



IFRS - Endring av regnskapsprinsipper

Voss Veksel og Landmandsbank ASA (Vekselbanken)
(Overgangsdokument)
27.04.11

Innhold

1. Innledning	2
2. De viktigste virkningene - sammendrag	3
3. Omarbeidelse av regnskapstall 2010 Vekselbanken	4
4. Regnskapsprinsipper under IFRS	11
5. Omarbeidede tall pr kvartal	19

1. Innledning

Fra og med første kvartal 2010 vil Voss Veksel og Landmandsbank ASA (heretter kaldt Vekselbanken) foreta sin finansielle rapportering i henhold til IFRS.

Børsnotert selskaper har siden 1. Januar 2005 vært pålagt å rapportere finansiell informasjon på konsernnivå i henhold til IFRS. Rapportering i henhold til IFRS har bare vært påkrevd for konsernregnskapet, børsnoterte selskaper som ikke har utarbeidet konsernregnskaper har derfor ikke rapportert i henhold til IFRS. Men virkning fra 1.1.2011 er alle børsnoterte selskaper forpliktet til å rapportere finansiell informasjon i henhold til IFRS uavhengig av om rapporteringen skjer på konsern- eller selskapsnivå.

Hovedregel for endring av regnskapsprinsipper er at endringen gjøres ved en retrospektiv omarbeidelse, det vil si at tidligere års regnskaper omarbeides slik at disse presenterer selskapets finansielle stilling som de nye reglene alltid hadde vært anvendt. IFRS 1 regulerer i hvilke tilfeller det er anledning til å avvike fra denne fremgangsmåten. Vekselbanken har anvendt denne adgangen i forbindelse med vurdering av anleggsmidler og pensjoner. I henhold til IFRS 1 skal det ved overgangen til IFRS utarbeides en IFRS- åpningsbalanse over finansiell stilling. IFRS-åpningsbalanse skal utarbeides på starttidspunktet for den første perioden som det presenteres sammenligningstall for i det første IFRS- regnskapet. IFRS 1 krever at det presenteres 1 år med sammenligningstall i det første IFRS- regnskapet. Vekselbanken presenteres 1 år med sammenligningstall, IFRS- åpningsbalanse av finansiell stilling er derfor utarbeidet pr 1.1.2010. Omarbeidelse av regnskapstall sikrer at brukerne av regnskapet har sammenlignbare tall for alle perioder som presenteres i det første IFRS- regnskapet.

Innføringen av IFRS medfører endringer i regnskapsmessig presentasjon og vurdering av virksomheten til Vekselbanken. Banken har frem til 31. desember 2010 utarbeidet selskapsregnskapet i tråd med norsk regnskapslovgivning, Finanstilsynets regnskapsforskrifter og god regnskapsskikk (NGAAP). For å forenkle forståelsen av rapporten for 1. kvartal presenteres i denne rapporten de viktigste endringene i regnskapsprinsippene, proforma resultat og balanser for kvartalene i 2010 samt året under ett omarbeidet etter IFRS. BDO AS har bistått med den tekniske utarbeidelsen av dokumentet.

Det nye regelverket får ikke innvirkning på bankens strategi eller den forretningsmessige og operative styring av Vekselbanken.

2. De viktigste virkningene – sammendrag

De viktigste virkningene av overgangen fra tidligere regnskapsprinsipper til regnskapsrapportering etter IFRS kan oppsummeres som følger:

Verdipapirer

Overgangen til IFRS medfører at måling til virkelig verdi kommer til anvendelse på flere av bankens plasseringer enn under tidligere regelverk. Dette vil medføre økt volatilitet i bankens resultater, men vil også medføre at regnskapet gir et bedre uttrykk for bankens finansielle stilling. IFRS krever at også verdipapirer hvor det ikke foreligger observerbare markedskurser skal vurderes til virkelig verdi. Verdifastsettelsen av disse må da fastsettes ved hjelp av verdsettelses modeller. Anvendelse av verdsettelses modeller medfører at regnskapet i større grad påvirkes av de forutsetninger og det skjønns ledelsen legger til grunn i sine vurderinger.

Pensjoner

IFRS 1 åpner for unnlattelse av retrospektiv anvendelse av IAS 19. Det vil si at det åpnes for at estimat avvik fra tidligere perioder nullstilles. Pensjonsforpliktelsen inntas i IFRS-åpningsbalansen med faktisk beregnet forpliktelse, uten noen estimatavvik fra tidligere perioder. Overgangen medfører en økning av egenkapitalen ved at tidligere ikke resultatført estimatavvik nå tillegges egenkapitalen.

IAS 19 krever at diskonteringsrenten for beregning av pensjonsforpliktelsene skal være basert på markedsrente på balanse dagen. Dersom det ikke foreligger et tilstrekkelig effektivt marked for bedriftsobligasjoner som tilfredsstiller kravene som stilles, må diskonteringsrenten baseres på statsobligasjoner. Markedet for bedriftsobligasjoner i Norge tilfredsstiller ikke kravene i henhold til IFRS. Pensjonsforpliktelsen er derfor basert på statsobligasjonsrente uten det risikopåslaget som tillates under GRS. Økt diskonteringsrente medfører at pensjonsforpliktelsen blir vurdert høyere under IFRS.

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes under IFRS som tidligere til historisk kost, men IFRS stiller strengere krav til dekomponering og vurdering av økonomisk levetid. For mindre driftsmidler medfører ikke overgang til IFRS noen endring i forhold til tidligere vurdering. Bankbygningen er derimot tidligere ikke dekomponert i samsvar med krav i IFRS. Basert på dette har banken anvendt adgangen til å anvende virkelig verdi på overgangstidspunktet som tilordnet anskaffelseskost på bankbygningen. Virkelig verdi på overgangstidspunktet er deretter dekomponert i og danner grunnlaget for avskrivninger under IFRS. Dette har medført en økning i egenkapitalen på overgangstidspunktet, og vil medføre økte avskrivninger i fremtidige perioder.

Skatt

Endringer i regnskapsmessig verdi tilknyttet anleggsmidler, pensjoner og verdipapirer medfører endring i midlertidige forskjeller og dermed utsatt skatt.

3. Omarbeidelse av regnskapstall 2010 Vekselbanken

Anvendelse av IFRS 1 First time Adoption of IFRS

Vekselbanken implementerer IFRS fra 1. januar 2011. Det er utarbeidet sammenlignbare tall for 2010, som innebærer at den formelle IFRS-åpningsbalansen er 1. januar 2010. Vekselbanken har anvendt IFRS 1 ved utarbeidelse av åpningsbalansen. Den regnskapsmessige virkningen av endring i regnskapsprinsipper føres direkte mot egenkapitalen. Det vises til avviksanalyse av egenkapitalen for nærmere spesifisering av effektene av endrede regnskapsprinsipper.

Banken har anvendt følgende unntak fra plikt til retrospektiv omarbeiding gitt i IFRS 1:

- Anvendelse av virkeligverdi på overgangstidspunkt som tilordnet anskaffelseskost på anleggsmidler.
- Nullstilling av ikke resultatførte estimatavvik på overgangstidspunktet.
- Øremerking av tidligere innregnede finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Omregnet balanse 1.1.2010, samt resultat for 2010 og balanse pr 31.12.2010 presenteres i det etterfølgende avsnitt. Omregnede balanser og resultat kvartalsvis presenteres i del 5 i dette dokumentet. Noter som beskriver endringene tar bare for seg tallene på årsbasis. Fordeling pr kvartal er ikke omhandlet. Omarbeidelsen er gjennomført i tråd med regnskapsprinsipper beskrevet i del 4 i dokumentet.

ÅPNINGSBALANSE IFRS

BALANSE	NGAAP	IFRS	IFRS	
	01.01.2010	Justeringer	01.01.2010	Note
(Beløp i 1000 kr)				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	109 290		109 290	
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	8 073		8 073	
Netto utlån og fordringar på kundar	2 183 355		2 183 355	
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	282 577	-1 414	281 163	1
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	106 982	12 913	119 895	2
Utsett skattefordel	5 330	-5 251	79	3
Finansielle derivat				
Varige driftsmidlar	11 249	19 834	31 083	4
Forskotsbetalte ikkje påløpne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	11 782		11 782	
SUM EIGNELUTAR	2 718 638	26 082	2 744 720	
Gjeld til kredittinstitusjonar				
Innskot frå og gjeld til kundar	1 773 334		1 773 334	
Obligasjons- og sertifikatgjeld	647 000	-132	646 868	5
Finansielle derivat	127		127	
Anna gjeld	18 435	-4 750	13 685	6
Påløpne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	8 149		8 149	
Avsetjingar for påløpne kostnader og forpliktingar	9 605	-202	9 403	7
Ansvarleg lånekapital	25 000		25 000	
Sum gjeld	2 481 650	-5 085	2 476 565	
EIGENKAPITAL				
<i>Innskoten eigenkapital</i>				
Aksjekapital (95 000 aksjar á kr. 100,-)	9 500		9 500	
- Behaldning egne aksjar	-13		-13	
Sum innskoten eigenkapital	9 487		9 487	
<i>Opptent eigenkapital</i>				
Annan eigenkapital	227 501	31 166	258 667	
Sum opptent eigenkapital	227 501	31 166	258 667	
Sum eigenkapital	236 988	31 166	268 154	
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	2 718 638	26 082	2 744 720	

RESULTAT REGNSKAP 2010 OMARBEIDET TIL IFRS

RESULTATREKNESEKAP	NGAAP	IFRS	IFRS	NOTE
	2010	Justeringer	2010	
(Beløp i 1000 kr)				
Renteinntekter og liknande inntekter	116 883		116 883	
Rentekostnader og liknande kostnader	59 587	339	59 926	5
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	57 296	-339	56 957	
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	6 159		6 159	
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	6 258		6 258	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-2 024		-2 024	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar	3 033	-298	2 735	1,2,8,9
Andre driftsinntekter	757		757	
Sum andre inntekter	14 183	-298	13 885	
Sum netto inntekter	71 479	-637	70 842	
Løn og generelle administrasjonskostnader	26 367	2 497	28 864	7
Ordinære avskrivningar	1 295	249	1 544	4
Andre driftskostnader	5 762		5 762	
Sum kostnader	33 424	2 746	36 170	
Resultat før tap	38 055	-3 383	34 672	
Tap på utlån, garantiar m.v.	6 329		6 329	
Nedskrivning/gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar	-570		-570	
Netto tap og avskrivningar	5 759		5 759	
Resultat før skatt	32 296	-3 383	28 913	
Skatt på ordinært resultat	8 694	-946	7 748	3
Resultat for rekneskapsåret	23 602	-2 436	21 166	
Andre inntekter og kostnader				
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-3 720	-3 720	1,2
Endring utsatt skatt finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-342	-342	3
Sum andre poster	0	-4 062	-4 062	
Totalresultat		-6 498	17 104	

BALANSE 31.12.2010 OMARBEIDET TIL IFRS

BALANSE	NGAAP 31.12.2010	IFRS Justeringer	IFRS 31.12.2010	Note
<i>(Beløp i 1000 kr)</i>				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	75 348		75 348	
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	16 349		16 349	
Netto utlån og fordringar på kundar	2 367 339		2 367 339	
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	325 597	-194	325 403	1
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	88 813	7 973	96 786	2
Utsett skattefordel	2 386	-2 386	-	3
Finansielle derivat				
Varige driftsmidlar	11 354	19 585	30 939	4
Forskotsbetalte ikkje påløpne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	11 167		11 167	
SUM EIGNELUTAR	2 898 353	24 978	2 923 331	
Gjeld til kredittinstitusjonar				
Innskot frå og gjeld til kundar	1 932 789		1 932 789	
Obligasjons- og sertifikatgjeld	597 000	213	597 213	5
Finansielle derivat	71	400	471	8
Anna gjeld	16 665	-4 940	11 725	6
Påløpne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	6 162		6 162	
Utsett skatt		2 258	2 258	
Avsetjingar for påløpne kostnader og forpliktingar	4 835	2 295	7 130	7
Ansvarleg lånekapital	85 000	-102	84 898	9
Sum gjeld	2 642 522	124	2 642 646	
EIGENKAPITAL				
<i>Innskoten eigenkapital</i>				
Aksjekapital (95 000 aksjar á kr. 100,-)	9 500		9 500	
- Behaldning egne aksjar	-6		-6	
Sum innskoten eigenkapital	9 494		9 494	
<i>Opptent eigenkapital</i>				
Annan eigenkapital	246 337	24 854	271 191	
Sum opptent eigenkapital	246 337	24 854	271 191	
Sum eigenkapital	255 831	24 854	280 685	
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	2 898 353	24 978	2 923 331	

ENDRINGER I EGENKAPITAL 1.1.2010

(Beløp i 1000 kr)			NOTE
NGAAP	Eigenkapital 31. desember 2009		236 988
	Effekter av overgang til IFRS		
	Obligasjoner til virkelig verdi	-1 414	1
	Aksjer til virkelig verdi	12 913	2
	Endring utsatt skatt	-5 251	3
	Endret bokført verdi bank bygning	19 834	4
	Endret amortisering underkurs innlån	132	5
	Tilbakeføring avsatt utbytte	4 750	6
	Endret pensjonsforpliktelse	202	7
	Sum overgangseffekter	31 166	31 166
IFRS	Eigenkapital 01. januar 2010		268 154

ENDRINGER I EGENKAPITAL 31.12.2010

(Beløp i 1000 kr)			
NGAAP	Eigenkapital 31. desember 2010		255 831
	Effekter av overgang til IFRS		
	Obligasjoner til virkelig verdi	-194	1
	Aksjer til virkelig verdi	7 973	2
	Endring utsatt skatt	-4 644	3
	Endret bokført verdi bank bygning	19 585	4
	Endret amortisering underkurs innlån	-213	5
	Tilbakeføring av avsatt utbytte	4 940	6
	Endret pensjonsforpliktelse	-2 295	7
	Renteswapp til virkelig verdi	-400	8
	Innlån til virkelig verdi	102	9
		24 854	24 854
IFRS	Eigenkapital 31. desember 2010	24 854	280 685

AVSTEMMING RESULTAT NGAAP - IFRS

(Beløp i 1000 kr)			NOTE
NGAAP	Årsresultat 2010		23 602
	<u>Effekter av overgang til IFRS</u>		
	Obligasjoner til virkelig verdi	1 220	1
	Aksjer til virkelig verdi	-4 940	2
	Endring utsatt skatt	605	3
	Endret bokført verdi bank bygning	-249	4
	Endret amortisering underkurs innlån	-339	5
	Tilbakeføring av avsatt utbytte		6
	Endret pensjonsforpliktelse	-2 497	7
	Renteswapp til virkelig verdi	-400	8
	Innlån til virkelig verdi	102	9
	<u>Sum overgangseffekter</u>	<u>-6 498</u>	<u>-6 498</u>
IFRS	Total resultat 2010		17 104

IFRS – Noter til omarbeidelsen

Note 1 Regnskapsføring investeringer i obligasjoner til virkelig verdi

Under NGAAP har man foretatt en subjektiv vurdering for enkelte av obligasjonene med tanke på tapsutsatthet. Overgang til IFRS medfører at observerbare markedsverdier legges ukritisk til grunn for verdsettelse av obligasjoner.

Overgang til markedsverdi medførte en reduksjon i egenkapital på TNOK 1.414 pr 1.1.2010. I løpet av 2010 er denne forskjellen redusert med TNOK 1.220 som er ført mot andre inntekter og kostnader. Ved utgangen av 2010 medfører overgang til markedsverdi en reduksjon av egenkapital med TNOK 194.

Note 2 Vurdering av anleggsaksjer til virkelig verdi

Anleggsaksjer klassifiseres etter IFRS som tilgjengelig for salg og vurderes til virkelig verdi. Vurdering til virkelig verdi medførte en oppjustering av bokført beløp 1.1.2010 med TNOK 12.913, tilsvarende beløp ved utgangen av 2010 var TNOK 7.973. Endringen i virkelig verdi på TNOK 4.960 er ført mot andre inntekter og kostnader i IFRS regnskapet for 2010. Av nedgangen er TNOK 3.932 knyttet verdistigning innregnet 1.1.2010 som er resirkulert ved realisasjon i løpet av 2010.

Note 3 Utsatt skatt/utsatt skattefordel

Utsatt skatt (utsatt skattefordel) beregnes på alle forskjeller som oppstår i forbindelse med overgang til IFRS, med unntak av endringer knyttet til verdipapirer som faller inn under fritaksmetoden.

Utsatt skatt beregnet på endringer ved overgang til IFRS pr 1.1.2010 utgjorde TNOK 5.251. Utsatt skatt knyttet til forskjeller som oppstår ved overgang til IFRS var ved utgangen av 2010 endret til TNOK 4.644. Endringen i utsatt skatt er ført som en redusert skattekostnad i IFRS regnskapet for 2010 med TNOK 607.

Note 4 Anleggsmidler tilordning anskaffelseskost

I forbindelse med overgang til IFRS har banken valgt å anvende virkelig verdi på overgangstidspunktet som tilordnet anskaffelseskost på bankbygningen. Dette har medført en oppjustering av balanseført verdi med TNOK 19.834 pr 1.1.2010. Avskrivninger er som følge av endret avskrivningsgrunnlag økt med TNOK 249. Ved utgangen av 2010 medfører oppjusteringer av verdi på bygningen en økning i egenkapitalen på TNOK 19.585.

Note 5 Amortisering av etableringskostnader etter effektiv rentemetode

Etableringskostnader i forbindelse med opptak av obligasjonslån var under GRS periodisert etter den lineære metode. IAS 39 krever at etableringskostnader/underkurs amortiseres i henhold til effektiv rentemetode. Omarbeidelse av amortisering av etableringskostnader fra lineær til effektiv rente medfører en positiv endring i egenkapitalen pr 1.1.2010 på TNOK 132, ved utgangen av 2010 medførte overgangen en negativ effekt i egenkapitalen på TNOK 213. Endringen er ført i IFRS regnskapet for 2010 som en reduksjon i rentekostnader på TNOK 339.

Note 6 Reversering av ikke vedtatte utbytte

Utbytte og andre utdelingen klassifiseres ikke som en forpliktelse før det er vedtatt i henhold til IFRS. Det vil si at foreslått utbytte er tilbakeført til egenkapital. Avsatt utbytte utgjorde TNOK 4.750 pr 1.1.2010, tilsvarende beløp pr 31.12.2010 var TNOK 4.940.

Note 7 Pensjoner

Banken har i forbindelse med overgang til IFRS valgt å nullstille alle tidligere ikke resultatførte estimat avvik. Pr 1.1.2010 utgjorde tidligere ikke inntektsførte estimatavvik TNOK 2.767, ny beregning av pensjonsforpliktelsen basert på endrede økonomiske forutsetninger i tråd med kravene som følger av IFRS medførte en økning i beregnet forpliktelsen på TNOK 2.562. Nettoeffekt av nullstilling av estimat avvik og ny beregning av pensjonsforpliktelsen medførte en økning i bokført forpliktelsen pr 1.1.2010 på TNOK 202, med tilsvarende endring i egenkapitalen.

I løpet av 2010 ble tidligere AFP ordning som banken var en del av avsluttet. Dette medførte en inntektsføring av beregnet forpliktelse knyttet til ordningen, med unntak av den delen som var knyttet til personer allerede avgått med pensjon. Avslutning av ordningen medførte også at ikke resultatførte estimatavvik ble inntektsført. I NGAAP regnskapet til banken medførte avslutningen av ordningen en betydelig inntektsføring, noe som medførte at pensjonskostnader i regnskapet ble positive (inntekt) med TNOK 3.717. Under IFRS ble tilsvarende positive effekt TNOK 2.497 lavere, i hovedsak som følge av at tidligere perioders estimatavvik ble nullstilt pr 1.1.2010.

Ved utgangen av 2010 var beregnet pensjonsforpliktelse i henhold til IFRS TNOK 2.295 høyere enn tilsvarende tall under NGAAP.

Note 8 Finansielle derivater til virkelig verdi

I forbindelse med opptak av ansvarlig lån med fastrente i 2010, inngikk banken en rentebytteavtale for å sikre seg mot endringer i rentenivå. I henhold til NGAAP ble dette håndtert som et sikringsforhold og derfor ikke regnskapsført. IFRS krever at alle finansielle derivater balanseføres til virkelig verdi. Rentebytte avtalen er derfor inntatt i balansen med negativ verdi på TNOK 400 pr 31.12.2010. Verdiendringen er belastet resultatet.

Note 9 Innlån til virkelig verdi

Ansvarlig lån med fast rente som ble opptatt i 2010 ble sikret med en rentebytteavtale. IFRS krever at renteavtalen balanseføres til virkelig verdi. Banken har valgt å anvende muligheten til å måle lånet til virkelig verdi da dette vil eliminere den regnskapsmessige inkonsistensen som ville ha om lånet ble målt til amortisert kost, mens tilhørende renteavtale ble målt til virkelig verdi. Bokført verdi av lånet er redusert ned til virkelig verdi med TNOK 102 pr 31.12.2010, verdiendringen er resultatført.

4. Regnskapsprinsipper under IFRS

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS, International Financial Reporting Standards, som det er godkjent av EU og er obligatorisk for regnskapsår påbegynt 1. januar 2011 eller senere.

Regnskapet er basert på historisk kost-prinsippet med unntak av: finansielle eiendeler tilgjengelige for salg og finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet.

1-2 Segmentinformasjon

IFRS 8 definerer segmenter som virksomhetsområder hvor det foreligger egen finansiell rapportering, og hvor driftsresultatet gjennomgås av foretakets øverste beslutningstaker. Bankens virksomhet drives fra bankens lokaler i Voss sentrum. Fordeling av utlån rapporteres i henhold til kategoriene personmarked og bedriftsmarked, men det foreligger ingen separat finansiell rapportering ut over fordelingen av utlån. Banken består dermed av et segment, det gis derfor ikke informasjon på segmentnivå.

1-3 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet
- tilgjengelig for salg
- utlån og fordringer

- finansielle forpliktelser til amortisert kost

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Førstegangsinnregning er til virkelig verdi, i tillegg til, for instrumenter som ikke er derivater eller måles til virkelig verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av den finansielle eiendelen eller den finansielle forpliktelsen. Etter førstegangsinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Ved tilbakekjøp av egne obligasjoner fraregnes de tilbakekjøpte obligasjoner med resultatføring av forskjellen mellom vederlaget og bokført beløp av tilbakekjøpt obligasjon.

1-3-1 Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet dersom de holdes for omsetning eller øremerkes til dette ved førstegangsinnregning. Alle finansielle eiendeler og forpliktelser kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom:

- klassifiseringen reduserer en mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi
- de har vesentlige innebygde derivater som kan måtte separeres dersom instrumentet ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet

Banken har en investeringsportefølje med aksjer og obligasjoner som er øremerket til virkelig verdi ved førstegangsinnregning, og som løpende styres og måles til virkelig verdi. Dette er i tråd med styrets godkjente risiko- og investeringsstrategi og informasjon basert på virkelig verdi rapporteres regelmessig til bankens ledelse og styret.

Transaksjonsutgifter innregnes i resultatet når de påløper. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringstidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes i resultatet.

I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene aksjer og andeler, og derivater.

1-3-2 Derivater

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, - og deretter løpende til virkelig verdi. Derivater i balansen er utelukkende, rentebytteavtaler

(renteswapper), Realiserte gevinster/(tap) og endringer i estimerte verdier på derivater medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Et innebygdt derivat separeres fra vertskontrakten og regnskapsføres som et derivat hvis og bare hvis alle følgende forutsetninger er oppfylt:

- De økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen ved det innbygde derivatet ikke er nært relatert til de økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen til vertskontrakten.
- Et separat instrument med de samme betingelser som det innebygde derivatet ville tilfredsstilt definisjonen av et derivat.
- Det kombinerte instrumentet (hovedkontrakt og innebygd derivat) ikke blir målt til virkelig verdi med endringer i verdien innregnet i resultatet.

Sikringsbokføring

Vekselbanken benytter ikke sikringsbokføring. I stedet er alle sikringsforretninger og sikrede poster klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat.

1-3-3 Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler som er anskaffet for annet formål enn trading, og har ved førstegangsinnregning blitt plassert i denne kategorien, eventuelt ikke blitt plassert i noen annen kategori. Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler i denne kategorien til virkelig verdi, og gevinst eller tap innregnes i andre resultatkomponenter, med unntak av tap ved verdifall. Når det foreligger objektive bevis på at en finansiell eiendel klassifisert som tilgjengelig for salg har falt i verdi, omklassifiseres verdifall fra andre resultatkomponenter over til resultat.

I denne kategorien inngår enkelte langsiktige og strategiske investeringer i aksjer og investeringer i rentebærende obligasjoner.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, - inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg føres mot andre inntekter og kostnader. Når finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, føres samlet verdiregulering som er ført mot andre inntekter og kostnader over resultatet som gevinst/(tap) fra investeringer i finansielle instrumenter. Utbytte på aksjer

klassifisert som tilgjengelig for salg føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

1-3-4 Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette og som ikke er notert i et aktivt marked. Utlån og fordringer regnskapsføres til virkelig verdi med tillegg av direkte marginale transaksjonskostnader ved førstegangsinnregning, og til amortisert kost etter effektiv rentemetode i etterfølgende perioder. Ved beregning av den effektive renten estimeres kontantstrømmer og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning.

I perioder etter første måling verdivurderes utlån til amortisert kost etter effektiv rentemetode i samsvar med IAS 39, som et uttrykk for virkelig verdi på utlånet. Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall for enkelt utlån eller grupper av utlån, er lånene nedskrevet. Nedskrivningsbeløp beregnes som forskjell mellom balanseført verdi og nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente. Den effektive renten som benyttes for neddiskontering blir ikke justert som følge av endring i lånets kredittrisiko og lånebetingelser. Nedskrivning er klassifisert som tap på utlån. Renteinntekter resultatføres etter effektiv rentemetode.

Objektive bevis for verdifall for individuelle utlån inkluderer blant annet:

- vesentlige finansielle problem hos debitor
- betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd
- innvilget utsettelse med betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor
- det ansees som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling

Utlån som ikke har vært gjenstand for individuelle vurderinger for verdifall, vurderes samlet i grupper. Utlån som er vurdert individuelt, men hvor nedskrivning ikke er foretatt, blir også vurdert i grupper. Gruppene er definert som utlån med like risiko- og verdiegenskaper basert på inndeling av kundene etter hovednæringer samt risikoklasse.

Grupper av utlån nedskrives for verdifall dersom det foreligger objektive bevis som:

- det skjer dramatiske markedsendringer i en risikoklasse der banken har grupper av utlån
- det skjer vesentlige endringer i rammebetingelsene som utvilsomt får praktiske konsekvenser for en gruppe av lånekunder
- en gruppe av låntakere åpenbart ikke er i stand til å følge opp nødvendig fornyelser og investeringer
- en gruppe av låntakere utsettes for hendelser som gir varig og vesentlig reduksjon av betjeningsevnen (eks. hjørnesteinsbedrift med mange middelaldrende arbeidstakere går konkurs)

- negative endringer i betalingshistorikk for låntakere i gruppen
- nasjonale eller lokale økonomiske forhold som står i forbindelse med mislighold av utlånene i gruppen

1-3-6 Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost.

I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

1-3-7 Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet.

1-3-8 Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

1-3-9 Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for

garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

1-3-10 Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle balanseposten.

1-4 Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

1-5 Varige driftsmidler

I samsvar med IFRS er det gjort en vurdering av om eiendommer i banken er driftsmiddel til eget bruk eller investeringseiendommer. Alle eiendommene er vurdert å være driftsmiddel til eget bruk og regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Eiendommene verdsettes til historisk kost med avskrivning over forventet levetid. Det stilles krav til at de ulike elementer med ulik levetid skilles ut, - og avskrives separat. Dekomponering av historiske kostpriser er i praksis ikke gjennomførbar for bygninger eiet over lang tid. Vi benytter mulighet i regelverket som tillater virkelig verdi som ny kostpris ved implementering av IAS 16. Merverdier ut fra ovennevnte vurdering er behandlet som implementeringseffekt mot egenkapitalen pr. 1/1-2010. Ved en eventuell verdinedgang i markedet stilles krav til nedskrivning av driftsmidlene hvor nedskrivningen resultatføres. Varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost eller "ny kostpris" etter fradrag for ordinære akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

1-6 Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom verdien vurderes som vesentlig og forventes å ha varig verdi. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid. Det vurderes løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning som følge av at verdi av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi.

1-7 Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld med unntak av:

- midlertidig forskjell knyttet til aksjer som faller inn under fritaksmetoden

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidig skattesats.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi og er klassifisert som finansielt anleggsmiddel (langsiktig forpliktelse) i balansen.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

1-8 Pensjonsforpliktelser

Pensjonsforpliktelser beregnes i samsvar med IAS 19. Økonomiske parametere lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsen er oppdatert på balansedagen, herunder er diskonteringsrenten fastsatt basert på markedsrenter på balansedagen. IAS 19 tillater at effekt av avvik mellom estimerte parametere og endelige parametere føres inn i en "korridor". For etterfølgende perioder vil det bygges opp ny korridor innen de begrensninger regnskapsstandard angir. Slike estimat- og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler. Dersom avvikene overstiger 10 % av målegrunnet, amortiseres differansen over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid.

Netto pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som langsiktig gjeld i regnskapet. Netto pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse som er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser, pensjonsmidler i forsikringsfond og pensjonspremierfond. Videre er det i den balanseførte netto pensjonsforpliktelse korrigert for avvik i estimer og effekt av endrede forutsetninger. Slike estimat- og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler. Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet under posten "Lønn og generelle administrasjonskostnader".

1-9 Forpliktelser/avsetninger

Avsetning til restrukturering foretas i samsvar med IAS 37. Krav til avsetning er at det eksisterer en forpliktelse som følge av tidligere hendelse, og at det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Avsetninger beregnes som

nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Foreslått utbytte er ikke formelt vedtatt på balansedato, og tilfredsstiller ikke kriterier for hva som er en forpliktelse i henhold til IAS 37.

1-10 Utbytte

Utbytte bokføres som en del av egenkapitalen frem til det er vedtatt i bankens generalforsamling.

1-11 Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser med unntak betingede forpliktelser hvor sannsynligheten for forpliktelsen er lav.

En betinget eiendel er ikke regnskapsført i årsregnskapet, men opplyst om dersom det er sannsynlig at en fordel vil tilflyte konsernet.

1-12 Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

1-13 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings -, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter.

5. Omarbeidede tall pr kvartal

Resultat 1. Kvartal

RESULTATREKNESKAP	NGAAP K1.2010	IFRS Justeringer	IFRS K1.2010	NOTE
(Beløp i 1000 kr)				
Renteinntekter og liknande inntekter	30 316	0	30 316	
Rentekostnader og liknande kostnader	12 682	165	12 847	5
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17 634	-165	17 469	
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	25		25	
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	1 355		1 355	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-510		-510	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar	2 276		2 276	1,2
Andre driftsinntekter	165		165	
Sum andre inntekter	3 311		3 311	
			0	
Sum netto inntekter	20 945	-165	20 780	
Løn og generelle administrasjonskostnader	8 738	150	8 888	7
Ordinære avskrivningar	309	62	371	4
Andre driftskostnader	1 393		1 393	
Sum kostnader	10 440	212	10 652	
Resultat før tap	10 505	-377	10 128	
Tap på utlån, garantiar m.v.	1 645		1 645	
Nedskrivning/gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar	842		842	
Netto tap og avskrivningar	2 487		2 487	
Resultat før skatt	8 018	-377	7 641	
Skatt på ordinært resultat	1 816	-105	1 711	3
Resultat for rekneskapsåret	6 202	-272	5 930	
Andre inntekter og kostnader				
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-3 861	-3 861	1,2
Endring utsatt skatt finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		863	863	3
Sum andre poster		-2 998	-2 998	
Totalresultat		-3 270	2 932	

Balanse 1. Kvartal

BALANSE	NGAAP	IFRS	IFRS	
	31.03.2010	Justeringer	31.03.2010	Note
<i>(Beløp i 1000 kr)</i>				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	110 556		110 556	
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	61 268		61 268	
Netto utlån og fordringar på kundar	2 213 088		2 213 088	
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	291 178	-4 495	286 683	1
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	107 320	12 133	119 453	2
Utsett skattefordel	5 330	-4 281	1 049	3
Finansielle derivat				
Varige driftsmidlar	11 111	19 771	30 882	4
Forskotsbetalte ikkje påløpne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	15 478		15 478	
SUM EIGNELUTAR	2 815 329	23 128	2 838 457	
Gjeld til kredittinstitusjonar			-	
Innskot frå og gjeld til kundar	1 786 819		1 786 819	
Obligasjons- og sertifikatgjeld	722 000	39	722 039	5
Finansielle derivat	48		48	
Anna gjeld	14 889		14 889	6
Påløpne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	13 826		13 826	
Avsetjingar for påløpne kostnader og forpliktingar	9 557	-52	9 505	7
Ansvarleg lånekapital	25 000		25 000	
Sum gjeld	2 572 139	-13	2 572 126	
EIGENKAPITAL				
<i>Innskoten eigenkapital</i>				
Aksjekapital (95 000 aksjar á kr. 100,-)	9 500		9 500	
- Behaldning eigne aksjar	-13		-13	
Sum innskoten eigenkapital	9 487		9 487	
<i>Opptent eigenkapital</i>				
Annan eigenkapital	233 703	23 141	256 844	
Sum opptent eigenkapital	233 703	23 141	256 844	
Sum eigenkapital	243 190	23 141	266 331	
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	2 815 329	23 128	2 838 457	

Resultat 2. Kvartal

RESULTATREKNESKAP	NGAAP	IFRS	IFRS	NOTE
	K2.2010	Justeringer	K2.2010	
(Beløp i 1000 kr)				
Renteinntekter og liknande inntekter	27 444		27 444	
Rentekostnader og liknande kostnader	14 731	-36	14 695	5
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12 713	36	12 749	
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	3 348		3 348	
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	1 489		1 489	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-462		-462	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar	-3 542	1 180	-2 362	1,2,8,9
Andre driftsinntekter	170		170	
Sum andre inntekter	1 003	1 180	2 183	
			0	
Sum netto inntekter	13 716	1 216	14 932	
Løn og generelle administrasjonskostnader	2 999	2 047	5 046	7
Ordinære avskrivningar	309	62	371	4
Andre driftskostnader	1 038		1 038	
Sum kostnader	4 346	2 109	6 455	
Resultat før tap	9 370	-893	8 477	
Tap på utlån, garantiar m.v.	1 339		1 339	
Nedskrivning/gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar	-2 034		-2 034	
Netto tap og avskrivningar	-695		-695	
Resultat før skatt	10 065	-893	9 172	
Skatt på ordinært resultat	3 022	-250	2 772	3
Resultat for rekneskapsåret	7 043	-643	6 400	
Andre inntekter og kostnader				
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-4 623	-4 623	1,2
Endring utsatt skatt finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-175	-175	3
Sum andre poster		-4 798	-4 798	
Totalresultat		-5 441	1 602	

Balanse 2. Kvartal

BALANSE	NGAAP 30.06.2010	IFRS Justeringer	IFRS 30.06.2010	Note
(Beløp i 1000 kr)				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	108 111		108 111	
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	83 652		83 652	
Netto utlån og fordringar på kundar	2 244 987		2 244 987	
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	236 641	-3 870	232 771	1
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	97 665	6 885	104 550	2
Utsett skattefordel	5 330	4 206	1 124	3
Finansielle derivat		300	300	8
Varige driftsmidlar	11 227	19 709	30 936	4
Forskotsbetalte ikkje påløpne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	11 500		11 500	
SUM EIGNELUTAR	2 799 113	27 230	2 817 931	
Gjeld til kredittinstitusjonar				
Innskot frå og gjeld til kundar	1 824 363		1 824 363	
Obligasjons- og sertifikatgjeld	600 000	3	600 003	5
Finansielle derivat	272		272	
Anna gjeld	11 295		11 295	6
Påløpne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	22 169		22 169	
Avsetjingar for påløpne kostnader og forpliktingar	5 781	1 994	7 775	7
Ansvarleg lånekapital	85 000	-880	84 120	9
Sum gjeld	2 548 880	1 118	2 549 998	
EIGENKAPITAL				
<i>Innskoten egenkapital</i>				
Aksjekapital (95 000 aksjar á kr. 100,-)	9 500		9 500	
- Behaldning egne aksjar	-12		-12	
Sum innskoten egenkapital	9 488		9 488	
<i>Opptent egenkapital</i>				
Annan egenkapital	240 745	17 700	258 445	
Sum opptent egenkapital	240 745	17 700	258 445	
Sum egenkapital	250 233	17 700	267 933	
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	2 799 113	18 818	2 817 931	

Resultat 3. Kvartal

RESULTATREKNESKAP	NGAAP K3.2010	IFRS Justeringer	IFRS K3.2010	NOTE
(Beløp i 1000 kr)				
Renteinntekter og liknande inntekter	28 963		28 963	
Rentekostnader og liknande kostnader	16 118	276	16 394	5
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12 845	-276	12 569	
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	57		57	
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	1 864		1 864	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-528		-528	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar	2 776	-1 534	1 242	1,2,8,9
Andre driftsinntekter	165		165	
Sum andre inntekter	4 334	-1 534	2 800	
			0	
Sum netto inntekter	17 179	-1 810	15 369	
Løn og generelle administrasjonskostnader	7 901	150	8 051	7
Ordinære avskrivningar	324	62	386	4
Andre driftskostnader	1 717		1 717	
Sum kostnader	9 942	212	10 154	
Resultat før tap	7 237	-2 023	5 214	
Tap på utlån, garantiar m.v.	681		681	
Nedskrivning/gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmidla	-74		-74	
Netto tap og avskrivningar	607		607	
Resultat før skatt	6 630	-2 023	4 607	
Skatt på ordinært resultat	1 232	-566	666	3
Resultat for rekneskapsåret	5 398	-1 457	3 941	
Andre inntekter og kostnader				
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		3 505	3 505	1,2
Endring utsatt skatt finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-981	-981	3
Sum andre poster		2 524	2 524	
Totalresultat		1 067	6 465	

Balanse 3. Kvartal

BALANSE	NGAAP 30.09.2010	IFRS Justeringer	IFRS 30.09.2010	Note
(Beløp i 1000 kr)				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	109 167		109 167	
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	3 993		3 993	
Netto utlån og fordringar på kundar	2 310 285		2 310 285	
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	282 683	-365	282 318	1
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	101 851	6 884	108 735	2
Utsett skattefordel	5 330	-4 621	709	3
Finansielle derivat				
Varige driftsmidlar	11 070	19 647	30 717	4
Forskotsbetalte ikkje påløpne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	13 175		13 175	
SUM EIGNELUTAR	2 837 554	21 545	2 859 099	
Gjeld til kredittinstitusjonar				
Innskot frå og gjeld til kundar	1 855 692		1 855 692	
Obligasjons- og sertifikatgjeld	597 000	280	597 280	5
Finansielle derivat	128	300	428	8
Anna gjeld	8 934		8 934	6
Påløpne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	29 201		29 201	
Avsetjingar for påløpne kostnader og forpliktingar	5 968	2 144	8 112	7
Ansvarleg lånekapital	85 000	54	85 054	9
Sum gjeld	2 581 923	2 778	2 584 701	
EIGENKAPITAL				
<i>Innskoten eigenkapital</i>				
Aksjekapital (95 000 aksjar á kr. 100,-)	9 500		9 500	
- Behaldning egne aksjar	-13		-13	
Sum innskoten eigenkapital	9 487		9 487	
<i>Opptent eigenkapital</i>				
Annan eigenkapital	246 144	18 767	264 911	
Sum opptent eigenkapital	246 144	18 767	264 911	
Sum eigenkapital	255 631	18 767	274 398	
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	2 837 554	21 545	2 859 099	

Resultat 4. Kvartal

RESULTATREKNESKAP	NGAAP	IFRS	IFRS	NOTE
	K4.2010	Justeringer	K4.2010	
(Beløp i 1000 kr)				
Renteinntekter og liknande inntekter	30 160	0	30 160	
Rentekostnader og liknande kostnader	16 056	-66	15 990	5
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14 104	66	14 170	
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning	2 729		2 729	
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	1 550		1 550	
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-524		-524	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar	1 523	56	1 579	1,2,8,9
Andre driftsinntekter	257		257	
Sum andre inntekter	5 535	56	5 591	
			0	
Sum netto inntekter	19 639	122	19 761	
Løn og generelle administrasjonskostnader	6 729	150	6 879	7
Ordinære avskrivningar	353	62	415	4
Andre driftskostnader	1 614		1 614	
Sum kostnader	8 696	212	8 908	
Resultat før tap	10 943	-90	10 853	
Tap på utlån, garantiar m.v.	2 664		2 664	
Nedskrivning/gevinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar	696		696	
Netto tap og avskrivningar	3 360		3 360	
Resultat før skatt	7 583	-90	7 493	
Skatt på ordinært resultat	2 624	-25	2 599	3
Resultat for rekneskapsåret	4 959	-65	4 894	
Andre inntekter og kostnader				
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		1 260	1 260	1,2
Endring utsatt skatt finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		-48	-48	3
Sum andre poster		1 212	1 212	
Totalresultat		1 147	6 106	

Balanse 4. Kvartal

BALANSE	NGAAP 31.12.2010	IFRS Justeringer	IFRS 31.12.2010	Note
(Beløp i 1000 kr)				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	75 348		75 348	
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	16 349		16 349	
Netto utlån og fordringar på kundar	2 367 339		2 367 339	
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	325 597	-194	325 403	1
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning	88 813	7 973	96 786	2
Utsett skattefordel	2 386	-2 386	-	3
Finansielle derivat				
Varige driftsmidlar	11 354	19 585	30 939	4
Forskotsbetalte ikkje påløpne kostnader og opptente ikkje mottekne inntekter	11 167		11 167	
SUM EIGNELUTAR	2 898 353	24 978	2 923 331	
Gjeld til kredittinstitusjonar				
Innskot frå og gjeld til kundar	1 932 789		1 932 789	
Obligasjons- og sertifikatgjeld	597 000	213	597 213	5
Finansielle derivat	71	400	471	8
Anna gjeld	16 665	-4 940	11 725	6
Påløpne kostnader og mottekne ikkje opptente inntekter	6 162		6 162	
Utsett skatt		2 258	2 258	
Avsetjingar for påløpne kostnader og forpliktingar	4 835	2 295	7 130	7
Ansvarleg lånekapital	85 000	-102	84 898	9
Sum gjeld	2 642 522	124	2 642 646	
EIGENKAPITAL				
<i>Innskoten eigenkapital</i>				
Aksjekapital (95 000 aksjar á kr. 100,-)	9 500		9 500	
- Behaldning egne aksjar	-6		-6	
Sum innskoten eigenkapital	9 494		9 494	
<i>Opptent eigenkapital</i>				
Annan eigenkapital	246 337	24 854	271 191	
Sum opptent eigenkapital	246 337	24 854	271 191	
Sum eigenkapital	255 831	24 854	280 685	
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	2 898 353	24 978	2 923 331	