DELÅRSRAPPORT
4. kvartal 2019

Voss, 28. januar 2020

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 4. 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 4. kvartal på 62,9 mill. kr. Dette er ein auke på 9,6 mill. kr i høve til same periode i 2018. Resultat av ordinær drift før skatt er 60,5 mill. kr mot 52,1 mill. kr i 2018. Resultat etter skatt er 46,8 mill. kr mot 39,6 mill. kr i 2018.

Totalresultat pr. utgangen av 4. kvartal 2019 er 48,5 mill. kr mot 44,8 mill. kr for same periode i fjor.

Banken held fram med ei positiv utvikling resultatmessig. Eigenkapitalavkastninga etter skatt er 10,3 % pr. utgangen av 4. kvartal 2019 mot 9,6 % for tilsvarande periode i 2018. Dette kjem i hovudsak av positiv utvikling i rentenetto og andre inntekter, reduserte kostnader og låge tap.

For 4. kvartal isolert (2018 tala i parentes) er resultat før tap 18,3 mill. kr (15,4), resultat før skatt 15,6 mill. kr (13,2), resultat etter skatt 13,0 mill. kr. (9,6) og totalresultat 14,4 mill. kr (14,0).

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 4. kvartal er bokført til 96,3 mill. kr. Dette er ein auke på 8,1 mill. kr frå same periode i 2018. Renteendringa som vart gjort 5. november og med verknad for eksisterande lån frå 18. desember 2019, får fyrst full effekt frå 1. kvartal 2020.

Isolert for 4. kvartal var netto rente- og kredittprovisjonsinntekter 27,5 mill. kr mot 23,6 mill. kr i 2018.

Rentemarginen, definert som netto renteinntekter i prosent av rådveldekapital, er ved utgangen av 4. kvartal 1,81 % (1,81 %).

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 4. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 15,1 mill. kr. Dette er ein auke på 0,4 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Korrigert for eingongseffekten av Eksportfinans i 2018 er forbetringa 2,4 mill. kr. Netto provisjonsinntekter har auka med 2,7 mill. kr.

For kvartalet isolert er netto andre driftsinntekter 4,5 mill. kr mot 4,5 mill. kr i 2018.

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 4. kvartal bokført til 48,4 mill. kr mot 49,6 mill. kr i fjor. Lønn og andre personalkostnader er redusert med 0,8 mill. kr, medan andre driftskostnader er opp med 1,5 mill. kr. Avskrivningane er redusert med 1,9 mill. kr. og der noko av dette skuldast vinst ved sal av anleggsmiddel.

Isolert for 4. kvartal er driftskostnadane 13,6 mill. kr mot 12,7 mill. kr i 2018.

TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

Ved utgangen av 4. kvartal har banken bokført tap og nedskrivingar på utlån med 2,5 mill. kr mot 1,2 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 2 og 3.

For 4. kvartal isolert er det bøkført tap på 2,7 mill. kr mot 2,2 mill. kr for tilsvarande periode i 2018.

RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin rådveldekapital ved utgangen av 4. kvartal er 5.511 mill. kr. Dette er ein auke på 358 mill. kr (+6,9 %) siste året. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 5.887 mill. kr.

INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 4. kvartal på 3.524 mill. kr. Dette er ein auke på 271 mill. kr (+8,3 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 4. kvartal er 72,6 % mot 71,2 % på same tidspunkt i fjor.

Innskotsveksten isolert for 4. kvartal er 10 mill. kr (0,3 %).

UTLÅN

Banken har ved utgangen av 4. kvartal 2019 hatt ein vekst i utlåna siste året på 287 mill. kr (+6,3 %). Utlånsveksten til næringskundar er 32 mill. kr (3,3 %), medan utlånsveksten til personkundar er 255 mill. kr (+7,1 %). Utlånsveksten isolert for 4. kvartal er 17 mill. kr (0,4 %).

Brutto utlån til kundar er samla 4.857 mill. kr mot 4.570 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2018. Av samla utlån er 983 mill. kr (20,2 %) utlån til næringsverksemd og 3.874 mill. kr (79,8 %) til personmarknaden. I tillegg har banken formidla lån til personmarknaden via Eika Boligkreditt (EBK) med samla uteståande ved utgangen av 4. kvartal på 377 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 8,9 % mot 10,5 % i 2018. Dette utgjer 7,2 % (8,5 %) 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. 4. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 1.277 mill. kr mot 1.302 mill. kr ved utgangen av 4. kvartal 2018. Sjå note 6 for nærare detaljar. Ved utgangen av 4. kvartal er banken sin LCR 440 % og NSFR 124 %.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 21,23 % ved utgangen av 4. kvartal mot 18,82 % på tilsvarande tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 607,4 mill. kr.

Kjernekapitalen til banken er 547,4 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 496,9 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 19,13 % (17,35 % i 4. kv. 2018) og ei rein kjernekapitaldekning på 17,37 % (15,36 % i 4. kv. 2018) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,72 % ved utgangen av 4. kvartal 2019 mot 8,92 % på tilsvarande tidspunkt i fjor.

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 20,60 % ved utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 18,48 % og 16,70 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,05 %.

FRAMLEGG TIL UTBYTTE

Vekselbanken har som målsetjing å oppnå økonomiske resultat som gjev ei god og stabil avkastning på banken sin eigenkapital. Resultata skal sikre aksjonærane konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på eigenkapitalen.

Styret i banken gjer framlegg om å utbetala kr 7,00 i utbytte pr. aksje for 2019, samanlikna med kr 7,50 i fjor og kr 3,50 året før. Utbyttet på kr 7,00 i år gjev eit utdelingsforhold sett mot årsresultatet på 33 %. Det gjev ei direkte avkastning på 4,5 % rekna mot børskurs 31.12.19 på kr 156,00. Føreslege utbytte er i samsvar med guidinga som er eit utdelingsforhold på minimum 30 % av årsresultatet. Me har vidare i årsrapporten for 2018 sagt at ved normal årleg vekst framover og normale inntekter frå bankdrifta, vil utdelingsforholdet aukast til rundt 40 % av årsresultatet dersom ikkje soliditeten tilseier noko anna. Me bakgrunn i auken i systemrisikobuffer på 1,5 % frå 1.1.2023, som Finansdepartementet har lagd til grunn for bankar som nyttar standardmetoden i kapitaldekningsregelverket, vil foreslått utbytte sikre banken gode vekstmoglegheiter vidare i lys av denne innskjerpinga.

REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

UTSIKTENE FOR 2020

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 4. 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, 28. januar 2020

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Stein Kvarekvål
Styreleiar

Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar

Olav Seim

Nils T. Ringheim

Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.

Stig Gunnar Røthe
Banksjef

Resultat

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	4. kvartal isolert 2019	2018	4. kvartal 31.12.19	4. kvartal 31.12.18
Renteinntekter med effektiv rentes metode		46.315	36.355	167.446	137.017
Renteinntekter frå øvrige instrument		1.213	694	3.676	2.629
Rentekostnader og liknande kostnader		20.069	13.463	74.868	51.443
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**27.459**	**23.586**	**96.254**	**88.204**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		4.382	4.010	14.968	12.900
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		599	822	2.772	3.421
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		-	-	1.614	2.971
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		724	1.244	1.197	2.061
Andre driftsinntekter		8	61	85	154
Netto andre driftsinntekter		**4.514**	**4.494**	**15.093**	**14.665**
Lønn og andre personalkostnader		5.796	6.001	21.768	22.559
Andre driftskostnader		7.347	5.996	25.546	24.002
Av-/nedskrivningar og gevinst tap på ikkje-finansielle eignelutar		488	709	1.100	3.021
Sum driftskostnader		**13.631**	**12.706**	**48.414**	**49.582**
Resultat før tap		**18.342**	**15.375**	**62.932**	**53.286**
Kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		2.695	2.156	2.456	1.167
Resultat før skatt		**15.648**	**13.219**	**60.476**	**52.119**
Skattekostnad		2.609	3.577	13.725	12.559
Resultat av ordinær drift etter skatt		**13.038**	**9.642**	**46.752**	**39.560**
Utvida resultat - Tal i tusen kroner					
Poster som ikkje vert reklassifisert over resultatet		1.347	4.379	1.660	5.271
Poster kan reklassifiserast over resultatet		55	-	55	-
Sum utvida resultat		**1.403**	**4.379**	**1.716**	**5.271**
Totalresultat		**14.441**	**14.021**	**48.467**	**44.831**
Basis og utvatna resultat pr aksje		**5,87**	**4,34**	**21,05**	**20,82**

Balanse

(Tal i tusen kroner)	Note	31.12.19	31.12.18
Eignelutar			
Kontantar og kontantekvivalentar		14.038	12.079
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		316.883	250.098
Netto utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida res		4.834.528	4.549.933
Renteberende verdipapir		252.342	249.653
Finansielle derivat		1.819	2.883
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument		65.178	58.342
Varige driftsmiddel		21.342	26.199
Andre eignelutar		4.704	4.002
Sum eignelutar		**5.510.835**	**5.153.189**

Tal i tusen kroner	31.12.19	31.12.18
Gjeld og eigenkapital		
Innlån frå kredittinstitusjonar	30	1
Innskot frå kundar	3.523.937	3.253.008
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	1.277.056	1.301.936
Anna gjeld	19.034	16.280
Pensjonsforpliktingar	-	1.371
Forpliktingar ved skatt	19.033	17.252
Avsetningar på garantiar og unytta rammekredittar	298	386
Ansvarleg lånekapital	69.092	40.130
Fondsobligasjonskapital	35.764	36.939
Sum gjeld	**4.944.246**	**4.667.303**
Innskoten eigenkapital	97.548	49.539
Annan eigenkapital	441.600	410.836
Fond for urealiserte vinstar	25.097	25.512
Udisponert resultat	-	-
Sum eigenkapital	**566.588**	**485.887**
Sum gjeld og eigenkapital	**5.510.835**	**5.153.189**

Voss, 28. januar 2020

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Stein Kvarekvål
Styreleiar

Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar

Olav Seim

Nils T. Ringheim

Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.

Stig Gunnar Røthe
Banksjef

EIGENKAPITALOPPSTILLING

	Innsk. eigenkapital				Opptent eigenkapital		
Tal i tusen kroner	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Hybrid-kapital	Fond for urealiserte vinstar	Anna opptent eigenkapital	Sum eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2018	**9.500**	**-76**	**-**	**40.115**	**25.512**	**410.836**	**485.887**
Korreksjon fond for urealiserte vinstar					713	-713	-
Resultat etter skatt				1.860	-516	45.407	46.751
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					1.660		1.660
Rentebærende verdipapir til verkelig verdi					-61		-61
Utlån kunder til verkelig verdi (ECL 12 mnd)					135		135
Skatt på rentebærende verdipapir og utlån til verkelig verdi					-18		-18
Totalresultat 31.12.2019	**-**	**-**	**-**	**1.860**	**1.913**	**44.694**	**48.467**
Transaksjoner med eierne							
Kapitalforhøyelse	1.603		48.397				50.000
Kostnader ved kapitalforhøyelsen etter skatt			-1.402				-1.402
Utbetalt utbytte						-14.250	-14.250
Utbetalte renter hybridkapital				-1.975			-1.975
Endring eigne aksjar		-6				-134	-140
Eigenkapital 31.12.2019	**11.103**	**-82**	**46.995**	**40.000**	**27.425**	**441.146**	**566.588**
Eigenkapital 31.12.2017	**9.500**	**-52**	**-**	**-**	**20.241**	**368.995**	**398.684**
Overgang til IFRS 9						10.606	10.606
Omarbeida eigenkapital 01.01.2018	**9.500**	**-52**	**-**	**-**	**20.241**	**379.601**	**409.290**
Resultat etter skatt				1.117		38.443	39.560
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					5.043		5.043
Utlån kunder til verkelig verdi (ECL 12 mnd)					303		303
Skatt på rentebærende verdipapir og utlån til verkelig verdi					-75		-75
Totalresultat 31.12.2018	**-**	**-**	**-**	**1.117**	**5.271**	**38.443**	**44.831**
Transaksjoner med eierne							
Utbetalt utbytte						-6.650	-6.650
Utferding av ny hybridkapital				40.000			40.000
Utbetalt renter på hybridkapitalen				-1.374			-1.374
Skatt på renter hybridkapital				372			372
Kjøp av egne aksjer		-24				-558	-582
Eigenkapital 31.12.2018	**9.500**	**-76**	**-**	**40.115**	**25.512**	**410.836**	**485.887**

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Tal i tusen kroner	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018
Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar		
Netto utbetaling av lån til kundar	(287.050)	(361.763)
Renteinnbetalingar på utlån til kundar	164.481	135.297
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar	270.929	324.908
Renteutbetalingar på innskot frå kundar	(41.626)	(23.383)
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar	30	1
Renteutbetalingar på gjeld til kredittinstitusjonar/renteinnbetalingar på innskot kredittinstitusjonar	2.444	1.713
Endring sertifikat og obligasjonar	(2.689)	(45.925)
Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjonar	3.676	2.629
Netto provisjonsinnbetalingar	12.196	9.478
Verdiendring på finansielle instrument og valuta	716	2.353
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir	-	13.031
Utbetalingar til drift	(44.894)	(58.263)
Betalt skatt	(11.962)	3.889
A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar	**66.252**	**3.967**
Kontantstraum frå investeringsaktivitetar		
Utbetaling ved investering i varige driftsmiddel	(2.468)	(103)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	4.887	578
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir	(44.841)	(13.808)
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir	40.741	(720)
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	1.614	2.971
B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet	**-67**	**-11.083**
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar		
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall gjeld stifta ved utferding av verdipapir	(24.880)	177.498
Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	(29.650)	(25.109)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	27.788	(730)
Innbetaling ved utferding av ansvarleg lån		40.000
Renteutbetalingar på ansvarlege lån	(3.071)	(2.944)
Kjøp og salg av egne aksjer	48.598	(76)
Renter på fondsobligasjon	-	(1.374)
Utbytte til aksjonærar	(1.975)	-
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	(14.250)	(6.650)
C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet	**2.560**	**180.616**
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	**68.744**	**173.500**
Likviditetsbehaldning 1.1	262.177	88.677
Likviditetsbehaldning 31.12	**330.921**	**262.177**
Likvidetsbehaldning spesifisert:		
Kontantar og kontantekvivalentar	14.037	12.077
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	316.884	250.100
Likviditetsbehaldning	**330.921**	**262.176**

NOTE 1 – REKNESKAPSPRINSIPP OG VIKTIGE REKNESKAPSESTIMAT OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGAR

Rekneskapsprinsipp
Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01. – 31.12.2019. 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 omfatter ikkje all informasjon som vert kravd i eit fullstendig årsrekneskap og bør lesast i samanheng med årsregnskapen for 2018.

Viktige rekneskapsestimat og skjønnsmessige vurderingar
Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønnsmessige 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 vedrørande 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 GARANTIAR

I henhold til IFRS9 er banken sine utlån til kundar gruppert i tre steg basert på sannsyn for misleghald (PD) på innrekningstidspunktet samanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. Fordelinga mellom stega vert gjort for det einskilde lån eller engasjement.
Tabellen under spesifiserar endringa i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseførte utlån for kvart steg.

Endringar i tapsavsetningar

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivningar
Tapsavsetningar pr. 01.01.2019 *	**808**	**4.876**	**14.505**	**20.189**
Overføringar:				-
Overføringar frå steg 1 til steg 2	-168	2.458	-	2.290
Overføringar frå steg 2 til steg 3		-108	1.200	1.092
Overføringar frå steg 3 til steg 2	-	6	-	6
Overføringar frå steg 3 til steg 1	-	-	-	-
Overføringar frå steg 2 til steg 1	73	-1.260		-1.187
				-
Nye finansielle eignelutar utferda eller kjøpt	112	42	152	306
Finansielle eignelutar som er fårekna i perioden	-210	-1.307	-772	-2.289
				-
Endringar i modell eller risikoparametre	107	-256	-1.179	-1.328
Andre justeringar	206	112	3.262	3.580
Tapsavsetningar pr. 31.12.2019 *	**928**	**4.563**	**17.168**	**22.659**
Brutto utlån per 31.12.2019	**4.450.372**	**356.631**	**50.183**	**4.857.186**

* inklusive tapsavsetning på garantiar

NOTE 3 – MISLEGHELDE OG TAPSUTSETTE LÅN

Misleghelde engasjement

	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Året 2018
Brutto misleghelde utlån – PM	7.891	8.705	8.705
Brutto misleghelde utlån – BM	34	102	102
Individuelle nedskrivningar	-565	-2.000	-2.000
Netto misleghelde utlån	**7.360**	**6.807**	**6.807**

Andre tapsutsette engasjement

	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Året 2018
Tapsutsette engasjement (ikkje misleghelde) – PM	47.060	19.316	19.316
Tapsutsette engasjement (ikkje misleghelde) – BM	27.747	28.781	28.781
Individuelle nedskrivningar	-16.603	-12.505	-12.505
Netto tapsutsette engasjement	**58.204**	**35.592**	**35.592**

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDAR

Utlån til kundar fordelt på sektor og næring pr. 31.12.2019

Utlån til amortisert kost og til verkeleg verdi over utvida resultat	Brutto utlån	Akkumulert nedskrivning * Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto utlån
Lønstakarar og pensjonistar **	3.873.936	-74	962	7.068	3.865.980
Byggje- og anleggsverksemd	36.841	55	35	-	36.751
Elektrisitet-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	53.506	24	384		53.098
Fagleg og finansiell tenesteyting	58.241	80	9		58.152
Forretningsmessig tenesteyting	69.462	118	279		69.065
Industri og bergverksdrift	24.170	22	329		23.819
Informasjon og kommunikasjon	4.571	8	10		4.553
Jordbruk og tilknytta tenester	36.230	16	31	9.100	27.083
Omsetning og drift av fast eigedom	489.713	409	2.339	1.000	485.965
Overnattings- og serveringsverksemd	35.853	34	57		35.762
Tenesteytende næringer elles	53.813	38	25		53.750
Transport og lagring	1.752	4	3		1.745
Utanrikssjøfart og røyrtransport	21.025	34	1		20.990
Utvikling av byggjeprosjekt	27.394	19			27.375
Vassforsyning, avlaups- og renovasjonsverksemd	421	1			420
Varehandel, reparasjon av motorvogner	70.258	139	99		70.020
Sum utlån balanseført	**4.857.186**	**927**	**4.563**	**17.168**	**4.834.528**
Utlån formidla til Eika Boligkreditt ***	376.647				376.647
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**5.233.833**	**927**	**4.563**	**17.168**	**5.211.175**

Netto utlån til kundar fordelt på kategori per 30.09.2019

	Brutto utlån	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto utlån
Utlån til amortisert kost	1.072.107	489	3.612	10.689	1.057.317
Utlån til verkeleg verdi over OCI	3.785.079	438	951	6.479	3.777.211
Sum netto utlån balanseført	**4.857.186**	**927**	**4.563**	**17.168**	**4.834.528**

** Akkumulerte nedskrivningar er eksklusive avsetning på garantiar og unytta rammekredittar*
*** Akkumulerte nedskrivningar i steg 1 for lønstakarar og pensjonistar er negativ grunna ompostering ved årsslutt.*
**** Nedskrivningar på utlån formidla til Eika Boligkreditt inngår som del av nedskrivningane på ordinære lån.*

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Året 2018
Opptent eigenkapital	441.146	410.836	410.836
Overkursfond	46.995	-	-
Utjevningsfond	-	-	-
Annan eigenkapital	27.425	25.512	25.512
Innbetalt aksjekapital	11.021	9.423	9.423
Gåvefond	-	-	-
Sum eigenkapital	**526.587**	**445.771**	**445.771**
Avsett utbytte	-15.542	-14.250	-14.250
Frådrag for forsvarleg verdsetting	-318	-308	-308
Frådrag i rein kjernekapital	-13.845	-14.961	-14.961
Rein kjernekapital	**496.882**	**416.252**	**416.252**
Fondsobligasjonar	50.500	54.000	54.000
Frådrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	**547.382**	**470.252**	**470.252**
Ansvarleg lånekapital	60.000	40.000	40.000
Frådrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	**60.000**	**40.000**	**40.000**
	-	-	
Netto ansvarleg kapital	**607.382**	**510.252**	**510.252**

	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vekta verdi)			
Statar	-	-	-
Lokal regional myndigheit	20.784	11.429	11.429
Offentleg eigde føretak	-	-	-
Institusjonar	5.930	33.190	33.190
Føretak	277.539	295.173	295.173
Massemarknad	-	-	-
Pantsikkerheit eigedom	1.971.910	1.975.938	1.975.938
Forfalne engasjement	6.824	6.833	6.833
Høgrisiko engasjement	-	-	-
Obligasjonar med fortrinnsrett	7.553	6.341	6.341
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	48.682	14.833	14.833
Andelar verdipapirfond	-	-	-
Eigenkapitalposisjonar	53.152	46.265	46.265
Øvrige engasjement	277.892	144.995	144.995
CVA-tillegg	362	19	19
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	**2.670.630**	**2.535.016**	**2.535.016**
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	190.721	175.616	175.616
Berekningsgrunnlag	**2.861.351**	**2.710.632**	**2.710.632**
Kapitaldekning i %	**21,23 %**	**18,82 %**	**18,82 %**
Kjernekapitaldekning	**19,13 %**	**17,35 %**	**17,35 %**
Rein kjernekapitaldekning i %	**17,37 %**	**15,36 %**	**15,36 %**
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	71.534	67.766	67.766
Motsyklisk buffer (2,5 %)	71.534	67.766	67.766
Systemrisikobuffer (3,00 %)	85.841	81.319	81.319
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	228.908	216.851	216.851
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	128.761	121.978	121.978
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	139.214	77.423	77.423

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.

	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018
Rein kjernekapital	504.551	425.236
Kjernekapital	558.189	482.902
Ansvarleg kapital	622.145	526.466
Berekningsgrunnlag	3.020.371	2.866.476
Kapitaldekning i %	**20,60 %**	**18,37 %**
Kjernekapitaldekning	**18,48 %**	**16,85 %**
Rein kjernekapitaldekning i %	**16,70 %**	**14,83 %**
Uvekta kjernekapitalandel i %	**9,05 %**	**8,13 %**

NOTE 6 – GJELD STIFTA VED UTFERDING AV VERDIPAPIR

	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Året 2018
Sertifikat, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Obligasjonar, nominell verdi + påløpte renter	1.277.056	1.301.276	1.301.276
Tilbakekjøpte obligasjonar	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	660	660
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	**1.277.056**	**1.301.936**	**1.301.936**
Gjennomsnittleg rente ved periodeslutt	2,32 %	2,05 %	2,05 %

	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Året 2018
Ordinær ansvarleg lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	-	-	-
Evigvarande ansvarleg lånekapital, nominell verdi + påløpte renter	69.092	40.130	40.130
Fondsobligasjonar, nominell verdi + påløpte renter	73.790	75.512	75.512
Amortisert over-/underkurs	-	1.543	1.543
Sum ansvarleg lånekapital og fondsobligasjonslån	**142.882**	**117.185**	**117.185**
Gjennomsnittleg rente ved periodeslutt	5,25 %	3,87 %	3,87 %

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.10.2019	Emitert	Forfalt/ innløyst	Øvrige endringar	Balanse 31.12.2019
Obligasjonsgjeld	1.276.982			74	1.277.056
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	**1.276.982**	**-**	**-**	**74**	**1.277.056**
Ansvarlege lån	40.146	60.000	-31.000	-54	69.092
Fondsobligasjonar	76.267			-2.477	73.790
Sum ansvarleg lån og fondsobligasjonar	**116.413**	**60.000**	**-31.000**	**-2.531**	**142.882**

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.10.2018	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2018
Obligasjonsgjeld	1.402.206		-100.000	-270	1.301.936
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	**1.402.206**	**-**	**-100.000**	**-270**	**1.301.936**
Ansvarlege lån	40.130				40.130
Fondsobligasjonar	77.307			-252	77.055
Sum ansvarleg lån og fondsobligasjonar	**117.437**	**-**	**-**	**-252**	**117.185**

NOTE 7 – FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI, VERDSETJINGSNIVÅ

4. kvartal 2019

	NIVÅ 1	*NIVÅ 2*	*NIVÅ 3*	Sum
Verdipapirer frivillig klassifisert til verkeleg verdi				
Aksjar				-
Pengemarknadsfond				-
Verdipapir tilgjengeleg for sal				
Aksjar			65.178	65.178
Obligasjonar	194.101	58.241		252.342
Rentebytteavtalar brukt for sikring		1.819		1.819
Sum	**194.101**	**60.060**	**65.178**	**319.339**

Avstemming av nivå 3	
Inngåande balanse 01.01	58.342
Realisert vinst/tap	468
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	592
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat	1.676
Investering	44.841
Sal	(40.741)
Utgåande balanse	**65.178**

4. kvartal 2018

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapir frivillig klassifisert til verkeleg verdi				
Aksjar		-	58.342	58.342
Pengemarknadsfond				-
Verdipapir tilgjengeleg for sal				-
Aksjar				-
Obligasjonar	249.653			249.653
Rentebytteavtalar brukt for sikring	-	2.883	-	2.883
Sum	**249.653**	**2.883**	**58.342**	**310.878**

Avstemming av nivå 3	
Inngåande balanse 01.01	57.372
Realisert vinst/tap	3.424
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet	(2.963)
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat	1.172
Investering	13.808
Salg	(14.471)

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 eigne estimat.

Spesifikasjon av obligasjons-, fonds- og aksjeportefølje

Obligasjonsportefølje	**31.12.2019**	**31.12.2018**
Utstedarkategori	*Bokført verdi*	*Bokført verdi*
Stat / statsgaranterte	50.787	74.820
Kommune / fylke	103.921	82.251
Bank og finans	22.106	29.173
Obligasjonar med fortrinsrett	75.528	63.409
Sum obligasjonsportefølje	**252.342**	**249.653**

Aksjeportefølje	**31.12.2019**		**31.12.2018**	
Namn	*Tal aksjar*	*Bokført verdi*	*Tal aksjar*	*Bokført verdi*
SDC	2.713	1.385	2.971	1.519
Eika Gruppen	47.481	7.003	43.859	5.373
Eksportfinans	1.050	20.013	1.050	20.013
Gjensidige Forsikring			3.253	440
Eika BoligKreditt	6.281.006	26.136	5.411.709	22.729
VIPPS (BANK ID Norge)			1.475	5.837
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	-	2.264	-	1.171
Eiendomskreditt	8.212	1.000	8.212	1.000
Eika VBB AS	1.648	6.522	-	-
Verdi Visa C konvertible via VNH1	31	595		
Sum aksjeportefølje		**65.178**		**58.342**

NOTE 8 – VERKELEG VERDI AV FINANSIELLE EIGNELUTAR OG FORPLIKTINGAR

	4. kvartal 2019		4. kvartal 2018	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Finansielle eignelutar				
Kontantar og fordringar på sentralbankar	14.037	14.037	12.077	12.077
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	316.884	316.884	250.100	250.100
Utlån til kundar	4.834.528	4.834.528	4.549.933	4.549.933
Renteberande verdipapir	252.342	252.342	249.653	249.653
Finansielle derivat	1.819	1.819	2.883	2.883
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	65.178	65.178	58.342	58.342
Sum finansielle eignelutar	**5.484.788**	**5.484.788**	**5.122.989**	**5.122.989**
Finansielle forpliktingar				
Gjeld til kredittinstitusjonar	30	30	1	1
Innskot frå kundar	3.523.937	3.523.937	3.253.008	3.253.008
Gjeld oppteke ved utferding av obligasjonar	1.277.056	1.284.822	1.301.936	1.303.856
Ansvarleg lånekapital	69.092	59.939	40.130	39.103
Fondsobligasjonskapital	35.764	40.239	36.939	76.798
Sum finansielle forpliktingar	**4.905.880**	**4.908.967**	**4.632.013**	**4.672.765**

NOTE 9 – AKSJAR

Dei 20 største aksjonærane:

4. kvartal 2019

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	209.229	9,42 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	115.641	5,21 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
HAUGALAND KRAFT PENSJONSKASSE	64.069	2,89 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52.659	2,37 %
ANDERS VAKSDAL	41.145	1,85 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
LIMONE AS	34.600	1,56 %
SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE	31.000	1,40 %
KRISTIAN HODNE AS	27.300	1,23 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	25.641	1,15 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH. RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
FJORDSYN AS	19.040	0,86 %
HAAKEN FOSSEN	18.201	0,82 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.556	0,75 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
IVAR GJØSTEIN	14.420	0,65 %
Sum 20 største	**910.510**	**41,00 %**
Øvrige aksjonærar	1.310.002	59,00 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	**2.220.512**	**100,00 %**

Tal aksjar: 2.220.512

Aksjen sin matematiske verdi var ved utgangen av 4. kvartal: kr 237,15

Børskurs ved utgangen av 4. kvartal: kr 156,00

4. kvartal 2018

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	189.980	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 %
WERGELAND HOLDING AS	31.413	1,65 %
SPAREBANK 1 SR-BANK PENSJONSKASSE	31.000	1,63 %
ANDERS VAKSDAL	30.050	1,58 %
KRISTIAN HODNE AS	27.116	1,43 %
SKOGSBORG 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	16.600	0,87 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	15.392	0,81 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	15.376	0,81 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,79 %
HAUKÅS KONSULENTENE AS	15.000	0,79 %
HAAKEN FOSSEN	13.935	0,73 %
Sum 20 største	**802.055**	**42,21 %**
Øvrige aksjonærar	1.097.945	57,79 %
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. 234,66

Børskurs ved utgangen av 3. kvartal: kr. 135,-

NYKKELTAL

Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Året 2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	44,6 %	50,7 %	50,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-2,4 %	-7,8 %	-7,8 %
Eigenkapitalavkastning*	10,3 %	9,6 %	9,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,3 %	9,8 %	9,8 %
Innskotsmargin hittil i år	0,4 %	0,3 %	0,3 %
Utlånsmargin hittil i år	1,9 %	2,0 %	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	20,2 %	20,8 %	20,8 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	8,9 %	10,5 %	10,5 %
Innskotsdekning	72,6 %	71,2 %	71,2 %

** EK-avkastning etter berekna skatt - Annualisert*

Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert	2019	2018	2018
Soliditet			
Rein kjernekapitaldekning	17,4 %	15,4 %	15,4 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	17,4 %	17,4 %
Kapitaldekning	21,2 %	18,8 %	18,8 %
Leverage ratio	9,7 %	8,9 %	8,9 %
Likviditet			
LCR	440	288	288
NSFR	124	125	125