



DELÅRSRAPPORT 3. kvartal 2019

Voss, 22. oktober 2019
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA
Postboks 10, 5701 Voss
Telefon: 56 52 35 00 faks 56 51 27 47
www.vekselbanken.no
E-post: post@vekselbanken.no

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2019

GENERELT

Rekneskapen er utarbeidd etter IFRS (International Finance Reporting Standard).

RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for utgangen av 3. kvartal på 44,6 mill. kr. Dette er ein auke på 6,7 mill. kr i høve til same periode i 2018. Resultat av ordinær drift før skatt er 44,8 mill. kr mot 38,9 mill. kr i 2018. Resultat etter skatt er 33,7 mill. kr mot 29,9 mill. kr i 2018.

Totalresultat pr. utgangen av 3. kvartal 2019 er 34,0 mill. kr mot 30,8 mill. kr for same periode i fjor.

Banken held fram med ei positiv utvikling resultatmessig. Eigenkapitalavkastninga etter skatt er 10,1 % pr. utgangen av 3. kvartal i år mot 9,9 % for tilsvarande periode i fjor. Dette kjem i hovudsak av positiv utvikling i rentenetto og andre inntekter, reduserte kostnader og låge tap.

For 3. kvartal isolert (2018 tala i parentes) er resultat før tap 16,0 mill. kr (15,1), resultat før skatt 16,8 mill. kr (15,8), resultat etter skatt 12,4 mill. kr. (12,5) og totalresultat 13,4 mill. kr (12,8).

I 3. kvartal 2018 hadde banken ein eingongseffekt knytt til tilbakebetaling frå Eksportfinans på 2,0 mill., og korrigert for dette er basisdrifta i 2019 monaleg forbetra frå 3. kvartal i fjor.

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 3. kvartal er bokført til 68,8 mill. kr. Dette er ein auke på 4,2 mill. kr frå same periode i 2018. Renteendringa som vart gjort 3. juli og med full effekt frå 16. august, har bidrege til ein betra rentenetto i 3. kvartal.

Isolert for 3. kvartal var netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 24,9 mill. kr mot 21,9 mill. kr i 2018.

Rentemarginen, definert som netto renteinntekter i prosent av rådveldekapital, er ved utgangen av 3. kvartal 1,77 % (1,79 %).

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 3. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 10,6 mill. kr. Dette er ein auke på 0,4 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Korrigert for eingongseffekten av Eksportfinans i fjor er forbetringa 2,4 mill. kr. Netto provisjonsinntekter er auka med 1,3 mill. kr.

For kvartalet isolert er netto andre driftsinntekter 4,3 mill. kr mot 5,5 mill. kr i 2018. I 2018 var det som omtala over ein eingongseffekt på 2,0 mill. kr knytt til Eksportfinans.

Det er positivt å registrere at provisjonsinntekter frå sal av forsikrings- og spareprodukt framleis aukar jamt og trutt. Dette er områder banken satsar på og har bygd opp rådgjevnadskompetanse innan. Banken får fleire kundar innan forsikring og sparing/plassering.

DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 3. kvartal bokført til 34,8 mill. kr mot 36,9 mill. kr i fjor. Lønn og andre personalkostnader er redusert med 0,6 mill. kr, medan andre driftskostnader er

opp med 0,2 mill. kr. Avskrivningane er også redusert med 1,7 mill. kr. og der noko av dette skuldast vinst ved sal av anleggsmiddel.

Isolert for 3. kvartal er driftskostnadane 13,1 mill. kr mot 12,4 mill. kr i 2018.

TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

Ved utgangen av 3. kvartal har banken tilbakeført tap og nedskrivningar på utlån med 0,2 mill. kr mot tilbakeført tap på 1,0 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 2 og 3.

For 3. kvartal isolert er det tilbakeført tap på 0,8 mill. kr mot tilbakeført 0,7 mill. kr for tilsvarende periode i 2018.

RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin rådveldekapital ved utgangen av 3. kvartal er 5.414 mill. kr. Dette er ein auke på 414 mill. kr (+8,3 %) siste året. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 5.800 mill. kr.

INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 3. kvartal på 3.514 mill. kr. Dette er ein auke på 501 mill. kr (+16,6 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 3. kvartal er 72,6 % mot 67,0 % på same tidspunkt i fjor.

Innskotsveksten isolert for 3. kvartal er 112 mill. kr (3,3 %).

UTLÅN

Banken har ved utgangen av 3. kvartal i år hatt ein vekst i utlåna siste året på 345 mill. kr (+7,7 %). Utlånsveksten til næringskundar er 51 mill. kr (5,3 %), medan utlånsveksten til personkundar er 294 mill. kr (+8,3 %). Utlånsveksten isolert for 3. kvartal er 39 mill. kr (0,8 %).

Brutto utlån til kundar er samla 4.840 mill. kr mot 4.495 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal 2018. Av samla utlån er 1.013 mill. kr (20,9 %) utlån til næringsverksemd og 3.827 mill. kr (80,1 %) til personmarknaden. I tillegg har banken formidla lån til personmarknaden via Eika Boligkreditt (EBK) med samla utestående ved utgangen av 3. kvartal på 385 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 9,2 % mot 10,8 % i 2018. Dette utgjør 7,4 % (8,7 %) av samla utlån. Den låge overføringsgraden gjev banken eit godt potensiale til vidare vekst gjennom auka bruk av EBK.

LIKVIDITET

Den gode veksten i utlån dei siste 12 månadane har i stor grad vore finansiert gjennom auke i innskot. Banken har pr. 3. kvartal utestående obligasjonsgjeld på 1.277 mill. kr mot 1.402 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal 2018. Sjå note 6 for nærare detaljar. Ved utgangen av 3. kvartal er banken sin LCR 363 % og NSFR 122 %.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 17,46 % ved utgangen av 3. kvartal mot 18,18 % på tilsvarende tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 504,7 mill. kr.

Kjernekapitalen til banken er 464,7 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 414,2 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 16,07 % (16,68 % i 3. kv. 2018) og ei rein kjernekapitaldekning på 14,33 % (14,65 % i 3. kv. 2018) av berekningsgrunnlaget. Banken har ved utgangen av 3. kvartal ei overdekning i høve minstekravet til rein kjernekapitaldekning på 284,1 mill. kr. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 8,4 % ved utgangen av 3. kvartal 2019 mot 8,7 % på tilsvarende tidspunkt i fjor.

Overskotet i år er ikkje teke med i bekrekingane av kapitaldekning. Banken har ikkje fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet.

Frå 01.01.2018 rapporterar banken også konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken si konsoliderte kapitaldekning er 17,13 % ved utgangen av 3. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 15,67 % og 13,91 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 7,89 %.

Banken har 2. oktober 2019 kalla inn til ekstraordinær generalforsamling, og har gjort framlegg om å gjera ein emisjon på 50 mill. kr. 30 mill. kr er allereie teikna i ein retta emisjon, og 20 mill. kr er foreslått henta i ein reparasjonsemisjon. Dersom generalforsamlinga følgjer innstillinga og Finanstilsynet godkjenner kapitalauken, vil banken ha auka eigenkapitalen med 50 mill. kr innan 31.12.2019.

REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

UTSIKTENE FOR 2019

Styret meiner at banken med si solide basisdrift og ein stabil lokalmarknad, framleis er i stand til å levera tilfredsstillande resultat framover. Konkurransen i rentemarknaden er hard. Banken har klart å styrke kjernedrifta gjennom bevisst satsing på kvalitetsmessig vekst, god vekst i andre inntekter, låge tap og kostnadsreduksjonar. Utvida satsing på sal av forsikrings- og spareprodukt styrkjer banken sitt inntektsgrunnlag. Samla sett vil dette også bidra positivt til å styrka banken sitt resultat framover.

FRÅSEGN FRÅ STYRE OG BANKSJEF I SAMSVAR MED VERDIPAPIRHANDELLOVA

Me stadfester etter beste overtyding at rekneskapen for 3. kvartal 2019 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettvisande bilete av selskapet sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rettvisande oversyn over viktige hendingar i rekneskapsperioden og deira verknad på rekneskapen, nærståande vesentlege transaksjonar og dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar verksemda står overfor i neste rekneskapsperiode.

Kontaktpersonar: Administrerande banksjef Stig Gunnar Røthe tlf. 56 52 35 00

Voss, 22. oktober 2019

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Nils T. Ringheim


Olav Seim


Hege Solbakken


Elin Bryn

Vara tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Banksjef

Resultat

		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat – Tall i tusen kroner</i>	Note	2019	2018	30.9.19	30.9.18	31.12.18
Renteinntekter med effektiv rentes metode		43.981	34.667	121.131	100.662	137.017
Renteinntekter fra øvrige instrument		983	678	2.463	1.935	2.629
Rentekostnader og liknande kostnader		20.094	13.462	54.800	37.979	51.443
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.870	21.882	68.795	64.618	88.204
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		4.241	3.251	10.586	8.889	12.900
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		618	779	2.172	2.600	3.421
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		64	1.989	1.614	2.971	2.971
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		581	1.044	474	817	2.061
Andre driftsinntekter		8	36	78	93	154
Netto andre driftsinntekter		4.275	5.541	10.578	10.170	14.665
Lønn og andre personalkostnader		6.187	6.094	15.972	16.558	22.559
Andre driftskostnader		6.324	5.507	18.199	18.006	24.002
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle egnelutar		618	753	612	2.312	3.021
Sum driftskostnader		13.129	12.355	34.783	36.876	49.582
Resultat før tap		16.017	15.069	44.590	37.911	53.286
Kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		-832	-726	-238	-989	1.167
Resultat før skatt		16.849	15.795	44.829	38.900	52.119
Skattekostnad		4.499	3.322	11.115	8.983	12.559
Resultat av ordinær drift etter skatt		12.350	12.473	33.713	29.918	39.560
<i>Utvida resultat – Tall i tusen kroner</i>						
Poster som ikkje vert reklassifisert over resultatet		1.026	357	313	892	5.271
Poster kan reklassifiserast over resultatet		-	-	-	-	-
Sum utvida resultat		1.026	357	313	892	5.271
Totalresultat		13.376	12.830	34.026	30.810	44.831
Basis og utvatna resultat pr aksje		6,50	6,56	17,74	15,75	20,82

Balanse


(Tal i tusen kroner)	Note	30.9.19	30.9.18	31.12.18
Eignelutar				
Kontantar og kontantekvivalentar		13.807	12.855	12.080
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		308.469	243.817	250.097
Netto utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida res		4.819.307	4.477.329	4.549.933
Renteberende verdipapir		185.497	181.137	249.653
Finansielle derivat		1.320	1.649	2.883
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument		60.825	52.111	58.342
Varige driftsmiddel		21.580	26.805	26.199
Andre eignelutar		3.472	4.247	4.002
Sum eignelutar		5.414.276	4.999.950	5.153.189

Tal i tusen kroner		30.9.19	30.9.18	31.12.18
Gjeld og eigenkapital				
Innlån frå kredittinstitusjonar		72	65	1
Innskot frå kundar		3.514.001	3.013.078	3.253.008
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir		1.276.982	1.402.206	1.301.936
Anna gjeld		22.321	14.020	16.280
Pensjonsforpliktingar		406	1.696	1.371
Forpliktingar ved skatt		18.222	18.742	17.252
Avsetningar på garantiar og unytta rammekredittar		317	596	386
Ansvarleg lånekapital		40.146	40.130	40.130
Fondsobligasjonskapital		36.151	77.307	36.939
Sum gjeld		4.908.621	4.567.842	4.667.303
Innskoten eigenkapital		49.539	9.447	49.539
Annan eigenkapital		396.578	371.612	410.836
Fond for urealiserte vinstar		25.825	21.132	25.512
Udisponert resultat		33.713	29.918	-
Sum eigenkapital		505.655	432.108	485.887
Sum gjeld og eigenkapital		5.414.276	4.999.950	5.153.189

Voss, 22. oktober 2019

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Nils T. Ringheim


Olav Seim


Hege Solbakken



Elin Bryn

Vara tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Banksjef

EIGENKAPITALOPPSTILLING

	<u>Innsk. egenkapital</u>			<u>Opptent egenkapital</u>		
	<u>Innsk. egenkapital</u>			<u>Opptent egenkapital</u>		
<i>Tal i tusen kroner</i>	<u>Aksjar</u>	<u>Eigne aksjar</u>	<u>Hybrid-kapital</u>	<u>Fond for urealiserte vinster</u>	<u>Anna opptent egenkapital</u>	<u>Sum egenkapital</u>
Eigenkapital 31.12.2018	9.500	-76	40.115	25.512	410.836	485.887
Resultat etter skatt					33.713	33.713
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi				313		313
Endring nedskrivning portefølje Eika Boligkreditt					-8	-8
Totalresultat 30.09.2019	9.500	-76	40.115	25.825	444.541	519.905
Utbetalt utbytte					-14.250	-14.250
Eigenkapital 30.09.2019	9.500	-76	40.115	25.825	430.291	505.655
Eigenkapital 31.12.2017	9.500	-52	-	20.242	368.995	398.685
Overgang til IFRS 9					10.606	10.606
Omarbeida egenkapital 01.01.2018	9.500	-52	-	20.242	379.601	409.291
Korrigert overgang til IFRS 9				-1.149	-192	-1.341
Omarbeida egenkapital 01.01.2018 korr.	9.500	-52	-	19.093	379.409	407.950
Resultat etter skatt					29.918	29.918
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi				891		891
Totalresultat 30.09.2018	-	-	-	891	29.918	30.809
Utbetalt utbytte					-6.650	-6.650
Eigenkapital 30.09.2018	9.500	-52	-	21.133	402.869	432.109

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

<i>Tal i tusen kroner</i>	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018
Kontantstrøm frå operasjonelle aktivitetar		
Netto utbetaling av lån til kundar	(269.144)	(287.497)
Renteinnbetalingar på utlån til kundar	119.459	99.591
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar	260.993	84.979
Renteutbetalingar på innskot frå kundar	(29.181)	(16.386)
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar	71	65
Renteutbetalingar på gjeld til kredittinstitusjonar/renteinnbetalingar på innskot kredittinstitusjonar	1.151	1.064
Endring sertifikat og obligasjonar	64.156	16.376
Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjonar	2.463	1.935
Netto provisjonsinnbetalingar	8.413	6.290
Verdiendring på finansielle instrument og valuta	(602)	552
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir	135	13.031
Utbetalingar til drift	(24.480)	(44.688)
Betalt skatt	(10.145)	8.211
A Netto kontantstrøm frå operasjonelle aktivitetar	123.290	-116.478
Kontantstrøm frå investeringsaktivitetar		
Utbetaling ved investering i varige driftsmiddel	(2.217)	
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	4.888	
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir	(3.011)	(6.971)
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir	606	(720)
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	1.614	2.971
B Netto kontantstrøm frå investeringsaktivitet	1.880	-4.720
Kontantstrøm frå finansieringsaktivitetar		
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall gjeld stifta ved utferding av verdipapir	(24.954)	277.791
Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	(21.216)	(18.386)
Innbetaling ved utferding av ansvarleg lån	(771)	40.000
Renteutbetalingar på ansvarlege lån	(3.881)	(3.563)
Utbytte til egenkapitalbevisiere	(14.250)	(6.650)
C Netto kontantstrøm frå finansieringsaktivitet	-65.072	289.192
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	60.099	167.994
Likviditetsbeholdning 1.1	262.177	88.677
Likviditetsbeholdning 31.12	322.275	256.671
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontantar og kontantekvivalentar	13.806	12.853
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	308.470	243.819
Likviditetsbeholdning	322.275	256.670

NOTE 1 – REKNESKAPSPRINSIPP OG VIKTIGE REKNESKAPSESTIMAT OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGAR

Rekneskapsprinsipp

Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01. – 30.09.2019. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i samsvar med IFRS Delårsrapportering.

Delårsrekneskapane er ureviderte. Føreliggjande kvartalsrekneskap er utarbeida i samsvar med gjeldande IFRS standarder og IFRIC fortolkningar. Kvartalsrekneskapen omfattar ikkje all informasjon som vert kravd i eit fullstendig årsrekneskap og bør lesast i samanheng med årsregnskapen for 2018.

Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønsmessige vurderingar og tek føresetnader som påverkar effekten av bruken av rekneskapsprinsipp og dermed rekneskapsførte beløp for eignelutar, forpliktingar, inntekter og kostnader. I årsregnskapen for 2018 er det gjort nærare greie for kritiske estimat og vurderingar vedrørende bruk av rekneskapsprinsipp.

Alle tal er i heile tusen om ikkje anna er oppgjeve. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGAR PÅ UTLÅN, UNYTTA KREDITTAR OG GARANTIA

I henhold til IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på sannsyn for mislighald (PD) på innrekningsstidpunktet samanlikna med mislighaldssannsyn på balansedagen. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantier og unyttede trekkrettigheter for kvart steg, og inkluderer fylgjande element:

Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månader forventede kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.

Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unyttede kreditter og garantier.

Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttede kreditter og garantier.

Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Utlån til kunder som banken kan overføre til bustadkredittforetak er etter IFRS 9 klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat. Øvrig utlån til kunder er klassifisert til amortisert kost. Nedskrivning på unyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforplikting i rekneskapen.

Endringar i tapsavsetningar

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Tapsavsetningar pr. 01.01.2019 *	1.000	5.069	14.505	20.574
Overføringer:				-
Overføringer frå steg 1 til steg 2	-157	1.633		1.476
Overføringer frå steg 2 til steg 3		-108	1.100	992
Overføringer frå steg 2 til steg 1	148	-1.685		-1.537
				-
Nye finansielle eignelutar utferda eller kjøpt	148	32	71	251
Finansielle eignelutar som er frårekna i perioden	-219	-1.173	-1.137	-2.529
				-
Endringar i modell eller risikoparametre	-15	-571	-1.216	-1.802
Andre justeringar	269	337	3.000	3.606
Tapsavsetningar pr. 30.09.2019 *	1.174	3.534	16.323	21.031
Brutto utlån per 30.09.2019	4.437.516	348.025	54.479	4.840.020

* inklusive tapsavsetning på garantier

NOTE 3 – MISLEGHELDE OG TAPSUTSETTE LÅN

Misleghelde engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misleghelde utlån – PM	41.336	8.852	8.705
Brutto misleghelde utlån – BM	831	2.602	102
Individuelle nedskrivninger	-5.267	-1.359	-2.000
Netto misleghelde utlån	36.900	10.095	6.807

Andre tapsutsette engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsette engasjement (ikkje misleghelde) – PM	9.286	5.499	19.316
Tapsutsette engasjement (ikkje misleghelde) – BM	22.860	26.184	28.781
Individuelle nedskrivninger	-11.056	-11.236	-12.505
Netto tapsutsette engasjement	21.090	20.447	35.592

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDAR

Utlån til kundar fordelt på sektor og næring pr. 30.09.2019

Utlån til amortisert kost og til verkeleg verdi over utvida resultat	Brutto utlån	Akkumulert nedskrivning *			Netto utlån
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lønstakarar og pensjonistar	3.826.671	76	1.557	6.223	3.818.815
Byggje- og anleggsverksemd	53.887	26	45		53.816
Elektrisitet-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	53.950	92	2		53.856
Fagleg og finansiell tenesteyting	56.709	94	4		56.611
Forretningsmessig tenesteyting	74.033	55	74		73.904
Industri og bergverksdrift	30.681	43	10		30.628
Informasjon og kommunikasjon	4.656	8	8		4.640
Jordbruk og tilknytta tenester	35.421	12	48	9.100	26.261
Omsetning og drift av fast eigedom	484.610	391	1.316	1.000	481.903
Overnattings- og serveringsverksemd	32.915	25	58		32.832
Tenesteytende næringer elles	55.337	39	82		55.216
Transport og lagring	1.865	5	3		1.857
Utanrikssjøfart og rørtransport	21.452	26	22		21.404
Utvikling av byggjeprojekt	34.921	46	0		34.875
Vassforsyning, avlaups- og renovasjonsverksemd	455		7		448
Varehandel, reparasjon av motorvogner	72.457	77	139		72.241
Sum utlån balanseført	4.840.020	1.015	3.375	16.323	4.819.307
Utlån formidla til Eika Boligkreditt	385.368				385.368
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.225.388	1.015	3.375	16.323	5.204.675

Netto utlån til kundar fordelt på kategori per 30.09.2019

Utlån til amortisert kost	1.216.594	659	2.159	10.783	1.202.993
Utlån til verkeleg verdi over OCI	3.623.426	356	1.216	5.540	3.616.314
Sum netto utlån balanseført	4.840.020	1.015	3.375	16.323	4.819.307

* Akkumulerte nedskrivningar er eksklusive avsetning på garantiar og unytta rammekredittar

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2019	2018	2018
Opptent egenkapital	396.578	371.612	396.586
Overkursfond	-	-	-
Utjevningsfond	-	-	-
Annan egenkapital	25.825	21.132	25.512
Innbetalt aksjekapital	9.423	9.447	9.423
Gåvefond	-	-	-
Sum egenkapital	431.826	402.191	431.521
Immaterielle eignelutar	-	-	-
Frådrag for forsvarleg verdsetting	-246	-233	-308
Frådrag i rein kjernekapital	-17.407	-11.655	-14.961
Rein kjernekapital	414.173	390.303	416.252
Fondsobligasjonar	50.500	54.000	54.000
Frådrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	464.673	444.303	470.252
Ansvarleg lånekapital	40.000	40.000	40.000
Frådrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarleg kapital	504.673	484.303	510.252
	2019	2018	2018
Eksponeeringskategori (vekta verdi)			
Statar	-	-	-
Lokal regional myndigheit	8.240	11.456	11.429
Offentleg eigde føretak	-	-	-
Institusjonar	9.448	14.618	33.190
Føretak	314.156	317.498	295.173
Massemarknad	-	-	-
Pantsikkerheit eigedom	2.047.559	1.922.848	1.975.938
Forfalne engasjement	43.613	10.110	6.833
Høgrisiko engasjement	-	-	-
Obligasjonar med fortrinnsrett	6.340	6.352	6.341
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	47.050	35.548	14.833
Andelar verdipapirfond	-	-	-
Eigenkapitalposisjonar	44.738	42.105	46.265
Øvrige engasjement	193.915	146.997	144.995
CVA-tillegg	16	841	19
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.715.075	2.508.373	2.535.016
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	175.616	155.404	175.616
Berekningsgrunnlag	2.890.692	2.663.777	2.710.632
Kapitaldekning i %	17,46 %	18,18 %	18,82 %
Kjernekapitaldekning	16,07 %	16,68 %	17,35 %
Rein kjernekapitaldekning i %	14,33 %	14,65 %	15,36 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	72.267	66.594	67.766
Motsyklisk buffer (2,00 %)	57.814	53.276	54.213
Systemrisikobuffer (3,00 %)	86.721	79.913	81.319
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	216.802	199.783	203.297
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	130.081	119.870	121.978
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	67.290	70.650	90.976

Konsolidering av samarbeidande grupper

Fra 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigarandel på 0,20 % i Eika Gruppen AS og på 0,52 % i Eika Boligkreditt AS.

	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	2018
Rein kjernekapital	425.063	401.036	425.236
Kjernekapital	478.726	457.688	482.902
Ansvarleg kapital	523.569	501.252	526.466
Berekningsgrunnlag	3.055.950	2.817.304	2.866.476
Kapitaldekning i %	17,13 %	17,79 %	18,37 %
Kjernekapitaldekning	15,67 %	16,25 %	16,85 %
Rein kjernekapitaldekning i %	13,91 %	14,23 %	14,83 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	7,89 %	8,13 %	8,13 %

NOTE 6 – GJELD STIFTA VED UTFERDING AV VERDIPAPIR

	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Året 2018
Sertifikat, nominell verdi + påløpte renter	-	100.387	-
Obligasjonar, nominell verdi + påløpte renter	1.276.982	1.301.130	1.301.276
Tilbakekjøpte obligasjonar	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	689	660
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.276.982	1.402.206	1.301.936
Gjennomsnittleg rente ved periodeslutt	2,52 %	2,12 %	2,05 %

	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Året 2018
Ordinær ansvarleg lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Evigvarande ansvarleg lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	40.146	40.130	40.130
Fondsobligasjonar, nominell verdi + påløpte renter	76.267	75.493	75.512
Amortisert over-/underkurs	-	1.814	1.543
Sum ansvarleg lånekapital og fondsobligasjonslån	116.413	117.437	117.185
Gjennomsnittleg rente ved periodeslutt	4,20 %	3,84 %	3,87 %

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2019	Emitert	Forfalt/ innløyst	Øvrige endringar	Balanse 30.09.2019
Obligasjonsgjeld	1.315.847	50.000	-89.000	135	1.276.982
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.315.847	50.000	-89.000	135	1.276.982
Ansvarlege lån	40.153	-	-	-7	40.146
Fondsobligasjonar	76.862	-	-	-595	76.267
Sum ansvarleg lån og fondsobligasjonar	117.015	-	-	-602	116.413

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringar	Balanse 30.09.2018
Obligasjonsgjeld	1.350.705	150.000	-100.000	1.501	1.402.206
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.350.705	150.000	-100.000	1.501	1.402.206
Ansvarlege lån	40.130	-	-	-	40.130
Fondsobligasjonar	75.493	-	-	1.814	77.307
Sum ansvarleg lån og fondsobligasjonar	115.623	-	-	1.814	117.437

NOTE 7 – FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI, VERDSETJINGSNIVÅ

3. kvartal 2019

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer frivillig klassifisert til verkeleg verdi				
Aksjar				-
Pengemarknadsfond				-
<i>Verdipapir tilgjengeleg for sal</i>				
Aksjar			60.825	60.825
Obligasjonar	185.497			185.497
Rentebytteavtalar brukt for sikring		1.320		1.320
Sum	185.497	1.320	60.825	247.642

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	58.342
Realisert vinst/tap	481
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	(581)
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat	313
Investering	43.011
Sal	(40.741)
Utgående balanse	60.825

3. kvartal 2018

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi				
Aksjar		-	52.111	52.111
Pengemarknadsfond				-
<i>Verdipapir tilgjengeleg for sal</i>				
Aksjar				-
Obligasjonar	181.137			181.137
Rentebytteavtalar brukt for sikring	-	1.649	-	1.649
Sum	181.137	1.649	52.111	234.897

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01	57.372
Realisert vinst/tap	3.424
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	(2.797)
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat	892
Investering	6.971
Salg	(13.751)
Utgående balanse	52.111

Verkeleg verdimålingar og –opplysningar klassifisert etter nivå

I tabellane over er det nytta fylgjande nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsetting basert på noterte prisar i ein aktiv marknad for identiske eignelutar og forpliktingar.

Nivå 2: Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske eignelutar eller forpliktingar i ein marknad som ikkje er aktiv, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fullt ut er henta frå observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i ein aktiv marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk eignelut eller forplikting.

Nivå 3: Vurderingar som baserer seg på faktorar som ikkje er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Selskapet sine verdsettingsmetodar maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengeleg og belagar seg minst mogleg på selskapet sine egne estimat.

Spesifikasjon av obligasjons-, fonds- og aksjeportefølje

Obligasjonsportefølje	30.09.2019	30.09.2018
<i>Utstedarkategori</i>	<i>Bokført verdi</i>	<i>Bokført verdi</i>
Stat / statsgaranterte	51.745	25.093
Kommune / fylke	41.198	57.257
Bank og finans	29.151	35.264
Obligasjoner med fortrinsrett	63.402	63.523
Sum obligasjonsportefølje	185.497	181.137

Aksjeportefølje	30.09.2019		30.09.2018	
<i>Namn</i>	<i>Tal aksjar</i>	<i>Bokført verdi</i>	<i>Tal aksjar</i>	<i>Bokført verdi</i>
SDC	2.713	1.392	2.971	1.449
Eika Gruppen	47.481	5.935	43.859	5.215
Eksporthfinans	1.050	20.013	1.050	20.013
Gjensidige Forsikring			3.253	446
Eika BoligKreditt	5.841.127	24.532	5.411.709	22.837
VIPPS (BANK ID Norge)			182	720
Destinasjon Voss	33	100	33	100
Kveik AS	5	5	5	5
Næringshagen Voss	1.500	150	1.500	150
VossaLøysinga	5	5	5	5
VN Norge	-	1.171	-	1.171
Eiendomskreditt	8.212	1.000	-	-
Eika VBB AS	1.648	6.522	-	-
Sum aksjeportefølje		60.825		52.111

NOTE 8 – VERKELEG VERDI AV FINANSIELLE EIGNELUTAR OG FORPLIKTINGAR

	3. kvartal 2019		3. kvartal 2018	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Finansielle eignelutar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	13.806	13.806	12.853	12.853
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	308.470	308.470	243.819	243.819
Utlån til kundar	4.819.307	4.819.307	4.477.329	4.477.329
Renteberande verdipapir	185.497	185.497	181.137	181.137
Finansielle derivat	1.320	1.320	1.649	1.649
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	60.825	60.825	52.111	52.111
Sum finansielle eignelutar	5.389.225	5.389.225	4.968.898	4.968.898
Finansielle forpliktingar				
Gjeld til kredittinstitusjonar	72	72	65	65
Innskot frå kundar	3.514.001	3.514.001	3.013.078	3.013.078
Gjeld oppteke ved utferding av obligasjonar	1.276.982	1.285.790	1.402.206	1.408.420
Ansvarleg lånekapital	40.146	40.192	40.130	39.200
Fondsobligasjonskapital	36.151	35.745	77.307	77.166
Sum finansielle forpliktingar	4.867.353	4.875.800	4.532.787	4.537.930

NOTE 9 – AKSJAR

Dei 20 største aksjonærane:

3. kvartal 2019

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	189.999	10,00 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	90.000	4,74 %
MP PENSJON PK	87.181	4,59 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	64.069	3,37 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	46.771	2,46 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,89 %
ANDERS VAKSDAL	34.735	1,83 %
WERGELAND HOLDING AS	31.413	1,65 %
SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE	31.000	1,63 %
KRISTIAN HODNE AS	26.000	1,37 %
SKOGBORG AS	20.440	1,08 %
JOH. RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	1,05 %
LIMONE AS	18.992	1,00 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	17.700	0,93 %
FJORDSYN AS	17.040	0,90 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.556	0,87 %
HAAKEN FOSSEN	15.681	0,83 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,79 %
HAUKÅS KONSULETENE AS	13.700	0,72 %
COLORADO EIENDOM AS	13.300	0,70 %
Sum 20 største	805.617	42,40 %
Øvrige aksjonærer	1.094.383	57,60 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	1.900.000	100,00 %

Tal aksjar: 1.900.000

Aksjen sin matematiske verdi var ved utgangen av 3. kvartal: kr 245,02

Børskurs ved utgangen av 3. kvartal: kr 156,00

3. kvartal 2018

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	189.980	10,00 %
BERGEN KOMMUNALE PENSONSKASSE	90.000	4,74 %
MP PENSJON PK	87.881	4,63 %
HAUGALAND KRAFT PENS C/O SR-FORVALTNING	64.069	3,37 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	46.771	2,46 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,89 %
SPAREBANK 1 SR-BANK c/o Gabler Wassum AS	31.000	1,63 %
KRISTIAN HODNE AS	30.985	1,63 %
WERGELAND HOLDING AS	24.500	1,29 %
ANDERS VAKSDAL	23.800	1,25 %
SKOGBORG AS	20.440	1,08 %
JOH. RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	1,05 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD&BJØRKE AS	17.700	0,93 %
LIMONE AS	17.502	0,92 %
FJORDSYN AS	16.600	0,87 %
NORDNET LIVSFORSIKRING	16.556	0,87 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	15.136	0,80 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,79 %
HAUKÅS KONSULETENE AS	15.000	0,79 %
HAAKEN FOSSEN	13.551	0,71 %
Sum 20 største	792.511	41,71 %
Øvrige aksjonærer	1.115.177	58,69 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	1.907.688	100,40 %

Tal aksjar: 1.900.000

Aksjen sin matematiske verdi var ved utgangen av 3. kvartal: kr 227,43

Børskurs ved utgangen av 3. kvartal: kr 129,00

NYKKELTAL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	45,0 %	51,9 %	50,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-5,7 %	-7,1 %	-7,8 %
Eigenkapitalavkastning*	10,1 %	9,9 %	9,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,0 %	9,0 %	9,8 %
Innskotsmargin hittil i år	0,4 %	0,3 %	0,3 %
Utlånsmargin hittil i år	1,9 %	2,1 %	2,0 %
Netto rentemargin hittil i år	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Innskot og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,9 %	21,4 %	20,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	9,1 %	10,8 %	10,5 %
Innskotsdekning	72,6 %	67,0 %	71,2 %
<i>* EK-avkastning etter berekna skatt – Annualisert</i>			
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Rein kjernekapitaldekning	14,3 %	14,7 %	15,4 %
Kjernekapitaldekning	16,1 %	16,7 %	17,4 %
Kapitaldekning	17,5 %	18,2 %	18,8 %
Leverage ratio	8,4 %	8,7 %	8,9 %
Likviditet			
LCR	363	372	288
NSFR	122	130	125