

Årsrapport 2021

KARMOYBANKEN
Skudenes & Aakra
Sparebank

#sandvesand

skudeaakra.no

NØKKELTALL

Nøkkeltall:	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Resultat etter skatt (Mill kr)	100,1	98,7	89,3	79,0	79,4	69,0	48,9	54,8	44,4	37,0	21,0	36,6	29,7
Innskudd (Mill kr)	7.554	6.883	6.451	6.048	5.721	5.375	4.869	4.526	4.214	3.863	3.595	3.520	2.895
Utlån egen balanse (Mill kr)	9.160	8.526	8.212	7.694	7.326	6.806	6.271	5.819	5.453	5.065	4.622	4.157	4.029
Utlån i Verd Boligkreditt (Mill kr)	2.094	2.083	1.887	1.721	1.522	1.297	1.078	990	844	652	503	307	-
Utlån totalt (Mill kr)	11.254	10.609	10.099	9.415	8.848	8.103	7.349	6.809	6.297	5.717	5.125	4.464	4.029
Forvaltningskapital egen balanse (Mill kr)	10.882	10.203	9.524	9.046	8.497	7.775	7.085	6.725	6.329	5.878	5.335	4.902	4.547
Forretningskapital (ink Verd) totalt (Mill kr)	12.976	12.286	11.411	10.767	10.019	9.072	8.163	7.715	7.173	6.530	5.838	5.209	4.547
Beregningsgrunnlag kapitaldekning konsolidert (Mill kr)	5.796	5.606	5.247	5.097	4.613	3.968	3.657	3.284	3.194	3.028	2.734	2.363	2.126
Innskuddsvekst %	9,7	6,7	6,6	5,7	6,4	10,4	7,6	7,4	9,1	7,5	2,1	21,6	7,3
Utlånsvekst egen balanse %	7,4	3,7	6,7	5,0	7,6	8,5	7,8	6,7	7,7	9,6	11,2	3,2	16,4
Utlånsvekst totalt %	6,1	5,0	7,3	6,4	9,2	10,3	7,9	8,1	10,1	11,6	14,8	10,8	16,4
Forvaltningskapitalvekst egen balanse %	6,7	7,1	5,3	6,5	9,3	9,8	5,3	6,3	7,7	10,2	8,8	7,8	12,1
Forretningskapitalvekst totalt %	5,6	7,7	6,0	7,5	10,4	11,1	5,8	7,6	9,8	11,9	12,1	14,6	11,9
Innskuddsdekning egen balanse %	82,5	80,7	78,5	78,6	78,1	79,0	77,6	77,8	77,3	76,3	77,8	84,7	71,9
Innskuddsdekning totale utlån %	67,1	64,9	63,9	64,2	64,7	66,3	66,3	66,5	66,9	67,6	70,1	78,9	71,9
Rentenetto i % av gjennomsnitt forvaltning	1,56	1,67	1,79	1,67	1,74	1,78	1,85	1,86	1,89	1,81	1,75	1,70	1,84
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgevinster	42,6	43,5	41,6	44,5	43,2	44,7	45,6	39,8	51,4	55,6	61,7	56,6	66,4
Driftskostnader i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	0,91	0,91	0,94	0,95	0,95	1,03	1,05	0,91	1,15	1,19	1,25	1,10	1,38
Bokført tap utlån i % av brutto utlån	0,05	0,12	0,11	0,09	0,05	0,14	0,20	0,41	0,30	0,18	0,10	0,02	0,10
Resultat etter tap i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	1,20	1,25	1,27	1,19	1,25	1,20	0,97	1,12	0,99	0,93	0,64	1,01	0,93
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (%)	8,3	9,1	9,7	9,6	11,0	10,5	7,9	10,1	10,1	9,3	5,7	9,9	9,8
Antall utstedte egenkapitalbevis (ant. 1.000)	1.400	1.400	1.400	1.400	900	900	900	900					
Resultat pr egenkapitalbevis	11,4	11,9	11,8	9,8	13,0	11,9	8,8	6,3					
Utbytte pr egenkapitalbevis, utbetales påfølgende år (kr)	7,00	7,00	7,50	7,00	7,00	7,50	6,00	4,00					
Bokført EK pr egenkapitalbevis eks utbytte (kr)	129,6	125,5	117,3	113,0	115,7	109,8	105,5	102,7					
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	19,19	18,77	18,03	17,03	15,99	16,93	16,77	16,72	13,72	12,90	13,04	14,45	14,39
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	20,78	20,26	19,44	18,79	17,63	18,69	16,77	16,72	16,54	15,87	16,33	16,14	16,27
Ansvarlig kapitaldekning (konsolidert)	22,19	21,75	21,05	20,77	19,42	20,58	18,82	18,85	18,55	15,87	16,33	16,14	16,27
Egenkapital i % av forvaltningskapital	10,38	10,27	9,84	9,52	8,77	8,69	8,68	8,75	7,13	6,93	6,98	7,23	7,02

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

1 INNLEDNING

Året 2021 ble også sterkt preget av koronapandemien. Høstens gjenåpningsfeiring av samfunnet ble etter kort tid avløst av en ny versjon av viruset som var enda mer smittsom enn de forrige. Nye og strenge tiltak og restriksjoner ble innført av myndighetene på tampen av året for å begrense smittespredningen. Heldigvis ser omikron ut til å være mindre alvorlig enn først fryktet.

I banken har vi gjennom året måttet begrense den sosiale kontakten med våre kunder, i tråd med retningslinjer fra myndighetene. Internt i banken har vi iverksatt en rekke tiltak for å redusere smitterisikoen, og en vesentlig andel av arbeidet i banken er blitt gjennomført på hjemmekontor. Innledningsvis vil vi takke kunder og ansatte for at banken har kommet godt gjennom året, og hatt en tilnærmet normal drift.

Norsk økonomi hentet seg kraftig inn i 2021, etter et år med tilbakeslag som følge av pandemien og de myndighetspålagte restriksjonene i 2020. BNP for fastlands-Norge steg med 2,6 prosent per tredje kvartal og forventes å lande rundt 4,0 prosent for året 2021 samlet. Kredittveksten i Norge ble 5,0 prosent målt ved SSB sin kredittindikator, og veksten var tilnærmet lik for både husholdninger og bedrifter. Konsumprisindeksen steg med hele 5,3 prosent i 2021, noe som er den høyeste veksten siden 1988.

Aktiviteten i økonomien er dermed langt på vei kommet tilbake på nivået før koronapandemien inntraff i mars 2020 og det er lav arbeidsledighet i hele landet.

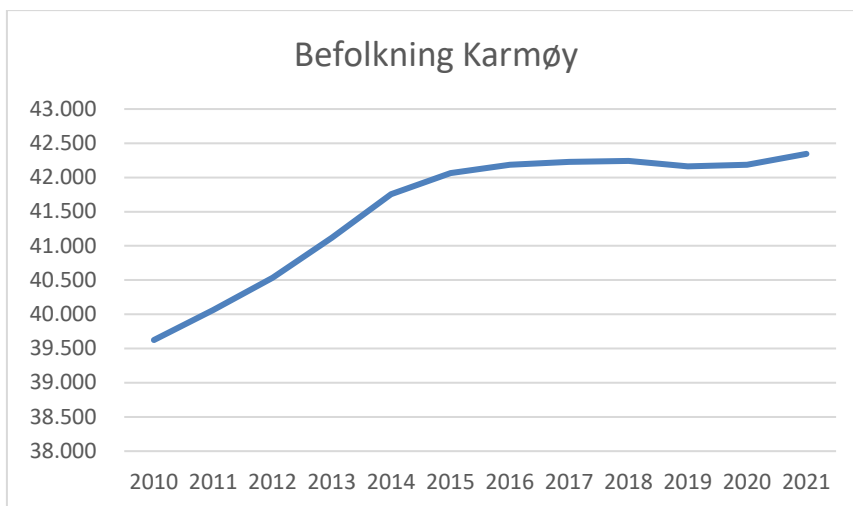
Utsiktene til økt inflasjon har medført at Norges Bank har igangsatt arbeidet med å reversere den svært ekspansive pengepolitikken med nullrenter fra 2020. Økningen av rentene ble påbegynt i september og desember 2021, og det regnes som sannsynlig at rentene fortsetter å øke i 2022 og inn i 2023.

Strømprisene har økt markant utover høsten 2021 og inn i 2022. Det er også utsikter til at prisene vil holde seg høye en god tid fremover. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt for husholdningene. Ser vi dette sammen med utsikter til høyere rentekostnader kan den generelle kredittveksten kunne påvirkes negativt.

Spareraten til norske husholdninger har økt gjennom pandemiperioden, dette gir blant annet utslag i god innskuddsvekst i egen bank. Årsaken er sammensatt av begrensede muligheter for forbruk, samt at samfunnet har vært preget av usikkerhet. En fullstendig avvikling av restriksjonene kan føre til økt konsum hos husholdningene og dermed bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi ytterligere fremover.

2 LOKALE FORHOLD

Befolkningsantallet i Karmøy kommune var ved utgangen av 2021 vel 42.000 personer. Cirka 33.000 personer bor på selve øya, og resterende cirka 9.000 bor på fastlandssiden av kommunen. Kommunen er den mest befolkningsrike på Haugalandet. Befolkningsutviklingen de siste 7 årene har vært stabil.



Ifølge statistikk fra NAV er det lav arbeidsledighet i kommunen. Ved utgangen av 2021 var 1,5 % av arbeidsstyrken helt ledige. Dette er noe lavere enn gjennomsnittet for henholdsvis Rogaland og Norge som var 2,0 % og 2,2 % i 2021. Tilsvarende tall for 2020 var 2,8 % for Karmøy, 3,5 % for Rogaland og 3,8 % for Norge.

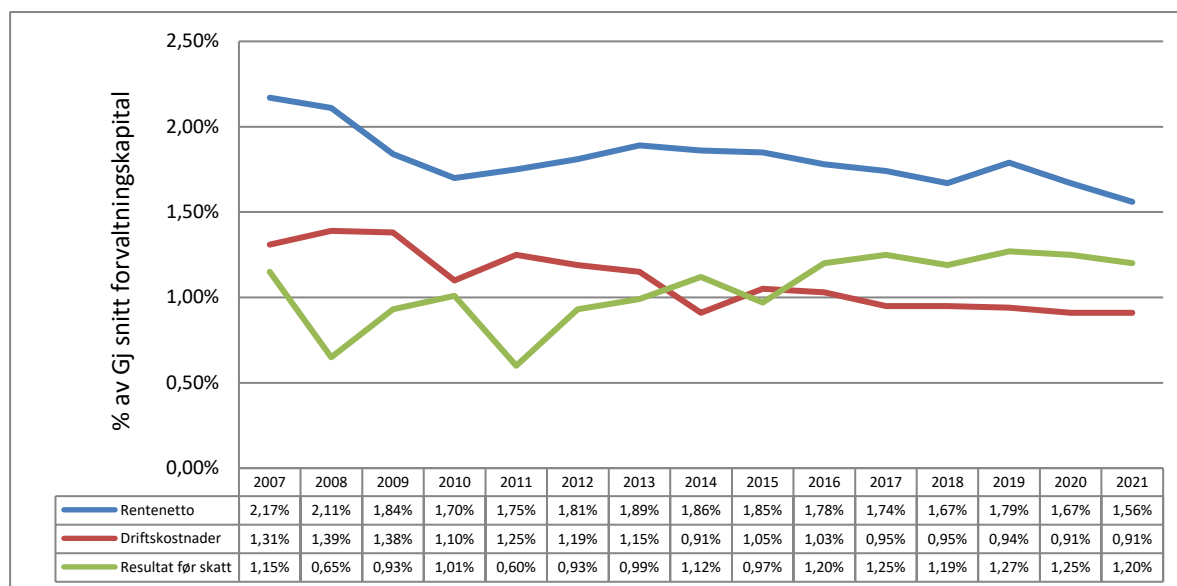
Boligprisene i kommunen utviklet seg positivt i løpet av 2021. Ifølge tall fra Eiendomsverdi var gjennomsnittsprisen per kvadratmeter for solgte eneboliger cirka 18.200 kroner, og 26.800 kroner for leiligheter. Dette tilsvarer en prisvekst i 2021 på henholdsvis 13,6 % for eneboliger og 7,2 % for leiligheter i forhold til gjennomsnittsprisene i 2020. Antall omsatte eiendommer økte i 2021 i forhold til fjoråret og tidligere år.

3 BANKENS ØKONOMI

RESULTATET I 2021

Banken oppnådde et resultat før skatt på 128,1 millioner kroner i 2021. Tilsvarende resultat for 2020 var 125,4 millioner kroner. Styret anser dette som et godt resultat for 2021.

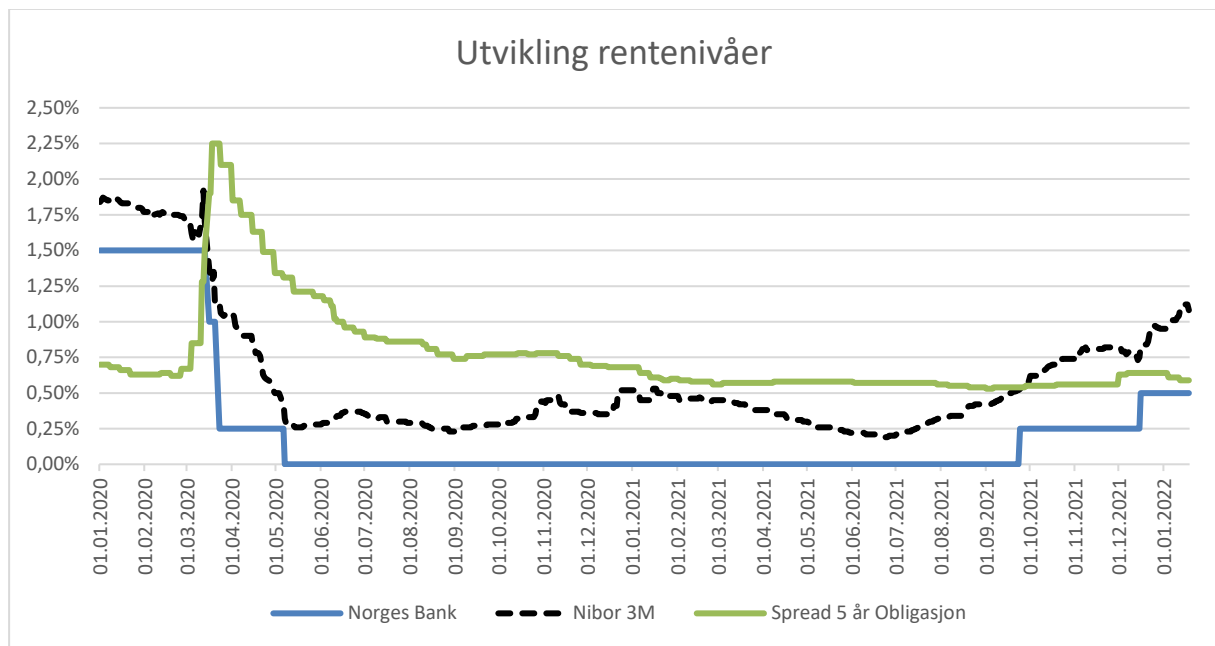
Figuren nedenfor viser utviklingen i sentrale lønnsomhetstall de siste årene målt i forhold til bankens gjennomsnittlige forvaltningskapital:



I det følgende kommenteres hovedpostene i resultatregnskapet nærmere, og særlig med tanke på endringer i 2021 i forhold til 2020:

UTVIKLING I NETTO RENTE OG PROVISJONSINTEKTER:

Ved inngangen til 2021 var styringsrenten i Norges Bank 0,00 %. Dette rentenivået vedvarte til september, da styringsrenten ble økt til 0,25 %. I desember økte den ytterligere til 0,50 %. Det er en kjensgjerning fra andre land som har hatt et nullrentenivå at dette medfører en reduksjon i bankenes marginer. Det samme har skjedd i Norge og så godt som hele bankbransjen har fått reduserte marginer. Tabellen over viser at rentenettoen i 2021 er på sitt laveste i banken sin nyere historie. Tabellen under viser at kredittpåslagene til bankens obligasjoner har vært stabilt lave i hele 2021, og kort oppsummert har 2021 vært et år uten nevneverdig støy i finansmarkedet.



Med bakgrunn i endring av styringsrenten i Norges bank i september, foretok banken en renteendring overfor sine kunder. På grunn av lovfestede varslingskrav, fikk renteendringene virkning først i medio november. Ny endring i styringsrente i desember medførte nok ett varsel om renteendring til bankens kunder. Endring gjøres gjeldende fra medio februar 2022. Norges Bank sin rentebane indikerer ytterligere 2-3 renteøkninger i løpet av 2022.

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde 166,1 millioner kroner i 2021 (167,0 millioner kroner i 2020). Rentenetto som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital (GFK) ble 1,56 % i 2021, mot 1,67 % for 2020. Årsaken til redusert rentenetto i 2021 er hovedsakelig reduserte kundemarginer som følge av tidligere nevnte nullrentenivå.

UTVIKLING I NETTO ANDRE INNTEKTER

Bankens totale netto andre driftsinntekter ble 63,3 millioner kroner i 2021 mot 59,6 millioner kroner i 2020.

Netto provisjonsinntekter ble 42,1 millioner kroner i 2021 mot 37,1 millioner i 2020. Netto provisjonsinntekter består av en rekke poster i regnskapet som inntekter fra Verd Boligkreditt, Frende Forsikring, Brage Finans, VISA, Entercard, Norne Securities med flere. Det har jevnt over vært en økning i provisjonsinntektene på samtlige av bankens tjenester i løpet av 2021 i forhold til 2020.

Utbytter og netto verdiendring på finansielle instrumenter ble 20,4 millioner kroner i 2021 mot 21,7 millioner kroner i 2020. De nevnte inntektene reflekterer en jevn og god drift i bankens partnerselskaper, hvor banken er deleier med andre samarbeidende banker. Bankens verdsettelsesprinsipper blir nærmere beskrevet i notene.

DRIFTSKOSTNADER

Bankens totale driftskostnader ble 96,3 millioner kroner i 2021 mot 91,3 millioner kroner i 2020. Av den totale kostnadsøkningen på 5,0 millioner kroner, utgjorde de personalrelaterte kostnadene 4,6 millioner kroner. Årsakene til økning i personalkostnader er todelt. For det første trådte lønnsøkning i 2020 først i kraft senhøstes 2020. Lønnsøkning fikk dermed liten virkning for 2020, men følgelig full effekt i 2021. For det andre har banken økt antall årsverk i 2021, for nærmere info vises det til kapittel om organisasjon.

Bankens driftskostnader som andel av gjennomsnitt forvaltningskapital utgjorde 0,91 % i 2021, mot tilsvarende 0,91 % i 2020. Bankens driftskostnader (eks kursgevinster) som andel av bankens driftsinntekter utgjorde 42,55 % (43,49 % i 2020).

TAP PÅ UTLÅN

Banken har i 2021 resultatført 5,0 millioner kroner i netto tap på utlån og garantier. Tilsvarende tall for 2020 var 9,9 millioner kroner. Tapene utgjør 0,05 % av brutto utlån på egen balanse for 2021. Tilsvarende tall for 2020 var 0,12 %. Det vises til regnskapets noter for nærmere informasjon om tap.

OVERSKUDD OG DISPONERING

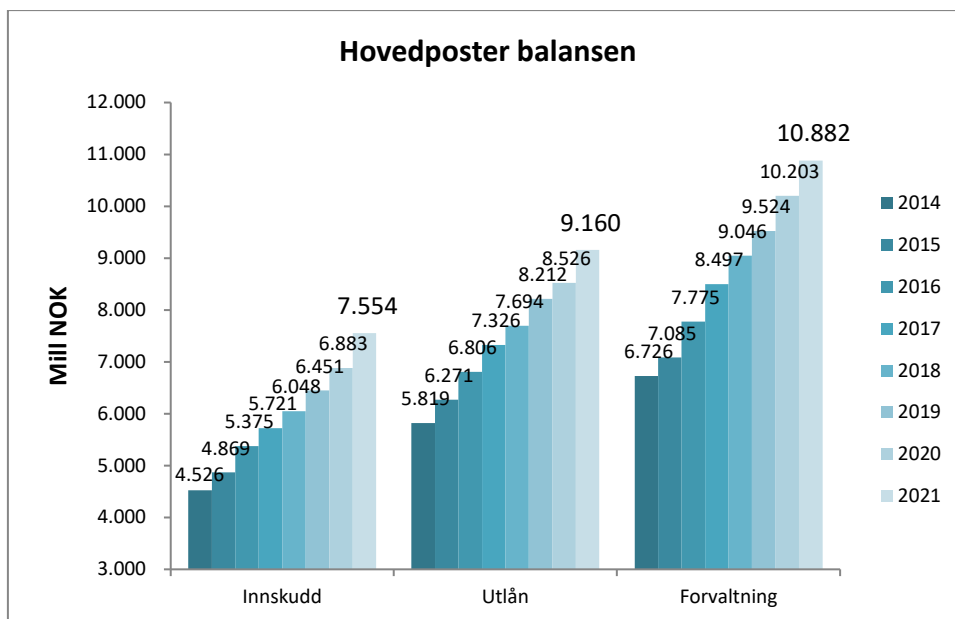
Styrets disponering av overskuddet i 2021:

	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat før skatt	128.106.024	125.353.775	118.197.267	104.280.436	103.453.916
Skatt	28.049.801	26.645.848	28.885.127	25.302.350	24.082.986
Resultat etter skatt	100.056.223	98.707.927	89.312.140	78.978.086	79.370.930
Overført til Sparebankens fond	71.949.113	57.617.576	68.856.221	61.225.321	64.211.410
Overført til gavefondet	5.000.000	3.500.000	4.000.000	4.000.000	3.500.000
Avsatt til utbytte (EK-bevis)	9.800.000	9.800.000	10.500.000	9.800.000	6.300.000
Overført til utjevningfond (EK-bevis)	5.751.993	3.221.165	5.955.918	3.952.765	5.359.520
Disponert rente Fondsobligasjoner	5.295.494	4.062.866			
Overført fond urealiserte gevinster	2.259.624	20.506.320			
Sum disponert	100.056.223	98.707.927	89.312.140	78.978.086	79.370.930
Resultat pr EK-bevis	*11,38 kr	*11,87 kr	11,75 kr	9,82 kr	12,96 kr
Utbytte pr EK-bevis	7,00 kr	7,00 kr	7,50 kr	7,00 kr	7,00 kr
Overført til utjevningfondet pr EK-bevis	4,11 kr	2,30 kr	4,25 kr	2,82 kr	5,96 kr
Opptjent utjevningfond pr EK-bevis	24,27 kr	20,16 kr	16,94 kr	12,69 kr	9,87 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 for 2020 og 2021 er overført til FUG. Det vises til oversikt i notene.

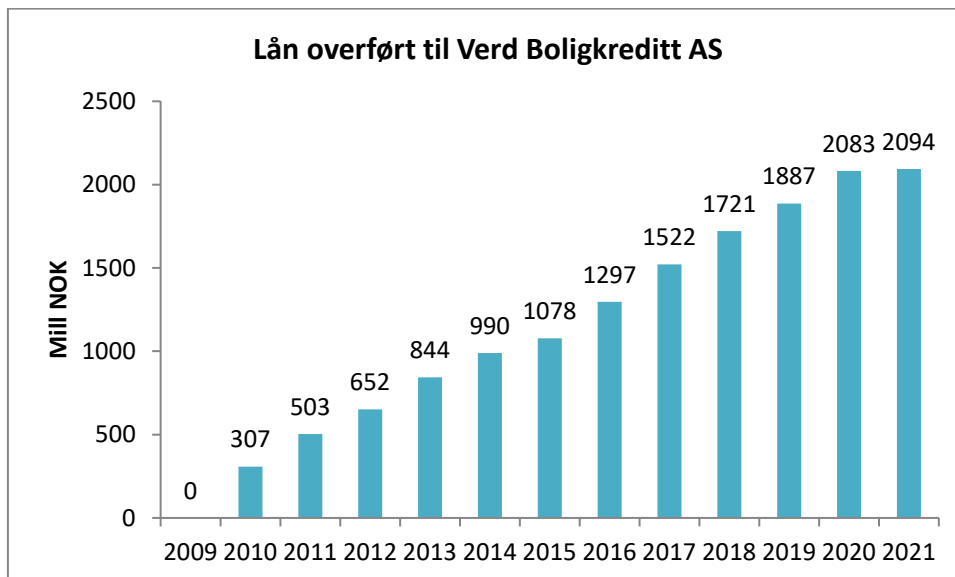
FORVALTNINGSKAPITAL, INNSKUDD OG UTLÅN

Skudenes & Aakra Sparebank oppnådde god utlåns- og innskuddsvekst også i 2021. Forvaltningskapitalen økte med 680 millioner kroner i 2021 mot 679 millioner kroner i 2020. Hovedpostene på bankens egen balanse har utviklet seg som følger de siste årene:



Veksttall for 2021 er henholdsvis 9,7 % (6,7 % i 2020) for innskudd og 7,4 % (3,7 % i 2020) for utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2021 var innskuddsdekningen 82,5 % (80,7 % i 2020).

Porteføljen bestående av private boliglån overført til Verd Boligkreditt var 2.094 millioner kroner ved utgangen av 2021 (2.083 millioner kroner i 2020). Bankens totale utlånsvekst i 2021, inkludert overførsler til Verd Boligkreditt var dermed 6,1 % (5,0 % i 2020). Utviklingen i bankens portefølje i Verd boligkreditt har de siste årene vært som følger:



SOLIDITET OG KAPITALDEKNING

Det følgende er bankens status for kapitaldekning pr 31.12.2021:

	Status kapitaldekning (Konsolidert nivå)				
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Ren kjernekapital	19,19 %	18,77 %	18,03 %	17,03 %	15,99 %
Kjernekapital	20,78 %	20,26 %	19,44 %	18,79 %	17,63 %
Ansvarlig kapital	22,19 %	21,75 %	21,05 %	20,77 %	19,42 %

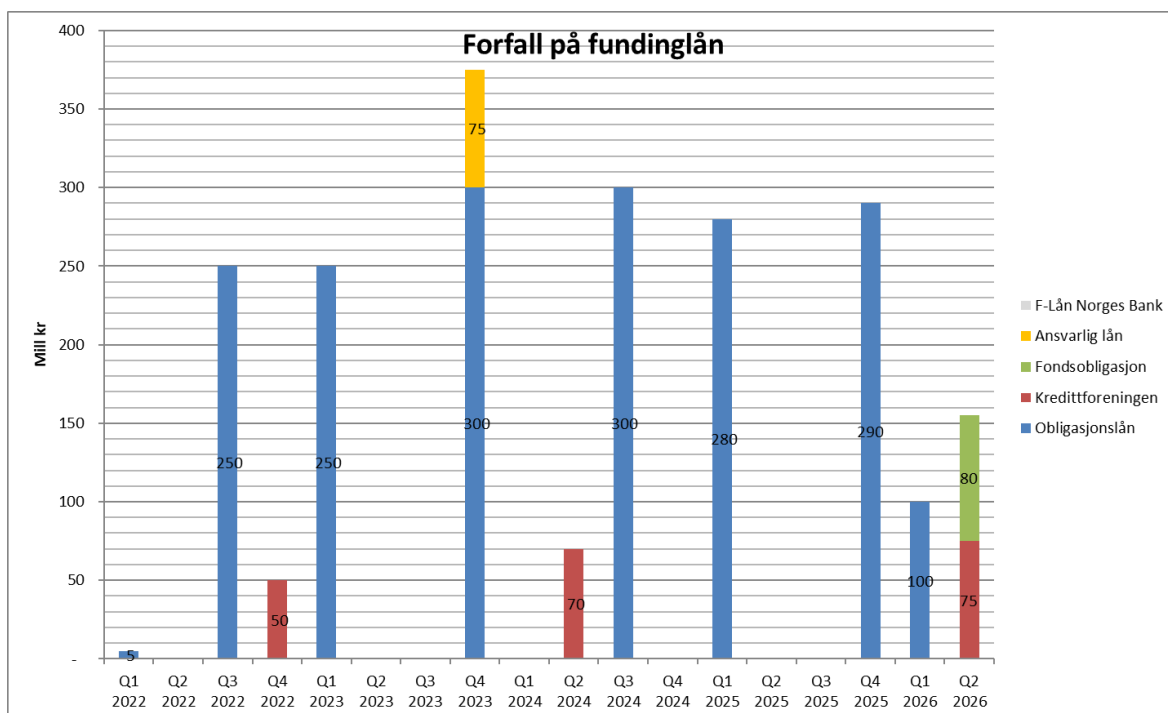
Banken konsoliderer kapitaldekningen med boligkreditselskapet Verd Boligkreditt AS (17,46 % eierandel) og finansieringsselskapet Brage Finans AS (1,84 % eierandel).

Bankens Pilar 2 krav er satt til 2,40 % av Finanstilsynet. Banken ønsker å ha en god margin til de formelle kravene, og har satt som intern målsetning at minimumsnivået for ren kjernekapital skal være 16,90 %. Status per 31.12.2021 er dermed at banken har en solid positiv margin til interne målsetninger og eksterne krav for kapitaldekning. Det vises til notene for nærmere informasjon om temaet.

LIKVIDITET OG FUNDING

Finansieringsbehovet, utover bankens egenkapital og kundeinnskudd, dekkes ved å låne penger i finansmarkedet. Bankens samlede lån i finansmarkedet var per 31.12.2021 cirka 2,0 milliarder kroner (2,0 milliarder kroner per 31.12.2020). Banken har per 31.12.2021 i tillegg utstedt et ansvarlig lån på 75 millioner kroner og et fondsobligasjonslån på 80 millioner kroner.

De to hovedfinansieringskildene er ordinære obligasjonslån som er notert på Nordic ABM (cirka 1,8 milliarder kroner) og lån fra Kredittforeningen (195 millioner kroner). For å redusere refinansieringsrisikoen fokuseres det på å dele låneutstedelsene inn i mindre beløp med ulike forfallstidspunkt. Banken har normalt god tilgang til lån fra markedet, og betingelsene stemmer godt overens med markedsreferansene for banken. Samtlige lån har flytende rente, relatert til 3M NIBOR. Lånene per 31.12.2021 har følgende forfallstidspunkter:



BANKENS VERDIPAPIRBEHOLDNING

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

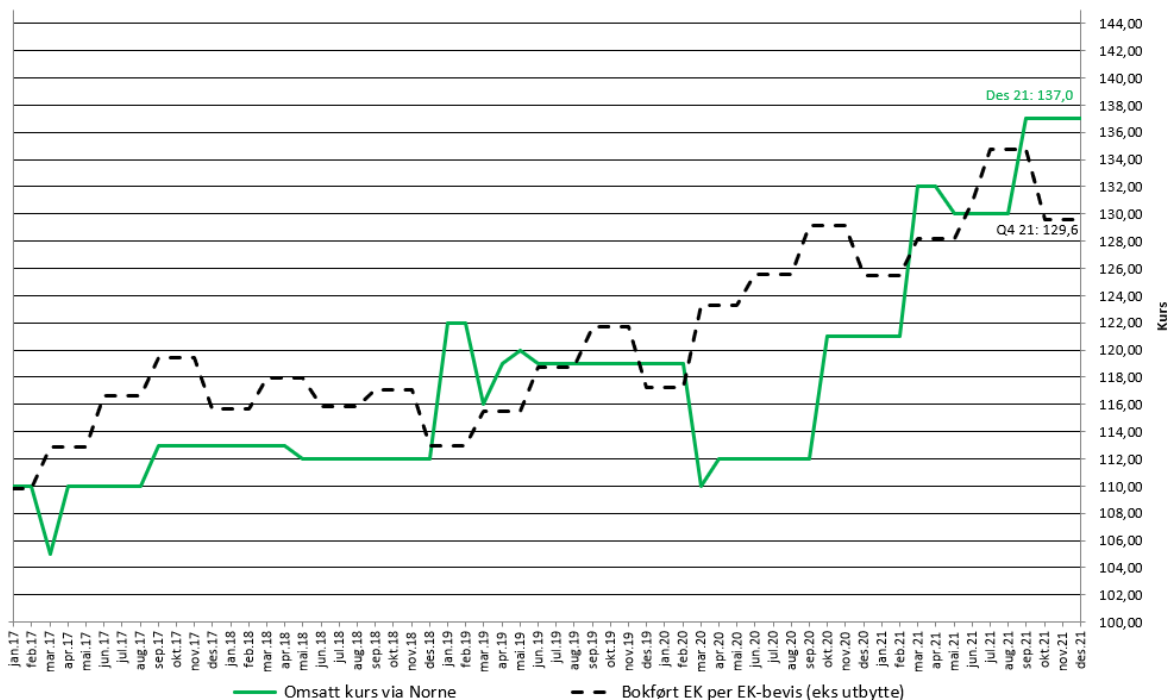
4 EGENKAPITALBEVIS

Det er ved utgangen av 2021 utstedt totalt 1.400.000 egenkapitalbevis, hvor alle har samme rett til utbytte og utjevningsfond. Det er registrert 631 unike eiere av bankens egenkapitalbevis i VPS. Banken utstedte egenkapitalbevis for første gang i mai 2014. Det ble da utstedt 900.000 egenkapitalbevis pålydende 100,00 kr. I løpet av mai 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis, også pålydende 100,00 kr.

Eiernes andel (innskutt EK-bevis kapital, overkursfond og utjevningsfond) av bankens totale egenkapital utgjorde ved utgangen av 2021, etter disponering av årets resultat, 16,06 %, mot 16,76 % i 2020. Årsaken til reduksjonen i eierandelen for egenkapitalbevisene er at utbyttegraden til egenkapitalbevisene er høyere enn utdelingsgraden på den eierløse sparebankkapitalen.

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

Egenkapitalbevis Skudenenes & Aakra Sparebank
Kursutvikling



Foreslått utbytte i 2022 (7,00 kr per EK-Bevis) inngår ikke i bokførte verdier per 31.12.2021 i denne grafen.

Styret foreslår overfor bankens ordinære generalforsamling i 2022 at utbytte per egenkapitalbevis blir på 7,00 kr på grunnlag av årsregnskapet for 2021 (7,00 kr i 2020). Generalforsamlingen i banken vil behandle saken om utbytte den 9. mars 2022.

Resultat per egenkapitalbevis ble 11,38 kr i 2021 (11,87 kr i 2020). I forhold til markedskurs på egenkapitalbevisene per desember 2021 (137,0 kr) tilsier det totale resultatet per egenkapitalbevis en avkastning på 8,31 %, mens direkteavkastningen er 5,11 %. Tilsvarende tall for fjorårets regnskap var henholdsvis 9,81 % og 5,79 %. Nøkkeltallet P/B (Markedsverdi per egenkapitalbevis / Bokførte verdier per egenkapitalbevis) var 1,06 (eksklusivt avsatt utbytte) per 31.12.2021. Tilsvarende tall for fjoråret var 0,96.

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

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

Privatmarkedsandelen av bankens totale utlån var ved årsskiftet 84,6 % (84,8 % i 2020). Boligmarkedet i bankens markedsområde har et stabilt og noe økende antall årlige omsetninger. Prisnivået på eiendom har i 2021 vært økende, men er vesentlig lavere enn for eksempel Stavanger-regionen, Bergen-regionen eller Oslo-regionen. Dette tilsier at banken i vårt markedsområde er mindre utsatt for kredittrisiko på privatmarkedet ved en generell økt arbeidsledighet.

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 forpliktelse i samsvar med avtale. Bankens utlånsportefølje har lang løpetid mens bankens innskudd enten ikke har oppsigelsestid, eller har oppsigelsestid på inntil 12 måneder. Dette innebærer en likviditetsrisiko. Risikoen er imidlertid lav da innskuddene er fordelt på svært mange uavhengige innskyttere, 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 82,5 % (80,7 % i 2020) og på konsolidert nivå 67,1 % (64,8 % i 2020). God innskuddsdekning er en risikoreduserende faktor, og i seg selv et viktig strategisk mål for banken. Det vil derfor være fortsatt fokus 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:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
NSFR	147	146	149
LCR	472	479	412

Styret vurderer bankens finansiering 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.

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 2021 lånt ut 198,0 millioner kroner til kunder med fast avtalt rente (242,1 millioner kroner i 2020). Gjennomsnittlig bindingstid for fastrentelånene er 2,23 år (1,71 år i 2020). Det er inngått rentesikringsinstrumenter på deler av porteføljen. Banken har ingen innskudd med rentebinding over 12 måneder.

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

VALUTARISIKO

Bankens beholdning av fremmed valuta begrenser seg til reisevaluta som selges til kunder. Banken har imidlertid en indirekte valutarisiko knyttet til garantier for valutalån til bankens kunder formidlet av annen kredittinstitusjon. Disse garantiene utgjør til sammen kr. 59,4 millioner kroner ved utgangen av 2021 (81,3 millioner kroner i 2020). Garantiene er sikret i kundenes eiendeler. Banken har avvirket tilbudet av nye valutalån i løpet av 2021. 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 inngikk avtale med RSM Norge AS om internrevisjon i 2020. Det er i løpet av 2020 og 2021 blitt gjennomført flere internrevisjonsprosjekter innen ulike temaområder i banken som for eksempel bankens antihvitvaskarbeid, likviditetsstyring, vurdering av ICAAP-prosess

og gjennomgang av kredittprosesser på bedriftsmarkedet og privatmarkedet. Styret mener at banken har god oversikt og kontroll over den operasjonelle risikoen, og at risikonivået er akseptabelt.

6 ORGANISASJON

PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

Ved årsskiftet har banken 54 fast ansatte. Dette er en økning på en person i forhold til fjoråret. Omregnet i antall årsverk, er det per nyttår 50,5 årsverk mot 49,0 årsverk året før. Banken har vedtatt 70 år som øverste pensjonsgrense. 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.

Gjennomførte arbeidsmiljøundersøkelser viser generelt god trivsel og godt arbeidsmiljø. Bankens sykefravær var i 2021 3,2 %. Dette er en økning på 0,3 prosentpoeng fra 2020. Korttidsfraværet, egenmeldinger, barns sykdom utgjør 1,3 %. Dette er en nedgang på 0,4 prosentpoeng fra 2020. Grunnet omorganisering har dagens leverandør av bedriftshelsetjenester sagt opp sin avtale med banken. Banken sonderer nå markedet og vil i løpet av våren 2022 inngå avtale med ny leverandør. Bedriftshelsetjenesten har deltatt aktivt i bankens arbeidsmiljøutvalg, og bistått ledelsen og verneombudet med arbeidsmiljøtiltak. Styret konkluderer med at arbeidsmiljøet er godt og nivået på sykefravær er tilfredsstillende.

Banken er en kompetansebedrift og ulike autorisasjoner og generell kompetanseheving er viktig for å kunne gi gode kundeopplevelser. Autorisasjon er også ofte 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 kunderådgeving innenfor kreditt, sparing og plassering, samt forsikring, skal være autorisert gjennom disse autorisasjonsordningene. Ved årsskiftet har banken 20 autoriserte finansielle rådgivere, (AFR) og 21 autoriserte kredittrådgivere (AIK). I tillegg har 20 av bankens ansatte gjennomført godkjenningsordningen for forsikringsrådgivere, (GOS), og 19 ansatte har gjennomført autorisasjon innen personforsikring.

LIKESTILLING

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

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

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

Banken arbeider for:

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

Per årsskiftet fordeler de bankansatte seg med 41 kvinner og 13 menn. Dette tilsvarer en prosentvis fordeling mellom kjønnene for fast ansatte på 76 % kvinner og 24 % menn. Bankens ledergruppe består av to menn og fire kvinner. Blant bankens fire avdelingsledere er fordelingen lik mellom

kjønnene. Styret består av åtte medlemmer, fire av hvert kjønn. Bankens generalforsamling består av 12 menn og 16 kvinner. Banken har en rimelig god kjønnsfordeling i de ulike grupperingene, og mener å ha ivaretatt aktivitetsplikten i likestillings- og diskrimineringsloven.

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 ligger tilgjengelig på bankens intranett. Varsling skal behandles konfidensielt og en varslar skal beskyttes mot eventuelle forsøk på gjengjeldelse. Det har i 2021 ikke vært varslingssaker som har omhandlet trakassering eller interne kritikkverdige forhold.

BANKENS AVDELINGER

Med seks lokasjoner innenfor en kommune, lever banken opp til en av bankens tre verdier, «tilgjengelig», og slagordet «Ein ekta lokalbank». Karmøy er en stor kommune i folketall med cirka 42.350 innbyggere, og delt inn i flere mindre byer og bygder. Banken har fem avdelingskontorer, Skudeneshavn, Veavågen, Kopervik, Avaldsnes og Norheim. Hovedkontoret er i sentrum av Åkrehamn på Karmøys vestsida. Alle bankens seks kontorer har automatisert tilbud for innskudd og uttak av kontanter.

7 SAMARBEIDSPARTNERE

DSS AS – DE SAMARBEIDENDE SPAREBANKER

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

DSS er først og fremst et samarbeid rundt teknologi og digitalisering, samt innkjøp og utvikling av ulike løsninger innenfor disse områdene. Felles forretningsutvikling er også et område med stort fokus i samarbeidet. Staben i DSS er lokalisert i Haugesund Sparebank og består av i alt sju personer, alle i 100 % stilling. DSS er etablert som eget aksjeselskap. Samarbeid effektiviserer og gir reduserte kostnader for medlemsbankene sammenlignet med det å løse oppgavene hver for seg.

VERD BOLIGKREDITT AS

Verd er bankens boligkreditselskap. Selskapet ble etablert i 2009 og har fra oppstart vært eid av bankene i DSS samarbeidet. Skudenes & Aakra Sparebank sin eierpost i selskapet utgjør ved årsskiftet 17,46 %.

Som meddelt i børsmelding mai 2020, skulle Verd Boligkreditt AS i løpet av 2021 utvides med 10 nye eierbanker og brukere. Grupperingen «Lokalbank» er nå innlemmet i «nye» Verd Boligkreditt AS og eierbankenes forretningsvolum er dermed doblet og utgjør per årsskiftet cirka 140 mrd. kroner. Lokalbank grupperingen har tidligere benyttet Eika Boligkreditt som sitt boligkredittforetak og deres portefølje vil gradvis bli overført Verd Boligkreditt AS i årene fremover. Totalt eies nå Verd Boligkreditt AS av 19 banker med god geografisk spredning over hele Norge. Dette gir et godt

grunnlag for videre vekst og utvikling av selskapet. Selskapets administrasjon vil fortsatt være lokalisert i Bergen.

Verd har i dag kjøpt cirka 11 milliarder i utlån fra DSS bankene. Ifølge egne prognoser forventer Verd Boligkreditt AS en økning av porteføljen med rundt 3 milliard til cirka 14 milliard i løpet av 2022.

Banken har per årsskiftet overført lån tilsvarende cirka 2,1 milliarder kroner til Verd Boligkreditt AS.

PRODUKTSELSKAPER

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

Frende Forsikring tilbyr et bredt utvalg av forsikringsprodukter for privat og næringslivsmarkedet, både innenfor skade og ulike personforsikringer. I 2021 valgte Frende å flytte pensjonsporteføljen over til Nordea Liv og banken tilbyr også sine pensjonsprodukter til næringslivet via denne løsningen. Dette har gitt bankens næringslivskunder og pensjonssparere flere investeringsvalg og en betydelig bedre selvbetjeningsløsning.

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

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

Produktselskapene har sin opprinnelse i grupperingen av banker som i sin tid gikk sammen og etablerte selskapene Frende, Brage og Norne Securities. I tillegg til DSS bankene består den opprinnelige grupperingen av Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Fana Sparebank, Sparebanken Sogn og Fjordane og Sparebanken Øst (de to siste er ikke eier i Brage). Gjennom 2021 er grupperingen ytterligere utvidet med de 10 bankene i Lokalbank gruppen, samt at tre av brannkassene i Varig har gått inn som eiere i Frende. Fra 2022 består eiergruppen bak Frende Forsikring av hele 27 ulike banker og brannkasser spredd over hele Norge.

EIENDOMSMEGLER A

Eiendomsmegler A eies sammen med Haugesund Sparebank, Etne Sparebank, i tillegg til to av selskapets ansatte. 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 lokalisert i bankens avdeling i Kopervik.

IT SAMARBEID

TietoEvry er bankens hovedleverandør av IT-systemer. Etter fusjonen med finsk-svenske Tieto høsten 2019 er TietoEvry Nordens største IT leverandør. Gjeldende avtale er inngått for perioden 01.01.2020 til 31.12.2025. Gjennom denne avtalen er DSS bankene sikret moderne IT-løsninger innenfor alle felt i årene fremover. Avtalen er samtidig åpen for stor fleksibilitet rundt integrering av løsninger fra andre og mindre aktører. Kostnadsmessig er IT en betydelig post, men stabile og fremtidsrettede IT løsninger er avgjørende for bankens konkurransekraft, herunder god kundeservice og effektiv drift.

8 PRODUKTSALG

FORSIKRING

Skudenes & Aakra Sparebank skal være en komplett leverandør av ulike finanstjenester og tilknyttede produkter i sitt markedsområde. Forsikring er en viktig del av bankens tjenestetilbud. Frende Forsikring er en landsdekkende aktør i markedet og tilbyr et komplett forsikringstilbud til både privat og bedriftsmarkedet. Bankens totale bestand innenfor skadeforsikring utgjorde ved årsskiftet 39,1 millioner kroner, en økning på 2,2 millioner kroner fra 2020. På personforsikring er porteføljen 8,6 millioner kroner, dette er en svak nedgang fra 2020. Banken tilbyr også innskuddspensjonsordninger for næringslivet gjennom Nordea.

FONDSPRODUKTER INKLUDERT ASK OG IPS

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

BANKEN OG DIGITALE LØSNINGER

Bankens visjon er «hjertelig til stede» Dette legger noen føringer for bankens strategi rundt kundebehandling. En er imidlertid nødt til å tolke denne visjonen som noe langt mer enn det å ha et fysisk kontor å gå til. Banken må tilby gode og moderne digitale løsninger, tilpasset kundenes behov og ønsker. Under koronapandemien har bankens ansatte vært nødt til å tenke nytt om bankens tilstedeværelse og hvordan vi kan få til gode kundemøter, særlig i de periodene det har vært strenge restriksjoner for fysiske møter. Banken har i denne tiden gjort seg nye og gode erfaringer med både digital- og fysisk tilstedeværelse. Verktøykassen for digitale løsninger er utvidet og er en styrke for en mer fleksibel og kundevennlig fremtid.

Vi opplever også at denne perioden har endret konkurransebildet. Konkurrentene er i økende grad ikke bare bankene i det lokale markedsområdet, men digitaliseringen har åpnet et marked hvor hele verden i prinsippet kan tilby løsninger og produkter til bankens kunder. Det å sammen med andre banker utvikle gode nasjonale løsninger har derfor stadig større fokus i bransjen. Etableringen og videreutviklingen av Vipps er nettopp et eksempel på dette.

Mobil, klokke, QR kode, biometri med mer blir stadig vanligere å bruke som betalingsmåte for folk flest. Bankkortet er imidlertid fortsatt hovedproduktet innenfor betaling, enten det brukes fysisk eller er lagt inn som kilde for en av disse digitaliserte løsningene.

Mobiltelefon er i tillegg til å være en betalingsmetode, også et svært viktig kontaktpunkt for kunden mot banken. Antall pålogginger i mobilbanken per måned er økt fra et snitt på ca. 329.000 i 2020 til ca. 353.000 i 2021. Til sammenligning har nettbank i snitt vel 52.000 pålogginger per måned, og antallet er synkende.

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

9 SAMFUNNSANSVAR OG BÆREKRAFT

Begrepet bærekraft har de siste årene fått betydelig oppmerksomhet og fokus i samfunnet, globalt, nasjonalt og i bankens nærmiljø. Vi opplever at stadig flere, har bærekraft som et kriterium ved valg

av tjenester og produkter. Dette er en utvikling vi som lokalbank også er opptatt av og engasjert i. Skudenes & Aakra Sparebank er en viktig aktør i eget markedsområde og det er derfor både et ansvar og et ønske å bidra til en bærekraftig utvikling av bankens lokalmiljø. Det å ta samfunnsansvar ligger i sentral i sparebankmodellen. Banken har gjennom hele sin 145 år lange historie vært opptatt av å ta dette ansvaret. Det å gi tilbake og være en støtte for lokalt engasjement og aktivitet gir et bærekraftig lokalmiljø. Banken utarbeidet i 2020 en egen strategi for samfunnsansvar og bærekraft.

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

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



Mål nummer 5: Oppnå likestilling mellom kjønnene



Mål nummer 8: Anstendig arbeid og bærekraftig vekst



Mål nummer 13: Stoppe klimaendringene



Mål nummer 11: Gjøre samfunnet inkluderende, trygt og bærekraftig

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

Banken har i 2021 revidert sine etiske retningslinjer og har i alle innkjøp fokus på bærekraft. Eksempelvis er banken som første bank i Norden gått helt over til å bruke Paperwise i sin papirbruk. Dette gjelder i printere og kopimaskiner så vel som i ulike brosjyrer, kalendere, skriveunderlag og bøker som gis ut av banken. Papiret fra Paperwise lages av landbruksavfall og produktens miljøpåvirkning er 47 % lavere enn papir laget av tre og 29 % lavere enn resirkulert papir.

For å minimere papirbruk har det over tid vært høyt fokus på å få bankens kunder til å benytte e-signering. E-signering er en sikker og effektiv signeringsprosess, og banken opplever nå at over 80 % av bankens lånedokumenter signeres elektronisk. Dette gir betydelig reduksjon i samlet papirforbruk.

Banken er videre opptatt av å vurdere miljøhensyn i forbindelse med reiser, og om disse kan erstattes med digital teknologi. Bankens bil skal byttes ut med null utslipps bil som blir levert i løpet

av 2022. På kundeområdet er klima og miljø innarbeidet som et fokusområde i kundedialog og kredittbehandlingen innenfor bedriftsmarkedet.

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

ANTIHVITVASK OG BEKJEMPELSE AV TERRORFINANSIERING

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

Banken har utarbeidet en virksomhetsinnrettet risikovurdering, policydokument samt en rekke rutiner og retningslinjer for å ivare sitt ansvar på området. Bankens ansatte og styret gjennomfører regelmessig opplæring innenfor området. I løpet av 2021 utførte bankens internrevisor RSM Norge AS et internrevisorprosjekt hvor bankens rammeverk på temaområdet ble gjennomgått.

SPONSORATER OG GAVETILDELINGER I 2021

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

Banken er en betydelig sponsor overfor lokale lag og foreninger. Totalt utgjorde ulike sponsoravtaler, støtteannonser, reklameartikler, kundearrangement i overkant av 4,9 millioner kroner i 2021. Videre har banken glede av å hedre lokalt engasjement gjennom utdeling av ulike priser og legat, samt å skape og utvikle gode arenaer for næringsliv og organisasjonsliv i bankens markedsområde.

Med bakgrunn i bankens resultat for 2021 er det disponert 5,0 millioner kroner til bankens gavefond. Størrelsen på fondet er med det totalt 12,3 millioner kroner. Banken foretar årlige tildelinger til lokale foreninger og lag på cirka 3,5 – 4,0 millioner kroner.

"KARMØYFISKAREN"- bankens honnørpris ble i 2021 tildelt «Koronateamet» i Karmøy. Det var den 29. gangen prisen ble delt ut. I pressemeldingen som ble sendt ut av banken stod det blant annet;

Med «koronateamet» tenker vi på kommunens administrasjon, kommunelegen, smittevern lege, ordfører og våre politikere. Vi ønsker og å ta med alle ansatte rundt på sykehjem og andre institusjoner som har gjort en stor innsats her. En stor takk til dere får måten dette er gjennomført på. Takk for den store innsatsen som er lagt ned både i timer og ressurser, og ikke minst takk til den som fant på vaksinerings/testing på Bygnes. Informasjon er viktig og den har vært synlig, tydelig og enkel å forholde seg til. God kapasitet om vi ønsket å ta kontakt og folk har fått svar.

Om mulig er det likevel en gruppe vi som lokalbank vil løfte enda høyere frem, og det er alle de frivillige som har deltatt. Her er alt fra pensjonister fra tidligere kommunale stillinger til lag og foreninger. Særlig vil vi takke:

Karmøy Røde Kors

NKS Karmøy omsorgsberedsskapsgruppe

Norsk Folkehjelp Sanitet Haugalandet

Speidernes beredskapsgruppe

Hva hadde det vært å komme til Bygnes å få en sprøyte eller test uten denne gjengen. Her er vi blitt møtt med smil, humor, tomme opp, omsorg og trygghet. En ting er at dette har vært super effektivt, men det har jo bare vært en glede å møte opp. Tusen takk til dere alle.

Prisen deles slik at statuett og diplom gis til Karmøy Kommune, for forhåpentligvis en fin plassering på Rådhuset. Pengene fordeles til de fire organisasjonene som er nevnt ovenfor, og som har vært de mest aktive i dette arbeidet. Igjen en stor takk til dere alle og så er dessverre pandemien ikke over enda. Men dere skal vite at vi ser dere og heier på dere helt til vi er i mål.

ÅRETS ILDSJEL: Den andre årlige prisen banken deler ut er «årets ildsjel». Prisen deles ut i samarbeid med lokalavisen Karmøynytt. Tanken bak denne prisen er å løfte frem de som jobber i det stille, med trofast og stor innsats for sitt lag eller forening, og som gjerne har gjort det gjennom mange år. I motsetning til “Karmøyfiskaren”, er dette ofte personer som en ikke legger mye merke til, men som likevel er av svært stor betydning i sitt lokalmiljø. Vinneren i 2021 ble koperviksbuen Odd Jarle Wathne, som i mange år har ledet det frivillige arbeidet i Karmøy Skytterlag.

Wathne er en litt skjult ildsjel som over mange år har gjort en utrolig innsats og betydd en stor forskjell spesielt for skytterlaget. Wathne har drevet aktivt som skytter i nesten 50 år, og har vært leder for skytterlaget etter at Skudenes og Kopervik skytterlag ble slått sammen til Karmøy Skytterlag i 1991. I tillegg til disse 30 årene som leder og styremedlem har han i mange år vært kasserer i Rogaland Skyttersamlag. Han har lagt ned enormt med dugnadstimer, uttalte banksjefen i sin pressemelding. Tildelingen var den 11. i rekken og vinneren ble kåret blant 40 innsendte nominasjoner.

VEKST OG NYSKAPERPRISEN:

Dette er den nyeste av bankens priser og ble i 2021 utdelt for 10 gang. Prisen ble etablert ved oppstarten av Bedriftenes dag i 2012, og skal hedre lokale bedrifter som kan vise til innovasjon vekst og god resultatutvikling. Det er etablert egen jury for prisen. Denne ledes av banksjef og består for øvrig av næringssjef i Karmøy Kommune, Per Velde, direktør i HK Shipping Group, Kristine Skeie og salg og markedssjef i Gasnor, Svein Sund.

Prisen ble i 2021 tildelt Seagarden AS. Bedriften er vel 20 år gammel og holder til på Husøy. De har per 2021 cirka 65 ansatte og omsetningen i 2020 var på cirka 153 millioner kroner. Seagarden AS har gjennom disse årene vist stor innovasjon gjennom produktutvikling og tilpasning til nye kundegrupper og markeder. Deres hovedprodukt er kollagen, marint pulver og naturlig marint kosttilskudd fremstilt av villfanget fisk. Bedriften har høyt fokus på bærekraft og utnytter hele råstoffet, også det som historisk er gått til avfall eller vært produksjon med relativt lav verdiskapning.

10 FREMTIDSUTSIKTER

Det leveres i 2021 gode resultater og tilfredsstillende vekst, både på privatmarkedet og bedriftsmarkedet. En ser at det er press på både marginer og kostnader, og enkelte nøkkeltall er svakere enn i 2020. Likevel kan en enda en gang rapportere at årets resultat i kroner er det høyeste banken har oppnådd. Nødvendige omstillinger gjennomføres, og bankens ansatte tilpasser seg stadig nye endringer og rammebetingelser. Omstillingsevne og vilje er nødvendig i dagens konkurransebilde.

Styret mener at banken er godt finansielt kapitalisert. Det blir stadig investert i å utvikle 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 2021 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 2021.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

11 STYRENDE ORGAN

STYRET 2021

Det ble ikke gjort endringer i bankens faste styremedlemmer i 2021. Bankens styre består av; Trine Elisabeth Kvalevåg Lund (styrets leder), Hans Jakob Reinlund Sæther (nestleder), Randi Kvaløy, Inge Jan Thorsen, Kristian Helland Vea, Brian Paul Sjøen, Linda Nordbø og Hanne Tjøsvoll Eriksen (ansatte representant). Varamedlemmer er Mona Rasmussen Sævik og Øystein Vigdal, varamedlem for ansatte representant er Jonas Simonsen (ny). Sistnevnte møter fast som observatør i styremøtene.

BANKENS GENERALFORSAMLING

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

RISIKO-, REVISJON OG GODTGJØRELSEUTVALG

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

TAKK

Styret ønsker å rette en takk til alle bankens ansatte, for å ha håndtert de utfordringer koronapandemien og påfølgende restriksjoner har gitt oss.

Det rettes også en stor takk til bankens ulike tillitsvalgte for arbeid og tid som blir lagt ned i bankens tjeneste. Sist, men ikke minst, rettes en stor takk til alle bankens kunder. Viktigste forutsetningen for at vi som lokalbank skal utvikle oss videre, er at vi som bor og lever her på Karmøy finner banken konkurransedyktig og aktivt velger denne som sin leverandør av finansielle tjenester. I et lokalmiljø er vi både som næringsliv og befolkning avhengig av hverandre for å lykkes. Tilfredse og begeistrede kunder er bankens beste ambassadører, og grunnlaget for vekst og utvikling i årene fremover.

Åkrehamn, den 28.02.2022

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

Alf Inge Flokketvedt
Adm. Banksjef

RESULTAT 2021

	Note	Akkumulert året		Isolert kvartalet	
		2021	2020	Q4 2021	Q4 2020
Renteinntekter og lignende	16	234.544	266.242	61.677	59.436
Rentekostnader og lignede	16	68.454	99.289	18.640	13.688
Sum netto renteinntekter	16	166.090	166.954	43.037	45.748
Provisjonsinntekter og lignende	17	48.347	43.336	14.489	14.251
Provisjonskostnader og lignende	17	6.256	6.190	1.642	1.824
Utbytte		17.334	5.070	4.041	4.747
Netto verdiendringer på finansielle instr.	13,14,15	3.095	16.596	-2.138	-162
Øvrige driftsinntekter		825	763	344	291
Sum netto andre driftsinntekter		63.345	59.574	15.093	17.303
Lønn og personalkostnader	24	50.360	45.793	14.453	13.441
Andre driftskostnader		39.935	39.668	10.226	10.428
Avskrivninger og lignende	20,21	6.010	5.846	1.723	1.511
Sum driftskostnader		96.305	91.307	26.402	25.379
Driftsresultat før tap		133.131	135.221	31.728	37.673
Tap på utlån og garantier	8,9	5.025	9.867	2.407	1.336
Driftsresultat før skatt		128.106	125.354	29.320	36.337
Skattekostnad	26	28.050	26.646	6.444	4.392
Resultat etter skatt		100.056	98.708	22.877	31.945
Utvidet resultatregnskap					
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-
Verdiendring utlån med pant i bolig		-	-	-	-
Skatteeffekt		-	-	-	-
Sum utvidet resultat		-	-	-	-
Sum totalresultat		100.056	98.708	22.877	31.945
Overføringer og disponeringer					
Hybridkapitaleiernes andel av resultatet		5.295	4.063	-	-
Overført fond for urealisert gevinst		2.260	20.506	-	-
Overført til gavefond		5.000	3.500	-	-
Overført utbytte til egenkapitalbevisiere		9.800	9.800	-	-
Overført utjevningfond		5.752	3.221	-	-
Overført Sparebankens fond		71.949	57.618	-	-
Sum overføringer og disponeringer		100.056	98.708	-	-

BALANSE 2021

	Note	2021	2020
Kontanter og fordringer på sentralbanker		94.797	94.002
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		508.484	520.403
Utlån til kunder	6,7,8	9.129.381	8.497.390
Obligasjoner og sertifikater	13,15	600.409	602.275
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrument	13,14	490.640	444.030
Immaterielle eiendeler	20	3.028	2.252
Varige driftsmidler	20	36.626	27.350
Andre eiendeler		18.746	14.838
SUM EIENDELER:		10.882.112	10.202.540
Gjeld til kredittinstitusjoner	22	195.284	405.820
Innskudd fra kunder		7.553.641	6.883.194
Verdipapirgjeld	22	1.779.118	1.658.980
Finansielle derivater	15	11	116
Annen gjeld	22	29.240	24.627
Avsetninger		39.932	36.789
Ansvarlig lånekapital	22	75.279	75.205
Sum gjeld:		9.672.504	9.084.731
Egenkapitalbeviskapital	23	140.000	140.000
Beholdning egne egenkapitalbevis		-316	-316
Overkursfond		434	434
Fondsobligasjonskapital	22	80.121	70.150
Sum Innskutt egenkapital:		220.239	210.269
Fond for urealiserte gevinster		43.932	41.672
Sparebankens fond		899.140	827.191
Gavefond		12.318	10.451
Utjevningsfond		33.978	28.226
Annen egenkapital		-	-
Sum opptjent egenkapital		989.368	907.540
Sum egenkapital		1.209.607	1.117.809
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10.882.112	10.202.540

Åkrehamn, den 28.02.2022

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

Alf Inge Flokktvedt
Adm. Banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2021

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Alle tall i hele 1 000)	2021	2020
Resultat før skatt	128.106	125.354
Regnskapsmessige avskrivninger	6.010	5.846
Endringer tapsavsetninger	1.730	-3.306
Betalt skatt	-26.859	-29.856
Tilført fra årets drift	108.987	98.037
Endring brutto utlån	-633.864	-300.129
Endring innskudd kunder	670.447	432.512
Endring kortsiktige plasseringer verdipapirer	-30.688	-129.240
Endring øvrige fordringer etc.	2.488	-22.880
Endring annen kortsiktig gjeld osv.	5.374	5.101
Utdelt fra gavefond	-3.133	-2.790
A: Netto likviditetsendring fra virksomheten	119.611	80.611
Endring varige driftsmidler	-10.054	2.887
Endring verdipapirer	-14.055	-21.747
B: Netto likviditetsendring fra investering	-24.109	-18.861
Opptak/innfrielse låneopptak finansinstitusjoner	-210.537	200.212
Opptak/innfrielse låneopptak obligasjonslån/ansvarlig lån	120.108	-65.839
Tilført ved utstedelse egenkapitalbevis	-	-
Utdelt utbytte	-9.800	-10.500
C: Netto likviditetsvirkning finansiering	-100.229	123.873
A+B+C Netto likviditetsendring i året	-4.728	185.623
Likviditetsbeholdning 1.1	386.717	201.093
Likviditetsbeholdning 31.12	381.989	386.716
Som består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	94.797	94.002
Likviditetsinnskudd i andre kredittinstitusjoner	287.192	292.715
SUM	381.989	386.716

EGENKAPITALOPPSTILLING 2021

Endringer i egenkapitalen	Eierkapital	Overkursfond	Hybridkapital	Sparebankens fond	Gavefond	Utjevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Sum 31.12.2020	139.684	434	70.150	827.191	10.451	28.226	41.672	1.117.809
Avgang i løpet av 2021			-70.000		-3.133			-73.133
Tilgang i løpet av 2021			80.000					80.000
Renter hybridkapital			-5.325					-5.325
Disponert av overskudd 2021			5.295	71.949	5.000	5.752	2.260	90.256
Sum 31.12.2021	139.684	434	80.121	899.140	12.318	33.978	43.932	1.209.607

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Note 1 Generell informasjon

Skudenes & Aakra Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert på Karmøy i Rogaland. Banken tilbyr banktjenester til person- og bedriftsmarkedet, samt til foreninger og lag. Bankens hovedkontor er lokalisert i Åkrehamn på Karmøy. Bankens nettside er www.skudeaakra.no. Årsregnskapet for 2021 ble godkjent av styret 28. februar 2022.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for 2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). Utarbeidelsen er i samsvar med § 1-4, 1. ledd b) i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak som trådte i kraft 1.1.2020.

IFRS 16 Leieavtaler er anvendt for første gang for regnskapsåret 2021. Denne prinsippendringen har uvesentlige effekter for bankens regnskap da banken kun leier tre avdelingskontorer.

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 kontraktmessige 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 (2,23 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. Netto inntekter eller kostnader knyttet til derivatene regnskapsføres løpende som renteinntekt eller rentekostnad, verdien av derivatene anses som uvesentlig og balanseføres ikke. Det vises til note 15 for nærmere informasjon om derivatene.

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

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

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap 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. Banken 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 kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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 skjønsmessige 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 tapsgradmodellen, 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 konjunkturutvikling 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 kredittisiko, 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 Styling 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 styringsdokumenter. 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:

Kreditrisiko

Kreditrisiko 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 kreditrisiko 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

Kreditrisiko

Kreditrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, samt at det er kreditrisiko i bankens beholdning av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater. Kreditrisiko 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 kreditrisiko til utstedte finansielle garantier og lånetilsagn.

Bankens maksimale kreditteksponering per 31.12.2021:

	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	508.484
Utlån til kunder	9.129.381
Sertifikater og obligasjoner	600.409
Rentebærende fond	274.003
Sum kredittrisikoeksponering på bankens balanse	10.512.277
Innvilgede ubenyttede kreditter	308.141
Garantier	105.606
Sum kreditteksponering utenfor bankens balanse	413.747
Bankens totale kreditteksponering	10.926.024

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 kreditrisiko 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, kreditttrammer 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 2021 har banken lagt til grunn 0,40 % tapsgrad for BM og 0,04 % for PM. Tapsgradene er satt på bakgrunn av bankens statistiske tapstall.

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 og c) sannsynlighet for utfall:

	Tapsgrad	Faktor utfall	Sannsynlighet
Forventet	0,04 % (PM) og 0,40 % (BM)	100	60
Pessimistisk	0,04 % (PM) og 0,40 % (BM)	300	20
Optimistisk	0,04 % (PM) og 0,40 % (BM)	50	20

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

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

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

Arbeidsledighet

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

Utlånsrente

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

Oljepris

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

Boligpriser

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

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

	Positivt	Nøytralt	Negativt
Arbeidsledighet	2,50 %	2,50 % - 3,99 %	4,00 %
Utlånsrente	3,00 %	3,00 % - 5,99 %	6,00 %
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 31.12.2021 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.

2021**Risikoklasser**

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

BM Risikoklasse	Utlån målt til amortisert kost			Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
A	15.687	-	-	15.687
B	108.917	1.194	1	110.112
C	390.708	3.401	-	394.108
D	282.761	9.079	-	291.841
E	157.645	90.064	-	247.709
F	144.895	23.134	-	168.028
G	111.861	54.564	-	166.425
H	31.077	31.855	-	62.932
I	13.865	20.299	-	34.164
J	4.456	48.391	3.256	56.103
K	-	-	42.874	42.874
Uklassifisert	5.901	3.529	-	9.430
Brutto utlån	1.267.772	285.510	46.132	1.599.413

PM Risikoklasse	Utlån målt til amortisert kost			Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
A	11.585	-	-	11.585
B	69.278	-	-	69.278
C	73.834	17	-	73.852
D	33.811	954	-	34.765
E	27.445	12.385	-	39.830
F	22	31	-	54
G	102	1.218	-	1.320
H	8	118	2	127
I	15	172	9	196
J	3.504	35	5	3.545
K	-	-	18.096	18.096
Uklassifisert	1.566	-	1	1.567
Brutto utlån	221.171	14.930	18.113	254.215

PM Risikoklasse	Utlån målt til FVOCI			Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
A	498.015	-	-	498.015
B	1.912.518	9.082	-	1.921.600
C	2.352.308	21.409	-	2.373.717
D	939.829	20.289	-	960.118
E	497.190	180.627	-	677.816
F	128.154	71.341	-	199.495
G	78.183	51.082	-	129.266
H	11.951	32.165	-	44.116
I	7.193	26.551	26	33.769
J	7.585	46.393	3.432	57.409
K	-	-	13.789	13.789
Uklassifisert	397.304	-	-	397.304
Brutto utlån	6.830.229	458.939	17.246	7.306.415

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

BM		Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	13.554	-	-	13.554	
B	7.751	-	-	7.751	
C	7.278	-	-	7.278	
D	7.421	-	-	7.421	
E	46.307	5.896	-	52.203	
F	3.329	1.029	-	4.359	
G	1.813	1.018	-	2.831	
H	759	243	-	1.002	
I	162	638	-	799	
J	-	677	-	677	
K	-	-	575	575	
Uklassifisert	316	-	-	316	
Garantert beløp	88.689	9.501	575	98.764	

PM		Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	2.345	-	-	2.345	
B	4.265	-	-	4.265	
C	232	-	-	232	
D	-	-	-	-	
E	-	-	-	-	
F	-	-	-	-	
G	-	-	-	-	
H	-	-	-	-	
I	-	-	-	-	
J	-	-	-	-	
K	-	-	-	-	
Uklassifisert	-	-	-	-	
Garantert beløp	6.841	-	-	6.841	

BM		Ubenyttet kreditt			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	3.382	-	-	3.382	
B	30.395	123	-	30.519	
C	11.571	8	-	11.579	
D	13.064	-	-	13.064	
E	6.464	10.551	-	17.015	
F	1.342	1.644	-	2.986	
G	2.829	1.448	-	4.276	
H	516	346	-	862	
I	-	325	-	325	
J	145	1.835	-	1.980	
K	-	-	888	888	
Uklassifisert	20	-	-	20	
Totalt tilsagn	69.728	16.280	888	86.897	

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

Aldersfordeling misligholdte engasjement 31.12.2021	BM	PM	Totalt
1-30 dager	13.082	8.694	21.776
31-60 dager	13.893	1.874	15.766
61-90 dager	-	6	6
Over 90 dager	7.712	9.987	17.698
Sum	34.686	20.561	55.246

Per 31.12.2021 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 6,7 Mill kroner.

Per 31.12.2021 utgjør lån merket med betalingslettelse 85,9 Mill kroner. Samtlige engasjement er i trinn 2 og 3.

2020

Risikoklasser

Tabellen viser brutto balanseført verdi per 31.12.2020 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			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Risikoklasse				
A	6.355	-	-	6.355
B	115.642	-	824	116.466
C	295.075	1.669	-	296.744
D	271.267	5.052	-	276.319
E	142.904	21.551	-	164.455
F	105.761	30.474	-	136.235
G	143.097	84.734	-	227.831
H	86.909	38.566	-	125.475
I	18.541	3.785	-	22.326
J	24.644	74.445	30.435	129.525
K	-	-	-	-
Uklassifisert	1.996	-	-	1.996
Brutto utlån	1.212.192	260.276	31.259	1.503.726

PM	Utlån målt til amortisert kost			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Risikoklasse				
A	17.147	-	-	17.147
B	39.157	19	-	39.176
C	113.653	2.657	-	116.310
D	54.843	50	-	54.894
E	30.831	5.040	-	35.871
F	13.240	2.095	-	15.335
G	4.457	1.496	-	5.953
H	9	465	-	474
I	15	56	-	71
J	22	96	4	122
K	1	-	10.714	10.715
Uklassifisert	3.690	-	-	3.690
Brutto utlån	277.065	11.975	10.718	299.758

PM	Utlån målt til FVOCI			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Risikoklasse				
A	467.775	-	-	467.775
B	1.763.151	-	-	1.763.151
C	2.072.306	11.749	-	2.084.055
D	923.353	32.555	-	955.908
E	463.678	120.686	-	584.364
F	159.554	57.260	-	216.814
G	47.692	63.271	1.759	112.722
H	20.536	25.696	-	46.232
I	8.209	1.823	-	10.031
J	14.589	58.599	2.563	75.752
K	-	-	24.138	24.138
Uklassifisert	381.762	-	-	381.762
Brutto utlån	6.322.604	371.639	28.460	6.722.703

Tabellen viser eksponeringen per 31.12.2020 for kredittrisiko for ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter fordelt på ulike risikoklasser og hvilket trinn de er i tapsmodellen.

BM		Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	13.759	-	-	13.759	
B	10.619	-	-	10.619	
C	3.075	-	-	3.075	
D	7.187	-	-	7.187	
E	48.563	1.151	-	49.714	
F	14.872	448	-	15.321	
G	2.802	433	-	3.235	
H	11.883	394	-	12.276	
I	-	720	-	720	
J	-	232	-	232	
K	-	-	428	428	
Uklassifisert	316	-	-	316	
Garantert beløp	113.074	3.378	428	116.880	

PM		Finansielle garantikontrakter			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	3.940	-	-	3.940	
B	950	-	-	950	
C	3.471	-	-	3.471	
D	-	90	-	90	
E	-	-	-	-	
F	-	-	-	-	
G	-	-	-	-	
H	-	-	-	-	
I	-	-	-	-	
J	-	-	-	-	
K	-	-	3.399	3.399	
Uklassifisert	-	-	-	-	
Garantert beløp	8.361	90	3.399	11.850	

BM		Ubenyttet kreditt			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	5.049	-	-	5.049	
B	34.927	-	-	34.927	
C	9.395	17	-	9.412	
D	7.713	-	-	7.713	
E	25.517	952	-	26.469	
F	4.369	2.833	-	7.202	
G	7.732	847	-	8.579	
H	10.701	820	-	11.521	
I	740	1.016	-	1.757	
J	792	2.452	-	3.244	
K	-	-	1.955	1.955	
Uklassifisert	2	-	-	2	
Totalt tilsagn	106.935	8.937	1.955	117.827	

PM		Ubenyttet kreditt			
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	
A	79.849	-	-	79.849	
B	70.724	1	-	70.724	
C	38.248	27	-	38.275	
D	7.097	5	-	7.102	
E	1.377	478	-	1.855	
F	5.072	75	-	5.146	
G	547	212	-	759	
H	-	-	-	-	
I	-	3	-	3	
J	-	50	1	51	
K	-	-	-	-	
Uklassifisert	17.475	-	-	17.475	
Totalt tilsagn	220.388	850	1	221.239	

Aldersfordeling misligholdte engasjement 31.12.2020	BM	PM	Totalt
1-30 dager	258.902	113.398	372.300
31-60 dager	100	20.415	20.516
61-90 dager	3.512	1.132	4.644
Over 90 dager	12.378	32.936	45.314
Sum	274.893	167.880	442.773

Per 31.12.2020 har banken juridiske rettigheter på lån utenfor balansen, overført til langtidsovervåkning på totalt 6,7 Mill kroner.
Per 31.12.2020 utgjør lån merket med betalingslettelse 98 Mill kroner. Samtlige engasjement er i trinn 2 og 3.

Note 7 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografi

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

Kundegruppe	Utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Personkunder	7.487.166	6.960.720	6.841	11.850	211.408	213.306
Landbruk	69.547	68.869	192	42	8.507	8.963
Fiskeri	242.101	324.300	-	11.500	3.209	15.213
Industri	23.440	24.223	98	247	2.577	3.787
Bygg og anlegg	364.821	288.207	18.134	16.175	41.818	51.836
Varehandel	72.399	51.073	22.631	21.509	15.377	23.403
Transport	88.533	76.090	2.510	3.072	5.128	4.023
Eiendomsdrift	493.419	416.934	11.272	19.119	4.409	4.783
Tjenester diverse	318.616	315.764	43.927	45.216	15.709	13.751
Sum brutto utlån/eksponering	9.160.043	8.526.179	105.606	128.730	308.141	339.066
Nedskrivning	30.662	28.789	268	3.725	507	652
Sum netto utlån/eksponering	9.129.381	8.497.390	105.338	125.004	307.635	338.414

Geografi	Utlån til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Ubenyttet kreditt	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Rogaland	8.533.529	7.959.390	105.406	128.337	298.533	329.032
Norge ellers	614.831	551.148	150	343	8.609	9.362
Utlend	11.683	15.649	50	50	999	671
Sum brutto utlån/eksponering	9.160.043	8.526.186	105.606	128.730	308.141	339.066
Nedskrivning	30.662	28.789	268	3.725	507	652
Sum netto utlån/eksponering	9.129.381	8.497.397	105.338	125.004	307.635	338.414

Note 8 Endring i tapsavsetning

2021

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2021 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI.

Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Overføringer/bevegelser				
Tapsavsetning per 01.01.2021	6.232	2.951	19.115	28.297
Overført til trinn 1	770	-668	-101	-
Overført til trinn 2	-562	562	-	-
Overført til trinn 3	-77	-94	170	-
Netto endring	-658	330	5.452	5.123
Nye tap	2.348	1.146	3.415	6.909
Fraregnet tap	-1.576	-1.003	-7.861	-10.441
Konstaterte tap	-	-	189	189
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	233	233
Endring i risikomodell/parametre	2	175	-	178
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	6.479	3.399	20.190	30.067
Herav tapsavsetninger PM	112	18	8.695	8.825
Herav tapsavsetninger BM	6.367	3.380	11.495	21.242
Tapsavsetning per 31.12.2021	6.479	3.399	20.190	30.067

Tapsavsetning utlån målt til FVOCI

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totale
Overføringer/bevegelser	tap	livstidstap	livstidstap	nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2021	3.214	459	33	3.706
Overført til trinn 1	130	-115	-14	-
Overført til trinn 2	-104	109	-6	-
Overført til trinn 3	-3	-9	11	-
Netto endring	-202	81	722	602
Nye tap	1.673	179	2	1.854
Fraregnet tap	-1.238	-185	-728	-2.152
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametre	-1	56	-	54
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	3.470	575	20	4.065
Herav tapsavsetninger PM	3.470	575	20	4.065
Herav tapsavsetninger BM	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	3.470	575	20	4.065

Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totale
Overføringer/bevegelser	tap	livstidstap	livstidstap	nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2021	995	53	3.413	4.461
Overført til trinn 1	27	-27	-	-
Overført til trinn 2	-86	86	-	-
Overført til trinn 3	-4	-1	5	-
Netto endring	-229	4	-3.407	-3.632
Nye tap	166	9	0	175
Fraregnet tap	-170	-18	-9	-196
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametre	55	-	-	55
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2021	754	105	3	863
Herav tapsavsetninger PM	137	0	0	138
Herav tapsavsetninger BM	617	105	3	725
Tapsavsetning per 31.12.2021	754	105	3	863

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

Utlån målt til amortisert kost BM

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt
Overføringer	tap	livstidstap	livstidstap	engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2021	1.212.192	260.276	31.259	1.503.726
Overført til trinn 1	55.075	-54.984	-91	-0
Overført til trinn 2	-113.103	113.103	-	-
Overført til trinn 3	-15.276	-11.411	26.687	-
Netto overført	-29.318	-20.880	-2.113	-52.312
Nye tap	461.960	93.000	4.004	558.963
Fraregnet tap	-303.757	-93.594	-13.614	-410.965
Brutto balanseført engasjement 31.12.2021	1.267.772	285.510	46.132	1.599.413

Utlån målt til amortisert kost PM

	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt
Overføringer	tap	livstidstap	livstidstap	engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2021	277.065	11.975	10.718	299.758
Overført til trinn 1	7.179	-7.162	-17	0
Overført til trinn 2	-12.354	12.361	-7	-
Overført til trinn 3	-215	-6.722	6.937	-
Netto overført	-4.473	6.083	-2.599	-989
Nye tap	54.932	31	3.317	58.280
Fraregnet tap	-100.962	-1.635	-237	-102.834
Brutto balanseført engasjement 31.12.2021	221.171	14.930	18.113	254.215

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

Utlån målt til FVOCI PM	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt
	tap	livstidstap	livstidstap	engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2021	6.322.599	371.639	28.460	6.722.698
Overført til trinn 1	104.273	-92.553	-11.721	0
Overført til trinn 2	-204.117	208.889	-4.771	0
Overført til trinn 3	-5.056	-8.102	13.158	-
Netto overført	-243.144	-11.542	-4.351	-259.037
Nye tap	3.289.539	141.198	1.710	3.432.448
Fraregnet tap	-2.433.866	-150.590	-5.238	-2.589.694
Brutto balanseført engasjement 31.12.2021	6.830.229	458.939	17.246	7.306.415

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

Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt BM	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt
	tap	livstidstap	livstidstap	engasjement BM
Totalt garantert beløp per 01.01.2021	228.370	12.405	5.781	246.556
Overført til trinn 1	6.052	-6.052	-	-
Overført til trinn 2	-20.830	20.830	-	-
Overført til trinn 3	-763	-293	1.056	-
Netto overført	-28.187	710	-2.121	-29.598
Nye tap	21.543	2.399	147	24.089
Fraregnet tap	-40.926	-4.218	-3.400	-48.544
Totalt garantert beløp per 31.12.2021	165.258	25.782	1.463	192.503

Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt PM	Trinn 1 - 12 mnd	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt
	tap	livstidstap	livstidstap	engasjement PM
Totalt garantert beløp per 01.01.2021	220.388	850	1	221.239
Overført til trinn 1	515	-515	-	-
Overført til trinn 2	-481	481	-	-
Overført til trinn 3	-	-	-	-
Netto overført	-657	-98	191	-563
Nye tap	62.071	50	-	62.121
Fraregnet tap	-61.383	-169	-	-61.552
Totalt garantert beløp per 31.12.2021	220.453	599	192	221.244

2020

Tabellen viser endringen i tapsavsetning for 2020 fordelt på BM og PM for henholdsvis utlån målt til amortisert kost og virkelig verdi over OCI.

Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost	Trinn 1 -	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totale
	12 mnd tap	livstidstap	livstidstap	nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2020	4.725	869	14.167	19.761
Overført til trinn 1	574	-180	-393	-
Overført til trinn 2	-585	585	-	0
Overført til trinn 3	-44	-40	84	0
Netto endring	237	670	6.368	7.274
Nye tap	2.023	828	5	2.857
Fraregnet tap	-1.878	-404	-1.130	-3.412
Konstaterte tap	262	-	797	1.059
Inngått på tidligere konstatert tap	30	-	77	107
Endring i risikomodell/parametre	1.180	623	14	1.817
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	6.232	2.951	19.115	28.298
Herav tapsavsetninger PM	140	15	4.186	4.340
Herav tapsavsetninger BM	6.092	2.936	14.929	23.958
Tapsavsetning per 31.12.2020	6.232	2.951	19.115	28.298

Tapsavsetning utlån målt til FVOCI

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2020	3.242	363	31	3.636
Overført til trinn 1	602	-91	-511	-
Overført til trinn 2	-74	84	-9	-
Overført til trinn 3	-4	-4	8	-
Netto endring	-2.340	-124	506	-1.958
Nye tap	1.386	157	2	1.545
Fraregnet tap	-	-	-	-
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametre	403	75	6	484
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	3.214	459	33	3.706
Herav tapsavsetninger PM	3.214	459	33	3.706
Herav tapsavsetninger BM	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	3.214	459	33	3.706

Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale nedskrivninger
Tapsavsetning per 01.01.2020	686	19	4.604	5.309
Overført til trinn 1	8	-4	-3	-
Overført til trinn 2	-38	38	-	-
Overført til trinn 3	-2	-4	5	-
Netto endring	-42	-1	3.393	3.349
Nye tap	291	5	4	300
Fraregnet tap	-129	-9	-4.600	-4.737
Konstaterte tap	-	-	-	-
Inngått på tidligere konstatert tap	-	-	-	-
Endring i risikomodell/parametre	221	10	9	239
Andre endringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 31.12.2020	995	53	3.413	4.461
Herav tapsavsetninger PM	125	-	3.399	3.524
Herav tapsavsetninger BM	870	53	14	937
Tapsavsetning per 31.12.2020	995	53	3.413	4.461

Tabellen under viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost i 2020 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

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement BM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2020	1.392.001	2.209	38.695	1.432.905
Overført til trinn 1	25.241	-18.354	-6.887	-
Overført til trinn 2	-143.500	143.500	-	-
Overført til trinn 3	-10.664	-8.559	19.222	-
Netto overført	-447.274	71.822	-18.909	-394.360
Nye tap	396.387	69.657	746	466.790
Fraregnet tap	-	-	-1.608	-1.608
Brutto balanseført engasjement 31.12.2020	1.212.192	260.276	31.259	1.503.726

Utlån målt til amortisert kost PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2020	323.512	82.369	24.143	430.025
Overført til trinn 1	1.313	-1.271	-42	-
Overført til trinn 2	-9.082	9.086	-4	-
Overført til trinn 3	-2.177	-963	3.140	-
Netto overført	-93.836	-77.685	-15.213	-186.734
Nye tap	58.148	440	29	58.618
Fraregnet tap	-814	-	-1.337	-2.151
Brutto balanseført engasjement 31.12.2020	277.065	11.975	10.718	299.758

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2020. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

Utlån målt til FVOCI PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Brutto balanseført engasjement 01.01.2020	6.038.594	307.894	16.617	6.363.104
Overført til trinn 1	108.170	-95.382	-12.788	-
Overført til trinn 2	-175.889	185.727	-9.838	-
Overført til trinn 3	-15.376	-4.351	19.727	-
Netto overført	-2.352.300	-146.419	13.221	-2.485.498
Nye tap	2.723.210	124.170	1.522	2.848.902
Fraregnet tap	-3.806	-	-	-3.806
Brutto balanseført engasjement 31.12.2020	6.322.604	371.639	28.460	6.722.703

Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp og ubenyttet kreditt i 2020 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
Totalt garantert beløp per 01.01.2020	191.988	6.877	2.144	201.009
Overført til trinn 1	2.557	-1.168	-1.389	-
Overført til trinn 2	-10.123	10.123	-	-
Overført til trinn 3	-502	-966	1.468	-
Netto overført	-24.753	-4.107	2.735	-26.124
Nye tap	69.203	1.646	823	71.672
Fraregnet tap	-	-	-	-
Totalt garantert beløp per 31.12.2020	228.370	12.405	5.781	246.556

Finansielle garantikontrakter og ubenyttet kreditt PM

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt engasjement PM
Totalt garantert beløp per 01.01.2020	202.661	1.646	3.399	207.706
Overført til trinn 1	1.275	-1.275	-	-
Overført til trinn 2	-971	971	-	-
Overført til trinn 3	-6	-	6	-
Netto overført	31.123	3.907	-2.983	32.047
Nye tap	52.008	1	-	52.009
Fraregnet tap	-65.703	-4.399	-420	-70.523
Totalt garantert beløp per 31.12.2020	220.388	850	1	221.239

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 makro utvikling. 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 31.12.2021 i tapsmodellen, vil følgende endringer i forutsetninger gi følgende konsekvens:

Endring	Konsekvens (endring i tapsavsetning)
Tapsgrad PM endres 50%	+/- 2.115
Tapsgrad BM endres 50%	+/- 5.313
Positivt scenario med 100 % sannsynlighet	- 9.286
Negativt scenario med 100 % sannsynlighet	19.604

Note 10 Verd Boligkreditt AS

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 19 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 17,46 %.

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 mai 2019.

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 freregnet boliglån til Verd for 2.094 millioner kroner ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2021 og 2020. Skudenes & Aakra Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og per 31.12.21 utgjør denne finansieringen 210 millioner kr. 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 31.12.2021 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 31.12.2021 var den faktiske situasjonen henholdsvis 82,5 % og 67,1 %.

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:

31.12.2021	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til finansinstitusjoner	-	-	50.000	145.284	-	-	195.284
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	7.553.641	7.553.641
Obligasjonslån	-	5.058	251.635	1.522.425	-	-	1.779.118
Finansielle derivater	-	-	-	11	-	-	11
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75.279	-	75.279
Hybridkapital	-	-	-	-	80.121	-	80.121
Leverandørgjeld	4.263	-	-	-	-	-	4.263
Sum utbetalinger	4.263	5.058	301.635	1.667.720	155.400	7.553.641	9.687.717

31.12.2020	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Gjeld til finansinstitusjoner	-	200.557	155.000	50.264	-	-	405.820
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6.883.194	6.883.194
Obligasjonslån	-	25.347	-	1.633.633	-	-	1.658.980
Finansielle derivater	-	-	-	116	-	-	116
Ansvarlig lån	-	-	-	-	75.205	-	75.205
Hybridkapital	-	-	-	-	70.150	-	70.150
Leverandørgjeld	3.432	-	-	-	-	-	3.432
Sum utbetalinger	3.432	225.903	155.000	1.684.013	145.355	6.883.194	9.096.897

Note 12 Renterisiko

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

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

31.12.2021	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Fordring sentralbank	74.937	-	-	-	-	74.937
Fordringer finansinstitusjoner	-	508.484	-	-	-	508.484
Utlån til kunder	-	8.962.182	-	197.861	-	9.160.043
Sertifikater og obligasjoner	-	600.409	-	-	-	600.409
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum eiendeler	74.937	10.071.074	-	197.861	-	10.343.873
Gjeld til finansinstitusjoner	-	195.284	-	-	-	195.284
Innskudd fra kunder	-	7.459.747	93.893	-	-	7.553.641
Obligasjonslån	-	1.779.118	-	-	-	1.779.118
Ansvarlig lån	-	75.279	-	-	-	75.279
Hybridkapital	-	80.121	-	-	-	80.121
Sum forpliktelser	-	9.589.549	93.893	-	-	9.683.442
Netto renteesponering	74.937	481.525	-	93.893	197.861	660.430

31.12.2020	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Totalt
Fordring sentralbank	69.957	-	-	-	-	69.957
Fordringer finansinstitusjoner	-	520.403	-	-	-	520.403
Utlån til kunder	-	8.284.066	-	242.113	-	8.526.179
Sertifikater og obligasjoner	-	602.275	-	-	-	602.275
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Sum eiendeler	69.957	9.406.744	-	242.113	-	9.718.814
Gjeld til finansinstitusjoner	-	405.820	-	-	-	405.820
Innskudd fra kunder	-	6.682.740	200.454	-	-	6.883.194
Obligasjonslån	-	1.658.980	-	-	-	1.658.980
Ansvarlig lån	-	75.205	-	-	-	75.205
Hybridkapital	-	70.150	-	-	-	70.150
Sum forpliktelser	-	8.892.895	200.454	-	-	9.093.349
Netto renteesponering	69.957	513.849	-	242.113	-	625.465

Sensitivitet**1% endring i parallelt renteskift****Sensitivitet på forventet netto renteinntekt**

For 2021	750
For 2020	1.509

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:

31.12.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer	1.236	-	214.864	216.099
Obligasjoner - OMF	-	600.201	-	600.201
Pengemarkedsfond og obligasjonsfond	273.947	-	-	273.947
Aksjefond	90	-	-	90
Sum	275.272	600.201	214.864	1.090.337

Avstemming	Nivå 3
Inngående bokført beholdning av aksjer som anleggsmidler 31.12.2020	200.809
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultat	14.348
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-
Investering	6.756
Salg	-7.049
Utgående balanse	214.864

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Obligasjoner

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

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

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

Note 14		Aksjer og eierinteresser			
Selskapets Navn	Org nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	
Atea ASA	920 237 126	1.600	9	255	
Seadrill Ltd	199 934 708	4.317	697	5	
Solstad Offshore	945 883 294	220	4.100	1	
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	560	580	594	
Haugesund Sparebank	837 895 502	4.000	420	448	
Odin Norden	980 146 561	19	10	90	
Siem Offshore Inc	199 934 333	290.583	3.020	974	
Sum			8.836	2.368	
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	259	
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	334	
Obligasjonsfond og pengemarkedsfond					
Fond	Type	Antall andeler	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	
DNB OMF	Obligasjon	80.267	80.634	80.787	
DNB Global Treasury	Obligasjon	49.692	46.098	45.376	
DNB FRN 20 D	Obligasjon	24.852	25.356	25.677	
DNB Likviditet 20 E	Obligasjon	2.508	25.282	25.211	
Holberg OMF	Obligasjon	110.990	11.248	11.246	
Pluss Likviditet II	Obligasjon	84.703	85.167	85.705	
Sum			273.785	274.003	
Eierinteresser i samarbeidende selskap					
Selskapets navn	Org Nummer	Antall aksjer	Anskaffelseskost	Balanseført verdi	
Brage Finans AS	995 610 760	2.509.542	28.885	38.772	
DSS AS	917 153 949	1	5	5	
Eiendomsmegler A	839 527 702	110	954	954	
Eiendomskreditt	979 391 285	42.488	4.407	6.831	
Frende Holding AS	991 410 325	77.693	8.718	28.095	
Norne Eierselskap AS	992 881 828	234.169	696	473	
Norsk Gjeldsinformasjon	920 013 015	1.402	102	102	
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	111.720	114.030	124.452	
Balder Betaling AS	918 693 009	462.138	9.158	11.463	
Visa C-aksjer	821 083 052	15	0	182	
VN Norge AS	821 083 052	214	0	2.607	
Sum			166.957	213.935	

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.

Portefølje fordelt etter andel børsnotering og risikovekt:				
	Risikovekt	Andel Børsnoterte	Anskaffelseskost	Balansført verdi
	10 %	100 %	565.497	564.554
	100 %	71 %	34.926	35.199
Totalt			600.422	599.753

Banken har følgende andeler i ansvarlig lånekapital:

Selskap	Type	Pålydende	Bokført verdi	Forfall/Call
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	3.100	3.152	Call 22.06.2023
Verd Boligkreditt AS	Fondsobligasjon	6.885	7.035	Call 25.05.2024
Totalt		9.985	10.187	

Banken har inngått en rentebytteavtale på 30 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. Nettoverdien på derivatet er 296.336 kroner.

Avtaleperiode	Hovedstol	Fastrente	Flytende rente
04.03.2020 - 04.03.2025	30.000	1,3675 %	3M Nibor

Note 16 | Netto renteinntekter

	2021	2020
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode		
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1.864	3.116
Renteinntekter av utlån til og fordringer på kunder	86.777	94.791
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	-	-
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til effektiv rentes metode	88.642	97.907
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat		
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	5.106	7.791
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat	5.106	7.791
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	140.797	160.545
Renteinntekter fra rentebærende verdipapir	-	-
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over OCI	140.797	160.545
Sum renteinntekter	234.544	266.242
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost		
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2.260	3.735
Rentekostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	39.574	60.056
Rentekostnader beregnet på utstedte verdipapirer	21.932	31.470
Andre rentekostnader	4.688	4.028
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	68.454	99.289
Rentekostnader beregnet på finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi		-
Øvrige rentekostnader		-
Sum rentekostnader	68.454	99.289
Netto renteinntekter	166.090	166.954

Note 17 Netto provisjonsinntekter		
Provisjonsinntekter	2021	2020
Garantiprovisjon	2.472	2.805
Verdipapirformidling og forvaltning	3.116	2.588
Betalingsformidling	8.844	7.638
Kredittformidling	16.718	15.213
Forsikringstjenester	6.017	5.237
Leasing	1.664	1.285
Andre provisjonsinntekter	9.516	8.570
Sum provisjonsinntekter	48.347	43.336
Betalingsformidling	2.945	3.361
Andre provisjonskostnader	3.312	2.829
Provisjonskostnader	6.256	6.190
Netto provisjonsinntekter	42.091	37.146

Note 18 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter		
	2021	2020
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi		
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	740	934
Netto verdiendring på utlån	-	-
Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	95	-4.354
Netto gevinst/tap på aksjer	2.260	20.016
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	3.095	16.596
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	3.095	16.596

Note 19 Klassifisering av finansielle instrumenter

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
Kontanter og innsk sentralbanken	94.797	-	-	-	94.797
Fordringer finansinstitusjoner	508.484	-	-	-	508.484
Utlån til kunder	1.805.401	-	7.323.980	-	9.129.381
Rentebærende verdipapirer	-	600.409	-	-	600.409
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre EK-instr.	-	490.640	-	-	490.640
Immaterielle eiendeler	-	-	-	3.028	3.028
Varige driftsmidler	-	-	-	36.626	36.626
Andre eiendeler	-	-	-	18.746	18.746
Sum eiendeler	2.408.682	1.091.049	7.323.980	58.400	10.882.112
Gjeld					
Gjeld til finansinstitusjoner	195.284	-	-	-	195.284
Innskudd fra kunder	7.553.641	-	-	-	7.553.641
Obligasjonslån	1.779.118	-	-	-	1.779.118
Finansielle derivater	11	-	-	-	11
Annen gjeld	-	-	-	29.240	29.240
Avsetninger	-	-	-	39.932	39.932
Ansvarlig lånekapital	75.279	-	-	-	75.279
Sum gjeld	9.603.333	-	-	69.171	9.672.504
Egenkapital					
Hybridkapital	80.121	-	-	-	80.121
Annen egenkapital	1.129.486	-	-	-	1.129.486
Sum egenkapital	1.209.607	-	-	-	1.209.607
Sum gjeld og egenkapital	10.812.940	-	-	69.171	10.882.112

Note 20 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

20.1 Verdssettelse

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

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

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

20.2 Spesifikasjon av postene

	Maskiner/inventar/transportmidler	Bygninger/tomter
Anskaffelseskost 01.01.2021	24.727	42.292
Tilgang i året	10.054	0
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost	34.781	42.292
Akkumulerte avskrivninger	20.911	21.474
Bokført verdi 31.12.2021	13.870	20.818
Antatt økonomisk levetid	4-15 år	33 år
Årets avskrivninger	3.924	1.045
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Oppstilling over bankbygninger og tilhørende tomt:

Hovedkontoret i Åkrehamn:

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

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

Kr. 3.356.476,00

Avdelingskontor i Vedavågen:

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

Bokført verdi av bankseksjonen m/tomt: Kr. 5.241.908,00

Avdelingskontor i Skudeneshavn:

Består av eget bankbygg oppført i betong i 2 etasjer med lofts- og underetasje. Brutto areal bankbygg, utgjør 716 kvm. Eiendommens areal utgjør cirka 1260 kvm. I tillegg eier banken et tidligere forretningsbygg beliggende ved siden av banken. Dette bygget er oppført i betong i 2 etasjer, og har et areal på cirka 160 kvm, hvorav 80 kvm er utleid. Bygget ble totalrenovert i 2006 og har en bokført verdi på Kr. 1.014.688,00

Bokført verdi bankbygg m/tomt: Kr. 4.214.834,00

Sum bokført verdi bankbygg m/tomter: Kr. 13.827.906,00

Note 21 Leieforpliktelser

Banken benytter IFRS 16 for leieavtaler i bankens regnskap. Banken har tre leieavtaler knyttet til avdelingskontorene i henholdsvis Kjøperik, Avaldsnes og Oasen. I forbindelse med implementering av IFRS 16 i 2021 ble bankens balanse økt med 6,0 millioner kroner. 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 2,0 %.

Balanseført bruksrett	
Inngående balanse 01.01.2021	6.008
Avskrivninger	-1.041
Utgående balanse 31.12.2021	4.967
Leieforpliktelse	
Inngående balanse 01.01.2021	6.008
Husleiebetalinger	-1.166
Kapitaliserte renter	111
Utgående balanse 31.12.2021	4.953
Resultatposter	
Avskrivning bruksrett	1.041
Rentekostnad leieforpliktelser	111
Sum rente- og avskrivningskostnader	1.152

Note 22 Gjeld

22.1 Hovedposter gjeld

	2021	2020
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	195.284	405.820
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.553.641	6.883.194
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.779.118	1.658.980

Gjeld til kredittinstitusjoner består av gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker.

22.2 Spesifisering av utstedte obligasjoner

ISIN Nr	Type lån	Forfall (Call)*	Beløp	Rente
NO0010785934	Senior lån	Februar 2022	5 Mill	3M NIBOR + 0,90 %
NO0010802226	Senior lån	August 2022	250 Mill	3M NIBOR + 0,69 %
NO0010815384	Senior lån	Februar 2023	250 Mill	3M NIBOR + 0,76 %
NO0010842503	Senior lån	Oktober 2023	300 Mill	3M NIBOR + 0,92 %
NO0010861297	Senior lån	August 2024	300 Mill	3M NIBOR + 0,68 %
NO0010891799	Senior lån	Mars 2025	280 Mill	3M NIBOR + 0,68 %
NO0010917800	Senior lån	November 2025	150 Mill	3M NIBOR + 0,56 %
NO0011161499	Senior lån	Mars 2026	100 Mill	3M NIBOR + 0,52 %
NO0010834617	Ansvarlig lån	*Desember 2028	75 Mill	3M NIBOR + 2,00 %
NO0011025744	Fondsobligasjon	*Juni 2026	80 Mill	3M NIBOR + 2,90 %

Utstedte lån er notert på Nordic ABM.

22.3 Spesifikasjon av annen gjeld

	2021	2020
Internkontoer	5.018	4.087
Skyldige offentlige avgifter inkl. skattetrekk	3.685	3.562
Leverandørgjeld	4.263	3.432
Periodiseringer	6.474	4.895
Anne gjeld inkl. avsatt utbytte 31/12 før vedtak	9.800	8.650
Sum annen gjeld	29.240	24.627

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,- pr egenkapitalbevis. I 2018 ble det utstedt ytterligere 500.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Tegningskursen i 2018 ble satt til 105,- pr egenkapitalbevis. Banken har ved utgangen av 2021 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
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
Kjell Olav Munkejord	20.660	1,48
Karmcon AS	20.000	1,43
Helge Vikra	17.081	1,22
Edvard Sørensen	17.004	1,21
Svein Arne Koløy	16.900	1,21
X Invest AS	16.520	1,18
Kjell Schjeldrup Netland	15.558	1,11
Birte Munkejord	15.000	1,07
Bjoli AS	14.824	1,06
Odd Harald Andreassen	14.139	1,01
Odd Kvalevåg AS*	12.824	0,92
Jorunn Thormodsæter	12.646	0,90
Totalt 20 største eiere	572.523	40,89

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

23.2 Oversikt over eierbrøk.

	31.12.2021	31.12.2020
Sparebankens fond	899.140	827.191
Gavefond	12.318	10.451
Bankens kapital	911.458	837.642
Innskutt egenkapital	140.000	140.000
Overkursfond	434	434
Utjevningsfond	33.978	28.226
Egenkapitalbevis kapital	174.413	168.661
Eierbrøk banken	83,94 %	83,24 %
Eierbrøk egenkapitalbevisiere	16,06 %	16,76 %
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	43.932	41.672
FUG andel banken	36.875	34.688
FUG andel egenkapitalbevisiere	7.056	6.984
Sum egenkapital	1.129.802	1.047.975
Hybridkapital tellende som egenkapital	80.121	70.150
Total regnskapsført egenkapital	1.209.923	1.118.125
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.400.000	1.400.000
Bokført egenkapital per EK-bevis	129,62	125,46

23.3 Resultat og utbytte pr egenkapitalbevis

Bankens overskudd etter skatt for 2021 ble 100.056.223,00 kr. Egenkapitalbevisierens andel av bankens resultat er 15.931.897,88 kr.

	2021	2020
EK-eiernes andel av bankens resultat:	15.931.897,88	16.618.000,00
Antall utstedte egenkapitalbevis:	1.400.000 stk.	1.400.000 stk.
Totalt resultat pr egenkapitalbevis:	11,38	11,87
Foreslått utbytte pr egenkapitalbevis:	7,00	7,00
Disponert til utjevningsfondet pr egenkapitalbevis:	4,11	2,30
Andel FUG per egenkapitalbevis	0,27	2,57

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

Verv/Stilling	Navn:	Antall:
Banksjef	Alf Inge Flokkesvedt	1.000
Leder PM	Hilde Marit Hauge	600
Leder Forsikring	Torbjørn Jakobsen Aarhus	162
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	2021	2020
	Innbetalt egenkapitalbevis	139.684	139.684
	Overkursfond	434	434
	Hybridkapital	80.121	70.150
	Sparebankens fond	899.140	827.191
	Gavefond	12.318	10.451
	Utjevningsfond	33.978	28.226
	Fond for urealiserte gevinster	43.932	41.672
	Balanseført egenkapital	1.209.607	1.117.809
	Immaterielle eiendeler	3.028	2.252
	Hybridkapital	80.121	70.150
	Fradrag i ren kjernekapital	8.589	7.732
	Ren kjernekapital	1.117.869	1.037.675
	Hybridkapital	80.121	70.150
	Fradrag i kjernekapital	10.187	10.184
	Sum kjernekapital	1.187.803	1.097.641
	Ansvarlig lånekapital	75.279	75.205
	Fradrag i tilleggskapital	-	-
	Netto ansvarlig kapital	1.263.082	1.172.846
	Banknivå kapitaldekning	2021	2020
	Stater	-	-
	Lokal regional myndighet	11.259	18.483
	Offentlig eide foretak	-	-
	Institusjoner	106.031	111.612
	Foretak	269.918	304.879
	Massemarked	902.292	350.152
	Pantsikkerhet eiendom	2.800.675	3.123.701
	Forfalte engasjementer	63.387	151.683
	Høyrisiko engasjementer	77.331	63.668
	Obligasjoner med fortrinnsrett	56.513	51.830
	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-
	Andeler verdipapirfond	36.610	33.339
	Egenkapitalposisjoner	412.998	385.259
	Øvrige engasjementer	49.564	37.223
	CVA-tillegg	-	-
	Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.786.578	4.631.830
	Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	397.714	372.580
	Beregningsgrunnlag	5.184.292	5.004.410
	Ren kjernekapitaldekning i %	21,56 %	20,74 %
	Kjernekapitaldekning	22,91 %	21,93 %
	Ansvarlig kapitaldekning i %	24,36 %	23,44 %

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 17,46 % i Verd Boligkreditt og på 1,84 % i Brage per 31.12.2021.

Konsolidert kapitaldekning	2021	2020
Ren kjernekapital	1.112.041	1.051.915
Kjernekapital	1.204.636	1.135.881
Ansvarlig kapital	1.286.287	1.219.218
Beregningsgrunnlag	5.795.957	5.605.535
Ren kjernekapitaldekning i %	19,19 %	18,77 %
Kjernekapitaldekning	20,78 %	20,26 %
Ansvarlig Kapitaldekning i %	22,19 %	21,75 %

Note 25 Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

25.1 Spesifikasjon av antall ansatte og lønnskostnader:

	2021	2020
Lønn	36.086	33.176
Pensjonskostnader	4.373	4.046
Sosiale kostnader	9.902	8.570
Sum lønnskostnader	50.360	45.793

	2021	2020
Antall ansatte pr. 31.12.	54	53
Antall årsverk pr. 31.12.	50,5	49,0
Gjennomsnittlig årsverk	49,8	48,3

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

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

Revisors godtgjørelse utgjør kr. 634.875,- inkl. mva i 2021.

Banken har også knyttet til seg internrevisor, RSM Norge AS. Godtgjørelse utgjør kr. 686.814,- inkl. mva i 2021.

25.2 Lån og garantier

	Lånesum	Garantier
Ansatte	89.485	0
Styret	2.757	0

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

25.3 Pensjonsforpliktelser overfor bankens ansatte

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

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

Avtale banksjef (førtidspensjon):

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen:

Diskonteringsrente	1,50 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,50 %
Årlig forventet G- regulering	2,25 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	2,25 %
Arbeidsgiveravgifts sats	19,10 %

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet

Servicekost og andre kostnader / (inntekter)		
Årets pensjonsopptjening (Service Cost)		220
Renter på service cost		3
Arbeidsgiveravgift "aga"		43
Service cost inkl. renter og aga		266
Endringer i årets pensjonsopptjening (Service Cost) spesielle hendinger		-
Renter på service cost		-
Arbeidsgiveravgift "aga"		-
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og aga		-
Administrasjonskostnader		-
Arbeidsgiveravgift "aga"		-
Administrasjonskostnader inkl. aga		-
Amortiseringer av implementeringer, planendringer, estimatavvik		-
Arbeidsgiveravgift "aga"		-
Sum amortiseringer inkl. aga tap / (gev.)		-
Planendringer i perioden		-
Avkortning / Oppgjør på DBO		-
Oppgjør på pensjonsmidler		-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør		-
Arbeidsgiveravgift "aga"		-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. aga		-
Finans kostnad / (inntekt)		80
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser		67
Rentekostnad / (inntekt) på pensjonsutbetalinger		-
Rentekostnad / (inntekt) spesielle hendinger		-
Arbeidsgiveravgift "aga"		13
Netto rentekostnader (inntekter)		80
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)		346

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

Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-5.332
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-
Periodens netto pensjonskostnad	-346
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-
Premiefond overføring til innskuddsfond	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-
Estimatavvik (tap) / gevinst	-407
Øvrige bevegelser i perioden	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-6.084

25.4 Opplysninger om samlet godtgjørelse og andre fordeler til ledende ansatte og tillitsvalgte i 2021

Rolle/Tittel	Navn	Lønn	Godtgjørelse	Pensjon *	Bonus **	Lån ***	Avvik rente
Banksjef	Flokketvedt Alf Inge	1.654.017	62.900	802.531	26.171	6.600.048	Nei
Ass.bank-/Økonomisjef	Fidjeland Håvard	1.286.055	49.900	183.867	26.171	2.544.315	Nei
Kreditsjef	Eng Ann Eline	1.076.527	33.500	163.620	6.543	5.209.405	Nei
Personal-/Markedssjef	Bakke Elin	1.010.601	17.450	137.169	26.171	21.524	Nei
Leder Forsikring	Aarhus Torbjørn J.	942.784	11.300	108.515	26.171	1.774.610	Nei
Leder Personmarked	Hauge Hilde Marit	1.013.941	11.700	143.850	26.171	1.637.961	Nei
Leder teknologi og kommunikasjon	Rasmussen Janne Hereid	847.583	17.500	106.450	26.171	228.291	Nei
Styreleder	Lund Trine Elisabeth K.		134.996			-	Nei
Nestleder styret	Sæther Hans-Jakob Reinlund		104.996			517.026	Nei
Styremedlem	Kvaløy Randi		92.500			2.239.789	Nei
Styremedlem	Thorsen Inge Jan		92.500			-	Nei
Styremedlem	Vea Kristian Helland		90.000			-	Nei
Styremedlem	Sjøen Brian Paul		92.500			-	Nei
Styremedlem	Nordbø Linda		90.000			-	Nei
Styremedlem (ansattes representant)	Eriksen Hanne Tjøsvoll		95.000			1.884.896	Nei
Styremedlem (vara)	Simonsen Jonas		43.328			4.709.446	Nei

* Pensjon: Banksjef kan avtale førtidspensjonering fra fylte 62 år. Pensjonen skal utgjøre 70 % av lønn frem til fylte 67 år. Ut over dette er bankens ledelse og samtlige ansatte innmeldt i en innskuddsbasert pensjonsordning (Jfr. note 25.3)

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

*** Lån: Hovedlåntaker og/eller samskyldner.

Note 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 spesifisering over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

	2021	2020
Resultat skattepliktig inntekt		
Resultat før skatter	128.106	125.354
Permanente forskjeller		
Ikke fradragsberettigede kostnader	317	164
Ikke skattepliktig inntekt/kostnad	-2.260	-20.016
Utbytte	-13.298	-2.612
Endring midlertidige forskjeller	-603	2.549
Tilbakeføring fritaksmetoden (3 %)	399	78
Hybridkapital	-5.295	-4.063
Skattepliktig inntekt (25%)	107.366	101.454
Betalbar skatt	26.620	25.731
Formuesskatt	1.500	1.350
Betalbar skatt i balansen	28.120	27.081
Kildeskatt	-	-
For lite/for mye skatt forrige år	-221	367
Betalbar skatt i resultatregnskapet	27.899	27.448
Endring i utsatt skattefordel	151	-802
Årets skattekostnad	28.050	26.646
Effektiv skattesats	22,1 %	21,0 %
Beregning utsatt skatt:	2021	2020
Anleggsmidler	-10.675	-10.875
Pensjonsforpliktelse	-6.084	-5.332
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-
Urealisert tap på finansielle omløpsmidler utenfor fritaksmetoden	-670	-1.839
Andre forskjeller	54	68
Sum midlertidige forskjeller	-17.374	-17.978
Utsatt skatt (25%)	-4.344	-4.494

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 innskytter har på innskuddskonto i banken, samt såkalte midlertidig høye innskudd som følger av særlige livshendelser.

Bankenes sikringsfond har utarbeidet eget regelverk som legges til grunn ved beregning av avgift for bankene til henholdsvis Krisetiltaksfondet og Innskuddsgarantifondet. For 2021 ble det betalt avgift til Krisetiltaksfondet tilsvarende kr. 1.132.663 og kr. 3.444.234 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 4.576.897.

For 2020 ble det betalt kr.1.074.641 til Krisetiltaksfondet og kr. 2.953.257 til Innskuddsgarantifondet, til sammen kr. 4.027.898.

26.2 Betingede forpliktelser

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

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

	2021	2020
Obligasjoner overfor Norges Bank	313.985	328.948
F-lån Norges Bank	-	200.000

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)
Egenkapitalbeveiseiernes eierandel av EK (%)	(Innskutt egenkapital + overkursfond + Utjevningfond + egenkapitalbeveiseiernes forholdsmessige andel av fond for urealiserte gevinster) / (Total egenkapital – utstedte fondsobligasjoner)
Bokført egenkapital per egenkapitalbevis (kr)	EK-bevis eierandel * ((Balanseført EK – Utstedte fondsobligasjoner) + (Resultat etter skatt hittil i år)) / Antall egenkapitalbevis

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

Til generalforsamlingen i Skudenes & Aakra Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Skudenes & Aakra Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § –4,1.ledd b..

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<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.</p> <p>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 sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Skudenes & Aakra Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 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.</p> <p>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 etter utbruddet av Covid-19 pandemien.</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. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>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 redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

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

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt

sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Haugesund, 28. februar 2022
Deloitte AS

Else Holst-Larsen
statsautorisert revisor