tilfredsstillende.

Banken er en kompetansebedrift og ulike autorisasjoner og generell kompetanseheving er viktig for å kunne gi gode kundeopplevelser. I mange tilfeller er også autorisasjon en forutsetning for å tilfredsstille krav fra tilsynsmyndigheter. Finansbransjen har selv utviklet en rekke autorisasjonsordninger, som banken aktivt benytter seg av. Bankens målsetting er at alle som arbeider med kunderådgiving innenfor kreditt, sparing og plassering, samt forsikring, skal være autorisert gjennom disse autorisasjonsordningene. Ved årsskiftet har banken 20

autoriserte finansielle rådgivere, (AFR) og 19 autoriserte kredittrådgivere (AIK). I tillegg har 20 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere, (GOS) og 19 ansatte har gjennomført autorisasjon innen personforsikring. I tillegg er to rådgivere autoriserte forsikringsrådgivere for næringslivsområdet.

LIKESTILLING

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

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

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

Banken arbeider for:

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

Per årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 41 kvinner og 15 menn. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene for fast ansatte på 73 % kvinner og 27 % menn. Bankens ledergruppe består av to menn og fire kvinner. Blant bankens fire avdelingsledere er fordelingen lik mellom kjønnene. Styret består av åtte medlemmer, fire av hvert kjønn. Bankens generalforsamling består av 12 menn og 16 kvinner. Banken har en rimelig god kjønnsfordeling i de

ulike grupperingene, og mener å ha ivaretatt aktivitetsplikten i likestillings- og diskrimineringsloven.

Når det gjelder godtgjørelser er det en selvfølgelighet i banken at kjønn ikke er en faktor for lønns plassering. Banken har utarbeidet oversikt på snitt lønn i de ulike gruppene opp mot kjønn. Differansen oppgis som snitt lønn kvinner i forhold til snitt lønn menn:

	Kjønn		Lønnsforskjeller
	Antall kvinner	Antall menn	Kvinner andel av menn sin lønn i prosent
Alle ansatte	41	15	66,0 %
Mellomledere med personalansvar	4	3	88,3 %
Adm. støtte- og stabsfunksjoner	7	3	93,3 %
Personmarked	22	5	97,5 %
Bedriftsmarked	0	4	-
Deltidsansatte i banken	5	1	-

DISKRIMINERING

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter, samt å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Skudenes & Aakra Sparebank arbeider for å fremme lovens formål innenfor sin virksomhet.

Banken har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Banken arbeider for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. Alle ansatte har jevnlig tilpasning av sin arbeidsplass med fysioterapeut. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne eller belastningsplager, foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

VARSLING

Skudenes & Aakra Sparebank har etablert varslingsrutiner. Rutinen er presentert for

alle bankens ansatte og er tilgjengelig på bankens intranett. Varsling skal behandles konfidensielt og en varsler skal beskyttes mot forsøk på gjengjeldelse. Eventuelle varslinger om interne kritikkverdige forhold tas på stort alvor og behandles av person(er) fra bankens ledelse i samarbeid med bankens verneombud.

BANKENS AVDELINGER

Med seks lokasjoner innenfor en kommune, lever banken opp til en av bankens tre verdier, «tilgjengelig», og slagordet «Ein ekta lokalbank». Karmøy er en stor kommune i folketall med cirka 43.000 innbyggere, og delt inn i flere mindre byer og bygder. Banken har fem avdelingskontorer: Skudeneshavn, Veavågen, Kopervik, Avaldsnes og Norheim på fastlandssiden. Hovedkontoret er i sentrum av Åkrehamn på Karmøys vestsida. Alle bankens seks kontorer har automatisert tilbud for innskudd og uttak av kontanter.



7. Samarbeidspartnere

DSS AS – DE SAMARBEIDENDE SPAREBANKER

DSS er en gruppering bestående av åtte sparebanker. Disse er fra Luster i nord, via Voss, Haugesund og Skudenes & Aakra her i vest, og Flekkefjord, Søgne & Greipstad, Spareskillingsbanken og Lillesand i sør. Totalt forvalter bankene en kapital på i overkant av 70 milliarder kroner.

DSS er først og fremst et samarbeid rundt teknologi og digitalisering, samt innkjøp og utvikling av ulike løsninger innenfor disse områdene. Felles forretningsutvikling er også et område med stort fokus i samarbeidet.

Staben i DSS er lokalisert i Haugesund Sparebank og består av i alt åtte personer, alle i 100 % stilling. DSS er etablert som eget aksjeselskap. Samarbeid effektiviserer og gir reduserte kostnader for medlemsbankene sammenlignet med det å løse oppgavene hver for seg.

VERD BOLIGKREDITT AS

Verd er bankens boligkredittselskap. Selskapet ble etablert i 2009 og har fra oppstart vært eid av bankene i DSS samarbeidet. Verd Bolig Kreditt ble i 2022 utvidet med ytterligere 10 banker (Lokalbank alliansen) og teller nå totalt 18 eierbanker.

Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet etter dette utgjør ved årsskiftet 13,06 %.

Utvidelsen av Verd Boligkreditt betyr en dobling av eierbankenes forretningsvolum og denne utgjør per årsskiftet cirka 140 milliarder kroner. Lokalbank grupperingen har tidligere benyttet Eika Boligkreditt som sitt boligkredittforetak og deres portefølje vil gradvis bli overført til Verd Boligkreditt AS i årene fremover. Utvidelsen er positiv både for muligheten til å etablere større låneserier (LCR 1B) i markedet og selskapet oppnår en klart bedre geografisk spredning over hele Norge. Dette gir et godt grunnlag for videre vekst og utvikling av selskapet. Selskapets administrasjon er lokalisert i Bergen.

Verd har per i dag kjøpt cirka 15 milliarder i utlån fra eier bankene, en økning på cirka 4 milliarder kroner i løpet 2022. Ifølge egne prognoser forventer Verd Boligkreditt AS en tilsvarende økning av porteføljen kommende år. Banken har per årsskiftet overført lån tilsvarende cirka 2,5 milliarder kroner til Verd Boligkreditt AS.

PRODUKTSELSKAPER

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

Frende Forsikring tilbyr et bredt utvalg av forsikringsprodukter for privat og næringslivsmarkedet, både innenfor skade og ulike personforsikringer. Banken tilbyr også pensjonsløsninger for bedriftsmarkedet gjennom avtale med Nordea Liv. Totalt sett gir dette bankens kunder, både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet, konkurransedyktige forsikrings og pensjonsprodukter, alle med gode selvbetjeningsløsninger.

Brage Finans er bankens produktleverandør innenfor leasing, bil- og båtlån, samt løsørefinansiering.

Norne Securities ivaretar behovet som bankens kunder har for fonds og øvrig verdipapirhandel, enten via eget meglerbord, eller gjennom en nettløsning. Selskapet har også en Corporate Finance avdeling som kan bistå bankens kunder ved behov for ulik rådgiving ved salg, oppkjøp, fusjoner, restruktureringer og lignende.

Produktselskapene har sin opprinnelse i grupperingen av banker som i sin tid gikk sammen og etablerte selskapene Frende, Brage og Norne Securities. I tillegg til DSS bankene består den opprinnelige grupperingen av Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Fana Sparebank, Sparebanken Sogn og Fjordane og Sparebanken Øst (de to siste er ikke eier i Brage). I 2021 ble grupperingen ytterligere utvidet med de 10 bankene i Lokalbank gruppen, samt tre brannkasser fra Varig. Nå består eiergruppen bak Frende Forsikring av hele 26 banker og brannkasser spredd over hele Norge.

EIENDOMSMEGLER A

Hovedaksjonærer i Eiendomsmegler A er Skudenes & Aakra Sparebank og Haugesund Sparebank. To av selskapets ansatte er også medeiere i selskapet. Bankens eierpost i selskapet utgjør 22 %. Selskapet er en betydelig aktør innenfor eiendomsmegling på Haugelandet, og utgjør et viktig tjenestetilbud for bankene. Eiendomsmegler A på Karmøy er lokalisert i bankens avdeling i Kopervik.

IT SAMARBEID

TietoEvry er bankens hovedleverandør av IT-systemer. Gjeldende avtale er inngått for perioden 01.01.2020 til 31.12.2025. Gjennom denne avtalen er DSS bankene sikret moderne IT-løsninger innenfor alle felt i årene fremover. Avtalen er samtidig åpen for fleksibilitet rundt integrering av løsninger fra andre aktører.

8. Produktsalg

FORSIKRING

Skudenes & Aakra Sparebank har en målsetting om å være en komplett leverandør av ulike finanstjenester og tilknyttede produkter i sitt markedsområde. Forsikring er en viktig del av bankens tjenestetilbud. Frende Forsikring er en landsdekkende aktør i markedet og tilbyr et komplett forsikringstilbud til både privat og bedriftsmarkedet. Bankens totale bestand innenfor skadeforsikring utgjorde ved årsskiftet 39 millioner kroner, samme om ved forrige årsskifte. På personforsikring er porteføljen 9 millioner kroner, dette er en økning på 0,4 millioner kroner fra 2021. Banken tilbyr også innskuddspensjonsordninger for næringslivet gjennom Nordea.

FONDSPRODUKTER INKLUDERT ASK OG IPS

Sparing i ulike fond er et viktig supplement til bankens egne sparekontoer, særlig for de av bankens kunder som ønsker sparing med noe lengre tidshorisont. Banken har ikke egen rådgiverkonsesjon og er kun å regne som distributør. Tilbudet av fond leveres via Norne Securities. Her tilbyr også banken løsning for aksjesparekonto (ASK) og individuell Pensjonssparing (IPS). Bankens fondstilbud er tilgjengelig via Norne Securities egen nettløsning som enkelt nås gjennom kundens egen nettbank.

BANKEN OG DIGITALE LØSNINGER

Bankens visjon er «hjertelig til stede» Dette legger noen føringer for bankens strategi rundt kundebehandling. En er imidlertid nødt til å tolke denne visjonen som noe langt mer enn det å ha et fysisk kontor å gå til. Banken må tilby gode og moderne digitale løsninger, tilpasset kundenes behov og ønsker. Koronapandemien lærte oss å tenke nytt om hvordan vi kan få til gode digitale kundemøter som supplement eller erstatning for de tradisjonelle fysiske møtene.

Dette har vært nyttige og gode erfaringer å ta med seg, og en ser at tilstedeværelse og nærhet til kunder også kan gjøres digitalt. Verktøykassen for digitale løsninger utvides stadig, og er både nødvendig og en styrke for en mer fleksibel og kundevennlig fremtid.

Den digitale utviklingen endrer konkurransebildet. Konkurrentene er i økende grad ikke bare bankene i det lokale markedsområdet, men digitaliseringen har åpnet et marked hvor hele verden i prinsippet kan tilby løsninger og produkter til bankens kunder. Samarbeid med andre banker for å utvikle gode løsninger har derfor stadig større fokus i bransjen. Etableringen og videreutviklingen av Vipps er nettopp et eksempel på dette.

Mobiltelefon er, i tillegg til å være en betalingsmetode, også et svært viktig kontaktpunkt for kunden mot banken. Antall pålogginger i mobilbanken per måned har økt betydelig de siste årene. Økningen siste år er fra et gjennomsnitt på cirka 353.000 pålogginger per måned i 2021 til cirka 390.000 i 2022. Til sammenligning har nettbank i gjennomsnitt rundt 43.000 pålogginger per måned, og antallet er synkende.

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

9. Samfunnsansvar og bærekraft

Begrepet bærekraft har de siste årene fått betydelig oppmerksomhet og fokus i samfunnet, globalt, nasjonalt og i bankens nærmiljø. Dette er en utvikling vi som lokalbank også er opptatt av og engasjert i.

Skudenes & Aakra Sparebank er en viktig aktør i eget markedsområde og det er derfor både et ansvar og et ønske å bidra til en bærekraftig utvikling av bankens lokalmiljø. Det å ta samfunnsansvar ligger sentralt i sparebankmodellen. Banken har gjennom sin 147 år lange historie vært opptatt av å ta dette ansvaret.

Banken har utarbeidet en egen strategi for samfunnsansvar og bærekraft. Strategien har som formål å tydeliggjøre og sette retning for bankens arbeid med bærekraft. Strategien har i tillegg en rolle som veileder for bankens ansatte i deres daglige valg og beslutninger. I banken ser vi at bærekraft krever stadig større integrasjon i strategiarbeid, policyer, dokumentasjon, rutineverk og kommunikasjon.

I arbeidet med å utvikle bankens strategi for samfunnsansvar og bærekraft, ble det tatt utgangspunkt i FNs 17 bærekraftsmål. Banken har valgt å ha særskilt søkelys på fire av disse bærekrafts målsetningene.



Mål nummer 5:
Oppnå likestilling mellom kjønnene



Mål nummer 8:
Anstendig arbeid og bærekraftig vekst



Mål nummer 11:
Gjøre samfunnet inkluderende, trygt og bærekraftig



Mål nummer 13:
Stoppe klimaendringene

Det er fortsatt mange avklaringer og standarder som må utarbeides innenfor bærekraftsområdet. Om bærekrafts- og miljø arbeidet skal lykkes, er det fremover behov for en rekke objektive kriterier. ESG (Environmental, Social and Governance) er blitt et internasjonalt begrep. På norsk omtaler vi dette som Miljø-, Sosiale- og Forretningsetiske forhold. Dette arbeidet er langt mer enn et klima og miljø arbeid. Dette har eksempelvis innvirkning på bankens arbeid med antihvitvask, bekjempelse av korrupsjon, våre etiske standarder og verdier, og også bankens forhold til det å ta vare på samfunnet og miljøet rundt oss.

Banken reviderer jevnlig sine etiske retningslinjer og har i alle innkjøp fokus på bærekraft. Eksempelvis bruker banken Paperwise i all

sin papirbruk. Dette gjelder i printere og kopimaskiner så vel som i ulike brosjyrer, kalendere, skriveunderlag og bøker som gis ut av banken. Papiret fra Paperwise lages av landbruksavfall og produktenes miljøpåvirkning er 47 % lavere enn papir laget av tre og 29 % lavere enn resirkulert papir.

For å minimere papirbruk har det over tid vært søkelys på å få bankens kunder til å benytte e-signering. E-signering er en sikker og effektiv signeringsprosess, og banken opplever nå at rundt 90 % av bankens lånedokumenter signeres elektronisk. Dette gir betydelig reduksjon i samlet papirforbruk.

Banken er videre opptatt av å vurdere miljøhensyn i forbindelse med reiser, og om disse kan erstattes med digital teknologi. Bankens

bil ble ved årsskiftet byttet ut med null utslipps bil. Banken har videre i sammen med DSS bankene utviklet nye nettsider. En målsetting her har vært å gjøre løsningen mer bærekraftig ved å redusere energibruken på denne. På kundesiden er klima og miljø innarbeidet som et fokusområde i kunde-dialog og kredittbehandlingen innenfor bedriftsmarkedet.

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.

ANTIHVITVASK OG BEKJEMPELSE AV TERRORFINANSIERING

Banken er rapporteringspliktig etter hvitvaskingsloven. Hvitvaskingslovens formål er å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering. Tiltakene i loven skal beskytte det finansielle og økonomiske systemet, samt samfunnet som helhet ved å forebygge og avdekke at rapporteringspliktige brukes eller forsøkes brukt som ledd i hvitvasking eller terrorfinansiering.

Banken har utarbeidet en virksomhetsinnrettet risikovurdering, policydokument samt en rekke rutiner og retningslinjer for å ivare sitt ansvar på området. Bankens ansatte og styre gjennomfører regelmessig opplæring innenfor AHV området, og det ble høsten 2022 gjennomført eget kurs særskilt innrettet mot ledelse og styret. Bankens internrevisor, RSM Norge AS, har også i 2022 hatt en gjennomgang av bankens rammeverk og praksis på temaområdet.

ÅPENHETSLOVEN

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022 og har som formål å «fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og levering av tjenester, og sikre allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold». Virksomhetene skal ifølge loven offentliggjøre en redegjørelse for aktsomhetsvurderingene som gjøres i denne sammenheng. Banken vil offentliggjøre en slik redegjørelse i løpet av 2023.

SPONSORATER OG GAVETILDELINGER I 2022

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

Banken er en betydelig sponsor overfor lokale lag og foreninger. Totalt utgjorde ulike sponsoravtaler, støtteannonser, reklameartikler, kundearrangement cirka 5,7 millioner kroner i 2022. Videre har banken glede av å hedre lokalt engasjement gjennom utdeling av ulike priser og legat, samt å skape og utvikle gode arenaer for næringsliv og organisasjonsliv i bankens markedsområde.

Med bakgrunn i bankens resultat for 2022 er det disponert 5,0 millioner kroner til bankens gavefond. Størrelsen på fondet etter avsetning for 2022 er 13,9 millioner kroner. Av dette utgjør bevilgede, men ikke utbetalte gaver cirka 1,2 millioner kroner. Banken foretar årlige tildelinger til lokale foreninger og lag på cirka 3,5 – 4,0 millioner kroner.

KARMØYFISKAREN: bankens honnørpris ble i 2022 tildelt SILK – Skudeneshavn Internasjonale Litteratur og Kulturfestival. Det var den 30. gangen prisen ble delt ut. I pressemeldingen som ble sendt ut av banken stod det blant annet;

Den frivillige organisasjonen SILK med sin årlige festival i november i Skudeneshavn, sprer lese- og kulturglede, og treffer både barn, unge og voksne med sin sjarm og profesjonalitet.

Det er med stor glede at vi tildeler Karmøyfiskaren til SILK dette året. 2022 er frivillighetens år, og derfor passer det ekstra godt at det er SILK som mottar årets pris. Vel fortjent!

Karmøyfiskaren gis til personer, organisasjoner eller grupper som har markedsført Karmøy utad på en positiv måte. Prisen er på 50.000 kroner, samt en statuett og diplom. Selve utdelingen av Karmøyfiskaren skjer vanligvis under årets åpning av Skudefestivalen.

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 som gjerne har gjort det gjennom mange år. I motsetning til "Karmøy-fiskaren", er dette ofte personer som en ikke legger mye merke til, men som likevel er av svært stor betydning i sitt lokalmiljø. Vinneren i 2022 ble Vormedalsbuen Trond Krogsæter.

Krogsæter har i en årrekke engasjert seg for lokalsamfunnet på fastlands-Karmøy. Trond liker å bidra. I sitt daglige virke er han lærer på Breidablikk læringssenter i Haugesund på avdelingen for voksne innvandrere fra 16 år og oppover. På fritiden er han engasjert i mye, blant annet Badminton.

Badminton begynte han med da egne barn var rundt 10 år. Etter hvert begynte han også å spille selv.

I pressemeldingen sier Krogsæter.

– Jeg tror vi kan sette Karmøy på kartet. For bare noen uker siden arrangerte vi norgescupmesterskap for junior her. Det var over 70 deltakere som spilte kamper gjennom hele helgen, sier han entusiastisk. Og like etterpå var vi 27 spillere fra klubben som deltok på turnering på Bømlo. Mange av disse deltok på sin aller første turnering. Krogsæter er også en pådriver for egen para/special-gruppe i Badmintonklubben.

Krogsæter har også engasjert seg i volleyball. I hele 16 år har han dømt eliteserien i Volleyball og har nå passert over 200 kamper på det øverste nivået i landet. I tillegg har han de siste årene vært sterkt engasjert i bygging av ny idrettshall på Vormedal, samt oppbyggingen av Tuastad

bedehus etter at dette ble totalskadet i brann i april 2020. Tildelingen var den 12. i rekken og vinneren ble kåret blant 60 innsendte nominasjoner. Prisen består av 25.000 kroner og et hedersbevis.

VEKST OG NYSKAPERPRISEN:

Dette er den nyeste av bankens priser og ble i 2022 utdelt for 11. gang. Prisen ble etablert ved oppstarten av Bedriftenes dag i 2012, og skal hedre lokale bedrifter som kan vise til innovasjon, vekst og god resultatutvikling. Det er etablert egen jury for prisen. Denne ledes av banksjef og består ellers av næringssjef i Karmøy Kommune, Per Velde, direktør i HK Shipping Group, Kristine Skeie og salg og markedsjef i Gasnor, Svein Sund.

Prisen ble i 2022 tildelt Uptime International AS. Firmaet har sitt hovedkontor på Husøy og har over år bygd opp et sterkt fagmiljø med mye lokal kompetanse. Vinneren er verdensledende innen utvikling av avanserte, høyteknologiske logistikksystemer for maritim virksomhet. De har tatt grep om 98 prosent av markedet med sine gangbroer og heiser. Uptime satser også på autonome løsninger med større sikkerhet for brukerne, noe som gjør at de vil kunne øke markedsandeler både nasjonalt og internasjonalt, spesielt innen havvind. Juryen la i sin begrunnelse ekstra vekt på firmaets store satsing på innovasjon. Banken gratulerer, og ønsker Uptime lykke til videre med spennende innovasjonsprosjekter.

10. Fremtidsutsikter

I løpet av 2022 ble det generelle rentenivået økt vesentlig, og en må tilbake til 2009 for å finne tilsvarende rentenivå som vi har ved inngangen til 2023. Videre er det nesten 40 år siden vi har hatt en så høy inflasjon i Norge som vi har hatt i 2022 og ved inngangen til 2023. Disse forholdene sammen med en svært uforutsigbar pris på energi, danner grunnlag for økt økonomisk usikkerhet for både bedrifter og privatpersoner. Det antas at den økonomiske usikkerheten vil medføre en nøktern kredittvekst både i markedet generelt og i banken i 2023. Bankens analyser av utlånsporteføljen tilsier ingen vesentlige endringer i utlånstapene utover det som har vært normale nivåer.

Banken har opparbeidet en økt rentenetto gjennom 2022 som gir en god kjernedrift ved inngangen til 2023. Denne vil kompensere positivt for en eventuelt lavere kredittvekst og økte driftskostnader i banken som følge av den generelle prisstigningen. Med dette som grunnlag prognostiserer derfor banken med en lønnsomhet for 2023 som er på nivå med tidligere år. Usikkerhetsmomentene for

bankens prognoser for 2023 er imidlertid mange, og alternative utfallsrom er derfor stort.

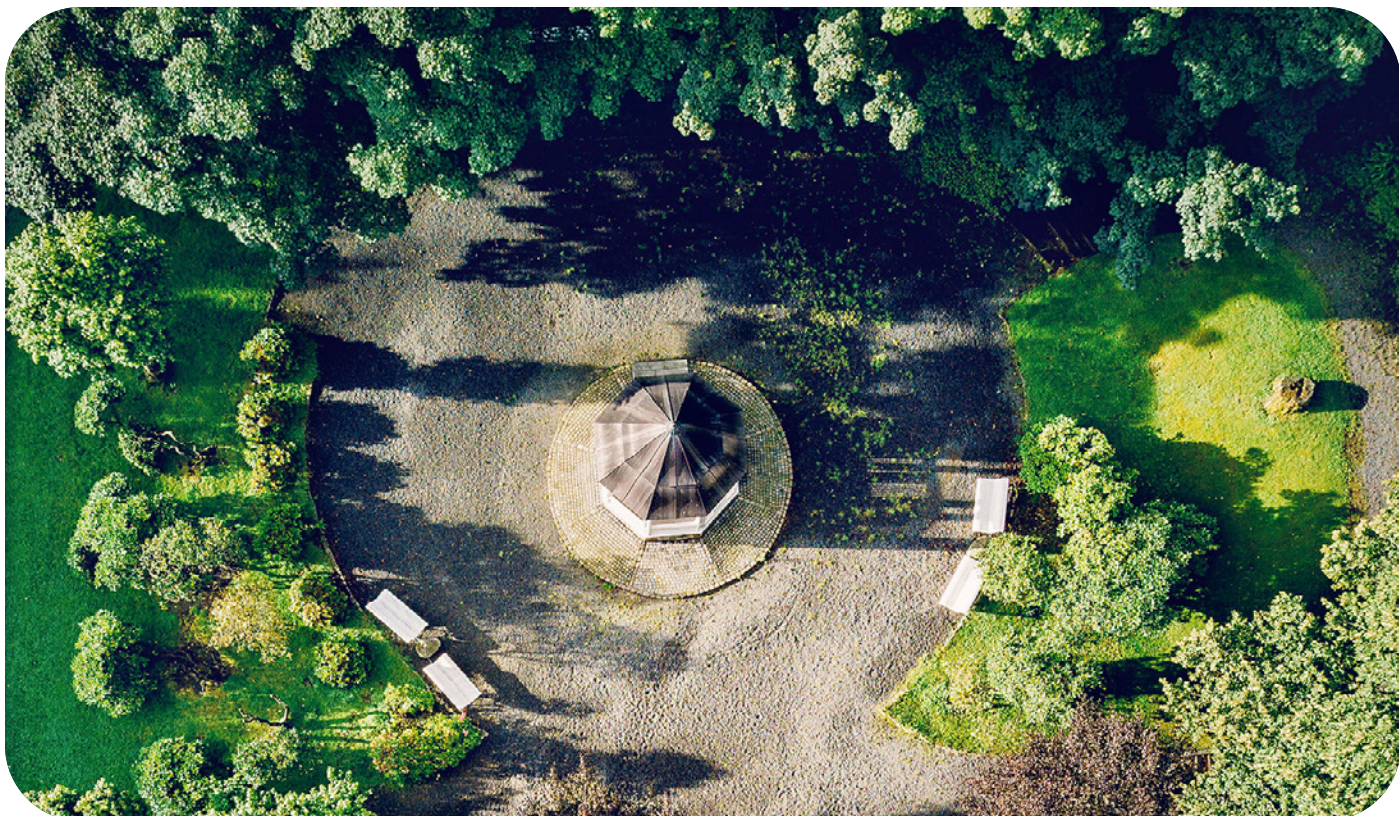
Styret mener at banken er godt finansielt kapitalisert. Det blir stadig investert i utvikling av både kompetanse og teknologi. Gode samarbeidspartnere gjør at banken kan tilby et godt og bredt tjenestespekter til sine kunder. Med dette som grunnlag vil banken arbeide for å videre styrke sin posisjon i bankens definerte markedsområde.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskap og årsberetning for 2022 er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir årsregnskapet og årsberetning et riktig bilde av bankens utvikling, drift og økonomiske stilling i 2022.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



11. Styrende organ

STYRET 2022

Det er ikke foretatt endringer i bankens faste styremedlemmer i 2022. Bankens styre består av; Trine Elisabeth Kvalevåg Lund (styrets leder), Hans Jakob Reinlund Sæther (nestleder), Randi Kvaløy, Inge Jan Thorsen, Kristian Helland Vea, Brian Paul Sjøen, Linda Nordbø og Hanne Tjøsvoll Eriksen (ansatte representant). Varamedlemmer er Mona Rasmussen Sævik og Eirik Langåker, varamedlem for ansatte representant er Jonas Simonsen. Sistnevnte møter fast som observatør i styremøtene.

BANKENS GENERALFORSAMLING

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

RISIKO-, REVISJON OG GODTGJØRELSEUTVALG

Banken har valgt å la hele bankens styre ha rollene som risiko-, revisjon og godtgjørelsesutvalg. Disse ledes av styreleder Trine Elisabeth Kvalevåg Lund. Møtene protokolleres.

TAKK

I løpet av 2022 meldte Alf Inge Flokktvedt til styret at han ønsket avløsning fra stillingen som administrerende banksjef. Med dette som grunnlag ble det inngått en sluttavtale mellom styret og Flokktvedt som innebærer at Flokktvedt fratrer som banksjef og går over i en ny stilling i banken i løpet av 2023. Alf Inge Flokktvedt har stått i stillingen som administrerende banksjef siden 2008, og styret ønsker å takke Flokktvedt for arbeidet som er lagt ned for banken i alle disse årene i en krevende stilling. Styret er i prosess med ansettelse av ny administrerende banksjef til banken.

Styret retter også en stor takk til bankens ansatte og tillitsvalgte for arbeid og tid som legges ned i bankens tjeneste. Det rettes også en stor takk til alle bankens kunder. Dere er en avgjørende forutsetning for at vi som lokalbank skal utvikle oss og vokse videre. Lønnsom vekst er viktig om banken fortsatt skal være en aktør som aktivt bidrar til å gjøre Karmøy til et godt sted å bo. Banken må på sin side levere konkurransedyktig produkter og tjenester, slik at folk finner det attraktivt å velge banken som sin leverandør. I et lokalmiljø er vi som befolkning, næringsliv, lag og foreninger avhengig av hverandre for å lykkes. Tilfredse og begeistrede kunder er bankens beste ambassadører, og grunnlaget for vekst og utvikling i årene fremover.

ÅKREHAMN, 06.03.2023

Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther
Nestleder

Inge Jan Thorsen

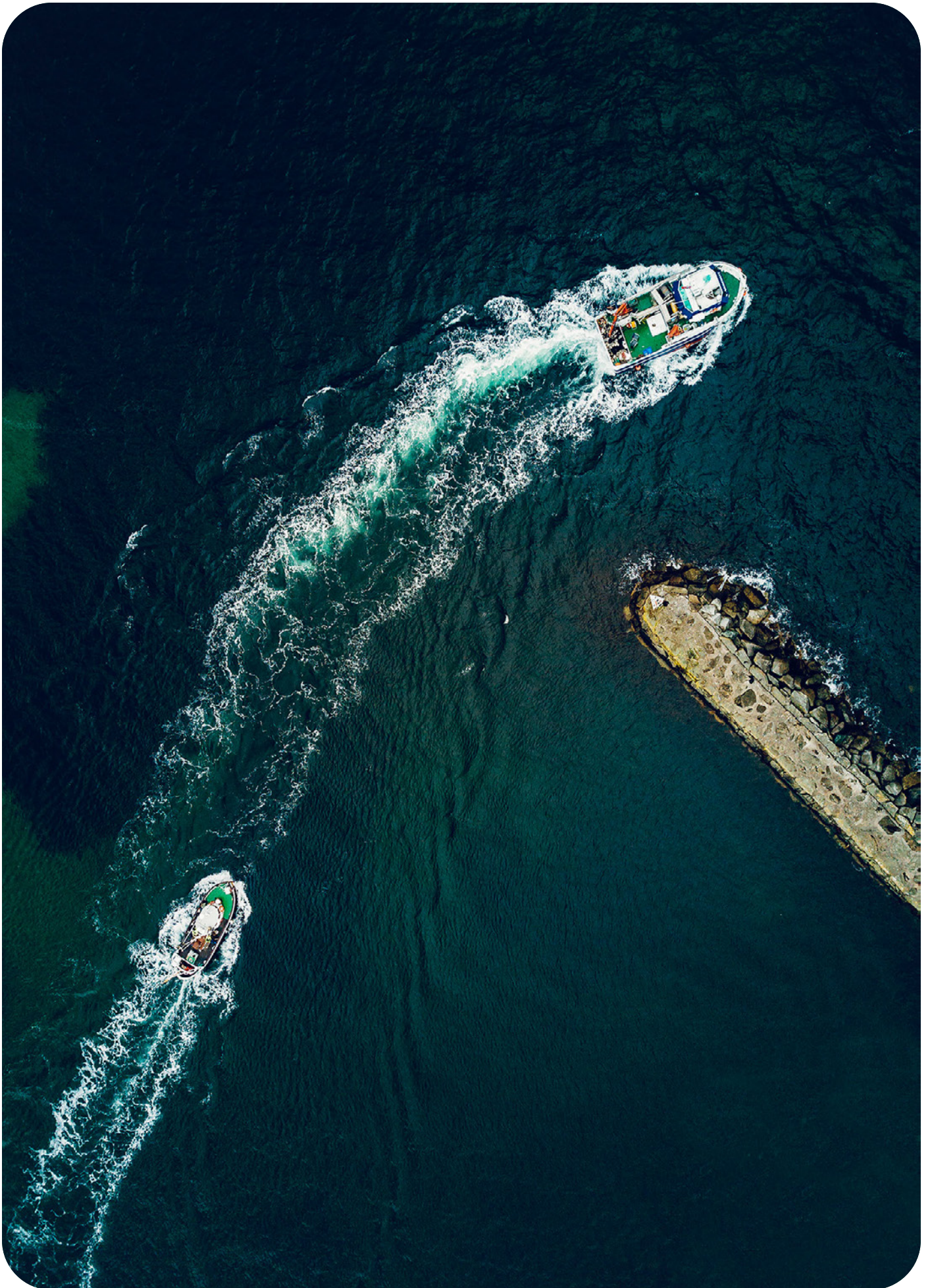
Hanne Tjøsvoll Eriksen
Ansattes representant

Randi Kvaløy

Kristian Helland Vea

Brian Sjøen

Linda Nordbø



Resultat 2022

		Akkumulert året		Isolert kvartalet	
	NOTE	2022	2021	Q4 2022	Q4 2021
Renteinntekter og lignende	16	328 212	234 544	106 692	61 677
Rentekostnader og lignende	16	134 695	68 454	53 963	18 640
Sum netto renteinntekter	16	193 517	166 090	52 729	43 037
Provisjonsinntekter og lignende	17	50 085	48 347	15 412	14 489
Provisjonskostnader og lignende	17	7 749	6 256	1 889	1 642
Utbytte		18 976	17 334	6 320	4 041
Netto verdiendringer på finansielle instr.	13,14,15	5 574	3 095	4 584	-2 138
Øvrige driftsinntekter		651	825	180	344
Sum netto andre driftsinntekter		67 537	63 345	24 606	15 093
Lønn og personalkostnader	25	53 789	50 360	16 626	14 453
Andre driftskostnader		47 476	39 935	13 262	10 226
Avskrivninger og lignende	20	7 280	6 010	2 417	1 723
Sum driftskostnader		108 545	96 305	32 305	26 402
Driftsresultat før tap		152 509	133 131	45 030	31 728
Tap på utlån og garantier	8,9	9 667	5 025	4 576	2 407
Driftsresultat før skatt		142 842	128 106	40 455	29 320
Skattekostnad	25	33 876	28 050	11 282	6 444
Resultat etter skatt		108 966	100 056	29 173	22 877
UTVIDET RESULTATREGNSKAP					
Akturaiselle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig		-	-	-	-
Skatteeffekt		-	-	-	-
Sum utvidet resultat		-	-	-	-
Sum totalresultat		108.966	100.056	29.173	22.877
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER					
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		3.703	5.295	-	-
Overført fond for urealisert gevinst		3.971	2.260	-	-
Overført til gavefond		5.000	5.000	-	-
Overført utbytte til egenkapitalbevisiere		11.200	9.800	-	-
Overført utjevningsfond		5.120	5.752	-	-
Overført Sparebankens fond		79.972	71.949	-	-
Sum overføringer og disponeringer		108.966	100.056	-	-

Balanse 2022

	NOTE	2022	2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker		94 897	94 797
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		514 407	508 484
Utlån til kunder	6,7,8	9 181 599	9 129 381
Obligasjoner og sertifikater	13,15	624 399	600 409
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrument	13,14	546 917	490 640
Immaterielle eiendeler	20	4 140	3 028
Varige driftsmidler	20	35 983	36 626
Andre eiendeler		17 147	18 746
Sum eiendeler		11 019 489	10 882 112
Gjeld til kredittinstitusjoner	22	145 565	195 284
Innskudd fra kunder		7 805 415	7 553 641
Verdipapirgjeld	22	1 615 845	1 779 118
Finansielle derivater	15	159	11
Annen gjeld	22	29 998	29 240
Avsetninger		46 466	39 932
Ansvarlig lånekapital	22	75 672	75 279
Sum gjeld:		9 719 120	9 672 504
Egenkapitalbeviskapital	23	140 000	140 000
Beholdning egne egenkapitalbevis		-316	-316
Overkursfond		434	434
Fondsobligasjonskapital	22	80 204	80 121
Sum Innskutt egenkapital:		220 322	220 239
Fond for urealiserte gevinster		47 902	43 932
Sparebankens fond		979 112	899 140
Gavefond		13 934	12 318
Utjevningsfond		39 099	33 978
Annen egenkapital		-	-
Sum opptjent egenkapital		1 080 047	989 368
Sum egenkapital		1 300 369	1 209 607
Sum gjeld og egenkapital		11 019 489	10 882 112

Kontantstrømoppstilling 2022

(Alle tall i hele 1.000)	2022	2021
Resultat før skatt	142 842	128 106
Regnskapsmessige avskrivninger	7 280	6 010
Endringer tapsavsetninger	7 373	1 730
Betalt skatt	-28 890	-26 859
Tilført fra årets drift	128 605	108 987
Endring brutto utlån	-59 139	-633 864
Endring innskudd kunder	251 774	670 447
Endring kortsiktige plasseringer verdipapirer	-30 607	-30 688
Endring øvrige fordringer etc.	-14 990	2 488
Endring annen kortsiktig gjeld osv.	852	5 374
Utdelt fra gavefond	-3 384	-3 133
A: Netto likviditetsendring fra virksomheten	273 112	119 611
Endring varige driftsmidler	-7 748	-10 054
Endring verdipapirer	-49 661	-14 055
B: Netto likviditetsendring fra investering	-57 408	-24 109
Opptak/innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	-49 719	-210 537
"Opptak/innfrielse låneopptak obligasjonslån/ ansvarlig lån"	-166 353	120 108
Tilført ved utstedelse egenkapitalbevis	-	-
Utdelt utbytte	-9 800	-9 800
C: Netto likviditetsvirkning finansiering	-225 872	-100 229
A+B+C Netto likviditetsendring i året	-10 168	-4 728
Likviditetsbeholdning 1.1	381 989	386 717
Likviditetsbeholdning 31.12	371 821	381 989
Som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	94 897	94 797
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjoner	276 925	287 192
SUM	371 821	381 989

Egenkapitaloppstilling 2022

Endringer i egenkapitalen	Eierkapital	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
SUM 31.12.2021	139 684	434	80 121	899 140	12 318	33 978	43 932	1 209 607
Avgang i løpet av 2022					-3.384			-3.384
Tilgang i løpet av 2022								0
Renter hybridkapital			-3.620					-3.620
Disponert av overskudd 2022			3.703	79.972	5.000	5.120	3.971	97.766
Sum 31.12.2022	139 684	434	80.203	979.112	13.934	39 099	47 902	1 300 368

ÅKREHAMN, 06.03.2023

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

An aerial photograph of a beach. The top half of the image shows clear, turquoise water with some darker patches of seabed visible. A person is swimming in the water. The bottom half shows a sandy beach with gentle waves washing onto the shore, creating white foam. The text 'Noter til regnskapet' is overlaid on the bottom left of the image.

Noter til regnskapet

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 skudeaakra.no. Årsregnskapet for 2022 ble godkjent av styret 6. mars 2023.

Note 2

REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet for 2022 er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk. Utarbeidelsen er i samsvar med § 1-4, 1. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak som trådte i kraft 1.1.2020.

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

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

For finansielle eiendeler skilles det mellom:

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

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

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

Virkelig verdi kan i utgangspunktet måles ved tre metoder:

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost og inntektene/kostnadene beregnes etter effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved å diskontere kontraktsfestede kontantstrømmer over forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av kontantstrømmene neddiskontert med den effektive renten. Det følgende er en oppstilling av hvordan de respektive finansielle eiendelene i banken klassifiseres og måles etter IFRS 9:

Gjeldsinstrumenter:

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

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

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

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner måles til amortisert kost.

Utlån til og fordring på kunder med flytende rente:

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

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

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

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente:

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente skal i utgangspunktet måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Da bankens fastrenteutlånsportefølje er marginal (mindre enn 5 % av utlånsporteføljen) og gjennomsnittlig løpetid for lånene er kort (2,85 år) vurderer banken det slik at porteføljen utgjør en uvesentlig størrelse. Vi har derfor valgt å klassifisere fastrenteutlån til amortisert kost.

Derivater:

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

Rentebærende verdipapirer:

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

Egenkapitalinstrumenter:

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

Øvrige finansielle forpliktelser

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

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

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

Trinn 1:

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

Trinn 2:

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

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er de eiendelene som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko (ref trinn 2) siden førstegangsinnregning av engasjementet, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. Engasjementer med mislighold mer enn 90 dager kommer også i trinn 3. Engasjementer i trinn 3 får beregnet et tap som tilsvarer forventet tap over levetiden til engasjementet. Bankens tapsmodell er ytterligere forklart i note 5.

Fraregning

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

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, utløpt eller kansellert.

Fondsobligasjonskapital (hybridkapital)

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

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.

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

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

Note 3

ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

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

Nedskrivning for forventet tap på utlån

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

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

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Virkelig verdi av overtatte eiendeler

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

Note 4

STYRING AV RISIKO

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

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

Kredittrisiko

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

Likviditetsrisiko

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

Markedsrisiko

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

Renterisiko

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

Valutarisiko

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

Aksjekursrisiko

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

Operasjonell risiko

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

Note 5

KREDITTRISIKO

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

BANKENS MAKSIMALE KREDITTEKSPONERING PER 31.12.2022:

	31.12.2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	514 407
Utlån til kunder	9 181 599
Sertifikater og obligasjoner	624 399
Rentebærende fond	277 915
Sum kredittrisikoeksponering på bankens balanse	10 598 321
Innvilgede ubenyttede kreditter	319 507
Garantier	84 874
Sum kreditteksponering utenfor bankens balanse	404 381
Bankens totale kreditteksponering	11 002 702

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

Risikoklasser

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

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

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

Nærmere om tapsgradsmodellen

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

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

Tapsgrad

For 2022 har banken lagt til grunn 0,50 % tapsgrad for BM (0,40 % tidligere år) og 0,04 % for PM. Endring i tapsgrad for BM i 2022 er foretatt med grunnlag i forsiktighetsprinsipp, og ikke økning i reelle tapstall, da det forventes mer usikkerhet i 2023 som følge av blant annet økte energikostnader og renteutgifter for bankens kunder.

Gjenværende løpetid

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

Makroøkonomiske forutsetninger

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

I modellen legges det til grunn tre makroøkonomiske scenarier:

1. Forventet
2. Pessimistisk
3. Optimistisk

I hvert av scenariene beregnes tap som produkt av

- a) forutsatt tapsgrad (PM og BM),
- b) faktor for utfall
- c) sannsynlighet for utfall:

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

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

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

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

Arbeidsledighet

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

Utlånsrente

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

Oljepris

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

Boligpriser

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

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

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

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

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

Modellen gjennomgås i forbindelse med bankens kvartalsrapporteringer. Per 31.12.2022 er sannsynlighetene satt som følger: forventet 60 %, pessimistisk 20 % og optimistisk 20 %.

Note 6

ENGASJEMENT FORDELT PÅ RISIKOKLASSER OG ALDERSFORDELING PÅ MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT

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

Risikoklasser

Tabellen viser brutto balanseført verdi per 31.12.2022 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI), fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	11 731	-	-	11 731
B	170 555	5	-	170 560
C	233 893	115	210	234 217
D	321 572	-	-	321 572
E	246 677	28 160	3 880	278 718
F	105 013	88 974	-	193 987
G	208 916	24 828	10 699	244 443
H	16 860	15 999	1 449	34 308
I	20 197	30 119	4 349	54 666
J	12 306	32 034	7 409	51 749
K	-	-	30 922	30 922
Uklassifisert	1 734	-	-	1 734
Brutto utlån	1 349 453	220 235	58 917	1 628 605

PM Utlån målt til amortisert kost				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	29.535	-	-	29.535
B	55.071	20	-	55.091
C	128.313	4	-	128.317
D	57.741	1.669	-	59.410
E	24.794	13.786	3	38.583
F	3.278	8.309	0	11.587
G	8.433	3.138	1	11.572
H	6	146	-	152
I	6	117	2	125
J	12	3.166	2	3.181
K	0	-	12.901	12.901
Uklassifisert	4.452	-	961	5.412
Brutto utlån	311.641	30.357	13.870	355.868

PM Utlån målt til FVOCI				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	471.002	-	-	471.002
B	1.797.611	1.212	-	1.798.823
C	2.533.604	24.699	2.874	2.561.176
D	888.170	26.570	6.354	921.094
E	461.028	174.245	2.740	638.013
F	126.757	89.852	6.272	222.882
G	65.656	61.919	-	127.575
H	18.717	26.529	-	45.247
I	6.332	27.015	3.425	36.771
J	17.712	54.897	2.337	74.946
K	-	-	25.290	25.290
Uklassifisert	311.569	-	322	311.891
Brutto utlån	6.698.159	486.938	49.613	7.234.710

Tabellen viser eksponeringen per 31.12.2022 for kredittrisiko for ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM Finansielle garantikontrakter				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	25	-	-	25
B	12.354	-	-	12.354
C	3.260	-	-	3.260
D	3.418	-	-	3.418
E	48.874	-	-	48.874
F	617	231	-	848
G	2.288	-	243	2.531
H	1.286	579	162	2.026
I	-	-	190	190
J	200	222	-	422
K	-	-	4.995	4.995
Uklassifisert	-	-	-	-
Garantert beløp	72 321	1 032	5 589	78 943

PM Finansielle garantikontrakter				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	188	-	-	188
B	815	-	-	815
C	4 839	-	-	4 839
D	-	-	-	-
E	-	-	-	-
F	-	-	-	-
G	-	-	-	-
H	-	-	-	-
I	-	90	-	90
J	-	-	-	-
K	-	-	-	-
Uklassifisert	-	-	-	-
Garantert beløp	5 841	90	-	5 931

BM Ubenyttet kreditt				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	4 330	-	-	4 330
B	57 027	-	-	57 027
C	13 053	-	3	13 056
D	10 609	-	-	10 609
E	7 946	34	500	8 481
F	1 381	197	-	1 578
G	3 711	1 043	500	5 253
H	866	118	-	984
I	26	757	-	783
J	72	16	61	149
K	-	-	13 407	13 407
Uklassifisert	400	-	-	400
Totalt tilsagn	99 419	2 165	14 471	116 055

PM Ubenyttet kreditt				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	79 122	-	-	79 122
B	58 369	-	-	58 369
C	27 032	1	-	27 033
D	10 784	104	-	10 888
E	2 682	3 479	7	6 169
F	181	3 131	-	3 311
G	290	44	-	334
H	100	-	-	100
I	-	-	-	-
J	-	-	-	-
K	-	-	5	5
Uklassifisert	18 120	-	-	18 120
Totalt tilsagn	196 680	6 759	13	203 452

Aldersfordeling misligholdte engasjement 31.12.2022	BM	PM	Totalt
1-30 dager	11 148	21 910	33 058
31-60 dager	2 790	1 345	4 135
61-90 dager	5 079	4 078	9 157
Over 90 dager	25 880	12 628	38 508
Sum	44 897	39 961	84 858

Per 31.12.2022 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 7,5 Mill kroner. Per 31.12.2022 utgjør lån merket med betalingslettelse 121 Mill kroner. Samtlige engasjement er i trinn 2 og 3.

RISIKOKLASSE 2021

Tabellen viser brutto balanseført verdi per 31.12.2021 for utlån målt til amortisert kost og til virkelig verdi over OCI (FVOCI), fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM	Utlån målt til amortisert kost			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	15 687	-	-	15 687
B	108 917	1 194	1	110 112
C	390 708	3 401	-	394 108
D	282 761	9 079	-	291 841
E	157 645	90 064	-	247 709
F	144 895	23 134	-	168 028
G	111 861	54 564	-	166 425
H	31 077	31 855	-	62 932
I	13 865	20 299	-	34 164
J	4 456	48 391	3 256	56 103
K	-	-	42 874	42 874
Uklassifisert	5 901	3 529	-	9 430
Brutto utlån	1 267 772	285 510	46 132	1 599 413

PM Utlån målt til amortisert kost				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	11 585	-	-	11 585
B	69 278	-	-	69 278
C	73 834	17	-	73 852
D	33 811	954	-	34 765
E	27 445	12 385	-	39 830
F	22	31	-	54
G	102	1 218	-	1 320
H	8	118	2	127
I	15	172	9	196
J	3 504	35	5	3 545
K	-	-	18 096	18 096
Uklassifisert	1 566	-	1	1 567
Brutto utlån	221 171	14 930	18 113	254 215

PM Utlån målt til FVOCI				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	498 015	-	-	498 015
B	1 912 518	9 082	-	1 921 600
C	2 352 308	21 409	-	2 373 717
D	939 829	20 289	-	960 118
E	497 190	180 627	-	677 816
F	128 154	71 341	-	199 495
G	78 183	51 082	-	129 266
H	11 951	32 165	-	44 116
I	7 193	26 551	26	33 769
J	7 585	46 393	3 432	57 409
K	-	-	13 789	13 789
Uklassifisert	397 304	-	-	397 304
Brutto utlån	6 830 229	458 939	17 246	7 306 415

Tabellen viser eksponeringen per 31.12.2021 for kredittrisiko for ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM Finansielle garantikontrakter				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	13 554	-	-	13 554
B	7 751	-	-	7 751
C	7 278	-	-	7 278
D	7 421	-	-	7 421
E	46 307	5 896	-	52 203
F	3 329	1 029	-	4 359
G	1 813	1 018	-	2 831
H	759	243	-	1 002
I	162	638	-	799
J	-	677	-	677
K	-	-	575	575
Uklassifisert	316	-	-	316
Garantert beløp	88 689	9 501	575	98 764

PM Finansielle garantikontrakter				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	2 345	-	-	2 345
B	4 265	-	-	4 265
C	232	-	-	232
D	-	-	-	-
E	-	-	-	-
F	-	-	-	-
G	-	-	-	-
H	-	-	-	-
I	-	-	-	-
J	-	-	-	-
K	-	-	-	-
Uklassifisert	-	-	-	-
Garantert beløp	6 841	-	-	6 841

BM				
Ubenyttet kreditt				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	3 382	-	-	3 382
B	30 395	123	-	30 519
C	11 571	8	-	11 579
D	13 064	-	-	13 064
E	6 464	10 551	-	17 015
F	1 342	1 644	-	2 986
G	2 829	1 448	-	4 276
H	516	346	-	862
I	-	325	-	325
J	145	1 835	-	1 980
K	-	-	888	888
Uklassifisert	20	-	-	20
Totalt tilsagn	69 728	16 280	888	86 897

PM				
Ubenyttet kreditt				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	90.219	-	-	90.219
B	68.526	-	-	68.526
C	38.830	33	-	38.863
D	8.211	50	-	8.261
E	2.214	345	-	2.559
F	732	101	-	833
G	874	68	-	942
H	50	2	-	52
I	-	-	-	-
J	-	-	-	-
K	-	-	192	192
Uklassifisert	10.797	-	-	10.797
Totalt tilsagn	220.453	599	192	221.244

Aldersfordeling misligholdte engasjement 31.12.2021	BM	PM	Totalt
1-30 dager	13 082	8 694	21 776
31-60 dager	13 893	1 874	15 766
61-90 dager	-	6	6
Over 90 dager	7 712	9 987	17 698
Sum	34 686	20 561	55 246

Per 31.12.2021 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 6,7 Mill kroner. Per 31.12.2021 utgjør lån merket med betalingslettelse 85,9 Mill kroner. Samtlige engasjement er i trinn 2 og 3.

Note 7

ENGASJEMENT FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG GEOGRAFI

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

Kundegruppe	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Personkunder	7 459 870	7 487 166	5 931	6 841	195 383	211 408
Landbruk	99 070	69 547	42	192	9 792	8 507
Fiskeri	246 598	242 101	-	-	1 053	3 209
Industri	47 467	23 440	98	98	12 301	2 577
Bygg og anlegg	323 036	364 821	15 826	18 134	45 666	41 818
Varehandel	89 354	72 399	11 983	22 631	20 801	15 377
Transport	130 265	88 533	45 587	2 510	11 750	5 128
Eiendomsdrift	511 228	493 419	1 953	11 272	4 857	4 409
Tjenester diverse	312 295	318 616	3 454	43 927	17 904	15 709
Sum brutto utlån/eksponering	9 219 182	9 160 043	84 874	105 606	319 507	308 141
Nedskrivning	37 583	30 662	569	268	657	507
Sum netto utlån/eksponering	9 181 599	9 129 381	84 305	105 338	318 849	307 635

	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
Geografi	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Rogaland	8 497 870	8 533 529	84 324	105 406	312 168	298 533
Norge ellers	715 001	614 831	500	150	6 112	8 609
Utland	6 311	11 683	50	50	1 227	999
Sum brutto utlån/eksponering	9 219 182	9 160 043	84 874	105 606	319 507	308 141
Nedskrivning	37 583	30 662	569	268	657	507
Sun netto utlån/eksponering	9 181 599	9 129 381	84 305	105 338	318 849	307 635

Note 8

ENDRING I TAPSAVSETNING

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2022 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI. Banken har ikke foretatt tapsavsetning på engasjement som er tilfredsstillende dekket av bankens sikkerheter. Per 31.12.2022 utgjør disse engasjementene 9,8 millioner kroner.

Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2022	6 479	3 399	20 190	30 067
Overført til trinn 1	2 778	-801	-1 976	-
Overført til trinn 2	-396	411	-16	-0
Overført til trinn 3	-64	-349	413	-
Netto endring	-3 475	268	6 627	3 420
Nye tap	2 677	813	174	3 664
Fraregnet tap	-1 200	-1 164	-259	-2 623
Endring i risikomodell/parametre	1 660	636	117	2 413
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	8 458	3 212	25 270	36 940
Herav tapsavsetninger PM	156	33	7 424	7 613
Herav tapsavsetninger BM	8 302	3 179	17 846	29 327
Tapsavsetning per 31.12.2022	8 458	3 212	25 270	36 940

TAPSAVSETNING UTLÅN MÅLT TIL FVOCI

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2022	3 470	575	20	4 065
Overført til trinn 1	763	-168	-595	-
Overført til trinn 2	-126	126	-	-
Overført til trinn 3	-8	-28	36	-
Netto endring	-877	131	900	154
Nye tap	1 364	140	5	1 509
Fraregnet tap	-1 249	-191	-308	-1 748
Endring i risikomodell/parametre	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	3 337	585	57	3 980
Herav tapsavsetninger PM	3 337	585	58	3 980
Herav tapsavsetninger BM	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	3 337	585	58	3 980

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBENYTTET KREDITT

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2022	754	105	3	863
Overført til trinn 1	25	-25	-1	-
Overført til trinn 2	-19	19	-	-
Overført til trinn 3	-10	-66	75	-
Netto endring	-116	-15	-57	-188
Nye tap	306	3	300	609
Fraregnet tap	-153	-5	-1	-159
Endring i risikomodell/parametre	172	3	5	180
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2022	961	20	325	1 306
Herav tapsavsetninger PM	101	3	300	404
Herav tapsavsetninger BM	860	17	25	902
Tapsavsetning per 31.12.2022	961	20	325	1 306

Tabellen under viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2022 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST BM

Overføringer	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2022	1 267 772	285 510	46 132	1 599 413
Overført til trinn 1	78 190	-70 950	-7 240	-
Overført til trinn 2	-78 705	80 011	-1 306	-
Overført til trinn 3	-12 940	-30 741	43 682	-
Netto overført	-334 317	-100 596	-27 388	-462 301
Nye tap	429 454	57 002	5 077	491 533
Fraregnet tap	-	-	-40	-40
Brutto balanseført engasjement 31.12.2022	1 349 453	220 235	58 917	1 628 605

UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST PM

Overføringer	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2022	221 171	14 930	18 113	254 215
Overført til trinn 1	14 883	-14 867	-16	-
Overført til trinn 2	-14 900	14 911	-10	-
Overført til trinn 3	-32	-1 164	1 196	-
Netto overført	306 795	112 810	12 273	431 877
Nye tap	71 478	9 191	12	80 681
Fraregnet tap	-287 753	-105 454	-17 698	-410 905
Brutto balanseført engasjement 31.12.2022	311 641	30 357	13 870	355 868

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2022. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

UTLÅN MÅLT TIL FVOCI PM

Overføringer	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2022	6 830 214	458 939	17 246	7 306 400
Overført til trinn 1	138 863	-133 402	-5 461	-
Overført til trinn 2	-248 247	248 247	-	-
Overført til trinn 3	-15 539	-22 460	37 999	-
Netto overført	-283 154	-28 742	2 264	-309 633
Nye tap	2 733 377	116 257	4 692	2 854 325
Fraregnet tap	-2 457 355	-151 901	-7 127	-2 616 383
Brutto balanseført engasjement 31.12.2022	6 698 159	486 938	49 613	7 234 710

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp og ubenyttet kreditt i 2022 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBEENYTTET KREDITT BM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2022	165 258	25 782	1 463	192 503
Overført til trinn 1	6 317	-5 545	-773	-
Overført til trinn 2	-2 510	2 510	-	-
Overført til trinn 3	-2 366	-15 841	18 207	-
Netto overført	-40 094	-3 734	1 163	-42 666
Nye tap	50 975	116	-	51 091
Fraregnet tap	-	-	-	-
Brutto balanseført engasjement 31.12.2022	177 581	3 287	20 060	200 929

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBENYTTET KREDITT PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2022	220 453	599	192	221 244
Overført til trinn 1	476	-310	-166	-
Overført til trinn 2	-2 443	2 443	-	-
Overført til trinn 3	-0	-	0	-
Netto overført	30 536	1 018	183	31 737
Nye tap	46 940	5 045	-	51 985
Fraregnet tap	-99 281	-2 036	-197	-101 514
Brutto balanseført engasjement 31.12.2022	196 680	6 759	13	203 452

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBENYTTET KREDITT PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2022	220 453	599	192	221 244
Overført til trinn 1	476	-310	-166	-
Overført til trinn 2	-2 443	2 443	-	-
Overført til trinn 3	-0	-	0	-
Netto overført	30 536	1 018	183	31 737
Nye tap	46 940	5 045	-	51 985
Fraregnet tap	-99 281	-2 036	-197	-101 514
Brutto balanseført engasjement 31.12.2022	196 680	6 759	13	203 452

2021

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2021 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI. Banken har ikke foretatt tapsavsetning på engasjement som er tilfredsstillende dekket av bankens sikkerheter. Per 31.12.2021 utgjør disse engasjementene 6,5 millioner kroner.

TAPSAVSETNING UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2021	6 232	2 951	19 115	28 297
Overført til trinn 1	770	-668	-101	-
Overført til trinn 2	-562	562		-
Overført til trinn 3	-77	-94	170	-
Netto endring	-658	330	5 452	5 123
Nye tap	2 348	1 146	3 415	6 909
Fraregnet tap	-1 576	-1 003	-7 861	-10 441
Konstaterte tap	-	-	189	189
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	233	233
Endring i risikomodell/parametre	2	175	-	178
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	6 479	3 399	20 190	30 067
Herav tapsavsetninger PM	112	18	8 695	8 825
Herav tapsavsetninger BM	6 367	3 380	11 495	21 242
Tapsavsetning per 31.12.2021	6 479	3 399	20 190	30 067

TAPSAVSETNING UTLÅN MÅLT TIL FVOCI

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2021	3 214	459	33	3 706
Overført til trinn 1	130	-115	-14	-
Overført til trinn 2	-104	109	-6	-
Overført til trinn 3	-3	-9	11	-
Netto endring	-202	81	722	602
Nye tap	1 673	179	2	1 854
Fraregnet tap	-1 238	-185	-728	-2 152
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametre	-1	56	-	54
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	3 470	575	20	4 065
Herav tapsavsetninger PM	3 470	575	20	4 065
Herav tapsavsetninger BM	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	3 470	575	20	4 065

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBENYTTET KREDITT

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2021	995	53	3 413	4 461
Overført til trinn 1	27	-27	-	-
Overført til trinn 2	-86	86	-	-
Overført til trinn 3	-4	-1	5	-
Netto endring	-229	4	-3 407	-3 632
Nye tap	166	9	0	175
Fraregnet tap	-170	-18	-9	-196
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametre	55	-	-	55
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	754	105	3	863
Herav tapsavsetninger PM	137	0	0	138
Herav tapsavsetninger BM	617	105	3	725
Tapsavsetning per 31.12.2021	754	105	3	863

Tabellen under viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2021 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST BM

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2021	1 212 192	260 276	31 259	1 503 726
Overført til trinn 1	55 075	-54 984	-91	-0
Overført til trinn 2	-113 103	113 103	-	-
Overført til trinn 3	-15 276	-11 411	26 687	-
Netto overført	-29 318	-20 880	-2 113	-52 312
Nye tap	461 960	93 000	4 004	558 963
Fraregnet tap	-303 757	-93 594	-13 614	-410 965
Brutto balanseført engasjement 31.12.2021	1 267 772	285 510	46 132	1 599 413

UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST PM

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2021	277 065	11 975	10 718	299 758
Overført til trinn 1	7 179	-7 162	-17	0
Overført til trinn 2	-12 354	12 361	-7	-
Overført til trinn 3	-215	-6 722	6 937	-
Netto overført	-4 473	6 083	-2 599	-989
Nye tap	54 932	31	3 317	58 280
Fraregnet tap	-100 962	-1 635	-237	-102 834
Brutto balanseført engasjement 31.12.2021	221 171	14 930	18 113	254 215

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2021. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

UTLÅN MÅLT TIL FVOCI PM

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2021	6 322 599	371 639	28 460	6 722 698
Overført til trinn 1	104 273	-92 553	-11 721	0
Overført til trinn 2	-204 117	208 889	-4 771	0
Overført til trinn 3	-5 056	-8 102	13 158	-
Netto overført	-243 144	-11 542	-4 351	-259 037
Nye tap	3 289 539	141 198	1 710	3 432 448
Fraregnet tap	-2 433 866	-150 590	-5 238	-2 589 694
Brutto balanseført engasjement 31.12.2021	6 830 229	458 939	17 246	7 306 415

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp og ubenyttet kreditt i 2021 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBEENYTTET KREDITT BM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Totalt garantert beløp per 01.01.2021	228 370	12 405	5 781	246 556
Overført til trinn 1	6 052	-6 052	-	-
Overført til trinn 2	-20 830	20 830	-	-
Overført til trinn 3	-763	-293	1 056	-
Netto overført	-28 187	710	-2 121	-29 598
Nye tap	21 543	2 399	147	24 089
Fraregnet tap	-40 926	-4 218	-3 400	-48 544
Totalt garantert beløp per 31.12.2021	165 258	25 782	1 463	192 503

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBENYTTET KREDITT PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Totalt garantert beløp per 01.01.2021	220 388	850	1	221 239
Overført til trinn 1	515	-515	-	-
Overført til trinn 2	-481	481	-	-
Overført til trinn 3	-	-	-	-
Netto overført	-657	-98	191	-563
Nye tap	62 071	50	-	62 121
Fraregnet tap	-61 383	-169	-	-61 552
Totalt garantert beløp per 31.12.2021	220 453	599	192	221 244

Note 9

SENSITIVITET TAPSMODELL

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

Med utgangspunkt i fastsatte parametere per 31.12.2022 i tapsmodellen, vil følgende endringer i forutsetninger gi følgende konsekvens:

Endring	Konsekvens (endring i tapsavsetning)
Tapsgrad PM endres 50%	+/- 2.137
Tapsgrad BM endres 50%	+/- 6.483
Positivt scenario med 100 % sannsynlighet	- 10.608
Negativt scenario med 100 % sannsynlighet	22.543

Note 10

BOLIGKREDITT

Skudenes & Aakra Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Skudenes & Aakra Sparebank har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning.

*Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

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

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

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

Bankens eierandel i Verd er 13,06 %.

VERD BOLIGKREDITT AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra februar 2022.

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

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

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 2,5 milliarder kroner ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2022 og 2021. Skudenes & Aakra Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og per 31.12.22 utgjør denne finansieringen 230 millioner kroner. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

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

Note 11

LIKVIDITETSRISIKO

Banken har en tilfredsstillende forfallstruktur på lån utstedt i finansmarkedet. Banken har pr 31.12.2022 en LCR på 533. 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 31.12.2022 var den faktiske situasjonen henholdsvis 84,7 % og 66,6 %.

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

Nedenfor vises en forfallsanalyse på de finansielle forpliktelsene:

31.12.2022	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	-	145 565	-	-	145 565
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	7 805 415	7 805 415
Obligasjonslån	-	5 035	306 255	1 304 554	-	-	1 615 845
Finansielle derivater	-	-	-	159	-	-	159
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75 672	-	75 672
Hybridkapital	-	-	-	-	80 204	-	80 204
Leverandørgjeld	3 330	-	-	-	-	-	3 330
Sum utbetalinger	3 330	5 035	306 255	1 450 278	155 876	7 805 415	9 726 190

Note 12

RENTERISIKO

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

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

31.12.2022	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Fordring sentralbank	73 580	-	-	-	-	73 580
Fordringer finansinstitusjoner	-	514 407	-	-	-	514 407
Utlån til kunder	-	8 909 143	-	310 040	-	9 219 182
Sertifikater og obligasjoner	-	624 399	-	-	-	624 399
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum eiendeler med renteesponering	73 580	10 047 949	-	310 040	-	10 431 568
Gjeld til finansinstitusjoner	-	145 565	-	-	-	145 565
Innskudd fra kunder	-	7 629 293	176 122	-	-	7 805 415
Obligasjonslån	-	1 615 845	-	-	-	1 615 845
Ansvarlig lån	-	75 672	-	-	-	75 672
Hybridkapital	-	80 204	-	-	-	80 204
Sum forpliktelser med renteesponering	-	9 546 579	176 122	-	-	9 722 700
Netto renteesponering per 31.12.2022	73 580	501 370	-176 122	310 040	-	708 868

SENSITIVITET

Sensitivitet på forventet netto renteinntekt	1% endring i parallelt renteskift
For 2022	3.352
For 2021	750

Note 13

OPPLYSNINGER OM VIRKELIG VERDI

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

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

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

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

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

31.12.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer	3 940		264 524	268 464
Obligasjoner - OMF		623 330		623 330
Pengemarkedsfond og obligasjonsfond	277 633			277 633
Aksjefond	65			65
Sum	281 638	623 330	264 524	1 169 492

Avstemming	Nivå 3
Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 31.12.2022	214 864
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultat	4 246
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	48 411
Salg	-2 997
Utgående balanse	264 524

FINANSIELLE INSTRUMENTER KLASSIFISERT I NIVÅ 2

OBLIGASJONER

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER KLASSIFISERT I NIVÅ 3

AKSJER

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0, med unntak av Frende Holding AS som er verdsatt til P/B = 1,3. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også kunne medføre en re-vurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Note 14

AKSJER OG EIERINTERESSER

Selskapets Navn	Org nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Atea ASA	920 237 126	1 600	9	179
Seadrill Ltd	199 934 708	4 317	697	5
Solstad Offshore	945 883 294	220	4 100	8
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	580	594
Haugesund Sparebank	837 895 502	4 000	420	472
Odin Norden	980 146 561	19	10	65
Siem Offshore Inc	199 934 333	290 583	3 020	3 749
Sum			8 836	5 071

ANDRE AKSJER, IKKE BØRSNOTERTE

Selskapets navn	Org Nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Aski AS	926 733 036	6	6	6
Eksportfinans ASA	813 432 521	17	259	182
Norgesinvestor Value AS	982 012 341	50 000	18	18
Rogaland Ressurssenter	955 493 478	88	37	37
Spama AS	916 148 690	150	15	15
Sum			334	257

OBLIGASJONSFOND OG PENGEMARKEDSFOND

Fond	Type	Antall andeler	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
DNB OMF	Obligasjon	80 985	81 352	81 972
DNB Global Treasury	Obligasjon	52 314	48 373	45 715
DNB FRN 20 D	Obligasjon	25 148	25 658	25 899
DNB Likviditet 20 E	Obligasjon	2 521	25 413	25 622
Holberg OMF	Obligasjon	111 541	11 303	11 434
Pluss Likviditet II	Obligasjon	85 444	85 910	87 274
Sum			278 009	277 915

EIERINTERESSER I SAMARBEIDENDE SELSKAP

Selskapets navn	Org Nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Brage Finans AS	995 610 760	2 593 412	38 056	50 836
DSS AS	917 153 949	1	5	5
Eiendomsmegler A	839 527 702	110	954	954
Eiendomskreditt	979 391 285	42 488	4 407	7 104
Frende Holding AS	991 410 325	73 612	8 513	25 585
Norne Eierselskap AS	992 881 828	234 169	696	473
Norsk Gjeldsinformasjon	920 013 015	1 402	102	102
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	145 050	149 971	158 007
Balder Betaling AS	918 693 009	571 922	12 847	19 217
VN Norge AS	821 083 052	214	0	1 391
Sum			215 551	263 673

Note 15

SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIR

VERDSETTELSE

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

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

Risikovekt	Andel Børsnoterte	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
10 %	100 %	564 140	563 153
100 %	83 %	59 635	59 705
Totalt		623 775	622 858

Banken har følgende andeler i ansvarlig lånekapital:

Selskap	Type	Pålydende	Bokført verdi	Forfall/Call
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	3 100	3 106	Call 22.06.2023
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	6 885	6 887	Call 25.05.2024
Verd Boligkreditt AS	Ansvarlig lån	5 000	5 000	Call 27.09.2027
Totalt		14 985	14 993	

Banken har inngått 4 rentebytteavtaler på til sammen 120 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
04.03.2020 - 04.03.2025	30 000	1,3675 %	3M Nibor
15.08.2022-15.06.2027	30 000	2,9775 %	3M Nibor
07.10.2022-15.06.2026	30 000	3,4375 %	3M Nibor
23.11.2022-15.06.2027	30 000	3,3000 %	3M Nibor
Totalt	120 000		

Note 16

NETTO RENTEINNTEKTER

	2022	2021
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode		
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	10 490	1 864
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	112 718	86 777
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	-	-
Øvrige renteinntekter		-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode	123 208	88 642
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat		
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	13 113	5 106
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat	13 113	5 106
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI		
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak		-
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	191 891	140 797
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir		-
Øvrige renteinntekter		-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI	191 891	140 797
Sum renteinntekter	328 212	234 544
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost		
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	4 236	2 260
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	79 338	39 574
Rentekostnader beregnet på utstedte verdipapirer	45 925	21 932
Andre rentekostnader	5 196	4 688
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	134 695	68 454
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi		
Øvrige rentekostnader		
Sum rentekostnader	134 695	68 454
Netto renteinntekter	193 517	166 090

Note 17

NETTO PROVISJONSINNTEKTER

Provisjonsinntekter	2022	2021
Garantiprovisjon	2.189	2.472
Verdipapirformidling og forvaltning	3.082	3.116
Betalingsformidling	12.047	8.844
Kredittformidling	12.047	16.718
Forsikringstjenester	10.390	6.017
Leasing	487	1.664
Andre provisjonsinntekter	9.843	9.516
Sum provisjonsinntekter	50.085	48.347
Betalingsformidling	4.727	2.945
Andre provisjonskostnader	3.022	3.312
Sum Provisjonskostnader	7.749	6.256
Netto provisjonsinntekter	42.336	42.091

Note 18

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2022	2021
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1 553	740
Netto verdiendring på utlån	-	-
Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	-2 162	95
Netto gevinst/tap på aksjer	6 183	2 260
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	5 574	3 095
Netto gevinst/tap på finansielle forpliktelser til amortisert kost	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle eiendeler målt til amortisert kost	-	-
Netto gevinst/tap på inv. i aksjer målt til FVOCI	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle eiendeler målt til FVOCI	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	5 574	3 095

Note 19

KLASSIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
Eiendeler					
Kontanter og innsk sentralbanken	94 897	-	-	-	94 897
Fordringer finansinstitusjoner	514 407	-	-	-	514 407
Utlån til kunder	1 933 610	-	7 247 990	-	9 181 599
Rentebærende verdipapirer	-	624 399	-	-	624 399
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre EK-instr.	-	546 917	-	-	546 917
Immaterielle eiendeler	-	-	-	4 140	4 140
Varige driftsmidler	-	-	-	35 983	35 983
Andre eiendeler	-	-	-	17 147	17 147
Sum eiendeler	2 542 913	1 171 316	7 247 990	57 270	11 019 489
Gjeld					
Gjeld til finansinstitusjoner	145 565	-	-	-	145 565
Innskudd fra kunder	7 805 415	-	-	-	7 805 415
Obligasjonslån	1 615 845	-	-	-	1 615 845
Finansielle derivater	159	-	-	-	159
Annen gjeld	-	-	-	29 998	29 998
Avsetninger	-	-	-	46 466	46 466
Ansvarlig lånekapital	75 672	-	-	-	75 672
Sum gjeld	9 642 656	-	-	76 464	9 719 120
Egenkapital					
Hybridkapital	80 204	-	-	-	80 204
Annen egenkapital	1 220 165	-	-	-	1 220 165
Sum egenkapital	1 300 369	-	-	-	1 300 369
Sum gjeld og egenkapital	10 943 025	-	-	76 464	11 019 489

Note 20

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

20.1 VERDSETTELSE

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

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

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

20.2 SPESIFIKASJON AV POSTENE

	Immaterielle eiendeler	Maskiner/inventar/transportmidler	Bygninger/tomter
Anskaffelseskost 01.01.2022	10 345	29 403	42 292
Tilgang i året	2 285	3 322	2 140
Avgang i året	-	-	0
Anskaffelseskost	12 630	32 725	44 432
Akkumulerte avskrivninger	8 490	18 629	22 546
Bokført verdi 31.12.2022	4 140	14 097	21 886
Antatt økonomisk levetid	4 år	4-15 år	33 år
Årets avskrivninger	1 173	3 993	1 072
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær

OPPSTILLING OVER BANKBYGNINGER OG TILHØRENDE TOMT:

Hovedkontoret i Åkrehamn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer, samt underetasje. Brutto areal bankbygg utgjør 1530 kvm. I tillegg har banken et tilstøtende tomteareal på cirka 900 kvm som i dag benyttes til parkeringsplass. Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 3.057.316,00

Avdelingskontor i Vedavågen:

Består av eget bank- og leilighetsbygg oppført i betong med glassfasader. Bygget er i 3 etasjer med en grunnflate i hver etasje på cirka 450 kvm. Byggets 1. etasje utgjør kontorlokaler hvorav 100 kvm er utleid. Byggets 2. og 3. etasje består av 8 leiligheter, og alle er solgt. Eiendommens areal utgjør 2.410 kvm. Bokført verdi av bankseksjonen m/tomt: Kr. 4.898.422,00

Avdelingskontor i Skudeneshavn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer med lofts- og underetasje. Brutto areal bankbygg, utgjør 716 kvm. Eiendommens areal utgjør cirka 1260 kvm. I tillegg eier banken et tidligere forretningsbygg beliggende ved siden av banken. Dette bygget er oppført i betong i 2 etasjer, og har et areal på cirka 160 kvm. Bygget ble totalrenovert i 2006 og har en bokført verdi på Kr. 1.014.688,00

Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 3.981.911,00

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 12.889.611,00

Note 21

LEIEFORPLIKTELSE

Banken benytter IFRS 16 for leieavtaler i bankens regnskap. Banken har tre leieavtaler knyttet til avdelingskontorene i henholdsvis Kopervik, Avaldsnes og Oasen. Følgende tabell viser hva som er aktivert i balansen, samt hva som er blitt resultatført knyttet til nevnte leieavtaler. Til informasjon har banken benyttet en diskonteringsrente på 2,5 %.

Balanseført bruksrett	
Inngående balanse 01.01.2022	4 967
Avskrivninger	-1 041
Utgående balanse 31.12.2022	3 926

Leieforpliktelse	
Inngående balanse 01.01.2022	4 953
Husleiebetalinger	-1 120
Kapitaliserte renter	115
Utgående balanse 31.12.2022	3 948

Resultatposter	
Avskrivning bruksrett	1 041
Rentekostnad leieforpliktelser	115
Sum rente- og avskrivningskostnader	1 156

Note 22

GJELD

22.1 HOVEDPOSTER GJELD

	2022	2021
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	145 565	195 284
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 805 415	7 553 641
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 615 845	1 779 118

Gjeld til kredittinstitusjoner består av gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker.

22.2 SPESIFISERING AV UTSTEDTE OBLIGASJONER

ISIN Nr	Type lån	Forfall (Call)*	Beløp	Rente
NO0010815384	Senior lån	Februar2023	5 Mill	3M NIBOR + 0,76 %
NO0010842503	Senior lån	Oktober 2023	300 Mill	3M NIBOR + 0,92 %
NO0010861297	Senior lån	August 2024	300 Mill	3M NIBOR + 0,68 %
NO0010891799	Senior lån	Mars 2025	350 Mill	3M NIBOR + 0,68 %
NO0010917800	Senior lån	November 2025	360 Mill	3M NIBOR + 0,56 %
NO0011161499	Senior lån	Mars 2026	300 Mill	3M NIBOR + 0,52 %
NO0010834617	Ansvarlig lån	*Desember 2028	75 Mill	3M NIBOR + 2,00 %
NO0011025744	Fondsobligasjon	*Juni 2026	80 Mill	3M NIBOR + 2,90 %

22.3 SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2022	2021
Internkontoer	5 534	5 018
Skyldige offentlige avgifter inkl. skattetrekk	4 022	3 685
Leverandørgjeld	3 330	4 263
Periodiseringer	5 912	6 474
Annen gjeld inkl. avsatt utbytte 31/12 før vedtak	11 200	9 800
Sum annen gjeld	29 998	29 240

Note 23

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,- per egenkapitalbevis. I 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Tegningskursen i 2018 ble satt til 105,- per egenkapitalbevis. Banken har ved utgangen av 2022 altså utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- og med lik rett til utbytte og utjevningsfondet.

Navn	Antall EK-bevis	Andel %
Sohl AS	152 163	10,87
Ska Invest AS	61 400	4,39
Kåre Johan Langåker	32 800	2,34
Selvåg Holding AS	31 895	2,28
Svein Magne Sund	26 273	1,88
Therese Kristine Fagerland	25 516	1,82
Erling Bernhard Matland	24 738	1,77
Lars Magne Skeie	24 582	1,76
Odd Harald Andreassen	21 723	1,55
Kjell Olav Munkejord	20 660	1,48
Karmcon AS	20 000	1,43
Helge Vikra	17 081	1,22
Edvard Sørensen	17 004	1,21
Svein Arne Koløy	16 900	1,21
X Invest AS	16 520	1,18
Kjell Schjeldrup Netland	15 558	1,11
Birte Munkejord	15 000	1,07
Bjoli AS	14 824	1,06
Odd Kvalevåg AS*	12 824	0,92
Nyco AS	12 681	0,91
Totalt 20 største eiere	580 142	41,44

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

23.2 OVERSIKT OVER EIERBRØK

	31.12.2022	31.12.2021
Sparebankens fond	979 112	899 140
Gavefond	13 934	12 318
Bankens kapital	993 046	911 458
Innskutt egenkapital	140 000	140 000
Overkursfond	434	434
Utjevningsfond	39 099	33 978
Egenkapitalbevis kapital	179 533	174 413
Eierbrøk banken	84,69 %	83,94 %
Eierbrøk egenkapitalbevisiere	15,31 %	16,06 %
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	47 902	43 932
FUG andel banken	40 568	36 875
FUG andel egenkapitalbevisiere	7 334	7 056
Sum egenkapital	1 220 481	1 129 802
Hybridkapital tellende som egenkapital	80 204	80 121
Total regnskapsført egenkapital	1 300 684	1 209 923
Antall utstedte egenkapitalbevis	1 400 000	1 400 000
Bokført egenkapital per EK-bevis	133,48	129,62

23.3 RESULTAT OG UTBYTTE PR EGENKAPITALBEVIS

Bankens overskudd etter skatt for 2022 ble 108.966.125,51kr.

Egenkapitalbevisierens andel av bankens resultat er 16.927.312,33 kr.

	2022	2021
EK-eiernes andel av bankens resultat:	16 928 312,33	15 931 897,88
Antall utstedte egenkapitalbevis:	1.400.000 stk.	1.400.000 stk.
Totalt resultat pr egenkapitalbevis:	12,09	11,38
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis:	8,00	7,00
Disponert til utjevningsfondet pr egenkapitalbevis:	3,66	4,11
Andel FUG per egenkapitalbevis	0,43	0,27

23.4 EIERPOSTER SOM ER EID ELLER KONTROLLERT* AV LEDELSE OG TILLITSVALGTE I BANKEN

Verv/stilling	Navn:	Antall:
Banksjef	Alf Inge Flokketvedt	1 000
Leder PM	Hilde Marit Hauge	600
Leder teknologi og kommunikasjon	Janne Hereid Rasmussen	3 600
Styreleder	Trine Lund	12 824
Styrets nestleder	Hans Jakob R. Sæther	1 000
Styremedlem	Inge Jan Thorsen	2 313
Styremedlem	Hanne Tjøsvoll Eriksen	900

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

Note 24

KAPITALDEKNING

Tellende kapital	2022	2021
Innbetalt egenkapitalbevis	139 684	139 684
Overkursfond	434	434
Hybridkapital	80 204	80 121
Sparebankens fond	979 112	899 140
Gavefond	13 934	12 318
Utjevningfond	39 099	33 978
Fond for urealiserte gevinster	47 902	43 932
Balanseført egenkapital	1 300 368	1 209 607
Immaterielle eiendeler	4 140	3 028
Hybridkapital	80 204	80 121
Fradrag i ren kjernekapital	8 579	8 589
Ren kjernekapital	1 207 445	1 117 869
Hybridkapital	80 204	80 121
Fradrag i kjernekapital	9 993	10 187
Sum kjernekapital	1 277 655	1 187 803
Ansvarlig lånekapital	75 672	75 279
Fradrag i tilleggskapital	5 091	-
Netto ansvarlig kapital	1 348 236	1 263 082

Banknivå kapitaldekning	2022	2021
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	11 950	11 259
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	108 600	106 031
Foretak	226 591	269 918
Massemarked	893 318	902 292
Pantsikkerhet eiendom	2 753 451	2 800 675
Forfalte engasjementer	126 077	63 387
Høyrisiko engasjementer	47 994	77 331
Obligasjoner med fortrinnsrett	74 724	56 513
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-
Andeler verdipapirfond	37 165	36 610
Egenkapitalposisjoner	520 526	412 998
Øvrige engasjementer	71 027	49 564
CVA-tillegg	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 871 421	4 786 578
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	418 917	397 714
Beregningsgrunnlag	5 290 338	5 184 292
Ren kjernekapitaldekning i %	22,82 %	21,56 %
Kjernekapitaldekning	24,15 %	22,91 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	25,48 %	24,36 %
Uvektet kjernekapitaldekning	11,47 %	10,77 %

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 13,06 % i Verd Boligkreditt og på 1,84 % i Brage per 31.12.2022.

Konsolidert kapitaldekning	2022	2021
Ren kjernekapital	1.203.375	1.112.041
Kjernekapital	1.292.139	1.204.636
Ansvarlig kapital	1.391.506	1.286.287
Beregningsgrunnlag	5.920.955	5.795.957
Ren kjernekapitaldekning i %	20,32 %	19,19 %
Kjernekapitaldekning	21,82 %	20,78 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	23,50 %	22,19 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	9,53 %	9,22 %

Note 25

OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSMENN

25.1 SPESIFIKASJON AV ANTALL ANSATTE OG LØNNSKOSTNADER:

Lønn	2022	2021
Lønn	39 543	36 086
Pensjonskostnader	4 094	4 373
Sosiale kostnader	10 152	9 902
Sum lønnskostnader	53 789	50 360

	2022	2021
Antall ansatte pr. 31.12.	56	54
Antall årsverk pr. 31.12.	53,8	50,5
Gjennomsnittlig årsverk	52,2	49,8

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. Banksjefen har inngått sluttavtale med banken som tilsier at han fratrer fra stillingen i løpet av 2023.

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. 730.895,- inkl. mva i 2022.

Banken har også knyttet til seg internrevisor, RSM Norge AS. Godtgjørelse utgjør kr. 741.236,- inkl. mva i 2022.

25.2 LÅN OG GARANTIER

Lønn	Lånesum	Garantier
Ansatte	108 884	0
Styret	281	0

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

25.3 PENSJONSFORPLIKTELSE OVERFOR BANKENS ANSATTE

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

Hovedelementene i den nye pensjonsordningen som gjelder for alle ansatte er at banken innbetaler 7 % av lønn inntil 7,1 G og 25,1 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Banken yter ikke pensjonssparing for lønn over 12 G. I den innskuddsbaserte ordningen har banken 56 ansatte. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i nevnte lov.

AVTALE BANKSJEF (FØRTIDSPENSJON):

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen:

Diskonteringsrente	3,20 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,75 %
Årlig forventet G- regulering	3,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	3,50 %
Arbeidsgiveravgifts sats	19,10 %

SPESIFIKASJON AV NETTO PENSJONSKOSTNAD I RESULTATREGNSKAPET

Servicekost og andre kostnader / (inntekter)	
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)	239
Renter på service cost	4
Arbeidsgiveravgift "aga"	46
Service cost inkl. renter og aga	289
	-
Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger	-
Renter på service cost	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og aga	-
	-
Administrasjonskostnader	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-
Administrasjonskostnader inkl. aga	-
	-
Amortiseringer av implementeringer, planendringer, estimatavvik	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-
Sum amortiseringer inkl. aga tap / (gev.)	-
	-
Planendringer i perioden	-
Avkortning / Oppgjør på DBO	-
Oppgjør på pensjonsmidler	-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. aga	-

	-
Finans kostnad / (inntekt)	91
	-
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	77
Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger	-
Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger	-
Arbeidsgiveravgift "aga"	15
Netto rentekostnader (inntekter)	91
	-
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	380

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

Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-6 084
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-
Periodens netto pensjonskostnad	-380
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-
Premiefond overføring til innskuddsfond	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-
Estimatavvik (tap) / gevinst	286
Øvrige bevegelser i perioden	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-6 178

Det er inngått en avtale om supplerende pensjon i henhold til sluttavtale med banksjef som innebærer en ytterligere pensjonsforpliktelse på 1,9 millioner kroner, utover det som er oppført i ovenstående tabell. Denne kostnaden på 1,9 millioner kroner vil bli kostnadsført i 2023.

25.4 OPPLYSNINGER OM SAMLET GODTGJØRELSE OG ANDRE FORDELER TIL LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE I 2022

Rolle/Tittel	Navn	Lønn	Godtgjørelse	Pensjon *	Bonus **	Lån ***	Avvik rente
Banksjef	Flokketvedt Alf Inge 1)	1 701 694	47 000	2 672 192	34 256	2 818 087	Nei
Ass.bank-/Økonomisjef	Fidjeland Håvard 2)	1 549 488	43 800	178 103	34 256	2 366 275	Nei
Kreditsjef	Eng Ann Eline	1 261 799	41 850	156 462	34 256	4 800 229	Nei
Leder Personmarked	Hauge Hilde Marit	1 110 583	19 800	137 428	34 256	2 614 900	Nei
Personal-/Markedssjef	Bakke Elin	1 031 739	-	130 064	34 256	14 442	Nei
Leder teknologi og kommunikasjon	Rasmussen Janne Hereid	1 004 839	14 000	111 469	31 116	98 114	Nei
Styreleder	Lund Trine Elisabeth K.		137 496			-	Nei
Nestleder styret	Sæther Hans-Jakob Reinlund		102 496			281 437	Nei
Styremedlem	Kvaløy Randi		92 500			-	Nei
Styremedlem	Thorsen Inge Jan		92 500			-	Nei
Styremedlem	Vea Kristian Helland		90 000			-	Nei
Styremedlem	Sjøen Brian Paul		92 500			-	Nei
Styremedlem	Nordbø Linda		90 000			-	Nei
Styremedlem (ansattes representant)	Eriksen Hanne Tjøsvoll		95 000			2 159 386	Nei

1) Det er inngått en sluttavtale med Banksjef i 2022 som tilsier at totalt 1,5 Mill utbetales fra 2023 frem til fylte 62 år.

2) Økonomisjef/Assisterende Banksjef har fungert helt eller delvis som Banksjef i perioden mai - september 2022.

* Pensjon: Alle ansatte er innmeldt i en innskuddsbasert pensjonsordning (Jfr. Note 25.3)

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. Banksjefen har inngått sluttavtale med banken som tilsier at han fratrer fra stillingen i løpet av 2023 (ref. tabell 25.3 og kommentar under tabellen). De totale pensjonskostnadene knyttet til sluttavtale er medtatt i tabell 25.4.

** 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 26

SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt

Fra skattepliktig netto inntekt som beregnes ved ligningen hvert år.

Utsatt skatt i balansen

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

Utsatt skattefordel i balansen

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

Resultatforskjeller

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

Midlertidige resultatforskjeller

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

Skatter

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

Resultat skattepliktig inntekt	2022	2021
Resultat før skatter	142 842	128 106
Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader	316	317
Ikke skattepliktig inntekt/kostnad	-6 183	-2 260
Utbytte	-14 392	-13 298
Endring midlertidige forskjeller	1 776	-603
Tilbakeføring fritaksmetoden (3 %)	432	399
Hybridkapital	-3 703	-5 295
Skattepliktig inntekt (25%)	121 087	107 366
Betalbar skatt	30 272	26 842
Formuesskatt	2 500	1 500
Betalbar skatt i balansen	32 772	28 342
Kildeskatt	-	-
For lite/for mye skatt forrige år	770	-221
Betalbar skatt i resultatregnskapet	33 541	28 120
Endring i utsatt skattefordel	-435	151
Årets skattekostnad	33 106	28 271
Effektiv skattesats	23,2 %	22,1 %

Beregning utsatt skatt:	2022	2020
Anleggsmidler	-12 063	-10 675
Pensjonsforpliktelse	-6 178	-6 084
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-
Urealisert tap på finansielle omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	-917	-670
Andre forskjeller	43	54
Sum midlertidige forskjeller	-19 115	-17 374

Utsatt skatt (25%)	-4 779	-4 344
---------------------------	---------------	---------------

Note 27

DIVERSE

26.1 SIKRINGSFONDSAVGIFT

Bankenes Sikringsfond:

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

Bankenes sikringsfond har utarbeidet eget regelverk som legges til grunn ved beregning av avgift for bankene til henholdsvis Krisetiltaksfondet og Innskuddsgarantifondet. For 2022 ble det betalt avgift til Krisetiltaksfondet tilsvarende kr. 1.291.634 og kr. 3.789.949 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 5.081.583.

For 2021 ble det betalt kr. 1.132.663 til Krisetiltaksfondet og kr. 3.444.234 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 4.576.897.

26.2 BETINGEDE FORPLIKTELSER

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

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

	2022	2021
Obligasjoner overfor Norges Bank	300.782	313.985
F-lån Norges Bank	-	-

Note 28

BESKRIVELSE AV ALTERNATIVE RESULTATMÅL (NØKKELTALL)

Banken benytter alternative resultatmål, eller nøkkeltall, jfr. side 2 i årsrapporten.
Det følgende er definisjoner av benyttede nøkkeltall i Skudenes & Aakra Sparebank:

Nøkkeltall	Definisjon
Innskuddsdekning egen balanse (%)	Innskudd / Utlån egen balanse
Innskuddsdekning totale utlån (%)	Innskudd / (Utlån egen balanse + portefølje balanseført i Verd Boligkreditt)
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Netto renteinntekter / dager hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks verdipapirer	Driftskostnader / (Sum netto driftsinntekter Netto inntekter verdipapirer)
Resultat før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	(Resultat før skatt / dager hittil i år * 365) / Gjennomsnitt balanse
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	(Resultat etter skatt / dager hittil i år * 365) / (sum balanseført egenkapital)
Egenkapitalbeviserernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningsfond + egenkapitalbeviserernes forholdsmessige andel av fond for urealiserte gevinster) / (Total egenkapital – utstedte fondsobligasjoner)
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eierandel * ((Balanseført EK – Utstedte fondsobligasjoner) + (Resultat etter skatt hittil i år)) / Antall egenkapitalbevis

Bankens utstedte fondsobligasjoner er klassifisert som egenkapital i regnskapet. Rentekostnadene knyttet til fondsobligasjonskapitalen er følgelig regnskapsført som en disponering av bankens årsresultat (IFRS).

Til generalforsamlingen i Skudenes & Aakra Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Skudenes & Aakra Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Skudenes & Aakra Sparebanks revisor sammenhengende i 24 år fra og med regnskapsåret 1998.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
Skudenes & Aakra Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimer og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører. God styring og kontroll med IT-systemene både i Skudenes & Aakra Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	Skudenes & Aakra Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Skudenes & Aakra Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Skudenes & Aakra Sparebank tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Skudenes & Aakra Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
Skudenes & Aakra Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 6, 7, 8, 9 og 10 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier. Skudenes & Aakra Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger for forventet tap på utlån og garantier. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheten om den økonomiske utviklingen. Skudenes & Aakra Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	Skudenes & Aakra Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på kredittforringede utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet utformingen av var knyttet til identifikasjon av kredittforringede utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av kredittforringede utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene. For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Skudenes & Aakra Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap og grunnlagsdata som benyttes i beregningene. Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. 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 i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret 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.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Haugesund, 6. mars 2023
Deloitte AS



Else Holst-Larsen
statsautorisert revisor



Skudenes & Aakra
Sparebank