

ÅRSREGNSKAP

2023

STYRET I BANKEN 6. MARS 2024
Generalforsamlingen 20. mars 2024

KARMØYBANKEN

Skudenes & Aakra
Sparebank

Nøkkeltall

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

NØKKELTALL	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat etter skatt (Mill kr)	146,8	109,0	100,1	98,7	89,3	79,0
Innskudd (Mill kr)	8 130	7 805	7 554	6 883	6 451	6 048
Utlån brutto egen balanse (Mill kr)	9 455	9 219	9 160	8 526	8 212	7 694
Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)	2 753	2 488	2 094	2 083	1 887	1 721
Utlån totalt (Mill kr)	12 208	11 707	11 254	10 609	10 099	9 415
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	11 497	11 019	10 882	10 203	9 524	9 046
Forretningskapital (ink Verd) totalt (Mill kr)	14 250	13 507	12 976	12 286	11 411	10 767
Beregningsgrunnlag kapitaldekning konsolidert (Mill kr)	6 359	5 921	5 796	5 606	5 247	5 097
Innskuddsvekst %	4,2	3,3	9,7	6,7	6,6	5,7
Utlånsvekst egen balanse %	2,6	0,7	7,4	3,7	6,7	5,0
Utlånsvekst totalt %	4,3	4,2	6,1	5,0	7,3	6,4
Forvaltningskapitalvekst egen balanse %	4,3	1,3	6,7	7,1	5,3	6,5
Forretningskapitalvekst totalt %	5,5	4,1	5,6	7,7	6,0	7,5
Innskuddsdekning egen balanse %	85,8	84,7	82,5	80,7	78,5	78,6
Innskuddsdekning totale utlån %	66,5	66,6	67,1	64,9	63,9	64,2
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning	2,16	1,75	1,56	1,67	1,79	1,67
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster	37,3	42,5	42,6	43,5	41,6	44,5
Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,01	0,98	0,91	0,91	0,94	0,95
Bokført tap utlån i % av brutto utlån	0,10	0,10	0,05	0,12	0,11	0,09
Resultat etter tap i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,70	1,29	1,20	1,25	1,27	1,19
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	10,5	8,5	8,3	9,1	9,7	9,6
Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400	1 400
Resultat pr egenkapitalbevis (kr)	15,5	12,1	11,4	11,9	11,8	9,8
Utbytte pr egenkapitalbevis, utbetales påfølgende år (kr)	10,00	8,00	7,00	7,00	7,50	7,00
Bokført EK pr egenkapitalbevis eks utbytte (kr)	138,7	133,5	129,6	125,5	117,3	113,0
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	21,02	20,32	19,19	18,77	18,03	17,03
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	22,47	21,82	20,78	20,26	19,44	18,79
Ansvarlig kapitaldekning (konsolidert)	23,97	23,50	22,19	21,75	21,05	20,77
Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,38	11,21	10,38	10,27	9,84	9,52





1. Innledning

Vi har lagt bak oss nok et år preget av krig i våre nærområder og internasjonal uro. Dette har påvirket både norsk og internasjonal økonomi. Utviklingen i norsk økonomi har samlet sett vært ganske flat, men bildet er sammensatt. Fortsatt høy prisvekst, raskt økende rentenivå, svakere privat forbruk og lav boligbygging har lagt en demper på økonomisk vekst. Næringsinvesteringene er fortsatt høye og har bidratt til å holde aktiviteten oppe. BNP for Fastlands-Norge avtok gjennom 2023 og endte på 0,7 % målt i faste priser ifølge foreløpige nasjonalregnskapstall fra SSB. Det er svakere enn normalt.

Ifølge Arbeidskraftundersøkelsen fra SSB har arbeidsledigheten holdt seg lav, men har økt gradvis gjennom året. Mot slutten av året flatet også veksten i sysselsettingen ut, men det var likevel over 100.000 ledige stillinger ved årsskiftet. Statistikk fra NAV over utvikling i arbeidsledigheten viser at kommunene i bankens markedsområde (Karmøy, Haugesund, Tysvær og Bokn) har lavere arbeidsledighet enn nasjonalt gjennomsnitt.

For å få kontroll på den høye prisveksten som har preget både nasjonal og internasjonal økonomi, satte Norges Bank opp styringsrenten seks ganger i 2023, til 4,50 %. Inflasjonen endte på 4,80 %, noe som er godt over Norges Banks inflasjonsmål på 2 %.

Renteøkningene har ført til lavere gjeldsvekst både hos bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredit-

tvekst til publikum har falt til 3,40 % ved utgangen av 2023. Norges Banks utlånsundersøkelse for fjerde kvartal viser at etterspørselen etter boliglån avtar.

Høy inflasjon og økte renter har dempet forbruket og redusert kjøpekraften i husholdningene. Finans Norges Forventningsbarometer viser at husholdningene har lave forventninger til landets økonomi og planlegger i liten grad å gjøre store anskaffelser fremover. Husholdningenes boliginvesteringer falt med 28 milliarder kroner i 2023. Det er det største fallet som er målt siden bankkrisen på 1980- 1990- tallet.

Ifølge statistikk fra SSB falt prisene på brukte boliger med 0,5 % i 2023. Også næringseiendom påvirkes av økte renter. Lokalt avviker boligmarkedet fra den nasjonale trenden og viser prisvekst.

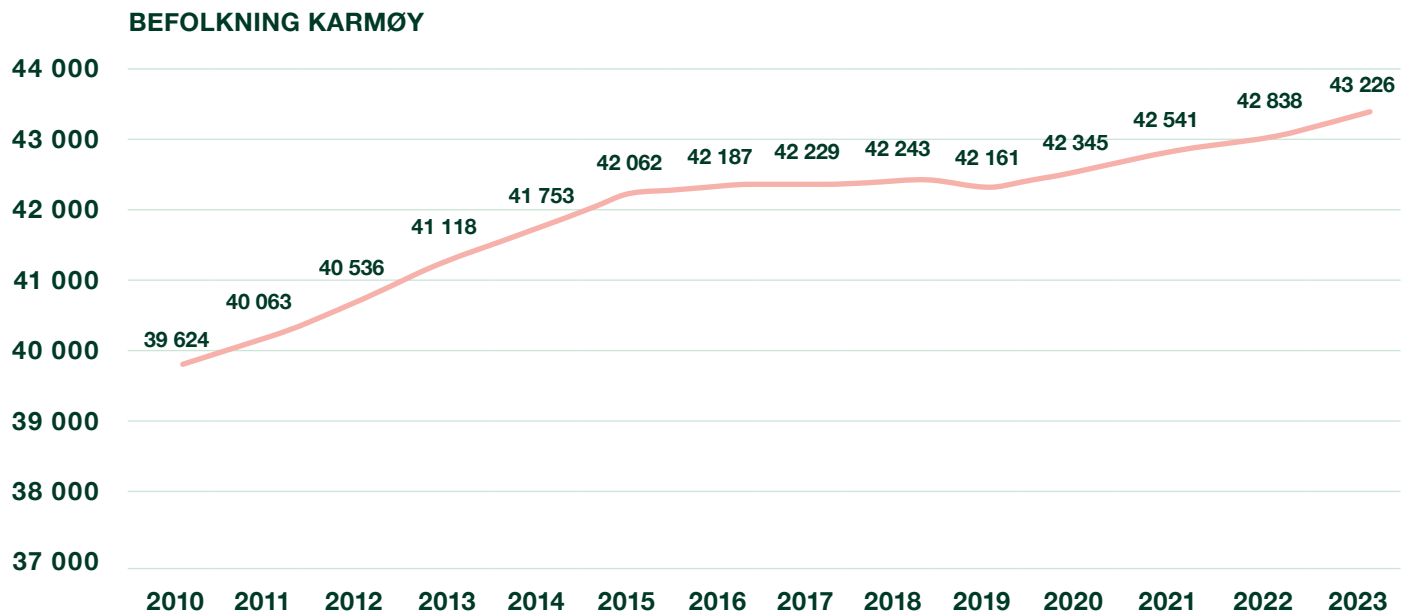
Den norske kronen svekket seg både mot euro og amerikanske dollar i 2023. Eksportindustrien tjener på svakere kronekurs, mens andre næringer blir negativt rammet blant annet gjennom importert inflasjon. Eksempelvis bygg og anlegg har opplevd betydelig redusert aktivitet som følge av lavere etterspørsel og høyere priser. Petroleumsinvesteringene har økt og ført til høyere aktivitet innen oljerelatert virksomhet.

Norske banker er solide, likvide og har god lønnsomhet og Norges Bank vurderer kredittilgangen som god. Solide og lønnsomme banker er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomiske nedgangstider.

2. Lokale forhold

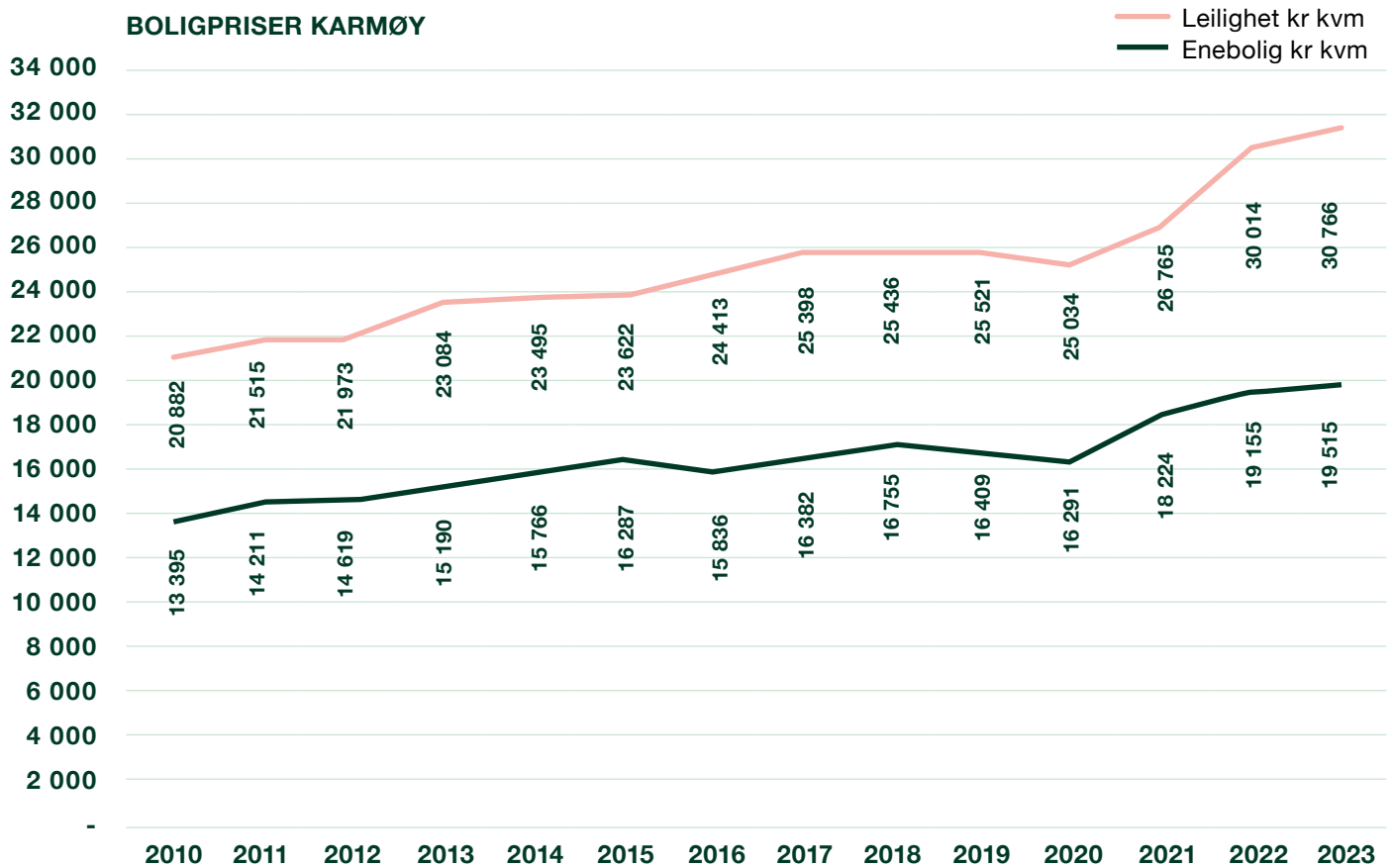
Skudenes og Aakra Sparebank driver sin virksomhet fra Karmøy i Rogaland og har Haugalandet som sitt definerte markedsområde. På Haugalandet bor det cirka 100.000 personer, og befolkningsveksten har vært økende med vel en prosent gjennom 2023.

Befolkningsantallet i Karmøy kommune var ved utgangen av året i overkant av 43.000 personer. Av disse bor cirka 34.000 personer på selve øya, mens resterende 9.000 bor på fastlandssiden av kommunen. Kommunen er den mest befolkningsrike på Haugalandet. Befolkningsutviklingen i kommunen har vært som følger de siste årene:



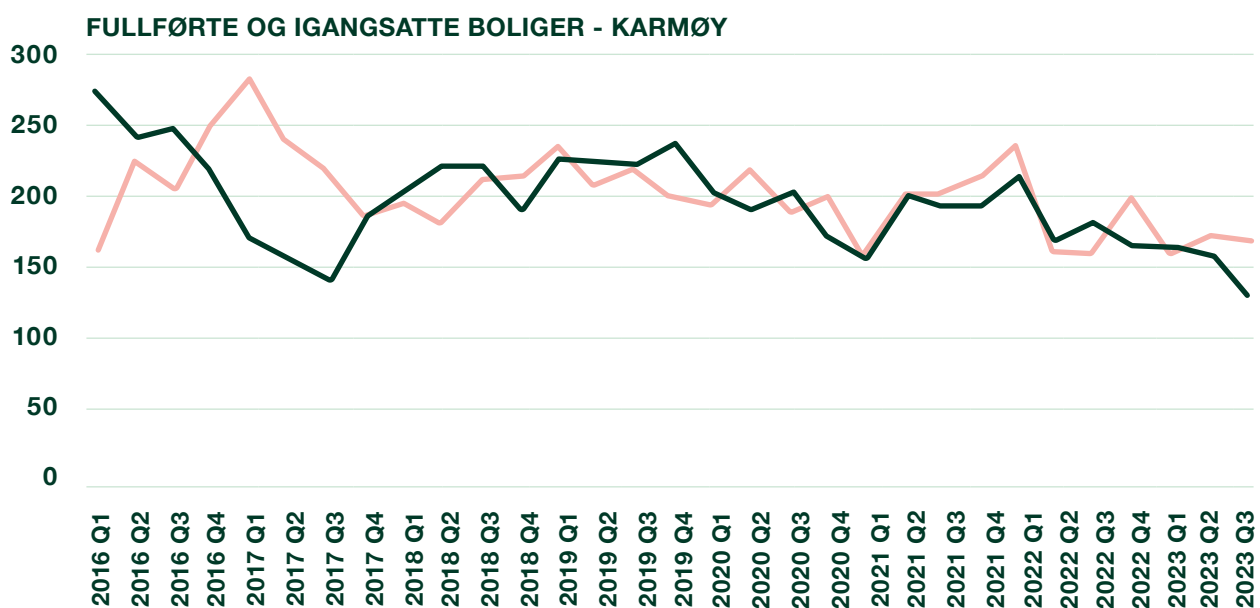
Ifølge statistikk fra NAV er det lav arbeidsledighet i Karmøy kommune. Ved utgangen av 2023 var 1,3 % av arbeidsstyrken helt ledige. Dette er noe lavere enn gjennomsnittet for henholdsvis både Rogaland som hadde en ledighet på 1,7 % og Norge som en samlet ledighet på 1,9 % ved utgangen av året. Tilsvarende tall for 2022 var 1,4 % for Karmøy, 1,6 % for Rogaland og 1,6 % for Norge. Også nabokommunene Tysvær, Bokn og Haugesund har lav arbeidsledighet.

Boligprisene i Karmøy kommunen utviklet seg positivt også i 2023. Ifølge tall fra Eienomsverdi var gjennomsnittsprisen per kvadratmeter for solgte eneboliger cirka 19.500 kroner i 2023. Dette tilsvarer en prisvekst i 2023 på 1,9 % i forhold til gjennomsnittsprisene i 2022. For leiligheter var gjennomsnittsprisen per kvadratmeter cirka 30.800 kroner i 2023. Dette tilsvarer en prisvekst i 2023 på 2,5 % i forhold til gjennomsnittsprisene i 2022.



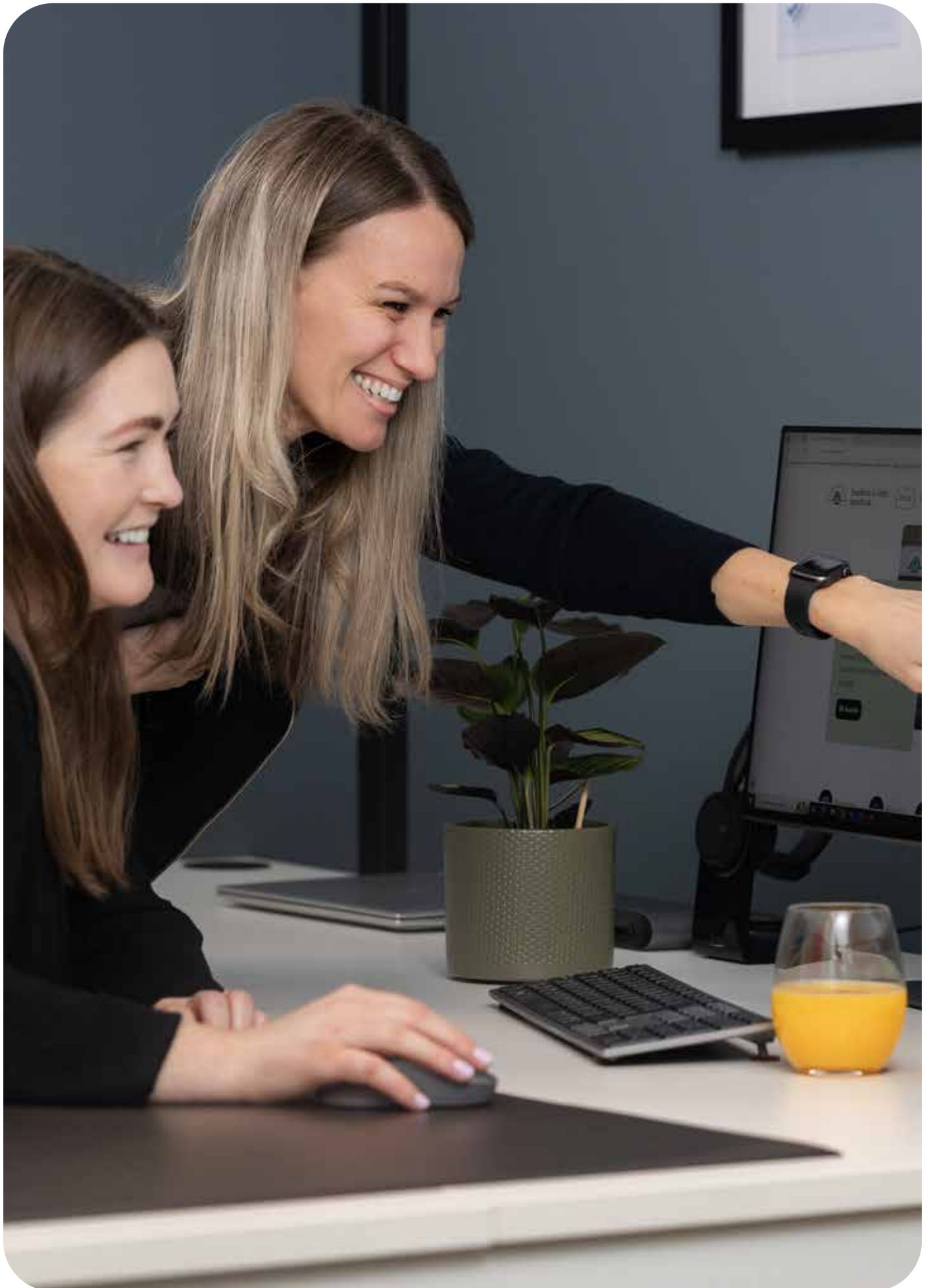
I 2023 ble det omsatt 353 eneboliger mot tilsvarende 309 i 2022. For leiligheter ble det omsatt 135 i 2023 mot 111 i 2022. Når det gjelder igangsatte og fullførte boliger, viser tall fra Eiendomsverdi/

SSB at antallet i 2023 er noe nedadgående i Karmøy kommune i forhold til tidligere år. Dette samsvarer med trendene for landet ellers.



I Haugesund kommune har prisene også steget noe i 2023, mens i Tysvær kommune og Bokn kommune registreres det en mindre prisnedgang på boliger i 2023.

Boligmarkedet i bankens kjerneområde anses generelt å være stabilt og vel-fungerende.

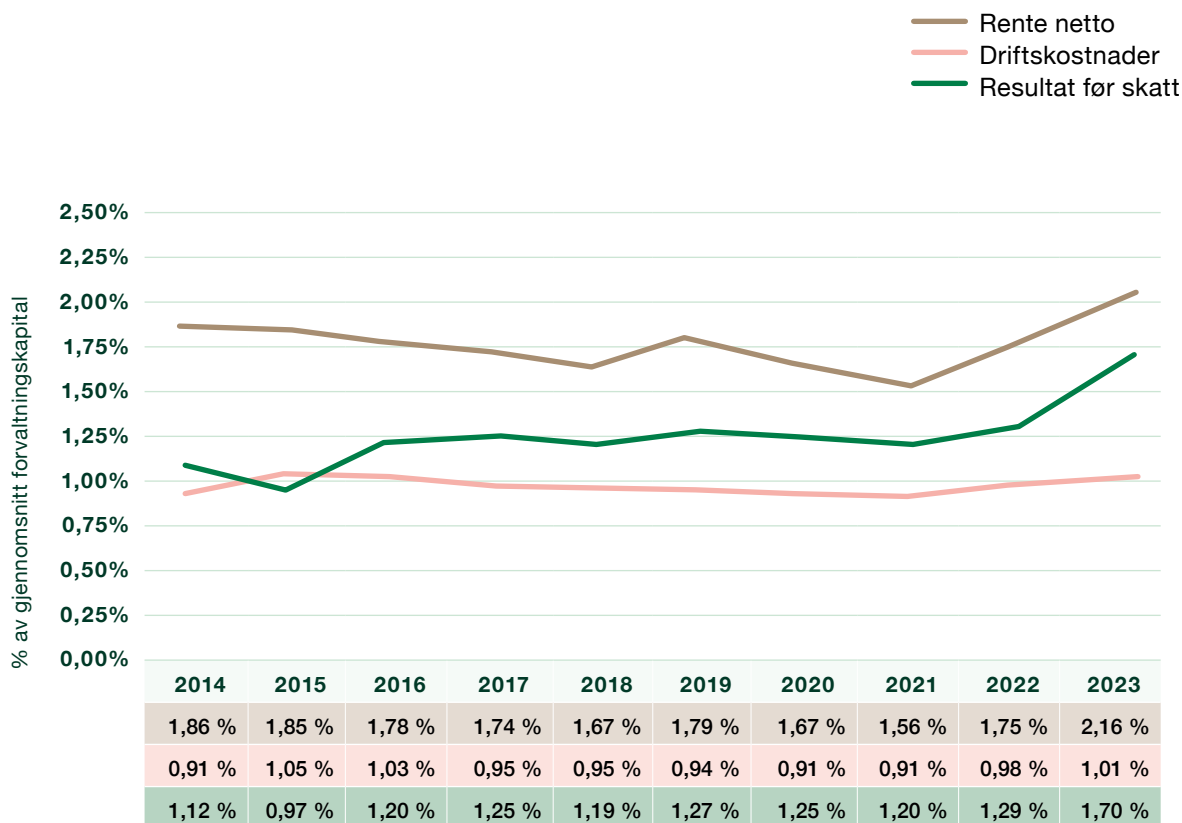


3. Bankens økonomi

RESULTATET I 2023

Banken oppnådde et resultat før skatt på 191,7 millioner kroner i 2023. Tilsvarende resultat for 2022 var 142,8 millioner kroner. Styret anser dette som et godt resultat for 2023.

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 2023 i forhold til 2022:

UTVIKLING I NETTO RENTE OG PROVISJONSINTEKTER:

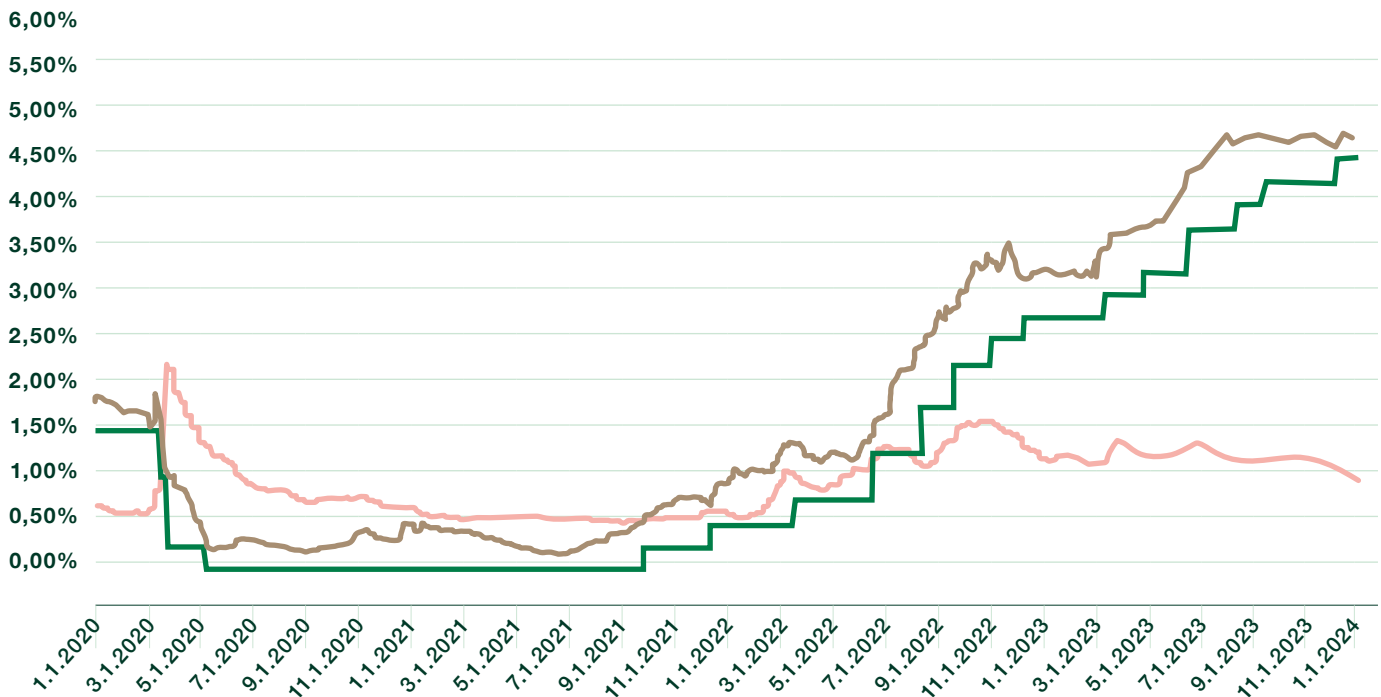
Ved inngangen til 2023 var styringsrenten i Norges Bank 2,75 %. I løpet av 2023 har Norges Bank besluttet renteøkninger ved seks anledninger. Ved utgangen av 2023 var styringsrenten 4,50 %.

Referanserenten 3M Nibor har økt fra cirka 3,30 % ved inngangen av 2023 til cirka 4,70 % ved utgangen av året.

Kredittpåslagene (spread) til et femårig obligasjonslån for banken var cirka 1,25 % ved inngangen til 2023. Dette er et høyt nivå i et historisk perspektiv. Ved utgangen av året var spreaden på cirka 1,05 %.

— Norges Bank
— Nibor 3M
— Spread 5 år Obligasjon

Utvikling rentenivåer



Med bakgrunn i endringene i styringsrenten i Norges bank har banken foretatt renteendringer på utlån og innskudd overfor sine kunder seks ganger i 2023.

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde 244,2 millioner kroner i 2023 (193,5 millioner kroner i 2022). Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 2,16 % i 2023, mot 1,75 % for 2022. Årsaken til økt rentenetto i 2023 er hovedsakelig økte kundemarginer i forhold til fjoråret, samt utflating i pengemarkedsrentene i løpet av andre halvår. Kundemarginene er nå tilbake på nivå med perioden før pandemien i 2020.

UTVIKLING I NETTO ANDRE INNETEKTER

Bankens totale netto andre driftsinntekter ble 71,0 millioner kroner i 2023 mot 67,5 millioner kroner i 2022.

Netto provisjonsinntekter ble 40,2 millioner kroner i 2023 mot 42,3 millioner i 2022. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, VISA, Entercard, Norne Securities med flere. Banken mottok i 2022 en suksessprovisjon fra Frende Forsikring som følge av lav skadestatistikk. En slik provisjon ble ikke mottatt i 2023, og er hovedårsak til nedgangen i netto provisjonsinntekter i 2023 i forhold til 2022.

Utbytter og netto verdiendring på finansielle instrumenter ble 30,3 millioner kroner i 2023 mot 24,6 millioner kroner i 2022. De nevnte inntektene reflekterer en jevn og god drift i bankens partnerselskaper, samt bankens øvrige verdipapirportefølje. Bankens verdsettelsesprinsipper blir nærmere beskrevet i notene.

DRIFTSKOSTNADER

Bankens totale driftskostnader ble 114,2 millioner kroner i 2023 mot 108,5 millioner kroner i 2022.

Personalkostnadene økte med 7,2 millioner kroner i 2023, hvorav 1,9 millioner kroner kan tilskrives engangseffekter tilknyttet pensjonsordning for tidligere banksjef. Øvrige økning i personalkostnader i 2023 i forhold til fjoråret kan dels forklares med generell lønnsøkning og dels som følge av økt bemanning i banken.

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 1,01 % i 2023, mot tilsvarende 0,98 % i 2022. Bankens driftskostnader (eksklusive kursgevinster) som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 37,30 % (42,49 % i 2022).

TAP PÅ UTLÅN

Banken har i 2023 resultatført 9,3 millioner kroner i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2022 var 9,7 millioner kroner. Tapene utgjør 0,10 % av brutto utlån på egen balanse for 2023. Tilsvarende tall for 2022 var 0,10 %. Det vises til regnskapets noter for nærmere informasjon om tap.

OVERSKUDD OG DISPONERING

Styrets disponering av overskuddet i 2023:

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Resultat før skatt	191 724 531	142 842 057	128 106 024	125 353 775	118 197 267	104 280 436
Skatt	44 884 598	33 875 931	28 049 801	26 645 848	28 885 127	25 302 350
Resultat etter skatt	146 839 933	108 966 126	100 056 223	98 707 927	89 312 140	78 978 086
Overført til Sparebankens fond	108 029 319	79 971 780	71 949 113	57 617 576	68 856 221	61 225 321
Overført til gavefondet	7 000 000	5 000 000	5 000 000	3 500 000	4 000 000	4 000 000
Avsatt til utbytte (EK-bevis)	14 000 000	11 200 000	9 800 000	9 800 000	10 500 000	9 800 000
Overført til utjevningsfond (EK-bevis)	6 844 535	5 120 410	5 751 993	3 221 165	5 955 918	3 952 765
Disponert rente Fondsobligasjoner	5 518 378	3 703 311	5 295 494	4 062 866		
Overført fond urealiserte gevinster	5 447 701	3 970 624	2 259 624	20 506 320		
Sum disponert	146 839 933	108 966 126	100 056 223	98 707 927	89 312 140	78 978 086
Resultat pr EK-bevis	*15,45 kr	*12,10 kr	*11,38 kr	*11,87 kr	11,75 kr	9,82 kr
Utbytte pr EK-bevis	10,00 kr	8,00 kr	7,00 kr	7,00 kr	7,50 kr	7,00 kr
Overført til Utjevningsfondet pr EK-bevis	4,89 kr	3,66 kr	4,11 kr	2,30 kr	4,25 kr	2,82 kr
Opptjent utjevningsfond pr EK-bevis	32,82 kr	27,93 kr	24,27 kr	20,16 kr	16,94 kr	12,69 kr
Bokført EK per EK-bevis (eks utbytte)	138,65 kr	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.

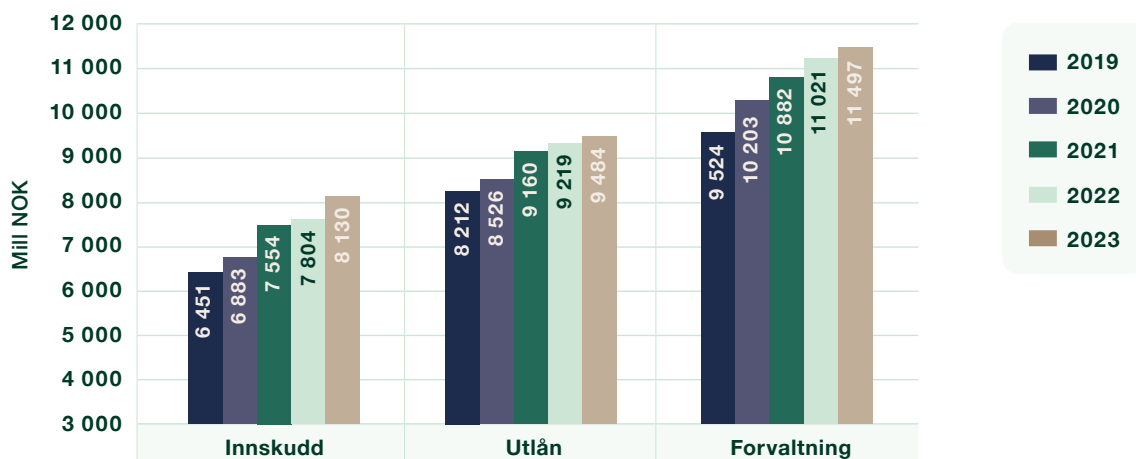
FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN

Forvaltningskapitalen på egen balanse var 11,5 milliarder og bankens portefølje i Verd Boligkreditt var 2,75 milliarder ved utgangen av 2023. Dette tilsier en samlet forretnings-

kapital på 14,25 milliarder ved utgangen av 2023, og en økning på 740 millioner kroner fra fjoråret.

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

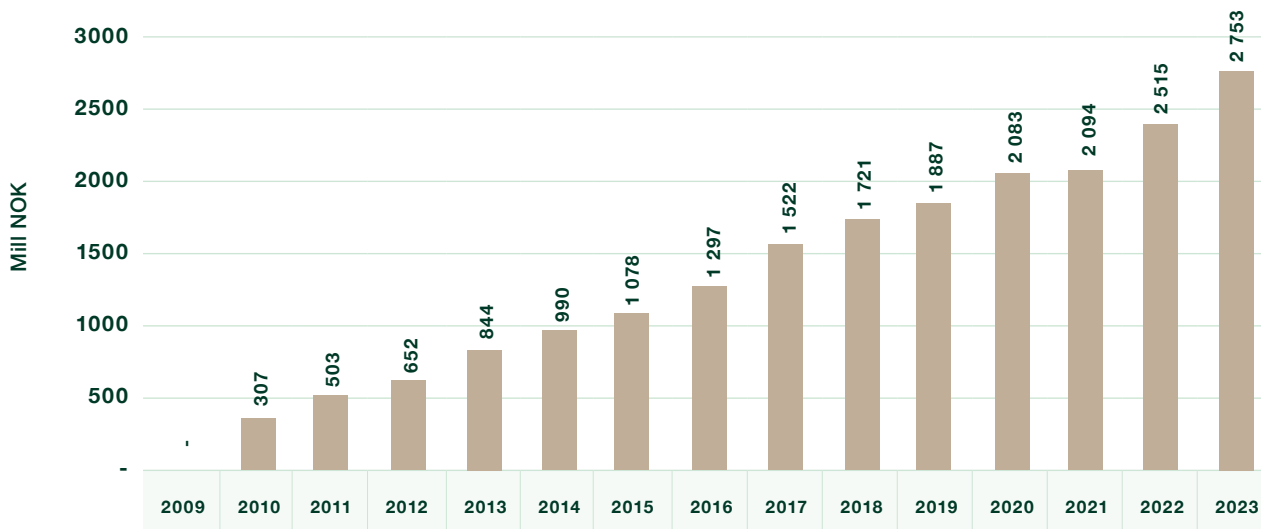
Hovedposter i balansen



Veksttall for 2023 er henholdsvis 4,2 % (3,3 % i 2022) for innskudd og 2,6 % (0,7 % i 2022) for utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2023 var innskuddsdekningen 86,0 % (84,7 % i 2022).

Porteføljen bestående av private boliglån overført til Verd Boligkreditt var 2.753 millioner kroner ved utgangen av 2023 (2.488 millioner kroner i 2022). Bankens totale utlånsvekst i 2023, inkludert overførsler til Verd Boligkreditt var dermed 4,3 % (4,2 % i 2022). 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:

Status kapitaldekning (Konsolidert nivå)							
	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Ren kjernekapital	21,02 %	20,32 %	19,19 %	18,77 %	18,03 %	17,03 %	15,99 %
Kjernekapital	22,47 %	21,82 %	20,78 %	20,26 %	19,44 %	18,79 %	17,63 %
Ansvarlig kapital	23,97 %	23,50 %	22,19 %	21,75 %	21,05 %	20,77 %	19,42 %

Banken konsoliderer kapitaldekningen med boligkreditselskapet Verd Boligkreditt AS (11,03 % eierandel) og finansieringsselskapet Brage Finans AS (1,84 % eierandel). Det vises til notene for nærmere informasjon om temaet.

Banken mottok SREP-tilbakemelding fra Finanstilsynet med ikrafttredelse 31.3.2023, hvor Finanstilsynet konkluderte med et Pilar 2 krav på 1,70 % av konsolidert beregningsgrunnlag.

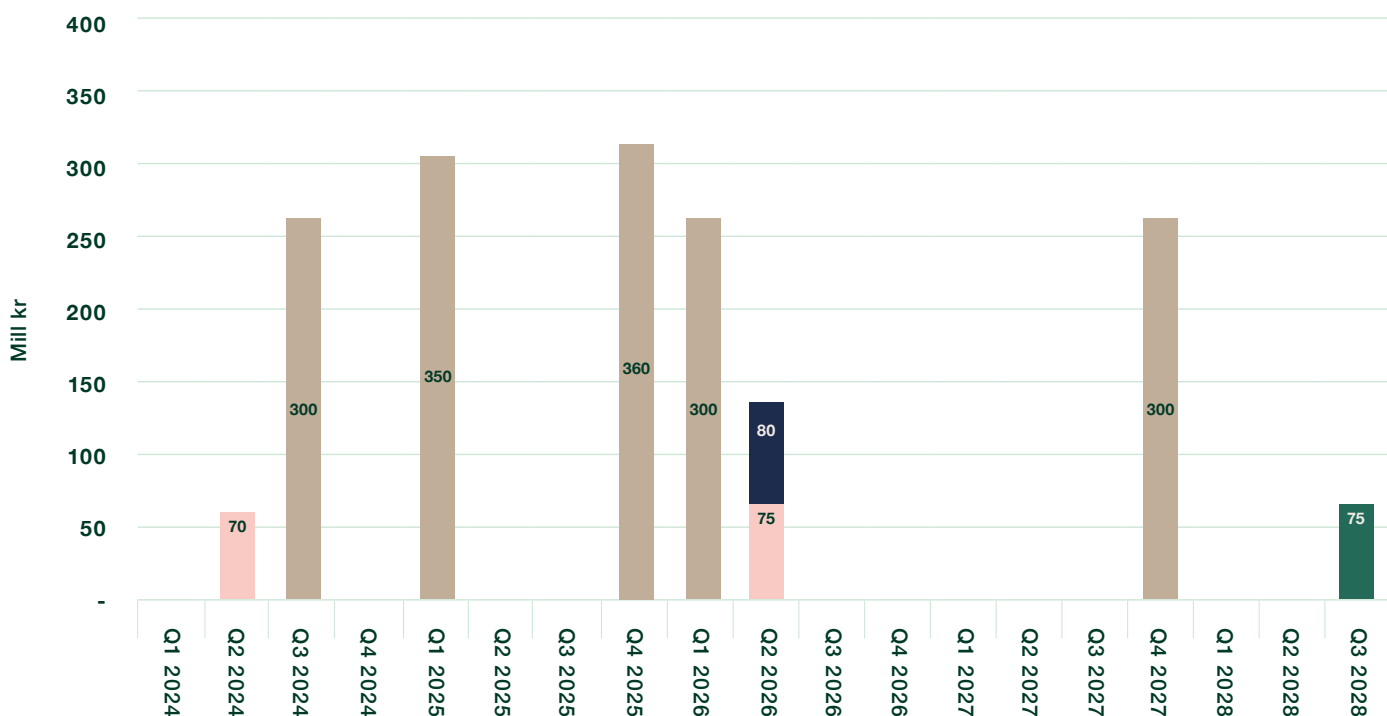
LIKVIDITET OG FUNDING

Finansieringsbehovet, utover bankens egenkapital, kundeinnskudd og overføring til boligkreditselskapet, dekkes ved å låne penger i finansmarkedet. Bankens samlede lån i finansmarkedet var per 31.12.2023 cirka 1,9 milliarder kroner (1,9 milliarder

kroner per 31.12.2022). Som en del av dette, er et ansvarlig lån på 75 millioner kroner og et fondsobligasjonslån på 80 millioner kroner.

Banken har utstedt senior obligasjonslån med et totalt volum på 1,61 milliarder kroner. Disse lånene er notert på Euronext Oslo, Nordic ABM. Banken har videre lånt 145 millioner fra Kredittforeningen for sparebanker. 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 31.12.2023 har følgende forfallstidspunkter:

Forfall på fundinglån



BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING

Bankens likviditetsreserver 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. For nærmere beskrivelse av hvilke konkrete verdipapirer banken er innehaver av, vises det til regnskapets noter.

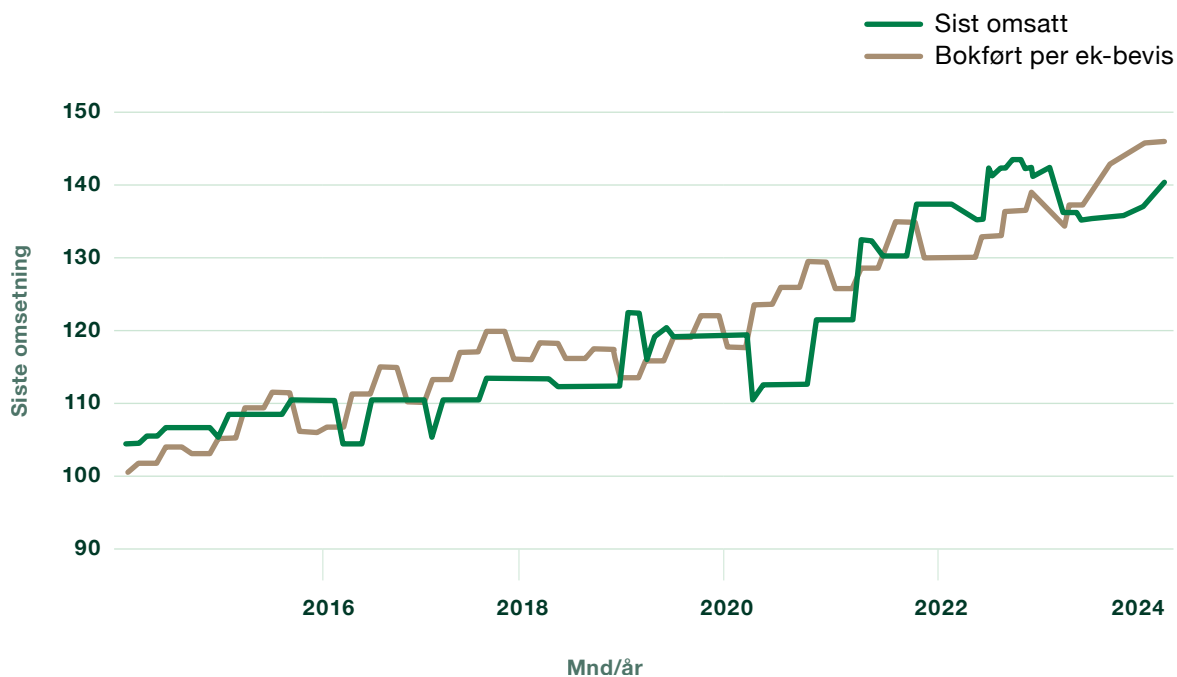
- F-Lån Norges Bank
- Ansvarlig lån
- Fondsobligasjon
- Kredittforeningen
- Obligasjonslån

4. Egenkapitalbevis

Det er ved utgangen av 2023 utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis, hvor alle har samme rett til utbytte og utjevningsfond. Det er registrert 619 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 2024 at utbytte per egenkapitalbevis blir på 10,00 kr på grunnlag av årsregnskapet for 2023 (8,00 kr for regnskapet i 2022). Styrets foreslåtte utbytte tilsier en utdelingsgrad for egenkapitalbevisene på 64,70 %. Generalforsamlingen i banken behandler saken om utbytte den 20. mars 2024.

Resultat per egenkapitalbevis ble 15,45 kr i 2023 (12,10 kr i 2022). I forhold til markedskurs på egenkapitalbevisene per desember 2023 (136,00 kr) tilsier det totale resultatet per egenkapitalbevis en avkastning på 11,4 %, mens direkteavkastningen er 7,4 %.

Tilsvarende tall for fjorårets regnskap var henholdsvis 8,5 % og 5,6 %. Nøkkeltallet P/B (Markedsverdi per egenkapitalbevis / Bokførte verdier per egenkapitalbevis) var 0,98 (eksklusivt avsatt utbytte) per 31.12.2023. Tilsvarende tall for fjoråret var 1,06.

Styret har som målsetning at banken skal ha en bedre egenkapitalavkastning enn sammenlignbare banker i bransjen. Det er videre en målsetning at utbyttegraden er i intervallet 50 – 80 % utdeling av årets resultat per egenkapitalbevis, gitt at bankens situasjon for soliditet tillater det.

5. Risikostyring og internkontroll

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende både for bankens daglige drift, og for oppfølgingen i styret. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at 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

Bankens samlede utlån ved utgangen av 2023 utgjør totalt 12,2 milliarder kroner, hvorav utlån til privatmarkedet utgjør 10,2 milliarder kroner (inkludert lån overført Verd Boligkreditt) og utlån til bedriftsmarkedet

utgjør 2,0 milliarder kroner. Privatmarkedsandelen utgjør dermed 83,6 % (84,5 % i 2022).

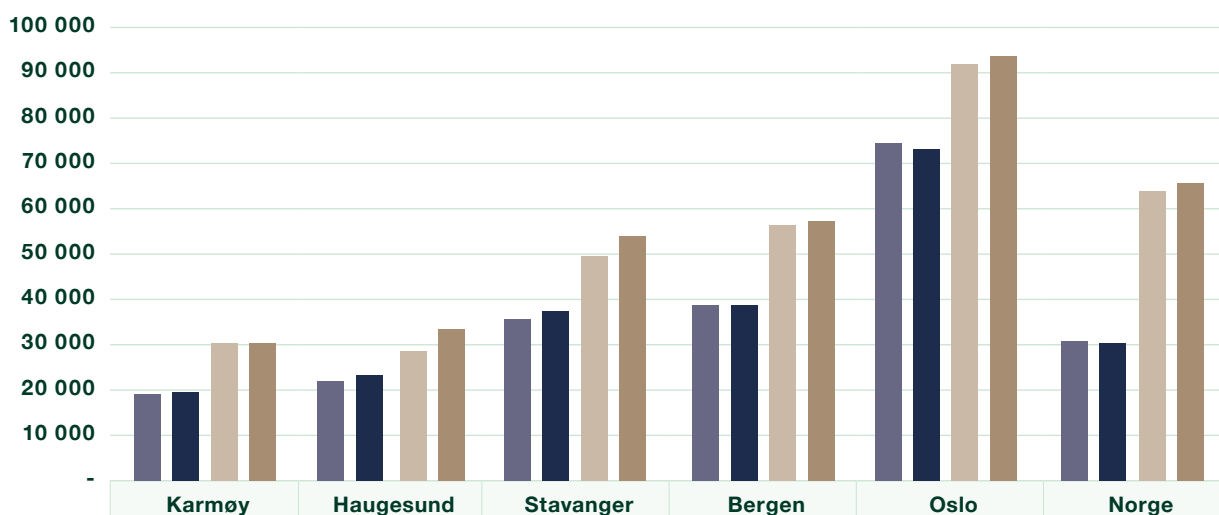
Av bankens lån til privatmarkedet, er 98,9 % sikret med pant i bolig. Pris på bolig målt som pris per kvadratmeter i bankens markedsområde er relativt lavt sammenlignet med de store byene i Norge. Risiko for vesentlig reduksjon i boligprisene vurderes som lavere i bankens markedsområde enn i områder hvor prisnivået er høyere.

Bankens bedriftsportefølje er diversifisert hvor næringene eiendom, fiskeri, transport og tjenesteyting er de med størst utlånsvolum. 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.

Boligmarked 2023: Pris per kvm



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 85,8 % (84,7 % i 2022) og på konsolidert nivå 66,5 % (66,6 % i 2022). 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 kredittlinjer til Norges Bank og andre banker som vil bli tatt i bruk dersom det for en periode skulle bli behov. Det er satt minimumsrammer for å ha en låneportefølje som til enhver tid er klargjort for å kunne overføres til boligkreditselskapet 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:

	Mål	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
NSFR	100	125	125	147	146	149
LCR	100	472	533	472	479	412

Styret vurderer bankens finansierings- og likviditetssituasjon som god.

MARKEDSRISIKO

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

Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder, og markedsrisikoen vurderes å være lav. Det vises til notene for detaljert informasjon om bankens posisjoner.

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 2023 lånt ut 377,3 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (310,0 millioner kroner i 2022). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 2,53 år (2,85 år i 2022). 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 avvirket tilbudet av valutalån via partnerbank og hele porteføljen er blitt faset ut i løpet 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 internervisjon. Det er i

løpet av 2023 blitt gjennomført flere internervisjonsprosjekter innen ulike temaområder i banken som for eksempel bankens vurdering av ICAAP/ILAAP-prosess, gjennomgang av kredittprosesser på privatmarkedet og prosjekter knyttet til personvern. 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 var det 57 fast ansatte i banken. Dette er en økning på en person i forhold til 2022. Omregnet i antall årsverk, var det per nyttår 54,8 årsverk mot 53,8 årsverk året før. Banken har vedtatt 70 år som øvre pensjonsgrense.

Bankens samlede sykefravær endte i 2023 på 4,3 %. Dette er en reduksjon på 0,7 prosentpoeng fra 2022. Korttidsfravær, inkludert egenmeldinger, utgjør 1,1 %. Dette er en nedgang på 1,2 prosentpoeng fra 2022. Langtidsfraværet (over 8 uker) ble på 3,2 %, en økning fra 2,7 % i 2022.

Banken har kollektiv pensjons- gruppeliv-, uførekapital- og ulykkesforsikring. I tillegg er det etablert egen helseforsikring for bankens ansatte. Banken har også tegnet forsikringer for styreansvar og profesjonsansvar.

Banken inngikk i mars 2023 avtale med ny leverandør på bedriftshelsetjenester. Dette etter at tidligere leverandør avvirket sin virksomhet. Ny leverandør er Avonova Helse AS. Bedriftshelsetjeneste er en viktig del av bankens HR-arbeid og leverandør deltar aktivt i bankens arbeidsmiljøutvalg samt bistår ledelsen og verneombudet med arbeidsmiljøtiltak. Styret konkluderer med at arbeidsmiljøet synes godt og nivået på sykefravær er tilfredsstillende. Det er ikke forekommet tilfeller av arbeidsrelaterte skader eller ulykker for bankens ansatte i 2023.

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 og forsikring skal være autorisert gjennom de ulike autorisasjonsordningene. Ved årsskiftet har banken 16 autoriserte finansielle rådgivere (AFR) og 22 autoriserte kredittrådgivere (AIK). I tillegg har 18 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere (GOS), og 18 ansatte har gjennomført autorisasjon innen personforsikring. I tillegg er en rådgiver autorisert forsikringsrådgiver for næringslivsområdet.

LIKESTILLING

Banken har satt noen målsettinger i sitt bærekraftsarbeid, og ett av disse er å fremme og å oppnå likestilling mellom kjønnene. 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.

I bankens bedriftsavtale er det formulert at Skudenes & Aakra Sparebank skal legge stor vekt på å ivareta hensynet til likestilling mellom kjønnene og skal alltid bestrebe seg på å legge forholdene til rette for at kvinnelige og mannlige arbeidstakere gis de samme muligheter for utvikling og avansment. Ellers vises til Hovedavtalens § 17 "Likestilling". I bankens personalhåndbok er det nærmere beskrevet at «forbud mot diskriminering gjelder alle sider av et arbeidsforhold, blant annet»:

- Utlysning av stilling
- Ansettelse, omplassering og forfremmelse
- Opplæring og kompetanseutvikling
- Lønns- og arbeidsvilkår
- Avslutning av arbeidsforhold

Per årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 38 kvinner og 17 menn. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene for fast ansatte på 69 % kvinner og 31 % menn. Bankens ledergruppe består av tre menn og fire kvinner. Blant bankens fire avdelingsledere er fordelingen tre kvinner og en mann. Styret består av åtte medlemmer, fire av hvert kjønn. Bankens generalforsamling består av 11 menn og 17 kvinner. Banken har med dette 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	Kvinnerns andel av menn sin lønn i prosent
Alle ansatte	38	17	91,7 %
Mellomledere (utvidet ledergruppe)	4	3	88,8 %
Adm. støtte- og stabsfunksjoner	10	2	106,2 %
Personmarked	20	5	103,5 %
Bedriftsmarked	0	4	-
Deltidsansatte i banken	6	1	-

Av de ansatte som hadde foreldrepermisjon i 2023 var gjennomsnitt permisjonslengde 17,4 uker for menn og 34,5 uker for kvinner. Banken har ikke tilfeller hvor hverken kvinner eller menn ufrivillig har deltidsstilling.



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 kon-

fidensielt 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 verneombud. Alle typer varslinger kategoriseres og refereres i oppsummert form i bankens arbeidsmiljøutvalg (AMU)

BANKENS AVDELINGER

Med fem lokasjoner innenfor en kommune lever banken opp til en av bankens tre verdier, «tilgjengelig». Karmøy er en stor kommune i folketall med cirka 43.000 innbyggere, og delt inn i flere mindre byer og bygder. Banken har fire avdelingskontorer: Skudeneshavn, Veavågen, Kopervik og Norheim på fastlandssiden. Hovedkontoret er i sentrum av Åkrehamn på Karmøys vestsida. Alle bankens fem kontorer har automatisert tilbud for innskudd og uttak av kontanter. I 2023 ble det vedtatt å slå sammen kontorene på Avaldsnes og Norheim til et nytt og større kontor på Norheim. Det nye kontoret på Norheim kom i drift i januar 2024 og holder til på kjøpesenteret Oasen.

7. Samarbeidspartnere

DSS AS – DE SAMARBEIDENDE SPAREBANKER

DSS er en gruppering bestående av åtte sparebanker registrert som et eget aksjeselskap. Haugesund Sparebank har varslet overgang til Eika alliansen i løpet av 2024. De gjenstående syv bankene er Luster Sparebank, Voss Sparebank, Skudenes & Aakra Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken og Lillesand Sparebank. Totalt forvalter disse syv bankene en kapital på rundt 65 milliarder kroner.

DSS er først og fremst et samarbeid rundt teknologi og digitalisering, samt innkjøp og utvikling av ulike løsninger innenfor disse områdene. Bankens IT-avtale med TietoEvry forvaltes gjennom DSS.

Staben i DSS er lokalisert med kontor i Haugesund, Bergen og Kristiansand og består av i alt ni personer. Samarbeidet effektiviserer og gir reduserte kostnader for medlemsbankene sammenlignet med det å løse oppgavene hver for seg.

VERD BOLIGKREDITT AS

Verd er bankens boligkreditselskap. Selskapet ble etablert i 2009 og har fra oppstart vært eid av bankene i DSS samarbeidet. Verd Boligkreditt ble i 2022 utvidet med ytterligere 10 banker (Lokalbank alliansen) og teller nå totalt 18 eierbanker. Utvidelsen av Verd Boligkreditt betyr en dobling av eierbankenes forretningsvolum. Utvidelsen har også vært positiv for muligheten til å etablere større låneserier (LCR 1B) i markedet samt at selskapet oppnår en bedre geografisk spredning over hele Norge. Selskapets administrasjon er lokalisert i Bergen. Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet etter dette utgjør ved årsskiftet 11,03 %.

PRODUKTSLESKAPER

Produktselskapene bidrar til at Skudenes & Aakra Sparebank kan tilby sine kunder et bredt finansielt spekter av produkter og tjenester. Gjennom sitt eierskap i Frende

Forsikring, Brage Finans og Norne Securities, er Skudenes & Aakra Sparebank er en del av den såkalte «Frende Familien» Eierbankene i Frende vedtok i slutten av 2023 å etablere et nytt selskap ved navn Frendegruppen AS. Selskapet har nå på nyåret i 2024 etablert et interimstyre som skal fungere som midlertidig styre frem til et formelt styre er valgt. I en pressemelding ble det kunngjort at «Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser».

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 med gode selvbetjeningsløsninger.

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

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.

EIENDOMSMEGLER A

Skudenes & Aakra Sparebank og Haugesund Sparebank er hovedaksjonærer i Eiendomsmegler A. To av selskapets ansatte er også medeiere i selskapet. Bankens eierpost i selskapet utgjør 22 %. Selskapet er en betydelig aktør innenfor eiendomsmegling på Haugalandet, og utgjør et viktig tjenestetilbud for bankene. Eiendomsmegler A på Karmøy er samlokalisert med banken i bankens lokaler i Kopervik.

8. Bærekraft og samfunnsansvar

Å ta samfunnsansvar ligger sentralt i sparebankmodellen. Banken har gjennom sin snart 150 år lange historie vært opptatt av å ta dette ansvaret. Det er derfor blitt arbeidet med bærekraft i banken lenge før begrepet bærekraft ble innført som et regulatorisk tema i nyere tid.

De regulatoriske forholdene angående bærekraftsområdet er stadig i utvikling. Det er fortsatt ikke fastsatt hva EUs bærekraftsrapporteringsdirektiv (CSRD) konkret vil innebære for banken.

Et sentralt tema i CSRD er å foreta en dobbelt vesentlighetsanalyse:

- **Vesentlig påvirkning:**
Hvilke påvirkninger og avtrykk banken har eller kan ha på mennesker, klima og miljø.
- **Finansiell vesentlighet:**
Hvordan omverden, blant annet klimaendringer, endringer i økosystem, økte reguleringer og endringer i tilgang på råvarer og ressurser kan påvirke banken finansielt.

Det erkjennes at dette er omfattende og komplekse vurderinger hvor datakvaliteten på inputen er varierende. Banken vil i løpet av 2024 sette i gang arbeid for å etablere målepunkter og forbedre datakvaliteten. Utslippsregnskap forventes til det er etablert tilstrekkelig god og meningsfylt datakvalitet. Banken har, selv om datakvalitet ikke er tilstrekkelig god til å gjennomføre hensiktsmessig rapportering, stort fokus på bærekraft i det praktiske arbeidet. Det forventes at de juridiske rammevilkår og tilhørende rapporteringsplikter på bærekraftsområdet vil bli nærmere klarlagt i løpet av 2024.

Det arbeides med å utvikle bærekraft som tema i prosessene overfor bankens kunder. Systemstøtten for dette er stadig under utvikling. Bærekraft som naturlig element i rådgivning og kundedialog er et sentralt satsingsområde. Per nå gjennomføres det systematisk samtaler om bærekraft med

bankens største utlånskunder. Videre implementerer banken gradvis bærekraftselementer i all rådgivning og kundedialog.

Det er viktig for banken å utøve et samfunnsansvar i det geografiske markedet vi opererer i. I det videre gis det en kort beskrivelse av de fokusområdene vi har på temaene natur og miljø (Environmental), samfunn og mennesker (Social) og forretningsetikk (Governance).

NATUR OG MILJØ (E)

Banken har et svært begrenset klimaavtrykk gjennom sin egen operative virksomhet. Bankens drift skjer med utgangspunkt i fem kontorlokasjoner i Karmøy kommune, hvor det arbeider totalt 57 ansatte. Digitale kommunikasjonsverktøy benyttes i utstrakt grad, og har på flere områder erstattet fysisk reisevirksomhet. Årene med pandemi bidro til en vesentlig styrking av kompetansen i organisasjonen på digitale samhandlingsverktøyer. Flere eksterne kurs og konferanser har etter pandemien forblitt på digitale medium, hvor det tidligere kun var mulig med fysisk oppmøte. Det søkes løpende å redusere papirbruk både overfor kunder og i egen drift ved å ta i bruk digitale verktøy. Dette anses fornuftig både ut ifra et kostnadsperspektiv og avtrykksperspektiv.

Banken har gått til anskaffelse av elbil som erstatning for bil med fossilt drivstoff.

Overfor lokalsamfunnet gir banken finansiell støtte til strandryddingsaksjoner og lignende.

Banken tilbyr grønne billån gjennom Brage Finans. Å ta godt vare på de eiendeler en har bidrar til å redusere forbruk som igjen har en positiv innvirkning på natur og miljø. Bankens forsikringskunder får jevnlig informasjon fra Frende forsikring om smarte vedlikeholdstips.

Banken vil nærmere vurdere å utstede såkalte grønne obligasjoner når bransjen, eventuelt myndighetene, har fastsatt objektive kriterier for rammeverk til slike instrumenter.

Deloitte, Finans Norge og WWF har utarbeidet en veiledning om hvordan finansforetak kan være med å sikre bærekraftig utvikling som ivaretar natur og biologisk mangfold. Naturreisiko blir i veiledningen definert som «risikoen for strategiske og finansielle konsekvenser for bedrifter og samfunn når tap av natur, eller overgangen til et samfunn hvor bruk av natur er innenfor jordens tålegrenser, endrer forutsetningene og rammene for næringsvirksomhet og økonomien.» Naturreisiko deles videre inn i tre ulike typer risikoer:

- **Fysisk naturreisiko:**
Risikoen knyttet til konsekvensene av fysiske endringer i naturen som følger av menneskelig påvirkning.
- **Omstillingsrisiko:**
Er når overgangen til et samfunn hvor bruk av naturen er innenfor jordens tålegrenser, fører til endringer i politikk og reguleringer, teknologi, marked eller omdømme som endrer forutsetningene for næringsvirksomhet.
- **Ansvarsrisiko:** handler om at tap av natur kan gi grunnlag for søksmål eller erstatningskrav mot virksomheter som har ansvar for en aktivitet som skader natur.

Banken vil i tiden fremover arbeide nærmere med temaet naturreisiko, og vurdere tiltak som kan være aktuelle i vår rådgivning overfor bankens kunder.

SAMFUNN OG MENNESKER (S)

Banken ønsker og kjenner seg forpliktet til å bidra til vekst, utvikling og trivsel i lokalsamfunnet.

En av bankens mest sentrale funksjoner er å kanalisere kapital til personer og bedrifter med grunnlag i en faglig kredittvurderingsprosess. Som lokal sparebank opplever vi å ha en særlig viktig funksjon overfor små og mellomstore bedrifter. Mindre bedrifter trenger i større grad enn store bedrifter en ekstern samtalepartner og rådgiver angående finansielle forhold. Vi opplever derfor at bankens tilstedeværelse og tilgjengelighet overfor bedriftene er viktig. Disse bedriftene danner grunnlag for næringsvirksomhet, arbeidsplasser, bosetning og dermed kulturelt liv i vid forstand i lokalmiljøene.

En vesentlig del av bankens egenkapital er såkalt herreløs, eller lokaleid samfunnskapital. En andel av overskuddet blir derfor utdelt til allmenntilgode formål gjennom lokale foreninger og lag. Hvert år inviteres alle all-

mennyttige lokale foreninger og lag til å søke om bidrag fra bankens gavefond. De årlige utdelingene er i størrelsesordenen tre til fem millioner kroner. For regnskapet i 2023 disponeres det sju millioner kroner til bankens gavefond. Ifølge bankens retningslinjer er det særlig følgende formål som skal tilgodesees fra bankens gavefond:

- Aktiviteter og arrangementer som når ut til en stor interessegruppe og er åpne for publikum.
- Tiltak som bidrar til trivsel i nærmiljøet.
- Tiltak for barn og unge.
- Aktiviteter, arrangementer og utstyr, eller ordinær drift av foreninger eller lag.

Bredden i typer foreninger og lag som får støtte er stor, og inneholder blant annet kor, korps, musikkgrupper, idrettslag, forsamlinger og velforeninger. Det blir også hvert år delt ut større gavebeløp til eksplisitte prosjekt eller tiltak med de samme formål.

Banken er i tillegg en viktig og betydelig sponsor i lokalmiljøet, hvor i hovedsak alle sponsorobjektene er innen segmentene idrett og kultur. De siste årene har bankens sponsorbudsjett vært på totalt cirka fire millioner kroner, og blitt fordelt på idrettslag, festivaler, ulike kulturelle arrangementer og diverse enkeltstående tiltak.

Banken bidrar også med å gi heder og oppmerksomhet til personer eller organisasjoner som har gjort noe særskilt positivt for lokalsamfunnet. Ildsjelprisen gis til personer som har utmerket seg med dugnadsånd, engasjement eller ekstraordinær innsats for å gjøre hverdagen bedre for andre. I 2023 gikk prisen til Astrid Dagny Jægtevik for sitt mangeårige engasjement for Torvastad Idrettslag. Karmøyfiskaren gis til personer eller organisasjoner som har markedsført Karmøy på en positiv måte. Prisen ble i 2023 delt ut til Avaldsnes Toppfotball. Vekst og nyskaperprisen gis til næringslivsaktører som kan vise til innovasjon, vekst og god resultatutvikling. Denne prisen ble i 2023 delt ut til Norwest Marine Service som har et fullverdig skipsverksted på Husøy.

Banken har som ambisjon å være en attraktiv arbeidsgiver preget av høy trivsel, arbeidsglede og mestring og stadig jakte små og store forbedringer for både kunder



og ansatte. Kulturen skal preges av at kundene settes først, at man er gode lagspillere og deler av egen kompetanse og innsikt.

Bankens utvalgte bærekraftsmål skal legges til grunn i arbeid med organisasjonsutvikling. Det skal etterstrebes mangfold og det skal være likestilling mellom kjønn når det gjelder faglige og lønnsmessige utviklingsmuligheter. Organisasjonen skal preges av åpen og ærlig

kommunikasjon med takhøyde for gode og konstruktive diskusjoner. Ledere skal bidra til medarbeideres prestasjonsutvikling gjennom å sette tydelige forventninger og gi hensiktsmessige og nyttige tilbakemeldinger. Det skal utvikles systemer hvor medarbeidere kan se egen verdiskapning og som stimulerer til autonomi og egenledelse.

FORRETNINGSETIKK (G)

Bankens forretningsdrift er tuftet på at vi har tillit i våre omgivelser. Det er derfor sentralt at vi har høye etiske standarder i banken og etterlever disse i det daglige arbeid på alle nivåer. Bankens ansatte og medlemmer av ledende organer skal kjennetegnes av å ha en bevisst og høy etisk standard. I praksis betyr dette at alle som representerer banken har en adferd som er tillitsvekkende, forutsigbar, ærlig og redelig.

I bankens etiske dokument, som er gjeldende for hele organisasjonen tas det opp en rekke temaer som gir en nærmere beskrivelse av regler for rett adferd angående temaene:

- Korrupsjon
- Bestiktelser
- Gaver
- Habilitet
- Taushetsplikt
- Interessekonflikter
- Egenekspedering
- Bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering
- Alvorlige miljøskader
- Krenking av menneskerettigheter
- Deltagelse i verv og næringsvirksomhet
- Varslingsplikt og varslingsrutiner

Når det gjelder likestilling og kjønnsramsetning i styret, ledelse og organisasjonen ellers er temaet nærmere beskrevet i kapittelet i årsrapporten som omhandler organisasjon. En nærmere redegjørelse rundt forhold knyttet til Åpenhetsloven ligger på bankens nettsider.

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.

BANKENS BÆREKRAFTSMÅL

Som lokal sparebank har vi svært begrensede muligheter til å løse de store globale utfordringene innen bærekraft. Men vi kan utgjøre en viktig positiv forskjell i vårt lokalsamfunn. Banken har i sin strategi gjennomgått FNs bærekraftsmål og valgt fire målsetninger som vi på ulike måter ønsker å ha som særlige fokusområder:



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

9. Fremtidsutsikter

Det forventes at veksten i norsk økonomi i 2024 vil bli på linje med 2023. Arbeidsledigheten kan forventes å øke noe, men analytikere forventer at norsk økonomi går mot «en myk landing».

I rentemøtet i januar 2024 besluttet Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,50 % og signaliserte at renten vil holdes stabil en god stund framover.

Prisveksten forventes å gradvis avta som følge av at økonomien kjøles ned og prisimpulsene fra utlandet blir svakere. Svak krone og høy kostnadsvekst i bedriftene vil imidlertid kunne bidra til å holde inflasjonen oppe.

Banken har en god underliggende drift ved inngangen til 2024. Rentenetto er økt og banken har vekst i innskudd og utlån som ligger over markedsveksten. Høy inflasjon preger kostnadsveksten sammen med økte personalkostnader som følge av styrket bemanning.

Lav vekst i norsk økonomi i 2024 kombinert med lav kredittvekst generelt og sterk konkurranse i banksektoren, forventes å legge press på marginene for banken. Stadig økte regulatoriske krav bidrar til behov

for både økte kostnader og økte IT-investeringer. Bankens prognose for 2024 viser med dette som grunnlag en liten reduksjon i lønnsomheten sammenlignet med 2023.

Usikkerhetsmomentene for bankens prognoser for 2024 er imidlertid mange, og utfallsrommet 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 2023 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 2023.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



10. Styrende organ

STYRET 2023

Det er ikke foretatt endringer i bankens faste styremedlemmer i 2023. 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 Tjøs Voll Eriksen (ansatte representant). Varamedlemmer er Mona Rasmussen Sævik og Eirik Langåker, varamedlem for ansatte representant er Svanhild Berg Haga. 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 godtgjøringsutvalg. Disse ledes av styreleder Trine Elisabeth Kvalevåg Lund.

TAKK

I løpet av 2022 meldte Alf Inge Flokkesvedt til styret at han ønsket avløsning fra stillingen som administrerende banksjef. Det ble startet prosess med å rekruttere ny banksjef og May Bente K. Olsen tiltrådte 1. juni 2023. Styret ønsker ny banksjef velkommen og ser fram til et godt samarbeid i årene som kommer. Styret retter samtidig en stor takk til avtroppende banksjef Alf Inge Flokkesvedt, for den store innsats han har lagt ned som banksjef gjennom mange år.

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 konkurransedyktige 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, 06.03.2024

Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Hanne Tjøs Voll Eriksen
Ansattes representant

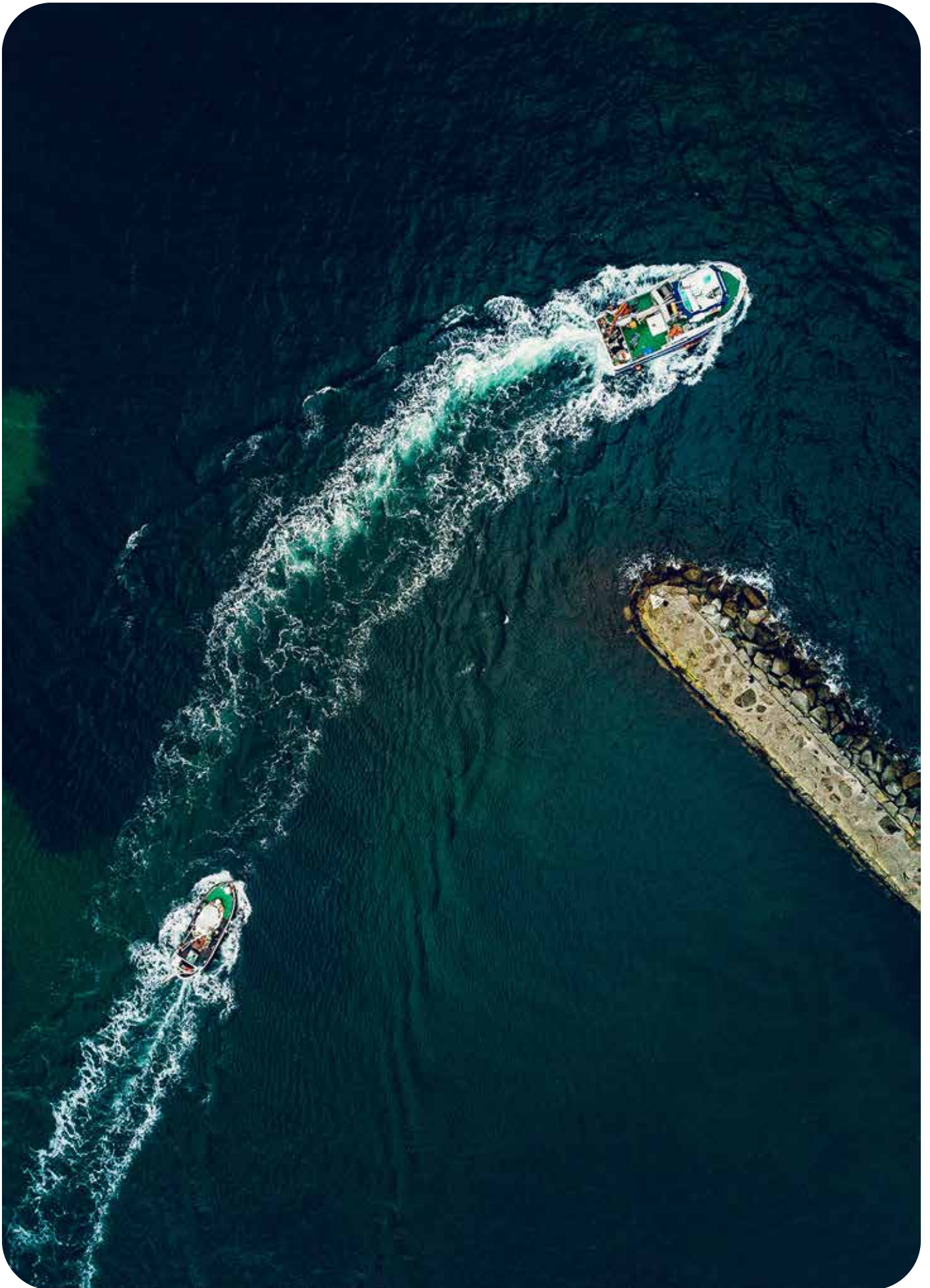
Randi Kvaløy

Kristian Helland Vea

Brian Sjøen

Linda Nordbø

May Bente K. Olsen
Adm. Banksjef



Resultat 2023

	NOTE	Akkumulert året		Isolert kvartalet	
		2023	2022	Q4 2023	Q4 2022
Renteinntekter og lignende	16	550 127	328 212	158 096	106 692
Rentekostnader og lignende	16	305 881	134 695	91 961	53 963
Sum netto renteinntekter	16	244 246	193 517	66 134	52 729
Provisjonsinntekter og lignende	17	48 123	50 085	12 796	15 412
Provisjonskostnader og lignende	17	7 947	7 749	2 176	1 889
Utbytte		21 333	18 976	10 498	6 320
Netto verdiendringer på finansielle instr.	13,14,15	8 940	5 574	-4 220	4 584
Øvrige driftsinntekter		525	651	291	180
Sum netto andre driftsinntekter		70 973	67 537	17 189	24 606
Lønn og personalkostnader	25	61 040	53 789	16 974	16 626
Andre driftskostnader		47 387	47 476	10 198	13 262
Avskrivninger og lignende	20	5 810	7 280	1 613	2 417
Sum driftskostnader		114 238	108 545	28 786	32 305
Driftsresultat før tap		200 981	152 509	54 537	45 030
Tap på utlån og garantier	8,9	9 257	9 667	3 772	4 576
Driftsresultat før skatt		191 725	142 842	50 766	40 455
Skattekostnad	25	44 885	33 876	13 887	11 282
Resultat etter skatt		146 840	108 966	36 878	29 173
UTVIDET RESULTATREGNSKAP					
Akturaiselle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig		-	-	-	-
Skatteeffekt		-	-	-	-
Sum utvidet resultat		-	-	-	-
Sum totalresultat		146 840	100 056	29 173	29 173
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER					
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		5 518	3 703	-	-
Overført fond for urealisert gevinst		5 448	3 971	-	-
Overført til gavefond		7 000	5 000	-	-
Overført utbytte til egenkapitalbeveiseiere		14 000	11 200	-	-
Overført utjevningsfond		6 845	5 120	-	-
Overført Sparebankens fond		108 029	79 972	-	-
Sum overføringer og disponeringer		146 840	108 966	-	-

Balansen 2023

	NOTE	2023	2022	2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker		95 523	94 897	94 797
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		628 672	514 407	508 484
Utlån til kunder	6,7,8	9 445 242	9 181 599	9 129 381
Obligasjoner og sertifikater	13,15	687 996	624 399	600 409
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrument	13,14	580 568	546 917	490 640
Immaterielle eiendeler	20	4 735	4 140	3 028
Varige driftsmidler	20	37 188	35 983	36 626
Andre eiendeler		17 011	17 147	18 746
Sum eiendeler		11 496 934	11 019 489	10 882 112
Gjeld til kredittinstitusjoner	22	145 834	145 565	195 284
Innskudd fra kunder		8 137 624	7 805 415	7 553 641
Verdipapirgjeld	22	1 615 122	1 615 845	1 779 118
Finansielle derivater	15	29	159	11
Annen gjeld	22	34 316	29 998	29 240
Avsetninger		65 003	46 466	39 932
Ansvarlig lånekapital	22	75 346	75 672	75 279
Sum gjeld:		10 073 275	9 719 120	9 672 504
Egenkapitalbeviskapital	23	140 000	140 000	140 000
Beholdning egne egenkapitalbevis		-316	-316	-316
Overkursfond		434	434	434
Fondsobligasjonskapital	22	80 221	80 204	80 121
Sum Innskutt egenkapital:		220 339	220 322	220 239
Fond for urealiserte gevinster		53 350	47 902	43 932
Sparebankens fond		1 087 141	979 112	899 140
Gavefond		16 886	13 934	12 318
Utjevningfond		45 943	39 099	33 978
Annen egenkapital		-	-	-
Sum opptjent egenkapital		1 203 320	1 080 047	989 368
Sum egenkapital		1 423 660	1 300 369	1 209 607
Sum gjeld og egenkapital		11 496 934	11 019 489	10 882 112

Kontantstrømoppstilling 2023

(Alle tall i hele 1.000)	2023	2022
Resultat før skatt	191 725	142 842
Regnskapsmessige avskrivninger	5 810	7 280
Endringer tapsavsetninger	2 971	7 373
Betalt skatt	-33 514	-28 890
Tilført fra årets drift	166 991	128 605
Endring brutto utlån	-264 514	-59 139
Endring innskudd kunder	332 209	251 774
Endring kortsiktige plasseringer verdipapirer	-80 848	-30 607
Endring øvrige fordringer etc.	-44 695	-14 990
Endring annen kortsiktig gjeld osv.	6 218	852
Utdelt fra gavefond	-4 048	-3 384
A: Netto likviditetsendring fra virksomheten	111 313	273 112
Endring varige driftsmidler	-3 347	-7 748
Endring verdipapirer	-16 399	-49 661
B: Netto likviditetsendring fra investering	-19 747	-57 408
Opptak/innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	269	-49 719
"Opptak/innfrielse låneopptak obligasjonslån/ ansvarlig lån"	-6 680	-166 353
Tilført ved utstedelse egenkapitalbevis	-	-
Utdelt utbytte	-11 200	-9 800
C: Netto likviditetsvirkning finansiering	-17 611	-225 872
A+B+C Netto likviditetsendring i året	73 956	-10 168
Likviditetsbeholdning 1.1	371 821	381 989
Likviditetsbeholdning 31.12	445 777	371 821
Som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	95 523	94 897
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjoner	350 254	276 925
SUM	445 777	371 821

Egenkapitaloppstilling 2023

Endringer i egenkapitalen	Eierkapital	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevning-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
SUM 31.12.2022	139 684	434	80 121	979 112	13 934	39 099	47 902	1 300 368
Avgang i løpet av 2023					-4 048			-4 048
Tilgang i løpet av 2023								0
Renter hybridkapital			-5 501					-5 501
Disponert av overskudd 2023			5 518	108 029	7 000	6 845	5 448	132 840
Sum 31.12.2023	139 684	434	80 221	1 087 141	16 886	45 943	53 350	1 423 659

ÅKREHAMN, 06.03.2024

Trine Elisabeth K. Lund
Styreleder

Hans Jakob R. Sæther
Nestleder

Inge Jan Thorsen

Hanne Tjøsvoll Eriksen
Ansattes representant

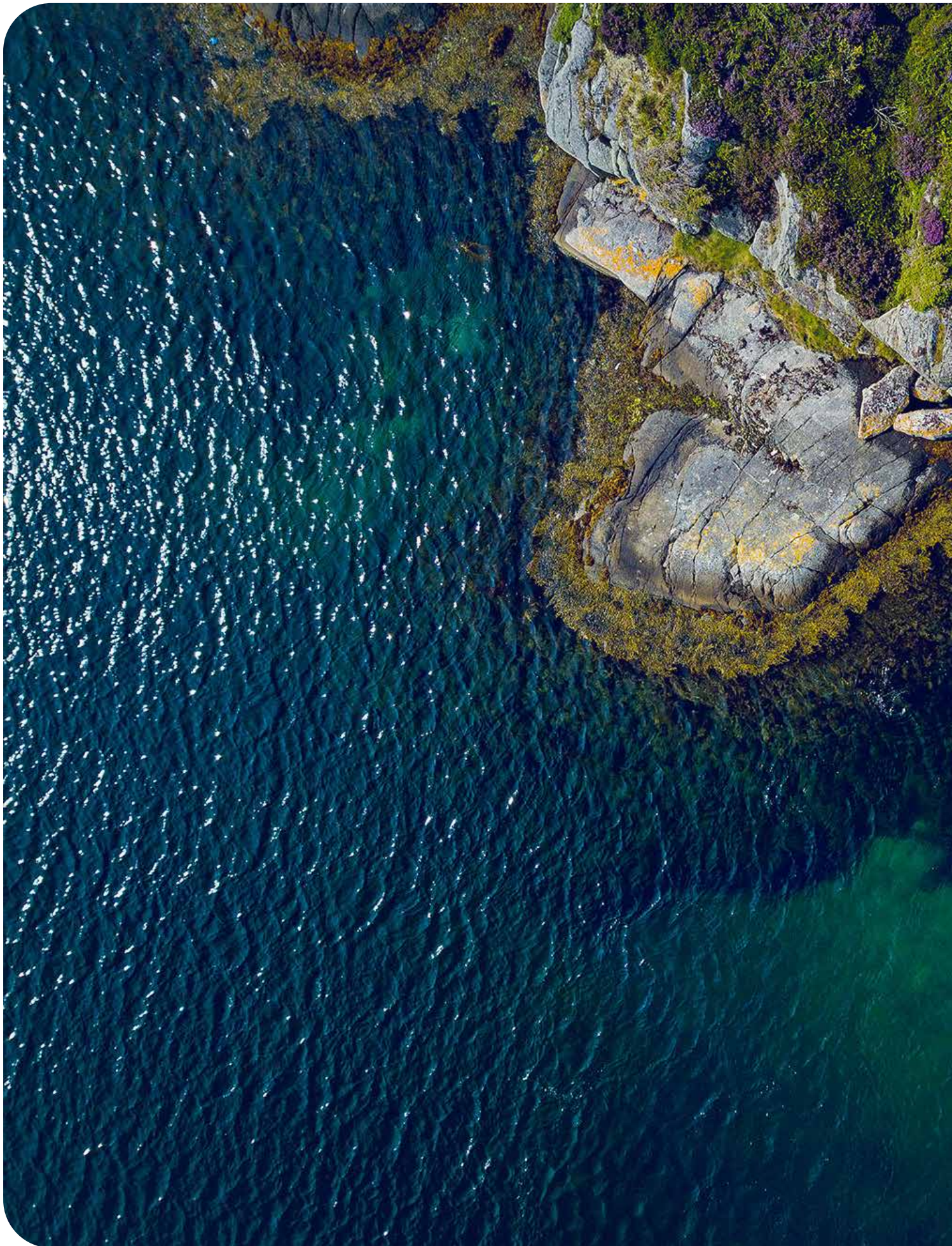
Randi Kvaløy

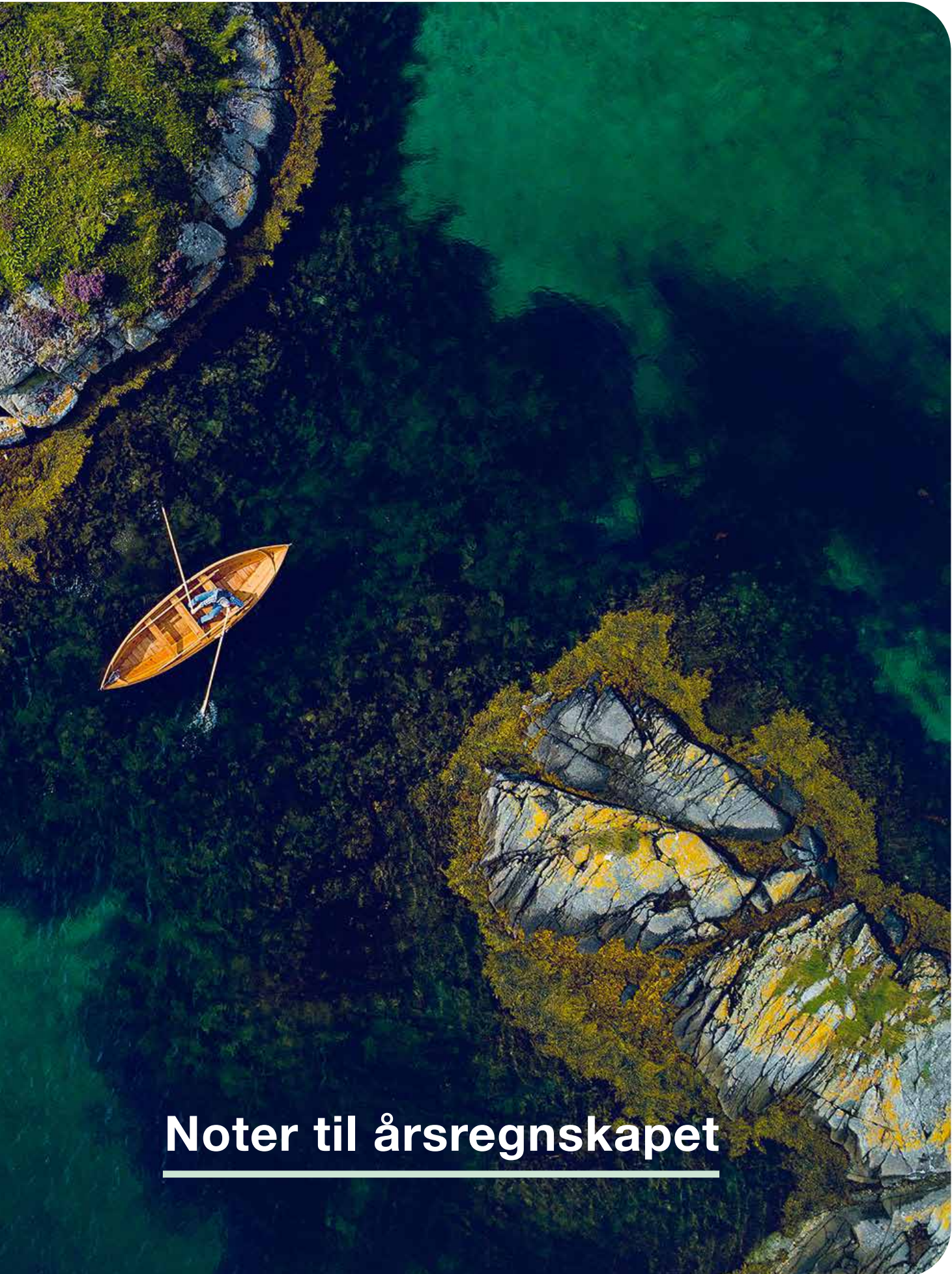
Kristian Helland Vea

Brian Sjøen

Linda Nordbø

May Bente K. Olsen
Adm. Banksjef





Noter til årsregnskapet

Note 1

GENERELL INFORMASJON

Skudenes & Aakra Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert på Karmøy i Rogaland. Banken tilbyr banktjenester til person- og bedriftsmarkedet, samt til foreninger og lag. Bankens hovedkontor er lokalisert i Åkrehamn på Karmøy. Bankens nettside er skudeaakra.no. Årsregnskapet for 2023 ble godkjent av styret 6. mars 2024.

Note 2

REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet for 2023 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Utarbeidelsen er i samsvar med § 1-4, 2. 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 boligkredittforetak, Verd Boligkreditt AS.

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente:

Utlån til og fordringer på kunder med fastrente skal i utgangspunktet måles og klassifiseres til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Da bankens fastrenteutlånsportefølje er marginal (mindre enn 5 % av utlånsporteføljen) og gjennomsnittlig løpetid for lånene er kort (2,53 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. Vesentlig økning i kredittrisiko defineres som negativ migrering mellom risikoklasser etter en nærmere definert matrise i bankens IFRS9-modell. 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 konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verddivurderinger av sikkerheter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Virkelig verdi av overtatte eiendeler

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

Note 4

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 31.12.2023:

	31.12.2023
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	628 672
Utlån til kunder	9 445 242
Sertifikater og obligasjoner	687 996
Rentebærende fond	291 032
Sum kredittrisikoeksponering på bankens balanse	11 052 942
Innvilgede ubenyttede kreditter	309 927
Garantier	56 386
Sum kreditteksponering utenfor bankens balanse	366 313
Bankens totale kreditteksponering	11 419 255

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

Risikoklasser

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

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

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

Nærmere om tapsgradsmodellen

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

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

Tapsgrad

For 2023 har banken lagt til grunn 0,50 % tapsgrad for BM og 0,04 % for PM.

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 %. 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 31.12.2023 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 31.12.2023 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	12 042	-	-	12 042
B	161 659	353	-	162 012
C	278 101	-	-	278 101
D	353 807	849	-	354 656
E	196 973	8 696	-	205 670
F	80 340	45 619	9 643	135 602
G	120 219	27 347	-	147 566
H	23 540	65 034	-	88 574
I	13 107	167 237	2 321	182 665
J	32 497	33 794	13 884	80 176
K	-	-	48 731	48 731
Uklassifisert	3 362	3 543	-	6 905
Brutto utlån	1 275 648	352 472	74 580	1 702 700

PM					Utlån målt til amortisert kost				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt					
A	39 967	-	-	39 967					
B	75 364	-	-	75 364					
C	132 346	-	4 521	136 866					
D	75 672	-	-	75 672					
E	57 080	-	1 004	58 085					
F	5 207	9 337	-	14 544					
G	155	10 427	-	10 582					
H	5	28	-	33					
I	6	1 642	-	1 648					
J	4 587	5 762	2	10 350					
K	0	-	14 771	14 771					
Uklassifisert	12 359	-	20	12 378					
Brutto utlån	402 747	27 195	20 318	450 259					

PM					Utlån målt til FVOCI				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt					
A	448 253	-	1 546	449 799					
B	2 032 616	-	-	2 032 616					
C	2 217 090	6 517	2 151	2 225 759					
D	837 645	16 773	1 601	856 018					
E	594 582	47 002	1 887	643					
F	173 572	122 255	-	295 827					
G	42 224	77 740	670	120 635					
H	26 082	78 969	3 014	108 065					
I	3 072	53 360	-	56 431					
J	13 097	84 325	7 287	104 709					
K	1 335	-	36 121	37 456					
Uklassifisert	399 911	-	40	399 951					
Brutto utlån	6 789 478	486 942	54 317	7 330 737					

Tabellen viser eksponeringen per 31.12.2023 for kredittrisiko for ubenyttet kreditt, finansielle garantikontrakter og lånetilsagt fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM				
Finansielle garantikontrakter				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	103	-	-	103
B	9 257	-	-	9 257
C	5 363	-	-	5 363
D	17 217	-	-	17 217
E	2 765	-	-	2 765
F	379	3 525	243	4 148
G	286	343	-	629
H	190	-	-	190
I	5 779	188	-	5 967
J	2 764	162	-	2 925
K	-	-	5 641	5 641
Uklassifisert	53	-	-	53
Garantert beløp	44 156	4 217	5 885	54 258

PM				
Finansielle garantikontrakter				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	663	-	-	663
B	265	-	-	265
C	1 110	-	-	1 110
D	-	-	-	-
E	-	-	-	-
F	-	-	-	-
G	-	-	-	-
H	-	-	-	-
I	-	90	-	90
J	-	-	-	-
K	-	-	-	-
Uklassifisert	-	-	-	-
Garantert beløp	2 038	90	-	2 128

BM				
Ubenyttet kreditt				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	4 486	-	-	4 486
B	39 102	-	-	39 102
C	14 393	-	-	14 393
D	20 242	-	-	20 242
E	8 228	-	-	8 228
F	2 283	1 258	54	3 596
G	3 318	1 952	-	5 270
H	710	251	-	960
I	1 799	314	16	2 129
J	3 334	4 441	52	7 827
K	-	-	666	666
Uklassifisert	245	-	-	245
Totalt tilsagn	98 139	8 215	788	107 143

PM				
Ubenyttet kreditt				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	77 168	-	-	77 168
B	60 206	-	-	60 206
C	29 256	-	-	29 256
D	8 577	-	-	8 577
E	11 526	-	-	11 526
F	122	508	-	631
G	240	17	-	258
H	-	1 388	-	1 388
I	-	-	-	-
J	-	-	-	-
K	-	-	62	62
Uklassifisert	13 714	-	-	13 714
Totalt tilsagn	200 809	1 913	62	202 784

BM				
Lånetilsagn				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	-	-	-	-
B	6 000	-	-	6 000
C	26 300	-	-	26 300
D	2 000	-	-	2 000
E	1 600	-	-	1 600
F	-	-	-	-
G	1 250	-	-	1 250
H	-	-	-	-
I	-	-	-	-
J	-	3 500	-	3 500
K	-	-	-	-
Uklassifisert	-	-	-	-
Totalt tilsagn	37 150	3 500	-	40 650

PM				
Lånetilsagn				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	1 700	-	-	1 700
B	4 304	-	-	4 304
C	5 524	-	-	5 524
D	3 741	-	-	3 741
E	287	-	-	287
F	299	-	-	299
G	-	-	-	-
H	-	-	-	-
I	-	-	-	-
J	-	-	-	-
K	-	-	-	-
Uklassifisert	14 945	-	-	14 945
Totalt tilsagn	30 801	-	-	30 801

Aldersfordeling misligholdte engasjement totalt per 31.12.2023	BM	PM	Totalt
1-30 dager	126 670	14 220	140 889
31-60 dager	959	4 911	5 870
61-90 dager	641	920	1 561
Over 90 dager	17 326	25 952	43 278
Sum	145 595	46 002	191 598

Per 31.12.2023 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 8,3 Mill kroner. Per 31.12.2023 utgjør lån merket med betalingslettelse 141,8 Mill kroner.

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
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, finansielle garantikontrakter og lånetilsagn 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

BM				
Lånetilsagn				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	-	-	-	-
B	251	-	-	251
C	250	-	-	250
D	1 923	-	-	1 923
E	-	-	-	-
F	-	-	-	-
G	-	-	-	-
H	-	-	-	-
I	-	-	-	-
J	-	-	-	-
K	-	-	-	-
Uklassifisert	-	-	-	-
Totalt tilsagn	2 424	-	-	2 424

PM				
Lånetilsagn				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	2 600	-	-	2 600
B	1 950	-	-	1 950
C	4 788	-	-	4 788
D	-	-	-	-
E	-	-	-	-
F	-	-	-	-
G	-	-	-	-
H	-	-	-	-
I	-	-	-	-
J	-	-	-	-
K	-	-	-	-
Uklassifisert	13 942	-	-	13 942
Totalt tilsagn	23 280	-	-	23 280

Aldersfordeling misligholdte engasjement totalt per 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.

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 bankens ansvarlige kapital.

Kundegruppe	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Personkunder	7 557 713	7 459 870	2 128	5 931	195 060	195 383
Landbruk	109 636	99 070	42	42	7 311	9 792
Fiskeri	233 857	246 598	-	-	1 530	1 053
Industri	74 963	47 467	98	98	14 199	12 301
Bygg og anlegg	311 698	323 036	20 647	15 826	26 999	45 666
Varehandel	87 565	89 354	12 828	11 983	21 988	20 801
Transport	256 340	130 265	3 633	45 587	7 390	11 750
Eiendomsdrift	551 905	511 228	15 335	1 953	15 295	4 857
Tjenester diverse	300 020	312 295	1 675	3 454	20 156	17 904
Sum brutto utlån/eksponering	9 483 696	9 219 182	56 386	84 874	309 927	319 507
Nedskrivning	38 455	37 583	2 622	569	703	657
Sum netto utlån/eksponering	9 445 242	9 181 599	53 764	84 305	309 224	318 849

Geografi	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Rogaland	8 792 411	8 497 870	55 836	84 324	302 268	312 168
Norge ellers	688 286	715 001	500	500	6 806	6 112
Utland	2 999	6 311	50	50	853	1 227
Sum brutto utlån/eksponering	9 483 696	9 219 182	56 386	84 874	309 927	319 507
Nedskrivning	38 455	37 583	2 622	569	703	657
Sun netto utlån/eksponering	9 445 241	9 181 599	53 764	84 305	309 224	318 849

Note 8

ENDRING I TAPSAVSETNING

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2023 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI.

TAPSAVSETNING UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2023	8 458	3 212	25 270	36 940
Overført til trinn 1	862	-856	-7	-
Overført til trinn 2	-823	976	-152	-
Overført til trinn 3	-160	-138	298	-
Netto endring	-1.023	758	3 030	2 765
Nye tap	2 961	1 829	2 383	7 174
Fraregnet tap	-2 246	-1 003	-5 703	-8 952
Endring i risikomodell/parametre	-104	-	-	-104
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2023	7 925	4 778	25 120	37 822
Herav tapsavsetninger PM	201	32	8 434	8 666
Herav tapsavsetninger BM	7 724	4 746	16 686	29 156
Tapsavsetning per 31.12.2023	7 925	4 778	25 120	37 822

TAPSAVSETNING UTLÅN MÅLT TIL FVOCI

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2023	3 337	585	58	3 980
Overført til trinn 1	204	-202	-1	-
Overført til trinn 2	-103	110	-7	-
Overført til trinn 3	-9	-12	21	-
Netto endring	-162	113	430	380
Nye tap	1 237	161	6	1 405
Fraregnet tap	-1 071	-184	-445	-1 700
Endring i risikomodell/parametre	-101	-	-	-101
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2023	3 332	572	61	3 964
Herav tapsavsetninger PM	3 332	572	61	3 964
Herav tapsavsetninger BM	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2023	3 332	572	61	3 964

FINANISELLE GARANTIKONTRAKTER OG UBENYTTET KREDITT

Overføringer/bevegelser	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2023	961	20	325	1 306
Overført til trinn 1	12	-9	-3	-
Overført til trinn 2	-35	36	-1	-
Overført til trinn 3	-1	-1	2	-
Netto endring	-63	-6	385	315
Nye tap	252	30	2 057	2 338
Fraregnet tap	-247	-5	-301	-553
Endring i risikomodell/parametre	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2023	878	64	2 464	3 406
Herav tapsavsetninger PM	101	1	2 443	2 546
Herav tapsavsetninger BM	776	63	21	860
Tapsavsetning per 31.12.2023	878	64	2 464	3 406

Tabellen under viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2023 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 01.01.2023	1 349 453	220 235	58 917	1 628 605
Overført til trinn 1	58 340	-57 687	-653	-
Overført til trinn 2	-132 607	143 300	-10 693	-
Overført til trinn 3	-25 777	-9 527	35 304	-
Netto overført	-454 144	-82 397	-13 300	-549 840
Nye tap	480 383	138 548	5 157	624 088
Fraregnet tap	-	-	-152	-152
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	1 275 648	352 472	74 580	1 702 700

UTLÅN MÅLT TIL AMORTISERT KOST PM

Overføringer	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2023	311 641	30 357	13 870	355 868
Overført til trinn 1	7 100	-7 088	-12	-
Overført til trinn 2	-15 147	15 151	-5	-
Overført til trinn 3	-5 550	-61	5 611	-
Netto overført	390 685	69 266	4 970	464 920
Nye tap	108 993	1 050	3 731	113 773
Fraregnet tap	-394 975	-81 479	-7 848	-484 302
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	402 747	27 195	20 318	450 259

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2023. 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 01.01.2023	6 698 159	486 938	49 613	7 234 710
Overført til trinn 1	171 086	-169 907	-1 179	-
Overført til trinn 2	-206 326	212 532	-6 206	-
Overført til trinn 3	-18 872	-9 995	28 867	-
Netto overført	-223 342	-17 516	-1 157	-242 014
Nye tap	2 518 694	136 080	5 613	2 660 388
Fraregnet tap	-2 149 922	-151 190	-21 235	-2 322 347
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	6 789 478	486 942	54 317	7 330 737

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp, ubenyttet kreditt og lånetilsagn i 2023 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER, UBENYTTET KREDITT OG LÅNETILSAGN BM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2023	180 005	3 287	20 060	203 353
Overført til trinn 1	2 004	-1 501	-503	-
Overført til trinn 2	-7 653	7 814	-162	-
Overført til trinn 3	-177	-202	379	-
Netto overført	-68 768	-1 721	-13 196	-83 685
Nye tap	76 072	8 345	94	84 511
Fraregnet tap	-	-	-	-
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	181 483	16 023	6 673	204 179

FINANSIELLE GARANTIKONTRAKTER, UBENYTTET KREDITT OG LÅNETILSAGN PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2023	219 961	6 759	13	226 733
Overført til trinn 1	1 874	-1 874	-	-
Overført til trinn 2	-1 192	1 192	-	-
Overført til trinn 3	-98	-	98	-
Netto overført	38 151	932	3 654	42 737
Nye tap	83 354	490	-	83 844
Fraregnet tap	-110 441	-5 586	-3 702	-119 729
Brutto balanseført engasjement 31.12.2023	231 609	1 913	62	233 585

2022

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2022 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI.

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	-0
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/bevegelser	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/bevegelser	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/bevegelser	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 UBENYTTET 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

Note 9

SENSITIVITET TAPSMODELL

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

Med utgangspunkt i fastsatte parametere per 31.12.2023 i tapsmodellen, vil følgende endringer i forutsetninger gi følgende konsekvens:

Endring	Konsekvens (endring i tapsavsetning)
Tapsgrad PM endres 50%	+/- 2 153
Tapsgrad BM endres 50%	+/- 7 002
Positivt scenario med 100 % sannsynlighet	- 11 268
Negativt scenario med 100 % sannsynlighet	23 945

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 11,03 %.

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 desember 2023.

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 2,75 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. Skudenes & Aakra Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolument banken har overført Verd, og per 31.12.23 utgjør denne finansieringen 270 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. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

Note 11

LIKVIDITETSRISIKO

Banken har en tilfredsstillende forfallstruktur på lån utstedt i finansmarkedet. Banken har pr 31.12.2023 en LCR på 472. 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 31.12.2023 var den faktiske situasjonen henholdsvis 85,8 % og 66,5 %.

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:

31.12.2023	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	-	145 834	-	-	145 834
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	8 137 624	8 137 624
Obligasjonslån	-	-	302 295	1 312 828	-	-	1 615 122
Finansielle derivater	-	-	-	29	-	-	29
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75 346	-	75 346
Hybridkapital	-	-	-	-	80 221	-	80 221
Leverandørgjeld	3 055	-	-	-	-	-	3 055
Sum utbetalinger	3 055	-	302 295	1 458 691	155 567	8 137 624	10 057 232

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 renteeksponering:

31.12.2023	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Fordring sentralbank	75 934	-	-	-	-	75 934
Fordringer finansinstitusjoner	-	628 672	-	-	-	628 672
Utlån til kunder	-	9 103 240	-	380 456	-	9 483 696
Sertifikater og obligasjoner	-	687 996	-	-	-	687 996
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum eiendeler	75 934	10.419.908	-	380 456	-	10 876 298
Gjeld til finansinstitusjoner	-	145 834	-	-	-	145 834
Innskudd fra kunder	-	7 687 103	450 521	-	-	8 137 624
Obligasjonslån	-	1 615 122	-	-	-	1 615 122
Ansvarlig lån	-	75 346	-	-	-	75 346
Hybridkapital	-	80 221	-	-	-	80 221
Sum forpliktelser	-	9 603 626	450 521	-	-	10 054 148
Netto renteeksponering per 31.12.2023	75 934	816 282	-450 521	380 456	-	822 150

SENSITIVITET

Sensitivitet på forventet netto renteinntekt	1% endring i parallelt renteskift
For 2023	327
For 2022	3 352

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:

31.12.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer	8 074		280 924	288 998
Obligasjoner - OMF		685 839		685 839
Pengemarkedsfond og obligasjonsfond	290 719			290 719
Aksjefond	65			65
Sum	298 858	685 839	280 924	1 265 621

Avstemming	Nivå 3
Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 31.12.2023	264 524
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultat	616
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	15 784
Salg	-
Utgående balanse 31.12.23	280 924

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 rentekurvane.

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 verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også kunne medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Note 14

AKSJER OG EIERINTERESSER

BØRSNOTERTE AKSJER, EK BEVIS OG AKSJEFOND

Selskapets Navn	Org nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Atea ASA	920 237 126	1 600	9	206
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	7 860
Sum			8 138	9 206

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	82 485	82 842	85 777
DNB Global Treasury	Obligasjon	52 316	48 373	47 533
DNB FRN E	Obligasjon	25 699	26 213	27 511
DNB Likviditet Kort D	Obligasjon	2 563	25 838	26 823
Holberg OMF	Obligasjon	113 760	11 526	11 935
Pluss Likviditet II	Obligasjon	86 940	87 412	91 454
Sum			282 205	291 032

EIERINTERESSER I SAMARBEIDENDE SELSKAP

Selskapets navn	Org Nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Brage Finans AS	995 610 760	2 593 412	41 850	59 057
DSS AS	917 153 949	1	5	5
Eiendomsmegler A	839 527 702	110	954	954
Eiendomskreditt	979 391 285	42 488	4 407	7 364
Frende Holding AS	991 410 325	73 612	8 513	23 411
Norne Eierselskap AS	992 881 828	239 494	740	1 949
Norsk Gjeldsinformasjon	920 013 015	1 402	102	102
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	154 389	159 893	165 886
Balder Betaling AS	918 693 009	637 920	14 870	19 556
VN Norge AS	821 083 052	214	0	1 789
Sum			231 335	280 073

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 %	628 147	628 222
	100 %	88 %	56 535	57 145
Totalt			684 681	685 367

Banken har følgende andeler i ansvarlig lånekapital:

Selskap	Type	Pålydende	Bokført verdi	Forfall/Call
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	6 885	6 911	Call 25.05.2024
Verd Boligkreditt AS	Ansvarlig lån	5 000	5 150	Call 27.09.2027
Totalt		11 885	12 061	

Banken har inngått 5 rentebytteavtaler på til sammen 160 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
12.12.2023 - 15.06.2028	40 000	3,3980 %	3M Nibor
Totalt	160 000		

Note 16

NETTO RENTEINNEKTER

	2023	2022
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode		
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	25 803	10 490
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	174 493	112 718
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	-	-
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode	200 295	123 208
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat		
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	31 582	13 113
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat	31 582	13 113
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	318 250	191 891
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	-	-
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI	318.250	191 891
Sum renteinntekter	550 127	328 212
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost		
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	6 581	4 236
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	211 215	79 338
Rentekostnader beregnet på utstedte verdipapirer	83 129	45 925
Andre rentekostnader	4 956	5 196
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	305 881	134 695
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi		
Øvrige rentekostnader		
Sum rentekostnader	305 881	134 695
Netto renteinntekter	244 246	193 517

Note 17

NETTO PROVISJONSINNEKTER

Provisjonsinntekter	2023	2022
Garantiprovisjon	815	2 189
Verdipapirformidling og forvaltning	3 209	3 082
Betalingsformidling	13 897	12 047
Kredittformidling	13 217	12 047
Forsikringstjenester	5 483	10 390
Leasing	1 339	487
Andre provisjonsinntekter	10 163	9 843
Sum provisjonsinntekter	48 123	50 085
Betalingsformidling	4 822	4 727
Andre provisjonskostnader	3 126	3 022
Sum provisjonskostnader	7 947	7 749
Netto provisjonsinntekter	40 176	42 336

Note 18

NETTO GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER

Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	2023	2022
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	561	1 553
Netto verdiendring på utlån	-	-
Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	610	-2 162
Netto gevinst/tap på aksjer	7 770	6 183
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	8 940	5 574
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	8 940	5 574

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 forpliktelseser	Sum
Eiendeler					
Kontanter og innsk sentralbanken	95 523	-	-	-	95 523
Fordringer finansinstitusjoner	628 672	-	-	-	628 672
Utlån til kunder	2 109 525	-	7 335 716	-	9 445 242
Rentebærende verdipapirer	-	687 996	-	-	687 996
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre EK-instr.	-	580 568	-	-	580 568
Immaterielle eiendeler	-	-	-	4 735	4 735
Varige driftsmidler	-	-	-	37 188	37 188
Andre eiendeler	-	-	-	17 011	17 011
Sum eiendeler	2 833 720	1 268 564	7 335 716	58 934	11 496 934
Gjeld					
Gjeld til finansinstitusjoner	145 834	-	-	-	145 834
Innskudd fra kunder	8 137 624	-	-	-	8 137 624
Obligasjonslån	1 615 122	-	-	-	1 615 122
Finansielle derivater	29	-	-	-	29
Annen gjeld	-	-	-	34 316	34 316
Avsetninger	-	-	-	65 003	65 003
Ansvarlig lånekapital	75 346	-	-	-	75 346
Sum gjeld	9 973 956	-	-	99 319	10 073 275
Egenkapital					
Hybridkapital	80 221	-	-	-	80 221
Annen egenkapital	1 343 439	-	-	-	1 343 439
Sum egenkapital	1 423 660	-	-	-	1 423 660
Sum gjeld og egenkapital	11 397 615	-	-	99 319	11 496 934

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 01.01.2023	6 291	18 430	44 432
Tilgang i året	2 430	8 849	609
Avgang i året	-	-1 269	-7 684
Omgruppering	-	-5 760	5 760
Anskaffelseskost	8 721	20 249	43 117
Akkumulerte avskrivninger	3 986	4 633	21 545
Bokført verdi 31.12.2023	4 735	15 615	21 572
Antatt økonomisk levetid	4 år	4-15 år	33 år
Årets avskrivninger	1 835	2 730	1 471
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. 6.989.614.

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. 4.554.936.

Avdelingskontor i Skudeneshavn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer og har et areal på cirka 160 kvm. Bygget ble totalrenovert i 2022. Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 3.382.561.

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 14.927.111

Note 21

LEIEFORPLIKTELSER

Banken benytter IFRS 16 for leieavtaler i bankens regnskap. Banken har to leieavtaler knyttet til avdelingskontorene i henholdsvis Kopervik 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 %.

Balansført bruksrett	
Inngående balanse 01.01.2023	3 926
Tilgang	5 008
Avgang	-520
Avskrivninger	-1 166
Utgående balanse 31.12.2023	7 248

Leieforpliktelse	
Inngående balanse 01.01.2023	3 948
Tilgang	5 008
Avgang	-520
Husleiebetalinger	-1 352
Kapitaliserte renter	132
Utgående balanse 31.12.2023	7 217

Resultatposter	
Avskrivning bruksrett	1 166
Rentekostnad leieforpliktelser	132
Sum rente- og avskrivningskostnader	1 299

Note 22

GJELD

22.1 HOVEDPOSTER GJELD

	2023	2022
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	145 834	145 565
Innskudd fra og gjeld til kunder	8 137 624	7 805 415
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 615 122	1 615 845

Gjeld til kredittinstitusjoner består av gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker.

22.2 SPESIFISERING AV UTSTEDTE OBLIGASJONER

ISIN Nr	Type lån	Forfall (Call)*	Beløp	Rente
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 %
NO0012933532	Senior lån	Oktober 2027	300 Mill	3M NIBOR + 1,24 %
NO0012994351	Ansvarlig lån	*November 2028	75 Mill	3M NIBOR + 2,55 %
NO0011025744	Fondsobligasjon	*Juni 2026	80 Mill	3M NIBOR + 2,90 %
NO0011025744	Fondsobligasjon	*Juni 2026	80 Mill	3M NIBOR + 2,90 %

Utstedte lån er notert på Nordic ABM.

22.3 SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2023	2022
Internkontoer	6 482	5 534
Skyldige offentlige avgifter inkl. skattetrekk	4 790	4 022
Leverandørgjeld	3 055	3 330
Periodiseringer	5 988	5 912
Annen gjeld inkl. avsatt utbytte 31/12 før vedtak	14 000	11 200
Sum annen gjeld	34 316	29 998

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 2023 altså utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- og med lik rett til utbytte og utjevningsfondet.

23.1 OVERSIKT OVER 20 STØRSTE EIERE

Navn	Antall EK-bevis	Andel %
Sohl AS	152 163	10,87
Ska Invest AS	61 400	4,39
Kåre Johan Langåker	32 800	2,34
Selvåg Holding AS	31 895	2,28
Kjell Olav Munkejord	29 302	2,09
X Invest AS	26 708	1,91
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
Karmcon AS	20 000	1,43
Helge Vikra	17 443	1,25
Edvard Sørensen	17 004	1,21
Svein Arne Koløy	16 900	1,21
Nyco AS	16 321	1,17
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
Totalt 20 største eiere	602 974	43,07

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

23.2 OVERSIKT OVER EIERBRØK

	31.12.2023	31.12.2022
Sparebankens fond	1 087 141	979 112
Gavefond	16 886	13 934
Bankens kapital	1 104 027	993 046
Innskutt egenkapital	140 000	140 000
Overkursfond	434	434
Utjevningsfond	45 943	39 099
Egenkapitalbevis kapital	186.377	179.533
Eierbrøk banken	85,50 %	84,69 %
Eierbrøk egenkapitalbevisiere	14,50 %	15,31 %
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	53 350	47 902
FUG andel banken	45 614	40 568
FUG andel egenkapitalbevisiere	7 736	7 334
Sum egenkapital	1 343 755	1 220 481
Hybridkapital tellende som egenkapital	80 221	80 204
Total regnskapsført egenkapital	1 423 976	1 300 685
Antall utstedte egenkapitalbevis	1 400 000	1 400 000
Bokført egenkapital per EK-bevis	138,65	133,48

23.3 RESULTAT OG UTBYTTE PR EGENKAPITALBEVIS

Bankens overskudd etter skatt for 2023 ble 146.839.933,07 kr.

Egenkapitalbevisierens andel av bankens resultat er 21.634.509,56 kr.

	2023	2022
EK-eiernes andel av bankens resultat:	21.634.509,56	16.928.312,33
Antall utstedte egenkapitalbevis:	1 400 000 stk.	1 400 000 stk.
Totalt resultat pr egenkapitalbevis:	15,45	12,09
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis:	10,00	8,00
Disponert til utjevningsfondet pr egenkapitalbevis:	4,89	3,66
Andel FUG per egenkapitalbevis	0,56	0,43

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

Verv/stilling	Navn:	Antall:
Fungerende personalsjef	Alf Inge Flokktvedt	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	2023	2022
Innbetalt egenkapitalbevis	139 684	139 684
Overkursfond	434	434
Hybridkapital	80 221	80 204
Sparebankens fond	1 087 141	979 112
Gavefond	16 886	13 934
Utjevningfond	45 943	39 099
Fond for urealiserte gevinster	53 350	47 902
Balanseført egenkapital	1 423 660	1 300 368
Immaterielle eiendeler	4 735	4 140
Hybridkapital	80 221	80 204
Fradrag i ren kjernekapital	8 807	8 579
Ren kjernekapital	1 329 896	1 207 445
Hybridkapital	80 221	80 204
Fradrag i kjernekapital	6 911	9 993
Sum kjernekapital	1 403 206	1 277 655
Ansvarlig lånekapital	75 346	75 672
Fradrag i tilleggskapital	5 150	5 091
Netto ansvarlig kapital	1 473 402	1 348 236

Banknivå kapitaldekning	2023	2022
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	11 698	11 950
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	132 061	108 600
Foretak	274 535	226 591
Massemarked	781 561	893 318
Pantsikkerhet eiendom	2 922 520	2 753 451
Forfalte engasjementer	154 622	126 077
Høyrisiko engasjementer	81 820	47 994
Obligasjoner med fortrinnsrett	63 055	74 724
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-
Andeler verdipapirfond	38 994	37 165
Egenkapitalposisjoner	549 952	520 526
Øvrige engasjementer	70 223	71 027
CVA-tillegg	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5 081 040	4 871 421
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	448 136	418 917
Beregningsgrunnlag	5 529 176	5 290 338
Ren kjernekapitaldekning i %	24,05 %	22,82 %
Kjernekapitaldekning	25,38 %	24,15 %
Ansvarlig kapitaldekning i %	26,65 %	25,48 %
Uvektet kjernekapitaldekning	12,12 %	11,47 %

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 11,51 % i Verd Boligkreditt og på 1,84 % i Brage per 31.12.2023.

Konsolidert kapitaldekning	2023	2022
Ren kjernekapital	1 336 392	1 203 375
Kjernekapital	1 428 527	1 292 139
Ansvarlig kapital	1 524 283	1 391 506
Beregningsgrunnlag	6 358 570	5 920 955
Ren kjernekapitaldekning i %	21,02 %	20,32 %
Kjernekapitaldekning	22,47 %	21,82 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	23,97 %	23,50 %
Uvektet kjernekapitaldekning konsolidert	9,73 %	9,53 %

Note 25

OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSMENN

25.1 SPESIFIKASJON AV ANTALL ANSATTE OG LØNSKOSTNADER:

Lønn	2023	2022
Lønn	42 175	39 543
Pensjonskostnader	6 299	4 094
Sosiale kostnader	12 567	10 152
Sum lønnskostnader	61 040	53 789

	2023	2022
Antall ansatte pr. 31.12.	57,0	56,0
Antall årsverk pr. 31.12.	54,8	53,8
Gjennomsnittlig årsverk	54,3	52,2

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.

Godtgjørelse revisor, Deloitte Haugesund	2023	2022
Lovpålagt revisjon	723 121	625 845
Andre tjenester	27 563	73 000
Sum	750 684	698 845

Banken har også knyttet til seg internrevisor, RSM Norge AS. Godtgjørelse utgjør kr. 890.813 inkl. mva i 2023.

25.2 LÅN OG GARANTIER

Lønn	Lånesum	Garantier
Ansatte	122.193	0
Styret	183	0

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

25.3 PENSJONSFORPLIKTELSER 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 57 ansatte. Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene i nevnte lov.

Banken har per 31.12.2023 fortsatt en pensjonsforpliktelse og avsetning i balansen for tidligere banksjef. Her gjøres det ikke lenger innbetalinger og dette vil føres ut av balansen i løpet av 2024. For nærmere informasjon vises det til noter i Årsrapporten for 2022.

25.4 OPPLYSNINGER OM SAMLET GODTGJØRELSE OG ANDRE FORDELER TIL LEDENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE I 2023

Rolle/Tittel	Navn	Lønn	Godtgjørelse	Pensjon	Bonus *	Lån **	Avvik rente
Banksjef 1)	Olsen May Bente Knutsen	968.411	131.350	129.652		1.249.669	Nei
Ass.bank-/ Økonomisjef	Fidjeland Håvard	1.426.962	72.950	199.295	31.584	2.273.362	Nei
Kreditsjef	Eng Ann Eline	1.285.869	42.300	178.270	31.584	4.602.509	Nei
Leder Personmarked	Hauge Hilde Marit	1.139.625	9.500	158.906	31.584	2.411.940	Nei
Banksjef/ Personalsjef 2)	Flokketvedt Alf Inge	1.544.789	57.600	208.769	27.515	2.922.194	Nei
Leder teknologi og kommunikasjon	Rasmussen Janne Hereid	1.018.438	51.500	128.506	31.321	4.604	Nei
Leder risiko- styring og compliance 3)	Brasøy Espen	808.439	30.700	59.923	26.739		Nei
Styreleder	Lund Trine Elisabeth K.		219.186				Nei
Nestleder styret	Sæther Hans- Jakob Reinlund		153.852			183.016	Nei
Styremedlem	Kvaløy Randi		121.503				Nei
Styremedlem	Thorsen Inge Jan		93.753				Nei
Styremedlem	Vea Kristian Helland		93.753				Nei
Styremedlem	Sjøen Brian Paul		96.503				Nei
Styremedlem	Nordbø Linda		93.753				Nei
Styremedlem (ansattes representant)	Eriksen Hanne Tjøsvoll		119.003			2.166.690	Nei

Tall i denne tabellen er oppgitt i eksakt kronebeløp.

1) Ansatt 01.06.23

2) Banksjef tom 31.05.23

3) Medlem ledergruppen fra 01.08.23

* **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	2023	2022
Resultat før skatter	191 752	142 842
Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader	101	316
Ikke skattepliktig inntekt/kostnad	-7 770	-6 183
Utbytte	-11 233	-14 392
Endring midlertidige forskjeller	-424	1 776
Tilbakeføring fritaksmetoden (3 %)	337	432
Hybridkapital	-5 518	-3 703
Skattepliktig inntekt (25%)	167 244	121 087
Betalbar skatt	41 811	30 272
Formuesskatt	3 000	2 500
Betalbar skatt i balansen	44 811	32 772
Kildeskatt	-	-
For lite/for mye skatt forrige år	-27	770
Betalbar skatt i resultatregnskapet	44 784	33 541
Endring i utsatt skattefordel	101	-435
Årets skattekostnad	44 885	33 106

Beregning utsatt skatt:	2023	2022
Anleggsmidler	-11 386	-12 063
Pensjonsforpliktelse	-8 078	-6 178
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-
Balanseførte leieavtaler	31	-
Urealisert tap på finansielle omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	686	-917
Andre forskjeller	35	43
Sum midlertidige forskjeller	-18 712	-19 115
Utsatt skatt (25%)	-4 678	-4 779

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

Note 27

DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

26.1 SIKRINGSFONDSAVGIFT

Bankenes Sikringsfond:

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

Bankenes sikringsfond har utarbeidet eget regelverk som legges til grunn ved beregning av avgift for bankene til henholdsvis Krisetiltaksfondet og Innskuddsgarantifondet. For 2023 ble det betalt avgift til Krisetiltaksfondet tilsvarende kr. 1.369.979 og kr. 3.453.613 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 4.823.592.

For 2022 ble det betalt kr. 1.291.634 til Krisetiltaksfondet og kr. 3.789.949 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 5.081.583.

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 pantgjeld o.l.:

	2023	2022
Obligasjoner overfor Norges Bank	307 815	300 782
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 årsregnskapet for Skudenes & Aakra Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultat, egenkapitaloppstilling, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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 25 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 2023. 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 det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Skudenes & Aakra Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

Nedskrivninger for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Skudenes & Aakra Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 5, 6, 7, 8, 9 og 10 for en omtale om kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>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.</p> <p>Skudenes & Aakra Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.</p> <p>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.</p>	<p>Skudenes & Aakra Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte utvalgte framoverskuende vurderinger benyttet i estimeringen av forventet tap.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstillte kravene i IFRS 7.</p>

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 redegjørelse om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, 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 intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer 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 forholdene 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 forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Haugesund, 6. mars 2024
Deloitte AS

Magnus Pensgård Gundersen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Magnus Pensgård Gundersen

Statsautorisert revisor

Serienummer: UN:NO-9578-5992-4-1550326

IP: 79.160.xxx.xxx

2024-03-06 21:38:52 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Skudenes & Aakra
Sparebank