

Årsmelding og rekneskap 2020



Innhold:

Side	3	Årsmelding 2020
Side	21	Resultatrekneskap 2020
Side	22	Balanse 2020
Side	23	Kontantstrømoppstilling
Side	24	Eigenkapitaloppstilling
Side	25	Notar
Side	65	Nykkeltal
Side	67	Meldingar
Side	74	Tillitsvalde

Årsmelding 2020

Banken sitt 122. rekneskapsår

Bankåret

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har gleda av å kunna leggja fram rekneskap for 2020, banken sitt 122. rekneskapsår. Rekneskapen syner at banken er ein solid lokalbank med god underliggjande drift i eit krevjande år med covid-19-pandemien.

Resultatet fall med 12,4 mill. kr samanlikna med 2019. Dette skuldast eingongseffektar knytt til byte av datasentral frå SDC til TietoEVERY med 6,0 mill. kr, auka nedskrivningar på utlån med 5,0 mill. kr med bakgrunn i større økonomisk usikkerheit knytt til pandemien og 1,1 mill. kr i auka IKT-kostnader. Vidare er netto rente- og kredittprovisjonsinntekter redusert med 4,7 mill. kr samanlikna med 2019. Hovuddelen av dette skuldast førtidig nedsetjing av utlånsrentene i høve til innskotsrenter i 2. kvartal 2020. Banken har sett eit auka press på rentenettoen utover i 2020. Dette er ei fylgje av det svært låge rentenivået som har vore etter utbrotet av pandemien i mars 2020, og der rentene på ein del av innskota ikkje har kunne reduserast like mykje som reduksjonen i utlånsrentene.

Personalkostnadane er redusert med 0,3 mill. kr, og netto andre provisjonsinntekter er på same nivå som 2019. Netto provisjonsinntekter frå sal av forsikrings- og spareprodukt auka med 0,2 mill. kr, medan netto verdiendring på finansielle instrument er redusert med 0,2 mill. kr.

Sterkare og meir synleg satsing på gode forsikrings- og spareprodukt frå Eika gjev resultat. Styret har som mål at banken ved framleis sterk satsing på god og menneskeorientert rådgjeving til private og bedrifter skal auka desse inntektene vidare.

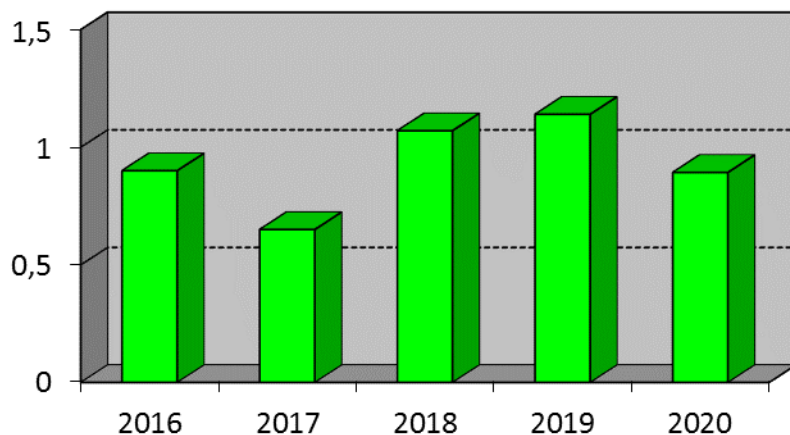
Rentemarginen er på 1,61 %, og det er ned 0,20 %-poeng frå 2019. Veksten i utlåna bremsa kraftig opp i 2. kvartal, og enda samla på 1,0 %. Dette er ein betydeleg nedgang frå åra tidlegare, og skuldast effektane pandemien har fått i vårt hovudmarknadsområde. Både privatmarknads- og bedriftskundane auka sparinga kraftig i 2020, og samla vekst i innskota var på 391 mill. kr (11,1 %).

Etter bokførte netto tap og nedskrivningar på utlån med 7,5 mill. kr syner banken eit resultat før skatt for 2020 på 43,1 mill. kr, mot 60,5 mill. kr i 2019.

I prosent av gjennomsnittleg rådveldekapital (GFK) utgjer resultat før skatt 0,76 % i 2020 mot 1,14 % i 2019. Eigenkapitalavkastninga etter skatt gjekk ned frå 9,6 % til 6,1 % i same periode.

Styret er nøgd med banken si samla utvikling i eit krevjande år. Banken har klart å oppretthalde god service og oppfylgging av kundane i den pågåande covid-19-situasjonen, og lever opp til visjonen som **-ein god medspelar-** i både oppgangstider og nedgangstider.

Driftsresultat i % av gj.sn. rådvældekapital



Banken gjennomfører årleg kundemålingar, og under ei kundemåling i 2020 scora banken best av om lag 60 lokalbankar i Eika Alliansen. Jonny Nordøy, som er bedriftsrådgjevar og ekspert på kunderselasjonsmålingar i Kantar TNS, uttalte fylgjande om resultatata i kundeundersøkinga:

«Har Vekselbanken Norges mest fornøyde og lojale kunder? Mye tyder på det, ifølge bedriftsrådgiver Jonny Nordøy i Kantar Norge. På vegne av Eika Alliansen har han samlet inn tilbakemeldinger fra over 35 000 kunder. Det er skyhøyt nivå blant de beste bankene i Alliansen, men for tredje året på rad troner Vekselbanken på toppen av listen. Vi gjennomfører også undersøkelser blant kunder av konkurrerende banker, sier Jonny Nordøy. Så langt har jeg til gode å se så gode tilbakemeldinger for konkurrerende banker som det Vekselbanken får. Så hvorfor har Vekselbanken så fornøyde og lojale kunder? Det kan oppsummeres i to ord: Kundeomsorg og tillit. Kundene føler seg særdeles godt ivaretatt. Banken oppleves som tilgjengelig og hjelpsom, og de aller fleste kundene synes bankhverdagen er enkel og problemfri. Kundene er trygge på at bankens ansatte bryr seg om dem og vil dem det beste. De stoler på at banken har hovedfokus på kundens – og lokalsamfunnets – beste.»

Banken sin kapital- og likviditetssituasjon er god. Etter foreslått utbytte endar rein kjernekapital på 528 mill. kr. Med eit berekningsgrunnlag på 2.954 mill. kr, utgjer dette ei rein kjernekapitaldekning på 17,87 %. Netto ansvarleg kapital er 628 mill. kr, som med same berekningsgrunnlag utgjer ei samla kapitaldekning på 21,25 %. Oppnådde kapitaldekningsprosentar ligg godt over minstemåla styresmaktene har sett, og også over eigne målsetjingar inklusive internt berekna pilar 2-tillegg og ein styringsbuffer på minimum 1 %-poeng. Ved årsskiftet rapporterer banken Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 560 %, som er godt over vedtekne minstekrav på 100 %. Banken sin Net Stable Funding Ratio (NSFR) er på 130 % på same tidspunkt.

Økonomien i landet vårt

2020 var året som lærde oss å takla det uventa. Delar av norsk økonomi vart stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. Ein kamp som vart ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge fall med om lag tre prosent, til tross for at Norges Bank kutta si signalrente, foliorenta, til null. Regjeringa la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre ein sterkare nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarknaden vart prega av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheita steig frå 3,9 % ved inngangen av året til 5,2 % i året sitt siste kvartal, ifylgje Statistisk Sentralbyrå.

Overskotet i utanrikshandelen med varer og tenester enda på 10 milliardar kroner, det svakaste overskotet sidan slutten av 1980-talet. I løpet av året var det enorme svingingar i oljeprisen og kronekurs. Oljeprisen, målt ved Brent Blend, fall til under 25 USD per fat på det lågaste, men henta seg inn til over 50 USD per fat mot slutten av året. Rentenedgang og svakare utanriksøkonomi prega valutamarknaden. Kronekursen viste usedvanleg stor volatilitet. På det svakaste var kronekursen meir enn 20 % ned frå inngangen av året. I sum enda 2020 med ein gjennomsnittleg kronekurs som var 6,7 % svakare enn året før, målt mot I-44 indeksen.

Bustadmarknadane var gjennomgåande sterke i 2020 med ein vekst på landsbasis på 3,9 % som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noko som peikar mot eit sterkt bustadår i 2021. Det er likevel store regionale og lokale skilnader.

Kredittmarknadane vart ramma av den økonomiske nedgangen, men vart hjulpen av myndigheitene sine tiltak for å auka den økonomiske veksten. Kredittveksten heldt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 % for hushaldningar, og 3,6 % for ikkje- finansielle føretak i fjerde kvartal.

Myndigheitene si inngripen med rentekutt og ulike støtteordningar bidrog til at tal konkursar vart helde nede. I året per november var det 3240 konkursar, ned frå 3700 i same periode i 2019.

Utsikter for 2021

Utsiktene for norsk økonomi i 2021 er gode, forutsett at kampen mot smitte og for vaksinerings av befolkninga mot covid-19 går som planlagt, både heime og ute. Våre handelspartnarar reknar me med får ein robust konjunkturoppgang i løpet av året, noko som vil hjelpe råvareprisar og gje Noreg ei markert betring i utanrikshandelen.

BNP-veksten her heime er venta å hente inn det tapte frå 2020, men arbeidsledigheta vil truleg halde seg på eit klart høgare nivå enn før koronapandemien kom til Noreg.

Løns- og prisveksten er venta å halde fram og vera moderat. Dette gjev Norges Bank moglegheit til å halde si foliorente uendra ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkare enn den var i fjor. Nok eit argument for uendra rente ut året.

Kredittveksten er venta å halde seg på eit moderat nivå, då investeringsbehovet i næringslivet framleis vil vera prega av koronapandemien, medan hushaldningane sitt låneopptak vert avgrensa av beskjeden lønsvekst, og av ei vedvarande streng bustadlånforskrift. Bustadprisane vil truleg veksa om lag i same takt som fjoråret.

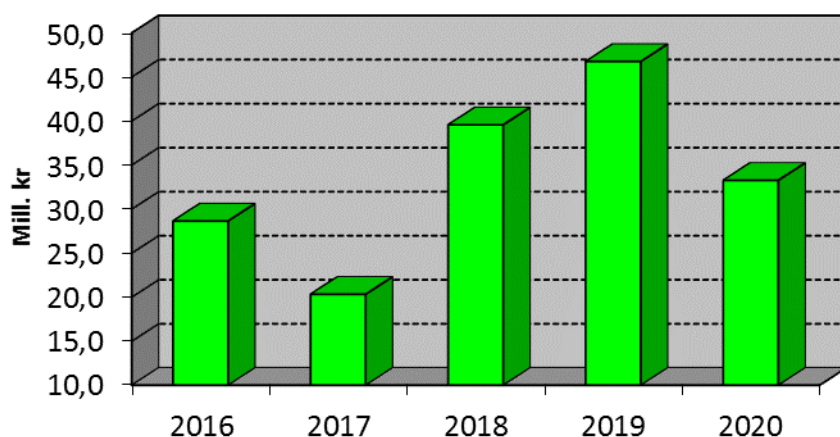
Finanspolitikken vil verta prega både av tiltak for å hjelpe hushaldningar og bedrifter gjennom det som forhåpentlegvis er koronakrisa sin siste fase, og av det føreståande Stortingsvalet. Det er forventa at regjeringa gjev den nødvendige støtta til at norsk økonomi kan snu frå krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

Vekselbanken i 2020

Årsoverskotet

Banken sitt årsresultat for 2020 er noko ned frå rekordåra 2019 og 2018. Etter skattekostnad på 9,8 mill. kr er resultatet for rekneskapsåret 33,3 mill. kr.

Utvikling i årsresultat



Etter verdiendring på obligasjonar og anleggsaksjar ført over utvida resultat, er det samla ført verdijusteringar av postar som ikkje vert reklassifisert over resultatet med verdiendring over eigenkapitalen på 1,5 mill. kr. Etter desse justeringane vert totalresultatet 34,8 mill. kr i 2020 mot 48,5 mill. kr i 2019.

Styret rår til at overskotet vert nytta slik:

Utbytte (kr 10,30 pr. aksje)	kr 22.871.274	
Res. tilordna hybridkap.	kr 1.900.555	
Res. tilordna aksjeeigarar	<u>kr 8.484.003</u>	
Sum overføring og disposisjonar		<u>kr 33.255.832</u>

Finansdepartementet har i brev til Finanstilsynet datert 20. januar 2021 klargjort at norske bankar må halde samla utbytte innanfor maksimalt 30 % av akkumulert årsresultat for åra 2019 og 2020 fram til 30. september 2021. Styret i Vekselbanken varsla i børs melding 15. desember 2020 at det ikkje vart delt ut utbytte for 2019.

Styret har vurdert banken sin soliditet, og gjennomført stresstestar som syner konsekvensar av negative scenario på banken sin kapitalsituasjon. Med bakgrunn i dette og føringar frå myndigheitene gjer styret i banken framlegg om å utbetala kr 10,30 i utbytte pr. aksje for 2020. Utbyttet på kr 10,30 i år gjev eit utdelingsforhold sett mot årsresultata akkumulert for 2019 og 2020 på 30 %. Isolert for årsresultatet i 2020 er utdelingsforholdet 73 %. Det gjev ei direkte avkastning på 6,4 % rekna mot børs kurs 31.12.2020 på kr 160,00.

Styret stadfestar at grunnlaget for vidare drift er til stades, og at rekneskapen er gjort opp under denne føresetnaden. Etter styret si meining gjev årsrekneskapen og årsmeldinga rett oversikt over gjelda og eignelutane til banken, den finansielle stillinga og resultatet.

Netto renteinntekter

Ved utgangen av 2020 vart netto rente- og kredittprovisjonsinntekter redusert med 4,7 mill. kr til 91,6 mill. kr, mot 96,3 mill. kr i 2019. Rentenettoen i 2020 er 1,61 % av GFK, og det er ned frå 1,81 % i 2019.

Netto provisjonsinntekter

Netto provisjonsinntekter har i 2020 auka med 0,2 mill. kr til 12,4 mill. kr. Hovuddelen av auken skuldast auke i sal av forsikring gjennom Eika Forsikring. Ved framleis fokus på sal av forsikringsprodukt vil netto provisjonsinntekter framleis auka i åra som kjem.

Inntekter frå verdipapir og derivat

Banken sin portefølje av obligasjonar og anleggsaksjar er etter IFRS klassifisert til "Verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat". Alle verdiendringar frå instrumentet vert ført over utvida resultat. Verdiendringar for aksjane vert ikkje resirkulert over det ordinære resultat med etterfylgjande frårekning av eigneluten, medan verdiendringar for obligasjonane vert resirkulert. Sjå note 2 Rekneskapsprinsipp.

For detaljar knytt til postar under utvida resultat, sjå note Eigenkapitaloppstilling.

Banken sin likviditetsportefølje i sertifikat og obligasjonar samt innskot i andre bankar har ein marknadsverdi ved årsskiftet på 798 mill. kr, ein auke på 271 mill. kr i 2020.

Banken har ikkje lenger handelsportefølje i enkeltaksjar, og heller ikkje aksjeplasseringar i fond. Samla utbytte på anleggsaksjar er vel 3,1 mill. kr mot 1,6 mill. kr i 2019.

Porteføljen av anleggsaksjar bokført til verkeleg verdi ved årsskiftet er på 62,0 mill. kr. Sjå elles note 29 til rekneskapen.

Driftskostnader

Samla driftskostnader syner ein auke i 2020 på 7,1 mill. kr, til 56,1 mill. kr. Vekselbanken børsmedle 18. desember 2020 at banken saman med ei rekkje andre bankar i Eika Alliansen har inngått avtale med TietoEVRY, og TietoEVRY vert med dette banken sin nye framtidige leverandør av kjernebankløysingar. Samtidig er avtalen med noverande leverandør SDC sagt opp i 2020. Samla kostnader for konverteringa er estimert til 11,3 mill. kr, og av dette er 6,0 mill. kr kostnadsført i 4. kvartal 2020. Øvrige kostnader er planlagt kostnadsført i perioden 2021 – 2023. Samla årleg innsparing når banken har skifta kjernebankleverandør er førebels estimert til 4 mill. kr årleg.

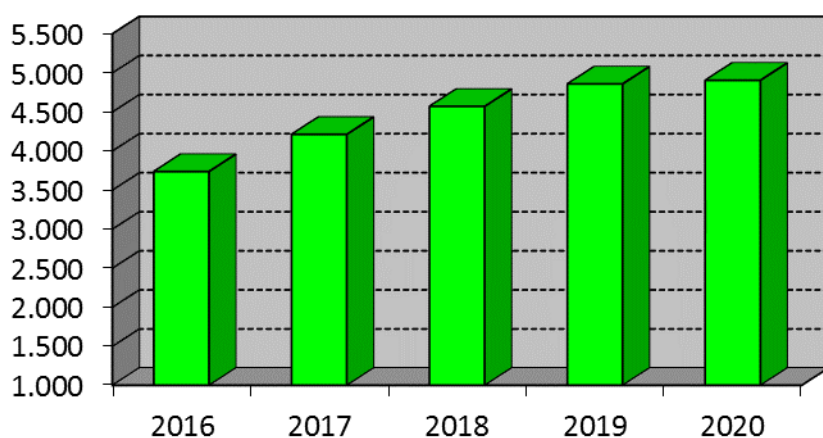
Elles skuldast auka kostnader i 2020 høgare IKT-kostnader samanlikna med 2019. Lønn og andre personalkostnader er redusert med 0,3 mill. kr.

Utlån

Bedriftskundar vert klassifiserte etter inntening, eigenkapital og verdi av deponert trygd. Privatkundar vert klassifiserte etter inntening og verdi på deponert trygd. Retningslinjer for kredittgjeving krev at ein skal ta omsyn til risiko ved prising av utlån. Låg risiko vert prisa lågare enn høg risiko.

Banken hadde ein utlånsvekst på 1,0 %, noko som er betydeleg lågare vekst enn banken har hatt dei siste åra. Dette skuldast effektane covid-19-situasjonen har fått i vårt hovudmarknadsområde. Reiselivet har vore ei viktig vekstnæring dei siste åra, og med store ringverknader for tilflytting, handel og aktivitet i fleire bransjar. Her vart det bråstopp for dei utanlandske turistane i mars 2020, og vekst i innanlandsturistar har ikkje kompensert for dette. Ved årsskiftet er brutto utlån til kundar på eiga bok 4.904 mill. kr, ein auke på 47 mill. kr i løpet av året. Banken har redusert netto utlånsportefølje i Eika Boligkreditt AS (EBK) med 33 mill. kr. Dette gjev ein samla utlånsvekst i 2020 på 14 mill. kr, eller 0,3 %. Utlånsportefølja formidla gjennom EBK er på 343 mill. kr, eller 6,5 % av banken sine samla utlån, noko som er lite samanlikna med andre samanliknbare bankar. Dette gjev Vekselbanken eit godt utgangspunkt til vidare vekst.

Utlånsutviklinga



Totalt fordeler brutto utlån seg med 79,4 % på privatkundemarknaden og 20,6 % på bedriftskundemarknaden. Sjå elles note 6, 7, 10 og 12.

Nedskrivningar på utlån

Banken bokfører netto nedskrivningar for tap i 2020 med 7,5 mill. kr mot 2,5 mill. kr i 2019.

Summen av netto misleghaldne engasjement i prosent av netto utlån er 0,42 % i 2020, og det er opp frå 0,15 % i 2019. Framleis er det låge nivå. Styret kjenner seg trygg på at nedskrivningane som er føreteke på utlån er tilstrekkelege ut frå den risiko som ligg i engasjementa, og den spesielle covid-19-situasjonen.

Nedskrivning for tap vert vurdert når eit engasjement er misleghalde i 30 dagar ved manglande innbetaling, eller når kunden sin økonomiske situasjon tilseier at tap kan verta pårekna. Banken arbeider kontinuerleg med å unngå tap på utlån. Gjennom året har banken medverka til nyinvesteringar og også hjelp og støtte i form av bl.a. statsgaranterte lån til dei som har møtt ein utfordrande likviditetssituasjon under covid-19. Det er innvilga 28,8 mill. kr i statsgaranterte lån fordelt på tolv lån. Alle nye kredittar etter covid-19-utbrotet er objektivt vurdert i høve til risikoen det kan påføre banken i lys av auka økonomiske usikkerheiter. For vidare spesifisering av tap på utlån og garantiar og banken sine tapsnedskrivningar, vert det vist til note 8, 9, 11 og 13.

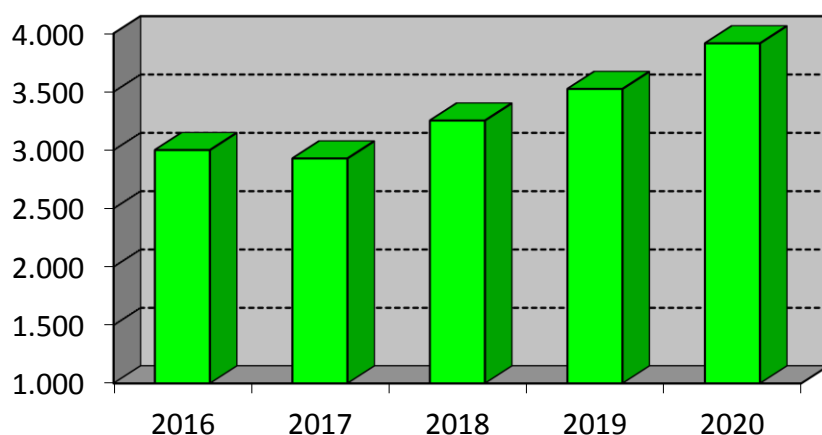
Garantiar

Banken har ved årsskiftet eit samla garantiansvar overfor kundar på 119,6 mill. kr. Vidare stiller banken garanti overfor Eika Boligkreditt AS på 6,2 mill. kr i samsvar med standardavtale for eigarbankane i Eika Boligkreditt AS. Garantiar fordelt etter garantitype er spesifisert under note 40.

Innskot

I etterkant av utbrotet av covid-19 i mars auka innskota betydeleg i løpet av 2020. Auken i innskot det siste året har vore 391 mill. kr, eller 11,1 %.

Innskotsutviklinga



Ved utgangen av 2020 har banken ei innskotsdekning (innskot i prosent av brutto utlån) på 79,8 %, mot 72,6 % på same tid året før. Sjå elles note 34.

Likviditet

Banken sin likviditetssituasjon er god. Samla for året har banken redusert seniorobligasjonsgjelda med 126 mill. kr. Banken fornya i januar 2020 obligasjonsgjeld som hadde forfall i mars 2020. Tilgangen på likviditet har vore god trass i covid-19-situasjonen. Framtidige forfall er godt spreidd dei neste fem åra. Som medeigar i Eika Boligkreditt AS har banken tilgang på konkurransedyktig bustadfinansiering med både flytande og fast rente. Banken har høve til å kanalisere framtidig utlånsvekst gjennom denne kanalen, og har såleis eit godt alternativ til ekstern finansiering.

Styresmaktene har innført eit minstekrav på 100 % for indikatoren Liquidity Coverage Ratio (LCR). Banken rapporterer LCR ved årsskiftet på 560 %, og ein Net Stable Funding Ratio (NSFR) på 130 %.

Eigenkapitalen

Bokført eigenkapital auka frå 566,6 mill. kr til 599,6 mill. kr i 2020. Banken styrka kapital situasjonen gjennom tillagd overskotet av god drift i 2019 og 2020 på samla 33,4 mill. kr. Samstundes vart berekningsgrunnlaget til banken (nemnaren i kapitaldekningsbrøken) auka med vel 93 mill. kr. Samla auka rein kjernekapitaldekning (ikkje konsolidert) frå 17,37 % i 2019 til 17,87 % i 2020. Banken innfridde ein fondsobligasjon på 35 mill. kr i mai 2020, og denne var utferda i

2010 etter gammalt regelverk. I henhold til overgangsreglar for utfasing av kjernekapitalinstrument etter gammalt regelverk, vart berre 20 % av pålydande rekna som kjernekapital ved tidspunktet for innfriing. For detaljar sjå note Eigenkapitaloppstilling.

Etter tilførsel av resultatet i år har banken rein kjernekapital på 528 mill. kr. Med eit berekningsgrunnlag på 2.954 mill. kr. Netto ansvarleg kapital er 628 mill. kr, som med same berekningsgrunnlag utgjer ei samla kapitaldekning på 21,25 %. Oppnådde kapitaldekningsprosentar ligg godt over dei regulatoriske minstekrava inkl. bufferkrava ved utgangen av 2020. Bankens sin uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,6 %. Dette er godt over minstekravet på 5 %. Sjå elles note 4.

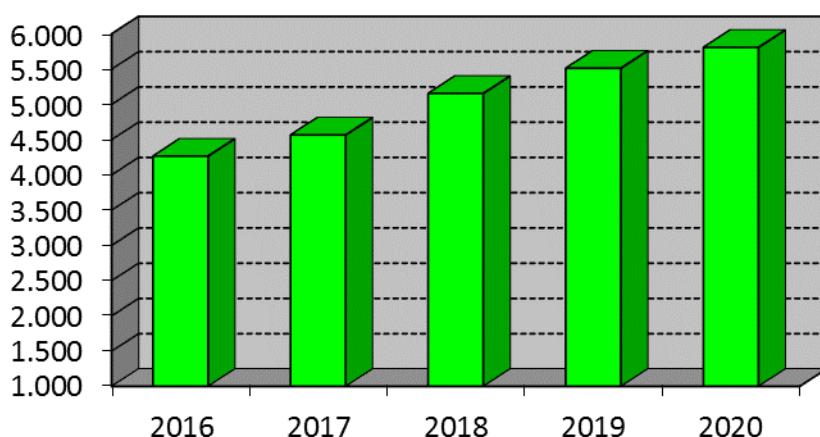
Banken står godt rusta til å møte både dagens og forventa framtidige minstekrav til kapitaldekning. Samstundes vil ein også ha handlingsrom til å vera ein god medspelar i å bidra til ytterlegare vekst og utvikling for eksisterande og nye kundar.

Frå 01.01.2018 rapporterer banken konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til bankens sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Bankens si konsoliderte kapitaldekning er 20,47 % ved utgangen av 4. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 18,43 % og 17,05 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 8,90 %.

Rådveldekapitalen

Samla rådveldekapital ved utgangen av året er 5.806 mill. kr, ein auke på 295 mill. kr eller 5,4 % samanlikna med utgangen av 2019.

Utvikling i rådveldekapital



Banken har ingen konkrete planar om aktivt å tilby tenester utanfor vårt naturlege marknadsområde, sjølv om veksten har vore avgrensa i 2020. Det er grunn til å tru at veksten vil ta seg opp når landet opnar opp att etter covid-19-pandemien. Bankens held fram satsinga si på å vera ein menneskeorientert bank, slik at kundar som ynskjer det, lett skal ha tilgang til ein av våre rådgjevarar for råd og rettleiing, samt utføring av alle banktenester.

Gjennom vårt eigarskap i Eika Gruppen AS, satsar banken saman med dei vel 60 andre lokalbankane stort på den digitale utviklinga. Mobilbanken og andre digitale løysingar vert vidareutvikla med gode løysingar for enkel betaling og lettfatteleg informasjon. Det vert lagt ned monalege ressursar i dialog med kundar og ekspertar for å få fram gode kundevenlege løysingar. Dei elektroniske betalingsløysingane våre er enkle og rasjonelle, og største delen av betalingane gjennom banken vert utført av kundane sjølve. Gjennom eigarskapen i Vipps AS og samarbeid i Eika Alliansen, ligg det også til rette for å kunne tilby nye løysingar med utgangspunkt i PSD 2 (Payment Services Directive 2). Dette vil komma kundane til gode, og det syner verdien av at ein held fram med å samarbeida om gode fellesløysingar innan bank- og finansbransjen.

Eika Gruppen – finanskonsernet som styrkjer lokalbanken

Vekselbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein av vel 60 lokalbankar i Eika Alliansen. Eika Gruppen sitt strategiske fundament er å styrkja lokalbankane. Bankane i Eika Gruppen utgjer ei av dei største finansgrupperingane i Noreg, med ein samla rådveldekapital (inkludert Eika Boligkreditt) på over 450 mrd. kr og om lag 850.000 kundar og vel 3.000 tilsette.

Lokalbankane, Eika Banksamarbeidet, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjer Eika Alliansen. Lokalbankane i Eika Alliansen har ein sterk og lokal posisjon med sin nærleik til kundane, og har medverka til økonomisk utvikling og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Dei lokale bankane i Eika Alliansen har fullt sjølvstende og styrer sjølv sin eigen strategi og si lokale merkevare. Lokalbankane sitt viktigaste konkurransefortrinn er nærleik og personleg engasjement for kundane, samt inngåande kunnskap om lokalsamfunnet. Lokalbankane i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytarar til vekst og utvikling for både privatpersonar og norsk samfunns- og næringsliv. Lokalbankane i Eika Alliansen har blant landet sine mest tilfredse kundar både i person- og bedriftsmarknaden. Med 200 bankkontor i 148 kommunar representerer lokalbankane ein viktig aktør i norsk finansnæring og medverkar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen utgjer finanskonsernet i Eika Alliansen og har som visjon «Vi styrkjer lokalbanken». Konsernet si kjerneverksemd er tenesteleveransar til lokalbankane og kundane deira. Eika Gruppen utviklar og leverer tenester som støttar opp under stabil og effektiv bankdrift, saman med løysingar og kompetanse som skal sikra vidare vekst og utvikling i bankane, lokalsamfunna og ikkje minst for kundane. Dette betyr at Eika Gruppen konkret leverer komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IKT, betalingsformidling og digitale tenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har eit profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressursar i utvikling av nye digitale løysingar for lokalbankane og deira kundar.

Produktselskapa i Eika Gruppen; Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring - leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande konsept. Utover desse leveransane gjev Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling gjennom Eika Skolen, verksemdsstyring med Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg til desse fellestenestene arbeider Eika Gruppen for medlemsbankane innan område som berekraft, kommunikasjon, marknad og merkevare saman med næringspolitikk for å ivareta bankane sine næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante styresmakter. Dei samla leveransane frå Eika Gruppen sikrar lokalbankane si konkurransekraft, slik at dei kan byggja vidare på sin sterke lokale posisjon i eige marknadsområde.

Eika Boligkreditt (EBK) er ein del av Eika Alliansen, og er direkte eigd av 62 lokalbankar og OBOS. Selskapet sitt hovudføremål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har ein rådveldekapital på om lag 129 milliardar, og er med sin tilgang til den norske og internasjonale marknaden for "Obligasjonar med Fortrinnsrett" (OMF) ei viktig finansieringskjelde for alliansebankane si bustadlånportefølje.

Eigartilhøve

Vedtektene

Banken sine vedtekter § 2-2, 3. ledd har fylgjande reglar om maksimum eigarandel:

«Ingen kan eiga meir enn 10 % av aksjekapitalen i banken».

I tillegg har banken sine vedtekter §3-6 fylgjande reglar om røysterett:

«På generalforsamlinga kan ingen røysta for meir enn ein tidel av alle aksjar med røysterett eller gje fleire røyster enn ein femdel av dei røystene som er representerte på generalforsamlinga. Likt med aksjeeigarane sine eigne aksjar skal ein rekna aksjar som er eigde av personar, selskap eller andre som står i eit slikt forhold til aksjeeigaren som nemnt i finansføretakslova § 6-5.

I tillegg er røysteretten i generalforsamlinga avgrensa slik:

- 1 - 200 aksjar gjev ei røyst
- 201 - 400 aksjar gjev to røyster
- 401 - 800 aksjar gjev tre røyster
- 801 - 2.000 aksjar gjev fire røyster

Fleire enn 2.000 aksjar gjev fem røyster som er det høgste røystetal nokon kan ha."

Styret i banken held fast på strategien om at banken skal halda fram som ein sjølvstendig bank med spreidd eigarskap og sterk lokal forankring i tråd med tradisjonen i meir enn 121 år.

Risikostyring

Styret har etablert tilfredsstillande tiltak for risikostyring og fastsett rammer for risikoeksponering. Vedteken risikoprofil er moderat.

Finansiell risiko

Styret har vedteke ein låg/moderat risikoprofil for banken sin finansielle risiko. Hovudtype av finansiell risiko ligg i ei renteendring på banken si obligasjonsportefølje. Endringar på verdien av samla renteberande plasseringar må verta halde innanfor 2 mill. kr ved ei endring på ein prosent i det generelle rentenivået. Alle verdipapirplasseringar vert rapporterte og gjennomgått på styremøta.

Kredittrisiko

Risikoen for tap på utlån og garantiar vert vurdert som låg/moderat. Overvakinga skjer regelmessig ved gjennomgang av misleghald, overtrekk, økonomioppfølging av kundane, og utvikling av verdien på banken si trygd.

Engasjement vert systematisk risikoklassifisert etter ein objektiv PD-modell (sannsyn for misleghald).

Likviditetsrisiko

Banken sin likviditetsrisiko er låg. Ved årsskiftet utgjør innskota 79,8 % av brutto utlån. Banken har ikkje fastrente som standardvilkår korkje på innskot eller utlån. Innskot med binding på 31 dagar eller meir utgjør vel 1,5 mrd. kr. Banken sine verdipapirplasseringar er i det alt vesentlege vurdert som likvide og lett omsettelege.

Valutarisiko

Valutarisikoen til banken er for det meste knytt til verdiendringar på banken si kontantbeholdning av valuta, og betaling av datasentralkostnader (SDC) i danske kroner. Den gjennomsnittlege valutabeholdninga gjennom året utgjør om lag 1,5 mill. kr, og SDC-kostnadane vel 8,0 mill. norske kr.

Føretaksstyring

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA sitt føremål går klart fram i banken sine **vedtekter**. Banken kan innanfor ramma av den lovgjevinga som gjeld, utføra alle forretningar og tenester som det er vanleg eller naturleg at bankar utfører. Banken sitt mål er å vera ein sjølvstendig, frittstående og velsedd forretningsbank med hovudsete på Voss. Når det gjeld vedtektene sine reglar om største eigarpost og stemmerettsreglar, syner banken til note 38.

Dei sentrale organa i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA er generalforsamlinga, styret og risiko- og revisjonsutvalet.

Gjennom **Generalforsamlinga** utøver aksjeeigarane den øvste myndigheita i banken. Generalforsamlinga fastset banken sin årsrekneskap, herunder utdeling av utbytte. Generalforsamlinga vel fire medlemmer til banken sitt styre, saman med to varamedlemer. Generalforsamlinga vel tre medlemmer og eitt varamedlem til ei valnemnd som skal førebu valet av medlemmer til banken sitt styre. Generalforsamlinga vedtek retningslinjer for valnemnda, fastset godtgjersle til banken sine tillitsvalde og revisor, og vel revisor eller revisjonsfirma. Vidare skal generalforsamlinga handsama andre saker som etter lov eller vedtekter høyrer inn under denne.

Styret er på fem medlemmer der fire er vald av generalforsamlinga og ein er vald av og blant dei tilsette i banken. For styremedlemer vald av generalforsamlinga skal det veljast to varamedlemer med møterett i styret, og for dei tilsette sin representant vert det av og blant dei tilsette vald eitt varamedlem med møterett. Styremedlemer vert valde for to år, og varamedlemer for eitt år. Eit styremedlem kan som hovudregel ikkje veljast att etter 12 års samla tenestetid.

Styret skal syta for forsvarleg organisering av føretaket, sjå til at organisering av verksemda og etablering av forsvarlege styrings- og kontrollsystem vert etterlevd, og elles fylgja dei til ei kvar tid gjeldande lover, reglar og retningslinjer. Styret har vedteke at banken skal ha ein moderat risikoprofil. Instruks for styrearbeidet er vedteke, likeins årleg strategidokument med måltal, overordna policydokument for verksemdstyring, kreditt- marknads- og likviditetsrisiko saman med policydokument for operasjonell risiko, som dei mest sentrale styringsdokumenta.

Styret tilset administrerande direktør, og fastset denne si godtgjersle/løn. Styret er banken sitt **godtgjeringsutval**. Godtgjeringsutvalet skal førebu styret sitt arbeid med godtgjeringsordningane.

Styremedlemene er uavhengige i høve til banken si leiing, og storleiken på deira engasjement er ikkje vesentleg for banken. Styret får ikkje godtgjersle utover godkjend honorar. Honorara er ikkje resultatavhengig. Banken har ikkje noko opsjonsordning.

Styret er banken sitt kombinerte **risiko- og revisjonsutval**. Dette utvalet skal klargjera og utdjupa styret sitt ansvar for rekneskapsrapportering, revisjon, internkontroll og den samla risikostyringa i banken.

Finansføretakslova set krav til at banken skal ha ein eigen **risiko- og compliancefunksjon**, som ikkje skal delta i risikotaking i banken, vera uavhengig av banken sin administrasjon og rapportera direkte til banken sitt styre. Vekselbanken har saman med Sogn Sparebank hatt avtale om å dela ein slik ressurs i 2020. Frå 2021 har banken tilsett eigen ressurs innan risiko- og compliance.

Revisor skal fylgja dei instruksane og pålegga som generalforsamlinga måtte gje, for så vidt dei ikkje strir mot føresegner gjeve i lov eller i samsvar med lov eller mot vedtektene i banken eller god revisjonsskikk. Revisor gjev sine merknader og meldingar gjennom styret til generalforsamlinga. Revisor har årleg gjennomgang med styret og risiko- og revisjonsutvalet om banken sitt interne kontrollarbeid, og deltek i kvartalsvise møter med risiko- og revisjonsutvalet.

Banksjefen (administrerande direktør) har den daglege leiinga av bankverksemda i samsvar med lovgjeving, vedtekter og dei retningslinjer og pålegg som styret gjev. Han har fullmakt til å avgjera alle vanlege bankforretningar etter retningslinjer som styret dreg opp. Han skal førebu alle styresaker og pliktar å retta seg etter dei vedtak styret har gjort, og konferera med styret i viktige saker. Instruks for banksjef vert fastsett av styret.

Eigenkapital

Banken skal ha ein eigenkapital som er tilpassa mål, strategi og risikoprofil. For å kunne auka eigenkapitalen i takt med generell auke i verksemda, vil det vera naudsynt å nytta fleire kjelder. Eigenkapitalen skal verta styrka ved kapitalopplegg over drifta. Gjennom ein tilfredsstillande utbyttepolitikk skal tilhøva verta lagt til rette for å auka eigenkapitalen gjennom nyteikningar. Opptak av fondsobligasjonar og ansvarlege lån kan vera supplerande kjelder. Transaksjonar med tillitsvalde, tilsette og deira nærstående, vert ført via børs eller til siste kjende børskurs. Styret får melding om desse transaksjonane. Styret har fram til generalforsamling i 2021 fullmakt til å kjøpa inntil 1 % av eigne utferda aksjar i banken.

Etikk

Banken har utarbeidd detaljerte etiske retningslinjer. Høg etisk standard er vurdert som viktig for banken sitt omdømme.

Informasjon og kommunikasjon

På banken si internettside vert det publisert finansiell informasjon som finanskalender, kvartals- og årsrekneskap og annan relevant informasjon til aksjonærar, kundar og andre interesserte.

Kundelokala

Banken har hovudkontor i Vangsgata. Lokalet er tenleg og vel tilpassa for å ta hand om kundehandsaming og rådgjeving. Tilkomsten til banken er god med si plassering på torget i sentrum.

Pensjonsordninga

Alle tilsette i banken har ei innskotsbasert pensjonsordning med maksimale satsar. Banken si pensjonsordning vert handsama i samsvar med Norsk Regnskapsstandard for Pensjonskostnader, og løpande premie vert kostnadsført.

Dei tilsette er med i «Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon». Rekneskapsmessig vert denne AFP-ordninga handsama som ei innskotsbasert ordning, med løpande kostnadsføring av betalt premie. Pensjonsordninga i banken stettar krava i lov om obligatorisk tenestepensjon. Sjå note 36.

Samfunnsansvar

Menneskerettar

Vekselbanken støttar og respekterer vern om internasjonalt godkjende menneskerettar, og ser til at verksemda vår ikkje medverkar til brot på desse. Vår styrande dokumentasjon for utøving av samfunnsansvar syner til behovet for å respektere desse grunnleggjande rettane. Dette gjeld dei etiske retningslinjene våre, retningslinjer for etiske investeringar og stadfesting av våre leverandørar sitt samfunnsansvar.

Bidrag til samfunnet

Vekselbanken støttar frivillige lag, ideelle organisasjonar, kultur og andre samfunnsnyttige føremål i lokalsamfunnet med monalege beløp. I 2020 utgjer denne støtta om lag 2,0 mill. kr. Felles for støtta er at banken prioriterer aktivitetar som kan gleder mange, som har verdi over tid, som skapar aktivitet og som inneber ein frivillig innsats.

Arbeidstakarrettar og sosiale tilhøve

Personalet

Ved utgangen av 2020 hadde banken 18 tilsette og to trainee på heiltid, og tre tilsette på deltid. Banken har 21,7 årsverk. Samla lønsutgifter i 2020 utgjorde 16,1 mill. kr, sjå note 21.

Kompetanseutvikling

Vekselbanken ser på utdanning som ei investering. Banken har ein kompetanseutviklingsplan som inneber at det vert stilt naudsynte ressursar til disposisjon i form av økonomiske midlar og banken sin kompetanse. Tilsette vert stimulert og motivert til å vidareutvikle seg i sitt arbeid gjennom bl.a. utdanning.

Banken har femten autoriserte finansielle rådgjevarar. I tillegg er tretten sertifisert for å selja forsikring, og ti er sertifiserte som kredittrådgjevarar. Banken har som mål at flest mogleg av våre kunderådgjevarar skal kunna handsama kunden sin trong for både finansiering, forsikring og sparing. Dette opplever me er i kunden si interesse, samtidig som det vil vera motiverande for dei tilsette si faglege utvikling og deira høve til å yta kundane god service.

Mangfald og livsfasepolitikk

Vekselbanken legg vekt på å gje kvinner og menn dei same moglegheitene for fagleg og personleg utvikling, løn og karrieremoglegheiter. Ved utgangen av 2020 har banken femten kvinner og åtte menn tilsett.

Kvart stillingstrinn i Vekselbanken har lik løn uansett kjønn, og banken har ikkje ubegrunna lønsskilnader mellom kvinner og menn.

Vekselbanken legg vidare vekt på å ha gode ordningar for tilsette i ulike livsfasar i eit langt arbeidsliv i banken. Banken stimulerer og legg til rette for tilsette til å halda fram i fullt arbeid utover 62 år, for at banken kan få nytta deira verdifulle erfaring og kompetanse.

I 2020 var det ein tilsett som gjekk av med pensjon. Gjennomsnittleg pensjonsalder i 2020 var 69 år. Ingen tilsette gjekk av med uførepensjon i 2020, 2019 eller 2018.

Godtgjering

Vekselbanken praktiserer ikkje system for variabel godtgjering, og det er heller ikkje etablert ordningar for individuell bonus. Dette er eit bevisst val for å sikra at slike ordningar ikkje skal medverka til overdriven risikotaking, og for å sikra at banken oppnår og opprettheld ei robust kapitaldekning og langsiktig lønsemd. Styret i banken har for 2021 vedteke ei bonusordning for alle tilsette i banken som tek utgangspunkt i banken si felles måloppnåing.

Dialog og rettar

Alle medarbeidarane unnateke øvste leiinga er omfatta av tariffavtaleverket innan finanssektoren. Vekselbanken erkjenner retten til å organisere seg og retten til å føra kollektive forhandlingar.

Helse, miljø og sikkerheit (HMS)

HMS er viktige element i verksemda sin personalpolitikk, og banken arbeider systematisk med å utvikle arbeidsmiljøet. Banksjef har gjennomført HMS-kurs for leiarar.

Sjukefråværet i 2020 var på 5,33 %. Av det samla fråværet utgjer det eigenmelde fråværet 0,86 %.

Berekraft - klima og miljø

Generelt

Fram mot 2030 skal Noreg gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og strammare offentlege budsjett, vil leggje press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankane si rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover verta viktigare enn nokon gong. Lokalbankane sitt rådgjevnadstilbod og nærleik til kundane gjer dei til nykkelaktørar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er berekraftig skal erstattast. Nærleik til kunden gjev også lokalbankane eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den veksande kundegruppa som er oppteken av berekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidreg til banken si samla konkurransekraft og marknadsposisjon, noko som er eit viktig grunnlag for bankane sitt bidrag til eit berekraftig samfunn. I tillegg vert det arbeida med berekraft i utvikling av produkt, banken sine system og verkøy, kompetansetilbodet til dei tilsette, og med å sikre god miljøleiing og berekraftige val i eigen organisasjon og overfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

Saman bidreg me i Eika Alliansen allereie til berekraftig verksemd i Noreg og i norske lokalsamfunn på mange område, men i åra framover er det behov for at me bidreg enno meir.

Banken har styrevedtekne retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar. På lik linje med andre næringar har banken eit ansvar for å hindre miljøødeleggingar, korrupsjon eller brot på menneske- og arbeidstakarrettar. For banken handlar samfunnsansvar om særleg å ivareta desse omsyna i investeringar og finansiering. Retningslinjene omhandlar korleis verksemda påverkar menneske, samfunn og miljø. Retningslinjene er gjort kjend for alle tilsette.

Kundar og omdømme

Vekselbanken tilbyr fond i den norske privatmarknaden med kriteria som sikrar det etiske grunnlaget i forvaltninga ved å avstå frå investeringar i selskap som medverkar til brot på menneskerettar, korrupsjon, alvorleg klima- og miljøskade, produksjon av landminer, klasevåpen, atomvåpen og produksjon av tobakk.

Utøving av samfunnsansvar og høg etisk standard ligg til grunn for all utvikling av finansielle tenester i Vekselbanken.

Kredittgjevinga

Banken tek i si kredittgjeving omsyn til føremålet med kreditten, og om kunden driv ei ansvarsfull verksemd. Dette inneber blant anna at varer og tenester vert produsert på ein berekraftig måte, og om kunden respekterer grunnleggjande menneskerettar.

Det er i styrevedteken kredittpolicy slege fast fylgjande: «Banken skal ikkje ha kundar som har si verksemd innan fylgjande bransjar: Olje, Oljeservice, Shipping, Fiskeoppdrett og Fiskeri.»

Berekraftige investeringar

Gjennom eit mandat til Eika Kapitalforvaltning har banken sett ut finansforvaltninga. I deira forvaltning har dei etablert ein ESG-strategi (Environmental, Sosial and corporate Governance) som me har slutta oss til. Det inneber at eit selskap sin ESG-profil vil inngå som kriteria for ei investeringsavgjerd. Me fylgjer også Statens Pensjonsfond (Oljefondet) sin investeringsprofil, og denne har tydelege retningslinjer når det gjeld ansvarlege investeringar. Det inneber at banken ikkje investerer i selskap som Etikkrådet i Norges Bank rår ifrå. Banken investerer ikkje i selskap som gjer seg skuldig i:

- Grove krenkingar av menneskerettar.
- Alvorleg miljøskade.
- Alvorlege krenkingar av individ sine rettar i krig og konflikt.
- Grov korrupsjon.
- Andre brot på grunnleggjande etiske normer.

Vidare har banken vald å ekskludere selskap innan industriane kol, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Selskap som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og sal av militært utstyr til visse statar er også ekskludert. Banken utelukkar også selskap basert på produktinvolvering i for eksempel palmeolje, pornografi og oljesand.

Miljøutslepp

Vekselbanken sin direkte klima- og miljøpåverknad er i hovudsak knytt til eigne klimagassutslepp og avfall frå kontorverksemda. Banken har ein elektrisk varebil, som vert nytta til lokal køyring og andre småoppdrag. Banken vart Miljøfyrtårnsertifisert i juni 2020. Som miljøfyrtårn bidreg me til å jobbe i tråd med FN sine berekraftsmål. Ei berekraftig framtid treng konkret handling, og ein felles innsats både frå næringsliv, myndigheiter og forbrukarar.

I våre retningslinjer heiter det at tenestereiser normalt skal skje med offentleg transportmiddel. Gjennom ny standard PC-plattform er det tilrettelagd for auka bruk av nettmøte, nettpat og deling av dokument. Dette reduserer trongen for fysiske møte og reiseverksemd, og dette har me fått nytte av i fullt monn i samband med covid-19-utbrotet.

Vekselbanken sin indirekte miljøpåverknad skjer gjennom å tilby miljøvenlege produkt og tenester, og ved å påverka kundar og leverandørar til å ta miljøvenlege val. Banken har også bidrege til finansiering av fleire minikraftverk og biovarmesentralar i vårt marknadsområde, og har gjeve støtte til den lokale satsinga kring Voss som berekraftig reisemål/destinasjon.

Vekselbanken tilbyr stadig fleire papirlause tenester som reduserer belastninga på miljøet. Gjennom at alle kundar med nettbank har BankID, mogleggjer dette fleire papirlause prosessar mellom kunden og banken. Me tilbyr bl.a. elektronisk signering av dei fleste bankdokument samt kjøp av fond og forsikring.

Kamp mot korrupsjon

I Vekselbanken har me strenge tryggingstiltak for å avdekka og kjempa mot organisert kriminalitet, og enkeltindivid sine forsøk på økonomisk vinning gjennom kriminelle handlingar.

Antikvitvasking

Vekselbanken er underlagd styresmaktene sitt antikvitvaskingsregelverk som skal bidra til å kjempa mot kvitvasking og terrorfinansiering. Blant anna er banken pålagd å utgreie alle mistenkelege transaksjonar, såkalla forsterka kundekontroll. Slike mistenkelege transaksjonar vert dagleg gjennomgått. Dersom vår mistanke om at transaksjonen kan vera del av kvitvasking, stammar frå ei kriminell handling eller forsøk på skattesvik, vert denne rapportert vidare til Økokrim. Det er etablert eigen rutine for anti-kvitvasking i banken.

Gjennom felles tiltak i Eika Alliansen er nye rutinar og tiltak implementert i system og dagleg virke, i takt med at trussel- og risikobiletet innan dette området har endra seg.

Visjon og forretningside

Styret saman med alle tilsette i banken har i 2020 arbeidd vidare med konkretisering og styrking av banken sine viktigaste kundeløfte.

Me held fast på vår visjon om å vera

-ein god medspelar-

Våre kjerneverdier er å vera profesjonell på ein aktiv, servicevenleg og tillitsfull måte.

Forretningsideen vår er å levera konkurransedyktige finansielle tenester til kundar i vårt marknadsområde, og vår strategi er å vera framtidsretta og offensiv, med sunn vekst forankra i sjølvstende.

Ein god medspelar

I 2020, som tidlegare år, har banken støtta opp om det yrande lags- og organisasjonslivet i bygda vår. Dette trass i at mange måtte redusera aktiviteten og avlysa grunna covid-19. Viktigare enn nokon gong har våre bidrag overfor kultur- og lagslivet vore, og me har prioritert å støtta dei me har faste samarbeidsavtalar med. Mange idretts- og kulturanlegg er bygd, drifta og vedlikehalde med hjelp frå oss. Voss er ei god arrangørbygd og vil vera det også etter pandemien. Anlegga vil koma heile bygda og tilreisande til gode i mange år framover, og særleg har utandørsanlegga vore viktige for folkehelsa i tida med pandemien.

Vekselbanken er og skal vera ein god medspelar for lags- og kulturlivet i bygda vår. Vår støtte og vårt engasjement strekkjer seg ikkje berre til dei store og prestisjetunge arrangementa. I løpet av året støttar banken store og små hendingar. Som eksempel på aktivitetar banken gav si støtte til i 2020 kan ein nemna: Vossaponni, Voss Bygdeboknemnd, Voss Ski- og Tursenter, Den forvitnelege contryfestivalen, NM rulleskiskyting, Voss Alpin sitt nye snøproduksjonsanlegg i Bavallen og tiltak for lokal handel i regi av Voss Sentrum. Banken støttar årleg Vossajazz, Osafestivalen, Fossegrimmen, Voss Sokn gjennom ulike kyrkjemusikalske innslag og fleire idrettslag.

Vekselbanken har sidan etableringa vore medlem og aksjonær i Destinasjon Voss AS, og banken er medlem i Voss Sentrum og aksjonær i Næringshagen på Voss. Banken er stolt medlem i Vossa Jazz-lauget. Banken har i tillegg gjennom året gjeve lysingsstønad til mange små og store hendingar i bygda.

Utøvarar innan idrett og kultur er gode ambassadørar for Vossabygda og set Voss på kartet både nasjonalt og internasjonalt. Banken gratulerer alle med gode prestasjonar og er stolt av at bygda fostrar så mange dyktige utøvarar. Me vonar støtta vår er med på å styrkja rekrutteringa, trass i at mange har måtte endra konkurranse- og treningsopplegget grunna covid-19.

Banken vil og i denne samanheng hylla alle dei frivillige som stiller opp for både eigne og andre lag i bygda, og gjer at Voss er kjend som ei sær god arrangørbygd. Utan denne frivillige innsatsen innan både idrett og kultur, hadde dei mange gode utøvarane ikkje klart å hevda seg så godt. Festivalar, idrettsarrangement og andre aktivitetar som bygda vår har vorte så kjend for, trekkjer store mengder tilreisande til Voss. Dette nyt heile bygda godt av, og det har mykje å seia for det lokale næringslivet.

Utsiktene for 2021

Aktiviteten og veksten i vårt marknadsområde har vorte negativt påverka av covid-19-situasjonen. Voss har likevel som regionscenter og med eit breitt samansett næringsliv i bygda, kome nokolunde ut av det økonomiske tilbakeslaget pandemien har gjeve.

Styret meiner at banken med si solide basisdrift og ein stabil lokalmarknad, framleis er i stand til å levera tilfredsstillande resultat framover. Banken har klart å styrke kjernedrifta dei siste åra gjennom bevisst satsing på kvalitetsmessig vekst, vekst i andre inntekter og kostnadsreduksjonar. Utvida satsing på sal av forsikrings- og spareprodukt styrkjer banken sitt inntektsgrunnlag.

Covid-19-pandemien har i stor grad påverka både privatpersonar og bedrifter i heile landet. Dette har også råka banken sitt hovudmarknadsområde Voss med omland hardt med stigande arbeidsløyse og redusert aktivitet. Den gradvise gjenopninga av samfunnet i 2. kvartal og utover, førte til ei positiv utvikling i vårt marknadsområde. Likevel har det vore nokre tilbakeslag med auka smittespreiing og utvida inngripande tiltak både nasjonalt og lokalt som har påverka utviklinga i vår region. Vaksineringa ser også ut til å ta tid, og samla gjer dette at det framleis er ein del usikkerheit knytt til pandemien sine konsekvensar på kort og lang sikt. Heile samfunnet vil verta prega av dette i lang tid framover. Det er per i dag ikkje mogleg å estimere dei økonomiske effektane på lang sikt. Covid-19 vil truleg påverke den økonomiske veksten både i Noreg og globalt i lengre tid frametter, og dermed også banken og banken sine kundar. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivningane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Banken har klart å oppretthalde god service og oppfølging av kundane i den pågåande covid-19-situasjonen. Alle banken sine forretningsfunksjonar har fungert som dei skal i denne perioden.

Banken har dei siste åra hatt ein konservativ risikoprofil når det gjeld forvaltningsmandat i sine verdipapirplasseringar, og dette har sikra banken låg risiko for tap i portefølja.

Omstillingstiltaka banken har gjennomført i dei siste åra har bidreg til å styrkje kjernedrifta, og gjennom dei gode tilbakemeldingane banken har fått frå kundane i kundemålingane framstår banken som ein sterk lokal aktør som kan levere på det kundane forventar frametter.

Banken kjenner ikkje til faktorar etter rekneskapsåret sin utgang som er viktig for vurderinga av banken si stilling.

Avslutning

Styret nyttar høvet til å takka alle kundar og aksjonærar for godt samarbeid i det spesielle og krevjande året 2020. Styret takkar også alle tillitsvalde for deira innsats for banken, og ikkje minst dei tilsette i banken for god oppfølging av kundane, tilfredsstillande resultat og godt samarbeid i 2020.

Voss, 2. mars 2021


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål
Styreleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Kathrine Lønø Lahlum
Nestleiar


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

Resultatrekneskap

<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Notar	2020	2019
Renteinntekter fra eignelutar vurdert til amortisert kost		146.776	167.446
Renteinntekter fra øvrige eignelutar		4.298	3.676
Rentekostnader og liknande kostnader		59.506	74.868
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	91.568	96.254
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		14.595	14.968
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		2.216	2.772
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	Note 29	3.140	1.614
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		-446	1.197
Andre driftsinntekter		11	85
Netto andre driftsinntekter	Note 20	15.083	15.093
Løn og andre personalkostnader	Note 21	21.466	21.768
Andre driftskostnader	Note 22	32.613	25.546
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar	Note 31	1.991	1.100
Sum driftskostnader		56.070	48.414
Resultat før tap		50.582	62.932
Nedskrivning på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 11,13	7.532	2.456
Resultat før skatt		43.050	60.476
Skattekostnad	Note 24	9.794	13.725
Resultat av ordinær drift etter skatt		33.256	46.751
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat		849	1.660
Sum postar som ikkje vil verta klassifisert over resultat		849	1.660
Verdiendring utlån til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)		-192	135
Verdiendring renteberande verdipapir til verkeleg verdi		1.084	-61
Skatt		-223	-18
Sum postar som vil verta klassifisert over resultatet		669	56
Sum utvida resultat		1.518	1.716
Totalresultat		34.774	48.467
Resultat per aksje		14,98	23,35

Balanse - Eignelutar


Tal i tusen kroner	Notar	2020	2019
Kontantar		10.872	14.037
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken		339.523	316.884
Netto utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 6-13	3.841.210	3.785.079
Netto utlån og fordringar på kunder til amortisert kost	Note 6-13	1.031.575	1.049.449
Renteberande verdipapir	Note 27-28	497.557	252.342
Finansielle derivat	Note 30	0	1.819
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 29	61.960	65.178
Varige driftsmiddel	Note 31	19.456	21.342
Andre eignelutar	Note 32	3.857	4.704
Sum eignelutar		5.806.010	5.510.835

Balanse - Gjeld og eigenkapital


Tal i tusen kroner	Notar	2020	2019
Innlån frå kredittinstitusjonar	Note 33	50.150	30
Innskot frå kundar	Note 34	3.915.039	3.523.937
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 35	1.150.960	1.277.056
Anna gjeld	Note 36	17.693	19.034
Betalbar skatt	Note 24	11.844	13.725
Utsett skatt	Note 24	395	5.309
Avsetjingar		322	300
Ansvarleg lånekapital	Note 35	60.048	69.092
Fondsobligasjonskapital	Note 37	0	35.764
Sum gjeld		5.206.451	4.944.246
Selskapskapital	Note 38	11.103	11.103
Eigne aksjar		-82	-82
Overkurs		46.995	46.995
Fondsobligasjonskapital	Note 37	40.097	40.000
Sum innskoten eigenkapital		98.113	98.016
Fond for urealiserte vinstar		26.944	27.426
Annan eigenkapital		474.502	441.147
Sum opptent eigenkapital		501.446	468.573
Sum eigenkapital	Note 4	599.559	566.589
Sum gjeld og eigenkapital		5.806.010	5.510.835


Voss, 2. mars 2021


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Tal i tusen kroner	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-45.789	-287.050
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	145.081	164.481
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kunder	391.102	270.929
Renteutbetalinger på innskot frå kunder	-34.817	-41.626
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar	50.120	30
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjonar/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjonar	1.587	2.444
Renteutbetalinger på ansvarlege lån	-1.694	-4.283
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-22.132	-29.531
Kjøp og sal av sertifikat og obligasjonar	-174.823	-2.689
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar	4.298	3.676
Netto provisjonsinnbetalinger	12.379	12.196
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir	-70.838	716
Utbetalinger til drift	-54.228	-44.894
Betalt skatt	-15.071	-11.962
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	185.175	32.437
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmiddel	-105	-2.468
Innbetaling frå sal av varige driftsmiddel	0	4.887
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir	0	-44.841
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir	3.971	40.741
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	3.140	1.614
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	7.006	-67
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-126.096	-25.000
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall ansvarlege lån	-44.808	29.000
Kapitalauke		50.000
Kostnader ved kapitalauke		-1.402
Renter på hybridkapitalen	-1.803	-1.975
Utbytte til aksjonærar	0	-14.250
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-172.707	36.373
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	19.474	68.743
Likviditetsbeholdning 1.1	330.921	262.177
Likviditetsbeholdning 31.12	350.395	330.920
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontantar	10.872	14.037
Fordringar på kredittinstitusjonar utan oppseiingstid	339.523	316.884
Likviditetsbeholdning	350.395	330.921

Endringer i egenkapitalen

<i>Tal i tusen kroner</i>	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Hybrid-kapital	Fond for urealiserte vinstar	Anna opptent egenkapital	Sum egenkapital
Eigenkapital 31.12.2019	11.103	-82	46.995	40.000	27.425	441.146	566.588
Resultat etter skatt				1.900	-1.514	32.870	33.256
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					363	486	849
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					1.084		1.084
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)					-192		-192
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-223		-223
Andre postar							0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	1.900	-482	33.356	34.774
Transaksjonar med eigarane							
Utbetalt utbytte							0
Utbetalte renter hybridkapital				-1.803			-1.803
Endring egne aksjar							0
Eigenkapital 31.12.2020	11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502	599.559
Eigenkapital 31.12.2018	9.500	-76	0	40.115	25.512	410.836	485.887
Korreksjon fond for urealiserte vinstar					713	-713	0
Resultat etter skatt				1.860	-516	45.407	46.751
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi					1.660		1.660
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi					-61		-61
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)					135		135
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi					-18		-18
Totalresultat 31.12.2019	0	0		1.860	1.913	44.694	48.467
Transaksjonar med eigarane							0
Kapitalauke	1.603		48.397				50.000
Kostnader ved kapitalauke etter skatt			-1.402				-1.402
Utbetalt utbytte						-14.250	-14.250
Utbetalte renter hybridkapital				-1.975			-1.975
Endring egne aksjar		-6				-134	-140
Eigenkapital 31.12.2019	11.103	-82	46.995	40.000	27.425	441.146	566.588

NOTAR

Note 1	Generell informasjon
Note 2	Rekneskapsprinsipp
Note 3	Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar
Note 4	Kapitaldekning
Note 5	Risikostyring
Kredittrisiko	
Note 6	Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7	Fordeling av utlån
Note 8	Kredittforringa lån
Note 9	Forfalne og kredittforringa lån
Note 10	Eksponering på utlån
Note 11	Nedskrivningar, tap, finansiell risiko
Note 12	Store engasjement
Note 13	Sensitivitet
Likviditetsrisiko	
Note 14	Likviditetsrisiko
Marknadsrisiko	
Note 15	Valutarisiko
Note 16	Kursrisiko
Note 17	Renterisiko
Resultatrekneskap	
Note 18	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
Note 19	Segmentinformasjon
Note 20	Andre inntekter
Note 21	Løn og andre personalkostnader
Note 22	Andre driftskostnader
Note 23	Transaksjonar med nærstående
Note 24	Skatt
Balanse	
Note 25	Kategoriar av finansielle instrument
Note 26	Verkeleg verdi på finansielle instrument
Note 27	Sertifikat og obligasjonar
Note 28	Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat
Note 29	Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat
Note 30	Finansielle derivat
Note 31	Varige driftsmidlar
Note 32	Andre eignelutar
Note 33	Innlån frå kredittinstitusjonar
Note 34	Innskot frå kundar
Note 35	Obligasjonsgjeld og ansvarleg lånekapital
Note 36	Annan gjeld og pensjon
Note 37	Fondsobligasjonskapital
Note 38	Eigenkapital
Note 39	Resultat og utbytte pr. aksje
Note 40	Garantiar
Note 41	Hendingar etter balansedagen

Note 1 Generell informasjon

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA (Vekselbanken) er eit norsk allmennaksjeselskap notert på Oslo Børs. Vekselbanken tilbyr banktenester og forsikringsprodukt for person- og bedriftsmarknaden i Noreg, med fokus på banken sin nærmarknad på Voss og ikringliggjande kommunar. Bankens hovudkontor har besøksadresse Vangsgata 24 på Voss.

Covid-19-situasjonen

Covid-19-pandemien har prega økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt sidan landet i praksis vart stengt ned 12. mars. Den gradvise gjenopninga har gjeve positive effektar utover i 2020, men krisa er ikkje over. Styresmaktene har iverksett fleire tiltak for å hjelpe privatpersonar og næringsliv. Heile samfunnet vil likevel verta prega av dette i lang tid framover. Lengda på krisa vil avgjere kor store konsekvensane vert. Det er per i dag ikkje mogleg å estimere dei økonomiske effektane. Dette vil påverke den økonomiske veksten både i Noreg og globalt, og dermed også banken og bankens sine kundar. Historisk har det likevel vore slik at Voss med omland har kome godt ut av tidlegare kriser. Bankens med si fordeling 79 % PM og 21 % BM, med ei godt diversifisert BM-portefølje og ein solid kapitalstatus har gode føresetnader til å takle krisa godt.

Utlån med statsgaranti frå Garantiinstituttet for eksportkreditt (GIEK)

Dette er ei låneordning som staten har innført for å hjelpe bedrifter som står i ei akutt likviditetskrise som fylgje av direkte eller indirekte verknader av Covid-19. Ordninga er basert på at det er bankane som skal administrere den og syte for at vilkår i lov og forskrift er oppfylt. Statleg garanterte lån under ordninga inneber at staten garanterer for 90 % av banklån til bedrifter som kvalifiserer under ordninga. Vekselbanken har fått tildelt ei ramme på 148,3 mill. kr under ordninga, og har pr. utgangen av 4. kvartal innvilga lån for 28,8 mill. kr fordelt på 12 lån.

Note 2 Rekneskapsprinsipp

Grunnlag for utarbeiding av rekneskapen

Banken legg fram rekneskap i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards) som er godkjent av EU, og er obligatorisk for årsrekneskap som vert lagt fram etter 01.01.2011. Tilleggskrav til notar som følgjer av lov og forskrift for norske bankar er det teke omsyn til. Rekneskapen er basert på historisk kost prinsippet med unnatak av: bankbygget, finansielle eignelutar vurdert til verkeleg verdi over utvida resultat og verkeleg verdi over resultatet.

Segmentinformasjon

IFRS 8 definerer segment som verksemdsområde der det føreligg eigen finansiell rapportering, og der driftsresultatet vert gjennomgått av føretaket sin øvste beslutningstakar. Bankens verksemd vert driven frå bankens sine lokale i Voss sentrum. Fordeling av utlån vert rapportert i kategoriane personmarknad og bedriftsmarknad. Det ligg

ikkje føre separat finansiell rapportering ut over denne fordelinga av utlån. Banken består dermed av to segment, og det vert difor ikkje gitt informasjon på fleire segmentnivå.

Inntektsføring

Renteinntekter vert inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette inneber løpande inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr og eventuelt andre gebyr som er å sjå på som ein integrert del av den effektive renta. Den effektive renta vert fastsett ved diskontering av kontraktfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte transaksjonskostnader som ikkje vert betalt direkte av kunden.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode vert nytta for gjeldsinstrument som vert vurdert til amortisert kost og til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat. Renter vert inntektsført av brutto balanseført verdi. For gjeldsinstrument nedskrive som følgje av objektive bevis for tap (steg 3) vert renter inntektsført basert på netto balanseført verdi.

Gebyr og provisjonar vert resultatført etter kvart som tenesta vert ytt. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene vert levert. Utbytte frå investeringar vert resultatført når utbyttet vert motteke.

Finansielle instrument

Ved fyrste gongs rekneskapsføring vert finansielle instrument klassifisert i ein av dei fylgjande kategoriar, avhengig av type instrument og føremålet med investeringa:

Finansielle eignelutar:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat

Finansielle forplikingar:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendringar over ordinært resultat

Klassifisering og måling iht. IFRS 9 krev at alle finansielle eignelutar som er pengekrav, vert klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta. Klassifiseringa av finansielle eignelutar er avhengig av to faktorar:

- Føremålet med forretningsmodellen der den finansielle eigneluten inngår
- Kjenneteikna til den finansielle eigneluten sine kontraktsregulerte kontantstraumar

Dersom føremålet med forretningsmodellen berre er å motta kontraktfesta kontantstraumar og kontantstraumane berre er betaling av renter og hovudstol, skal eigneluten målast til amortisert kost. Dersom føremålet både er å motta kontraktfesta

kontantstraumar, samt å oppnå vinstar frå endringar i verkeleg verdi skal eigneluten målast til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat. Føremålet med forretningsmodellen er fylgjeleg avgjerande for om ein finansiell eignelut skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader. Øvrige gjeldsinstrument skal målast til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle eignelutar kan ved fyrste gongs innrekning ugjenkalleleg verta bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi over resultatet dersom kriteria er oppfylt:

- Klassifiseringa eliminerer eller i vesentleg grad reduserer ein uoverensstemmelse i måling eller innrekning som elles ville ha oppstått ved måling av eignelutar eller rekneskapsføring av tilhøyrande vinstar eller tap på ulikt grunnlag.

Finansielle forpliktingar kan også ved fyrste gongs innrekning ugjenkalleleg verta bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi over resultatet gjeve at kriteriet ovanfor eller ein av fylgjande er oppfylt:

- Dei finansielle instrumenta er ein del av ei portefølje som vert styrt og vurdert på bakgrunn av verkeleg verdi i samsvar med ei dokumentert risikohandterings- eller investeringsstrategi.
- Vertskontrakta inneheld eit eller fleire innebygde derivat.

Amortisert kost

Finansielle eignelutar som vert målt til amortisert kost vert rekneskapsført ved fyrste gongs innrekning til verkeleg verdi med tillegg for direkte henførbare transaksjonskostnader. Etterfylgjande verdimåling følgjer effektiv rentemetode, redusert med eventuelle nedskrivningar. Nedskrivningar og reversering av nedskrivningar vert målt basert på ein modell der forventa kredittap vert fordelt på tre grupper. Modellen er skildra under «Nedskrivning av finansielle eignelutar».

Endring i verdien av gjeldsinstrument balanseført til amortisert kost som følgje av forventa kredittap på balansedagen vert presentert under rekneskapslinja «Nedskrivning på utlån, garantiar og renteberande verdipapir».

Renteinntekter frå finansielle instrument klassifisert i kategorien Amortisert kost vert presentert i resultatrekneskapen under «Renteinntekter frå eignelutar vurdert til amortisert kost.».

Kategorien amortisert kost omfattar utlån til kundar med flytande rente, kontantar og fordringar på sentralbankar og utlån og fordringar på kredittinstitusjonar.

Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat

Finansielle eignelutar som vert målt til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat vert rekneskapsført ved fyrste gongs innrekning til verkeleg verdi med tillegg for direkte henførbare transaksjonskostnader. Etterfølgjande måling følgjer i utgangspunktet effektiv rentes metode, redusert med eventuelle nedskrivningar. I motsetning til amortisert kost

metoden, skal finansielle eignelutar som er klassifisert i målekategorien til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat vurderast til verkeleg verdi i balansen med verdiendringar over utvida resultat. Nedskrivning for 12 månaders forventa tap er å sjå i denne samanheng som del av estimatet for verkeleg verdi av den finansielle eigneluten. Ved seinare frårekning av finansielle eignelutar i denne kategorien skal akkumulerte vinstar/tap ført over utvida resultat resirkulerast over det ordinære resultatet.

Som for amortisert kost metoden, vert endring i verdien av gjeldsinstrument balanseført til verkeleg verdi over utvida resultat som følgje av forventa kredittap på balansedagen presentert under rekneskapslinja «Nedskrivning på utlån, garantiar og renteberande verdipapir».

Renteinntekter frå finansielle instrumenter klassifisert i kategorien Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat vert presentert i resultatrekneskapslinja under «Renteinntekter frå eignelutar vurdert til amortisert kost.».

Kategorien verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat omfattar bustadlån som kvalifiserer for sal til bustadkredittføretak og banken si behaldning av sertifikat og obligasjonar i likviditetsporteføljen.

Verkeleg verdi med verdiendring over resultatet

Eignelutar i denne kategorien vert rekneskapsført ved fyrte gongs innrekning til verkeleg verdi. Tilhøyrande transaksjonskostnader vert innrekna i resultatrekneskapslinja når dei oppstår. Etterfølgjande måling er til verkeleg verdi med vinstar og tap rekneskapsført i resultatrekneskapslinja.

Endringar i verkeleg verdi på finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet innår i rekneskapslinja «Netto verdiendring og vinstar/tap på valuta og finansielle instrument».

Kategorien verkeleg verdi med verdiendring over resultatet omfattar finansielle derivat som inngår i styringa av banken sin renterisiko. I tillegg inngår ein utstedt fondsobligasjon til fast rente som ved innrekning er bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi over resultatet.

Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi

Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar er klassifisert til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. Alle verdiendringar frå instrumentet vert ført over utvida resultat og skal ikkje resirkulerast over det ordinære resultatet ved etterfølgjande frårekning av eigneluten.

Finansielle forpliktingar balanseført til amortisert kost

Finansielle forpliktingar balanseført til amortisert kost er ved fyrste gongs innrekning rekneskapsført til verkeleg verdi med frådrag for direkte transaksjonskostnader. Etterfølgjande verdimåling følgjer effektiv rentemetode, og tilhøyrande rentekostnader vert presentert i rekneskapslinja «Rentekostnader og liknande kostnader».

I kategorien finansielle forpliktingar til amortisert kost inngår innskot frå kundar og gjeld stifta ved utferding av verdipapir og ansvarleg lånekapital som ikkje er bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi.

Finansielle instrument med eigenskapar som eigenkapital

Utfjerda hybridkapitalinstrument er forpliktingar der banken har ein ein-sidig rett til ikkje å betale renter eller hovudstol til investorane. Som følgje av desse vilkåra tilfredsstiller ikkje instrumentet krava til forpliktingar og vert innrekna i banken sin eigenkapital under kategorien «Hybridkapital». Betalte renter vert presentert som reduksjon i opptent eigenkapital.

Nedskriving av finansielle eignelutar

Etter IFRS 9 skal tapsavsetjingane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eignelutar omfattar finansielle eignelutar som vert målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontraktar som ikkje vert målt til verkeleg verdi over resultatet og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Ved fyrste gongs balanseføring skal det avsetjast for tap tilsvarande 12-månader forventa tap. 12-månader forventa tap er det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytast til omstende som inntreff dei fyrste 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen for ein eignelut eller gruppe av eignelutar er vurdert å ha auka vesentleg sidan fyrste gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetjing tilsvarande heile den forventa levetida til eigneluten. Dersom det oppstår eit kredittap, skal renteinntekter innreknast basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetjing.

Nedskrivingar på utlån og garantiar

Banken har i samarbeid med Eika Gruppen utvikla ein modell for berekning av forventa kredittap der utlån til kundar, lånetilsagn, finansielle garantikontraktar og andre finansielle instrument innanfor virkeområdet til nedskrivingsreglane i IFRS 9, vert fordelt på tre grupper:

- Finansielle instrument som ved fyrste gongs innrekning ikkje er kredittforringa vert klassifisert i steg 1 med 12-månaders forventa kredittap (expected credit loss – ECL).
- Dersom kredittrisikoen aukar vesentleg etter fyrste gongs innrekning, vert det finansielle instrumentet overført til steg 2 og forventa kredittap berekna over heile levetida til instrumentet. Endringar i kredittrisikoen reflekterer både kundespesifikke omstende og utvikling i relevante makrofaktorar for det segmentet kunden tilhøyrer. Vurderinga av kva som utgjer vesentleg auke i risiko er basert på ein kombinasjon av kvantitative og kvalitative indikatorar i tillegg til absolutte kriteria.
- Dersom kredittrisikoen vert svekka ytterlegare, vert det gjort individuelle tapsvurderingar. Det vert då nytta skjønsmessige vurderingar av faktorar knytt til påverknad av betjeningsevne og potensiell storleik på tap.

Tapsavsetningane for steg 1 og steg 2 er berekna som noverdien av sannsyn for misleghald (probability of default – PD) multiplisert med tapsgrad (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD). Modellen skil mellom personkundar

og bedriftskundar, og måler misleghaldssannsyn for dei neste 12-månader (PD). Ved berekning av misleghaldssannsyn over forventta levetid på engasjementet (PD-liv) vert det nytta ei migrasjonsbasert framskriving for å estimere forventta misleghald fram i tid, basert på utviklinga dei siste 12 månader. Estimert for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar. For finansielle instrument som er kredittforringa i steg 3 vert det gjort individuelle vurderingar av forventta tap (ECL). Ei nærare modellskildring kjem fram under avsnittet «Nedskriving av finansielle eignelutar».

Banken sine tapvurderingar involverer forretningsområda, kredittansvarleg og administrasjonen.

Individuelle nedskrivingar vert berekna som skilnaden mellom balanseført verdi på engasjementet og noverdien av framtidige kontantstraumar basert på effektiv rente på tidspunkt for fyrste gongs berekning av individuelle nedskrivingar. Estimering av framtidige kontantstraumar er basert på erfaringsmateriale, tolking av tilgjengeleg informasjon samt utstrekt bruk av skjønn.

Ved estimering av nedskriving på einskildkundar vert det vurdert både aktuell og forventta framtidig finansiell stilling. For engasjement i bedriftsmarknadssportefølja vert det også vurdert marknadssituasjonen for kunden, marknadstilhøva innanfor aktuell bransje og generelle marknadstilhøve av betydning for engasjementet. Det vert også vurdert om det er mogeleg med restrukturering, refinansiering og rekapitalisering. Samla vurdering av desse tilhøva vert lagt til grunn for berekning av framtidig kontantstrøm. Nedskrivingsperioden vert estimert individuelt eller basert på erfaringsdata om perioden fram til ei løysing på dei tilhøva som er årsak til at engasjementet er utsett for verdifall.

Nedskrivingsmodell i Eika

Eika har utvikla eigne modellar for berekning av sannsyn for misleghald (PD) og tap gjeve misleghald (LGD). Systemleverandøren SDC har vidare utvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke sidan fyrste gongs innrekning, som banken har vald å nytta. Forventta kredittap (ECL) vert berekna som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opphavleg effektiv rente.

Skildring av PD-modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsyn for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtfærd. Misleghald er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dagar samanhengande, i tillegg til andre kvalitative indikatorar som tilseier at engasjementet er misleghelde, jf. Forordning (EU) 575/2013 Artikkel 178.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler misleghaldssannsynet for dei neste 12 månader (PD). Personkundemodellen skil vidare på kundar med og utan bustadlån. Bedriftskundemodellen skil mellom eigeidomsselskap, avgrensa personleg ansvar og ubegrensa personleg ansvar.

Betalingsåtfærd krev seks månadar med historikk før den får påverknad i modellen for personkundar, og tre månadar med historikk før den får påverknad for bedriftskundar. Det betyr at nye personmarknadskundar vil ha seks månadar med berre ekstern modell for risikoklassifisering før intern modell vert nytta, mens tilsvarande er tre månadar for bedriftsmarknadskundar. Modellane vert årleg validert og rekallibrert ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet vert det utvikla nye modellar.

Ved berekning av misleghaldssannsynet over forventa levetid på engasjementet (PD-liv) vert det nytta ei migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventa misleghald fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 månader (Markovkjede). Fylgjande prinsipp er lagt til grunn:

- Berekninga vert gjort på gruppenivå og ikkje på kundenivå
- Berekninga vert gjort med utgangspunkt i misleghald i kvar risikoklasse og migrasjon mellom risikoklassar

Fylgjande risikoklassar og sannsyn for misleghald ligg til grunn i PD-modellen:

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald frå	Sannsyn for misleghald til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Vesentleg auke i kredittrisiko

Vesentleg auke i kredittrisiko vert målt basert på utvikling i PD. Eika har definert vesentleg auke i kredittrisiko som ein auke i opphavleg PD ved fyrste gongs innrekning (PD-ini) for ulike nivå for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko. For engasjement som hadde opphavleg PD mindre enn 1 % er vesentleg auke definert som:

$$PD > PD \text{ ini} + 0,5 \% \text{ og } PD \text{ liv} > PD \text{ liv ini} * 2$$

For engasjement som hadde opphavleg PD over eller lik 1 % er vesentleg auke definert som:

$$PD > PD \text{ ini} + 2 \% \text{ eller } PD \text{ liv} > PD \text{ liv ini} * 2$$

Av migreringsreglane føl det at banken nyttar eit lågrisikountak på 0,5 %.

Berekning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar frå august 2014 til 2020 for intervall av sikkerheitsdekning. Eika Gruppen vil kontinuerleg jobbe med utvikling av LGD

modellane etter kvart som datagrunnlaget aukar med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar:

Personkundar

- Kundar utan registrert sikkerheit
- Kundar med sikkerheit i bustad
- Kundar med sikkerheit i anna enn bustad

Bedriftsmarknad

- Kundar utan registrert sikkerheit
- Kundar med registrert sikkerheit

Verdien av sikkerheit er basert på estimert realisasjonsverdi.

Banken konstaterer tap på og fråreknar avtalar når det er avklart at det ikkje er sikkerheitsmessig dekning og heller ikkje framtidige kontantstraumar som kan betene gjelda.

EAD

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventade levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forplikting på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unyttede kredittar har EAD lik uteståande unyttede kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale vert rekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid. Avtalar som vert modifisert vert målt frå opphavleg innvilga tidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

Forventa kredittap basert på forventningar til framtida

Eika vil justere tapsavsetjinga med forventade utvikling i ulike makrovariablar som vert vurdert å ha påverknad på forventade tap. Forventningar til framtida er utleia av ein makromodell der det vert teke omsyn til tre scenarior – basis-, oppside- og nedside scenarior – for forventade makroøkonomisk utvikling eitt til fire år fram i tid. Scenariora er gjevne fylgjande sannsynsvekting - basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. Deretter vert 20 % av endringa vekta i makrokomponenten i endeleg PD-estimat. Variablane arbeidsløyse, oljepris, hushalda si gjeldsgrad og bankane si utlånsrente inngår i modellen. Variablane er fordelt på fylke for personmarknaden og på bransjar for bedriftsmarknaden.

Dei makroøkonomiske variablane er ikkje uavhengige, noko som betyr at ei endring i ein variabel vil påverke prognosen for enkelte av dei andre variablane. Det gjev difor avgrensa informasjon å sjå på sensitiviteten til kvar enkelt variabel.

I nedsidescenarior er kvar variabel tilordna ein lågare forventning relativt til basis-scenarior og visa versa i oppsidescenarior. Tabellen nedanfor viser prognosen for dei ulike variablane i alle tre scenariora.

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsløyse (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i hushalda sin gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Banken si utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsløyse (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i hushalda sin gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Banken si utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsløyse (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i hushalda sin gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Banken si utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Innrekning og frårekning

Finansielle eignelutar og skyldnader vert innrekna når banken vert part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Fyrste gongs innrekning er til verkeleg verdi, i tillegg til, for instrument som ikkje er derivat eller vert målt til verkeleg verdi over resultatet, transaksjonskostnader som er direkte knytt til anskaffinga eller utskrivinga av den finansielle eigneluten eller den finansielle skyldnaden.

Finansielle eignelutar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eignelutane går ut, eller når føretaket overfører den finansielle eigneluten i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og innteningsevne knytt til eigarskap av eigneluten vert overført. Ved tilbakekjøp av eigne obligasjonar vert dei tilbakekjøpte obligasjonane frårekna med resultatføring av skilnaden mellom vederlaget og bokført beløp av tilbakekjøpt obligasjon.

Sikringsbokføring

Vekselbanken nyttar ikkje sikringsbokføring. I staden er alle sikringsforretningar og sikra postar klassifisert som finansielle instrument til verkeleg verdi over resultat.

Måling til verkeleg verdi

Verkeleg verdi av finansielle instrument som vert omsett i aktive marknader vert fastsett ved slutten av rapporteringsperioden med omsyn til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument, utan frådrag for transaksjonskostnader. Marknaden er aktiv der det er mogeleg å skaffa fram eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige transaksjonar i marknaden.

For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, vert den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsetjingsmetode. Slike verdsetjingsmetodar omfattar bruk av nyleg føretekte transaksjonar i marknaden på "ein armlengds avstand" mellom velinformerte og friviljuge partar, om slike er tilgjengelege, ved å visa til løpande verkeleg verdi av eit anna instrument som er praktisk talt det same, berekning av diskontert kontantstrøm eller andre verdsetjingsmodellar.

Ein analyse av verkeleg verdi av finansielle instrument og ytterlegare detaljar om måling av desse vert vist i eigen note i samband med årsrekneskapen.

Måling av finansielle garantiar

Diskonterte finansielle garantiar vert vurdert til verkeleg verdi, som ved fyrste gongs rekneskapsføring vert rekna som motteke vederlag for garantien. Ved etterfylgjande måling vert finansielle garantiar verdsett til det høgste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og beste estimat for vederlag ved eventuell innfriing av garantien.

Overtaking av eignelutar

Eignelutar som kjem i banken si eiga i samband med oppfylgjing av misleghaldne og nedskrivne engasjement, vert verdsett til verkeleg verdi når eigneluten vert teke over. Slike eignelutar vert klassifisert i balansen etter sin art. Etterfylgjande verdivurdering og klassifisering av resultat effekt fylgjer prinsippa for den aktuelle balanseposten.

Valuta

Transaksjonar i utanlandsk valuta vert rekna om til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta vert rekna om til norske kroner ved å nytta kurs på balansedagen. Ikkje-pengepostar som vert målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, vert rekna om til norske kroner ved å nytta valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som vert målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, vert rekna om til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar vert løpande resultatført i rekneskapsperioden.

Varige driftsmiddel

I samsvar med IFRS er det gjort ei vurdering av om eigedommane i banken er driftsmiddel til eige bruk eller investeringseigedommar. Alle eigedommane er vurdert å være driftsmiddel til eige bruk og vert rekneskapsført i samsvar med IAS 16. Verdien på eigedommane vert sett til historisk kost med avskrivning over forventa levetid. Det er krav om at ulike element med ulik levetid vert skilt ut og avskrive separat. Dekomponering av historiske kostprisar er i praksis ikkje mogeleg for bygningar eigd over lang tid. Me nyttar difor høvet i regelverket som gjev lov til at verkeleg verdi vert sett som ny kostpris ved implementering av IAS 16. Meirverdien ut frå denne verdsettjinga er handsama som implementeringseffekt mot eigenkapitalen pr. 01.01.2010. Ved ein eventuell vesentleg verdireduksjon i marknadsverdiar vert det sett krav til at driftsmidla skal skrivast ned, der nedskrivninga skal resultatførast. Varige driftsmiddel er i rekneskapen ført til anskaffingskost eller "ny kostpris" etter frådrag for ordinære akkumulerte avskrivningar. Ordinære avskrivningar er basert på kostpris, og avskrivningane er fordelt lineært over driftsmidla si økonomiske levetid.

Immaterielle eignelutar

Utvikling av programvare vert balanseført og klassifisert som immaterielle eignelutar dersom verdien vert vurdert som vesentleg, og det er forventa at den har varig verdi. Ved utvikling av programvare vert bruk av eigne ressursar, forprosjektering, implementering og opplæring utgiftsført. Balanseført eigenutvikla programvare vert avskrive over anslått levetid. Det vert

løpande vurdert om det er behov for nedskrivning som følge av at verdien av forventet økonomisk fordel er lågare enn balanseført verdi.

Skatt

Skattekostnad er sett saman av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er rekna på alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eignelutar og gjeld med unntak av mellombels skilnad knytt til aksjar som fell inn under fritaksmetoden.

Utsett skattefordel er rekneskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkelege skattemessige overskot i seinare periodar til å gjera seg nytte av skattefordelen. Banken fører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel i den grad det har vorte sannsynleg at banken kan nytta seg av den utsette skattefordelen. Likeeins vil banken redusera utsett skattefordel i den grad ein ikkje lenger ser det som sannsynleg at ein kan nyttiggjera seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventet framtidig skattesats.

Utsett skatt og utsett skattefordel vert ført til nominell verdi og er klassifisert som finansielt anleggsmiddel (langsiktig skyldnad) i balansen.

Betalbar skatt og utsett skatt er rekneskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar.

Pensjonsskyldnader

Banken har ei ordinær innskotsbasert pensjonsordning som oppfyller krava etter lov om obligatorisk tenestepensjon.

Skyldnader/avsetjingar

Avsetjing til restrukturering vert føreteke i samsvar med IAS 37. Krav til avsetjing er at det eksisterer ein skyldnad som kjem frå tidlegare hendingar, og at det er mest sannsynleg at skyldnaden vil koma til oppgjer. Avsetjingar vert rekna som noverdien av forventet utbetalingar for å innfri skyldnaden. Foreslått utbytte er ikkje formelt beslutta på balansedagen, og tilfredsstillar ikkje kriteria for ein skyldnad i samsvar til IAS 37.

Utbytte

Foreslått utbytte vert bokført som ein del av eigenkapitalen fram til endeleg vedtak i banken si generalforsamling.

Betinga skyldnader og eignelutar

Betinga skyldnader er ikkje ført i årsrekneskapan. Det er opplyst om vesentlege betinga skyldnader med unntak av betinga skyldnader der desse er rekna som låge.

Ein betinga eignelut vert ikkje ført i årsrekneskapan, men vert opplyst om dersom det er sannsynleg at fordelene vil tilflyta banken.

Hendingar etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen er teke omsyn til i årsrekneskapen. Det vert opplyst om vesentlege hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverka selskapet si finansielle stilling i framtida.

Kontantstraumoppstilling

Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i brutto kontantstraumar frå operasjonelle-, investerings- og finansieringsaktivitetar. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som løpande renter knytt til utlåns- og innskotsverksemd mot kundar, samt utbetalingar generert frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå verdipapirtransaksjonar, samt investeringar i driftsmidlar og eigedommar. Kontantstraumar frå utlåns- og innskotsverksemda, opptak og nedbetaling av ansvarlege lån, obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likvidar omfattar kontantar og fordringar på Noregs Bank.

Vedtekne ikkje ikrafttrede standardar og fortolkningar

Det er ingen standardar eller fortolkningar som ikkje er tredd i kraft, og som er venta å gje ein vesentleg innverknad på banken sitt rekneskap.

Note 3: Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar vert løpande vurdert og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For rekneskapsføremål nyttar banken estimat og skjønn om framtida. Rekneskapsestimata kan avvika frå dei oppnådde resultata, men dei er basert på beste estimat på det tidspunktet rekneskapen vert avslutta. Nedanfor er estimat og skjønn som i monaleg grad kan påverke balanseført verdi av eignelutar eller skyldnader handsama.

Nedskrivningar på utlån og garantiar

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadspotefølja årleg. Store og spesielt risikoutsette, samt misleghalde og tapsutsette engasjement vert gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar vert gjennomgått når dei er i misleghald og seinast etter 30 dagar, eller dersom dei har ein dårleg betalingshistorikk.

Banken føretekk individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det føreligg kredittforringing på engasjementa, og kredittforringinga medfører redusert framtidig kontantstraum til betening av engasjementet. Eksempel på kredittforringing er misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Covid-19-situasjonen

Banken har hatt og har ekstra søkjeljos på utviklinga i kredittrisiko på grunn av covid-19-pandemien. Våren 2020 var det ein del kundar som søkte og fekk innvilga avdragsutsetjing i

inntil 6 månader. Me ser i ettertid at storparten av desse ikkje vart forlenga, og kundane har klart seg betre enn venta gjennom krisa. Banken er likevel klar over at dei meir langsiktige konsekvensane som fylgje av økonomiske utfordringar byggjer seg opp over tid, og at dei økonomiske reservane hjå utsette og råka kundar kan ta slutt dersom ulike nedstengingstiltak vert oppretthalde over tid.

Uvisse knytt til estimata fører til at det har vore naudsynt å nytta vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivningar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for situasjonen som har oppstått, med vesentleg svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivingsmodellen.

Banken har berekna nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kredittporteføljen, på grunnlag av kor utsette dei ulike segmenta og bransjane er innafør banken sine engasjement. Nedskrivningane for engasjement innafør ulike segment og bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Det er teke omsyn til støtteordningar frå staten i vurderingane av justeringsfaktorar for dei ulike segmenta og bransjane. Justeringsfaktoren vert multiplisert med banken si eksponering innan ulike segment og bransjar. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivningane. Nedskrivningar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 2,8 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 0,4 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret. Sjå note 13 for sensitivitetsberekningar.

Verkeleg verdi i ikkje aktiv marknad

For å setja verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad brukar banken verdsetjingsteknikkar. Verdsetjingsteknikkar (til dømes modellar) som vert nytta for å fastsetja verkeleg verdi, vert periodisk vurdert opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogeleg vert data frå marknaden nytta, men på område som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjonar må estimat nyttast. Endringar i føresetnader for desse faktorane kan påverka den verkelege verdien på finansielle instrument. Sjå note 26 for sensitivitetsberekningar.

NOTE 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tal i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptent egenkapital	474.502	441.146	451.414
Overkursfond	46.995	46.995	65.774
Annan egenkapital	26.943	27.425	26.439
Innbetalt aksjekapital	11.021	11.021	16.597
Sum egenkapital	559.462	526.587	560.224
Avsett utbytte	-22.871	-15.542	-22.871
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-560	-318	-664
Frådrag i rein kjernekapital	-8.097	-13.845	-7.051
Rein kjernekapital	527.934	496.882	529.638
Fondsobligasjonar	40.000	50.500	42.745
Sum kjernekapital	567.934	547.382	572.383
Tilleggskapital - ansvarleg lån	60.000	60.000	63.460
Netto ansvarleg kapital	627.934	607.382	635.843
Eksponeeringskategori (vekta verdi)			
Statar			7
Lokal regional myndigheit	25.656	20.784	29.945
Offentleg eigde føretak		0	
Institusjonar	15.714	5.930	24.887
Føretak	248.405	277.539	249.947
Massemarknad		0	3.954
Pantsikkerheit eigedom	2.018.850	1.971.910	2.156.220
Forfalne engasjement	41.588	6.824	41.700
Høgrisiko engasjement	89.271	0	89.271
Obligasjonar med fortrinnsrett	19.628	7.553	22.966
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	53.911	48.682	53.911
Andelar verdipapirfond	20.414	0	20.605
Eigenkapitalposisjonar	53.863	53.152	31.919
Øvrige engasjement	167.161	277.892	167.784
CVA-tillegg		362	10.212
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.754.461	2.670.630	2.903.330
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	199.959	190.721	203.028
Berekningsgrunnlag	2.954.420	2.861.351	3.106.358
Kapitaldekning i %	21,25 %	21,23 %	20,47 %
Kjernekapitaldekning	19,22 %	19,13 %	18,43 %
Rein kjernekapitaldekning i %	17,87 %	17,37 %	17,05 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	9,58 %	9,72 %	8,90 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigardel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigardel på 0,19 % i Eika Gruppen AS og på 0,44 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 - Risikostyring

Risikostyring

Banken sine forretningsaktiviteter fører til at verksemdaer eksponert for ei rekkje finansielle risiki. Banken si målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisera potensielle negative verknader på banken sitt finansielle resultat.

Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risiki, samt å etablera passende risikorammer og -kontrollar, og å overvaka at reglane vert haldne gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknad vert reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom bankens sitt styre og leiinga. Styret vedtek banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikiområde, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Banksjef har ansvaret for den samla risikostyringa i banken. Alle vedtak knytt til risiko og risikostyring vert normalt fatta av banksjef i samråd med øvrige medlemmer i banken si leiing. Økonomisjef har ansvar for utvikling av modellar og rammeverk for styring og kontroll i banken.

Alle leiari i banken har ansvar for å styrar risiko og sikra god internkontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekte risikoprofil.

Kredittrisiko

Banken tek kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføra banken eit tap ved ikkje å gjere opp banken sitt tilgodehavande. Kreditteksponering er primært knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, garantiar og unyttta kredittar. Sjå note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møta sine likviditetsplikter utan at kostnaden vert dramatisk auka. I eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auke i eignelutar etter kvart som trongen for refinansiering aukar.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil verta endra p.g.a. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar i volatiliteten i prisar som rentesatsar, kredittspreadar, valutakursar og aksjeprisar.

Sjå note 25-30 for vurdering av marknadsrisiko.

Operasjonell risiko Risikoen for tap som skuldast dårlege eller feil i prosessar og system, feil som tilsette gjer, eller eksterne hendingar.

Forretningsrisiko Risiko for tap på grunn av endringar i eksteme forhold som marknadsituasjon eller reguleringar frå styresmaktene. Risikoen inkluderer òg omdømmerisiko.

NOTE 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.964.350	24.777	0	3.617.985	3.989.127
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	519.490	88.729	0	155.824	608.219
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	55.564	181.698	0	42.125	237.263
Mislighalde og tapsutsett (risikoklasse 11-12)	0	0	69.183	35.510	69.183
Sum brutto utlån	4.539.404	295.205	69.183	3.851.444	4.903.792
Nedskrivningar	-2.584	-6.030	-22.393	-10.234	-31.007
Sum utlån til balanseført verdi	4.536.819	289.175	46.790	3.841.210	4.872.785

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarknad			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.613.362	24.777	0	3.617.985	3.638.139
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	105.162	64.980	0	155.824	170.143
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	11.029	33.224	0	42.125	44.253
Mislighalde og tapsutsett (risikoklasse 11-12)	0	0	41.830	35.510	41.830
Sum brutto utlån	3.729.553	122.982	41.830	3.851.444	3.894.365
Nedskrivningar	-245	-1.133	-11.393	-10.234	-12.770
Sum utlån til bokført verdi	3.729.309	121.849	30.437	3.841.210	3.881.595

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarknad			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	350.988	0	0		350.988
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	414.327	23.749	0		438.076
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	44.535	148.474	0		193.010
Mislighalde og tapsutsett (risikoklasse 11-12)	0	0	27.353		27.353
Sum brutto utlån	809.850	172.223	27.353	0	1.009.427
Nedskrivningar	-2.340	-4.897	-11.000	0	-18.237
Sum utlån til bokført verdi	807.511	167.327	16.353	0	991.190

Unyttå kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Unyttå kredittar og garantiar			Unyttå kredittar og garantiar til verkeleg verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	181.545	0	0		181.545
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	86.952	10.044	0		96.996
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	650	17.152	0		17.802
Misleghalde og tapsutsett (risikoklasse 11-12)		0	451		451
Sum unyttå kredittar og garantiar	269.147	27.196	451	0	296.794
Nedskrivningar	-123	-199	0	0	-322
Netto unyttå kredittar og garantiar	269.024	26.997	451	0	296.472

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.359.301	7.741		3.280.630	3.367.042
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.015.686	82.603		439.302	1.098.289
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	79.249	245.369		65.147	324.618
Misleghalde og tapsutsett (risikoklasse 11-12)	3.621	13.433	50.183	0	67.237
Sum brutto utlån	4.457.857	349.146	50.183	3.785.079	4.857.186
Nedskrivningar	-928	-4.562	-17.169		-22.659
Sum utlån til balanseført verdi	4.456.929	344.584	33.014	3.785.079	4.834.527

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarknad			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	3.272.889	7.741		3.280.630	3.280.630
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	316.133	123.169		439.302	439.302
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	39.291	85.854		65.147	125.145
Misleghalde og tapsutsett (risikoklasse 11-12)	111	5.594	23.261		28.966
Sum brutto utlån	3.628.424	222.358	23.261	3.785.079	3.874.043
Nedskrivningar	-444	-1.048	-7.069	0	-8.561
Sum utlån til bokført verdi	3.627.980	221.310	16.192	3.785.079	3.865.482

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarknad			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	86.412	0	0		86.412
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	699.553	-40.566	0		658.987
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	39.958	159.515	0		199.473
Misleghalde og tapsutsett (risikoklasse 11-12)	3.510	7.839	26.922		38.271
Sum brutto utlån	829.433	126.788	26.922	0	983.143
Nedskrivningar	-484	-3.514	-10.100		-14.098
Sum utlån til bokført verdi	828.949	123.274	16.822	0	969.045

Unyttå kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Unyttå kredittar og garantiar			Unyttå kredittar og garantiar til verkeleg verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	119.181				119.181
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	158.489	3.960			162.449
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	3.446	11.688			15.134
Misleghalde og tapsutsett (risikoklasse 11-12)		590			590
Sum unyttå kredittar og garantiar	281.116	16.238	0	0	297.354
Nedskrivningar	-200	-98		0	-298
Netto unyttå kredittar og garantiar	280.916	16.140	0	0	297.056

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskredittar	198.473	194.816
Byggelån	45.063	43.766
Nedbetalingslån	4.660.257	4.618.605
Brutto utlån og fordringar på kundar	4.903.793	4.857.186
Nedskrivning steg 1	-2.584	-928
Nedskrivning steg 2	-6.030	-4.562
Nedskrivning steg 3	-22.394	-17.169
Netto utlån og fordringar på kundar	4.872.785	4.834.528
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	343.195	376.647
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	5.215.980	5.211.175

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Voss og omland	3.432.619	3.402.113
Resten av landet	1.471.174	1.455.073
Sum	4.903.793	4.857.186

Banken hadde per 31.12.2020 innvilga betalingslettingar for 36 kundar med samla kredittengasjement på 151 mill. kr. 98,7 mill. kr er klassifisert i steg 2 i nedskrivingsmodellen etter IFRS 9, mens 53,3 mill. kr er klassifisert i steg 3.

NOTE 8 - Kredittforringa lån

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrivne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknad	48.443	-11.245	37.198
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	25.779	-10.500	15.279
Industri	23	0	23
Bygg, anlegg		0	0
Varehandel		0	0
Transport og lagring		0	0
Eigedomsdrift og tenesteyting	2.002	-500	1.502
Anna næring		-148	-148
Sum	76.247	-22.393	53.854

Banken har 0,2 mill. lån i steg 3 der det ikkje er førteke nedskrivning grunna verdien på trygda som stilt som pant, tilsvarende tall for 2019 var 0 mill. Banken har per 31.12.2020 10,3 mill. nedskrivne engasjement som framleis vert krav inn. Inntekter relatert til dette vil koma som reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarende tal for 2019 var 10,6 mill.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrivne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknad	54.951	-7.069	47.882
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	24.671	-9.100	15.571
Industri			
Bygg, anlegg			
Varehandel			
Transport og lagring			
Eigedomsdrift og tenesteyting	3.110	-1.000	2.110
Anna næring			
Sum	82.732	-17.169	65.563

	2020	2019
Kredittforringa lån		
Brutto misleghelde lån - over 90 dager	24.499	7.925
Nedskrivning steg 3	-3.823	-565
Netto misleghelde lån	20.677	7.360
Andre kredittforringa lån	51.747	74.807
Nedskrivning steg 3	-18.570	-16.603
Netto kredittforringa ikkje misleghelde lån	33.177	58.204
Netto misleghelde og kredittforringa engasjement	53.854	65.564

Kredittforringa lån fordelt etter trygd

Tal i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bustad	44.470	58,3 %	43.847	53,0 %
Utlån med pant i anna trygd	28.071	36,8 %	38.303	46,3 %
Utlån utan trygd	3.705	4,9 %	582	0,7 %
Sum kredittforringa utlån	76.246	100 %	82.732	100 %

NOTE 9 - Forfalne og kredittforringa lån

	Ikkje forfalne lån	Over					Sum forfalne lån	Kredittforringa lån	Trygd for forfalne lån >90 dg	Trygd for øvrige kredittforringa lån
		Under 1 mnd.	1 t.o.m. 3 mnd.	3 t.o.m. 6 mnd.	6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år				
2020										
Privatmarknad	3.838.102	34.133	2.502	1.786	0	17.843	56.263	48.443	19.486	32.450
Bedriftsmarknad	993.683	15.721	0	0	0	23	15.744	27.804	0	30.450
Totalt	4.831.785	49.854	2.502	1.786	0	17.866	72.007	76.247	19.486	62.900
2019										
Privatmarknad	3.782.914	94.838	8.730	1.116	0	6.767	111.451	54.951	50.153	42.861
Bedriftsmarknad	983.587	20.287	5.540	0	0	13	25.840	27.781	9.500	27.100
Totalt	4.766.501	115.125	14.270	1.116	0	6.780	137.291	82.732	59.653	69.961

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Unyttede kredittar	Garantiar	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Personmarknaden	3.894.365	-1	-1.133	-11.393	95.606	781	-7	-40	0	3.978.178
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	38.428	-7	-16	-10.500	1.816	1.068	0	0	0	30.789
Industri	78.688	-122	-446	0	6.113	125	-4	-17	0	84.337
Bygg, anlegg	57.731	-137	-167	0	20.943	70.324	-21	-4	0	148.669
Varehandel	67.558	-308	-419	0	20.256	13.741	-10	-16	0	100.803
Transport og lagring	24.110	-100	-142	0	3.359	171	-2	0	0	27.395
Eigedomsdrift og tenesteyting	622.211	-1.562	-3.434	-501	26.237	23.345	-32	-116	0	666.148
Anna næring	120.702	-348	-273	0	2.833	10.074	-46	-4	0	132.936
Sum	4.903.793	-2.584	-6.029	-22.394	177.163	119.630	-123	-199	0	5.169.256
2019										
Tall i tusen kroner										
Personmarknaden	3.874.043	-444	-1.048	-7.068	100.214	816	-25	-1		3.966.487
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	36.230	-13	-31	-9.100	1.154	3.990	-17			32.213
Industri	12.085	-9	-165		4.537	176	-20	-18		16.586
Bygg, anlegg	36.841	-27	-28		12.369	67.228	-30	-39		116.314
Varehandel	70.258	-20	-64		19.555	14.086	-33	-17		103.765
Transport og lagring	1.752	-4	-3		1.097	81				2.923
Eigedomsdrift og tenesteyting	543.526	-243	-2.335	-1.000	12.540	16.469	-20	-18		568.919
Anna næring	282.451	-168	-888		34.582	9.317	-55	-5		325.234
Sum	4.857.186	-928	-4.562	-17.168	186.048	112.163	-200	-98	0	5.132.441

NOTE 11 - Nedskrivningar, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innreknings-tidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynet på balansedagen. Fordeling mellom steg vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserar endringane i nedskrivningar i perioden og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart steg, og inkluderar fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kredittap over forventa levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnadar, makroøkonomiske føresetnadar og effekten av diskontering.

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivning på utlån til kundar - personmarknad	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	435	1.049	7.069	8.553
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-277	0	-265
Overføringer til steg 2	-10	619	0	609
Overføringer til steg 3	-5	414	6.414	6.822
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	42	6	364	411
Utlån som er frårekna i perioden	-128	-214	-103	-445
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-145	77	-2.671	-2.740
Andre justeringar	-201	-540	322	-419
Nedskrivningar personmarknad pr. 31.12.2020	0	1.133	11.394	12.526

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - personmarknad	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.666.444	184.226	23.265	3.873.936
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	82.250	-82.250	0	0
Overføringer til steg 2	-56.678	56.678	0	0
Overføringer til steg 3	-14.649	-2.848	17.497	0
Nye utlån utbetalt	651.582	16.202	0	667.784
Utlån som er frårekna i perioden	-599.395	-49.027	1.068	-647.354
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2020	3.729.553	122.982	41.830	3.894.365

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - bedriftsmarknad	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	493	3.513	10.100	14.106
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	117	-1.570	0	-1.453
Overføringer til steg 2	-189	813	0	624
Overføringer til steg 3	0	-468	0	-468
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	117	7	1.459	1.584
Utlån som er frårekna i perioden	-206	-1.268	-127	-1.601
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-90	292	-432	-230
Andre justeringar	2.342	3.578	0	5.920
Nedskrivningar bedriftsmarknad pr. 31.12.2020	2.585	4.897	11.000	18.482

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - bedriftsmarknad	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	756.262	200.037	26.952	983.251
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	93.688	-93.688	0	0
Overføringer til steg 2	-80.071	80.071	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	607.958	34.759	0	642.717
Utlån som er frårekna i perioden	-567.986	-48.955	401	-616.540
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknad pr. 31.12.2020	809.851	172.223	27.353	1.009.427

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unyttta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	200	98	0	298
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-48	0	-40
Overføringer til steg 2	-12	111	0	99
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på nye kredittar og garantiar	22	40	0	62
Nedskrivningar på unyttta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-43	-18	0	-61
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-54	3	0	-50
Andre justeringar	1	13	0	14
Nedskrivningar pr. 31.12.2020	123	199	0	322

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	281.116	16.238	0	297.354
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8.110	-8.110	0	0
Overføringer til steg 2	-17.354	17.354	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endra unyttta kredittar og garantiar	97.233	3.035	451	100.718
Engasjement som er frårekna i perioden	-99.959	-1.320	0	-101.278
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	269.147	27.196	451	296.794

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar	2020	2019
Individuelle nedskrivningar ved byrjinga av perioden	17.169	14.505
Auke individuelle nedskrivningar i perioden	2.150	100
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	6.575	5.000
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidligare periodar	-3.500	-2.436
Konstaterte tap på lån som tidligare er nedskrive	0	0
Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden	22.394	17.169

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2020	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån	5.225	2.663
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	23	0
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	3.125	-193
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	35	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3	0	0
Innkome i perioden på tidligare nedskrivningar	-876	-14
Tapskostnader i perioden	7.532	2.456

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2019	319	934	3.155	4.408
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-210	0	-202
Overføringer til steg 2	-27	553	0	526
Overføringer til steg 3	0	-108	1.200	1.092
Nedskrivinger på nye utlån utbetalt i året	29	7	151	188
Utlån som er frårekna i perioden	-81	-242	-453	-776
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-17	16	-495	-496
Andre justeringar	213	98	3.510	3.821
Nedskrivinger personmarknaden pr. 31.12.2019	444	1.049	7.069	8.562

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2019	3.466.321	140.796	11.476	3.618.593
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	56.166	-53.241	-2.925	0
Overføringer til steg 2	-110.349	110.380	-31	0
Overføringer til steg 3	0	-10.822	10.822	0
Nye utlån utbetalt	854.010	66.645	6.648	927.303
Utlån som er frårekna i perioden	-637.724	-31.399	-2.728	-671.851
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2019	3.628.424	222.358	23.261	3.874.044

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2019	489	3.942	11.350	15.781
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	65	-1.050	0	-986
Overføringer til steg 2	-141	1.912	0	1.770
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivinger på nye utlån utbetalt i året	83	35	0	118
Utlån som er frårekna i perioden	-129	-1.066	-317	-1.512
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	123	-272	-683	-832
Andre justeringar	-6	13	-250	-243
Nedskrivinger bedriftsmarknaden pr. 31.12.2019	484	3.513	10.100	14.097

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2019	742.744	180.727	28.059	951.530
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54.187	-50.905	-3.282	0
Overføringer til steg 2	-90.180	90.328	-148	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	196.075	1.642	0	197.717
Utlån som er frårekna i perioden	-73.392	-95.005	2.292	-166.105
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2019	829.433	126.788	26.922	983.143

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på unyttta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2019	192	194		386
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10	-10		0
Overføringer til steg 2	-2	2		0
Overføringer til steg 3				0
Nedskrivinger på nye kredittar og garantiar				0
Nedskrivinger på ubenyttta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden				0
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringar		-88		-88
Nedskrivinger pr. 31.12.2019	200	98	0	298

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	215.801	9.940	-1.187	224.554
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	7.444	-6.410	-1.034	0
Overføringer til steg 2	-10.727	10.727	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endra ubenyttta kredittar og garantiar	93.997	1.618	0	95.615
Engasjement som er frårekna i perioden	-25.399	363	2.221	-22.815
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2019	281.116	16.238	0	297.354

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2020 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa for bedriftsmarknaden 53,58% (2019: 78,24 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 18,33 % av ansvarleg kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	552.670	821.135
Totalt brutto engasjement	1.031.575	1.049.449
i % brutto engasjement	53,58 %	78,24 %
Ansvarleg kapital	627.934	607.382
i % ansvarleg kapital	88,01 %	135,19 %
Største engasjement utgjør	18,33 %	15,15 %

Brutto engasjement inkluderar utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

NOTE 13 - Sensitivitet

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	1.170	1.157	1.347	1.191	1.084	1.513	1.129
Steg 2	3.713	3.748	3.937	4.137	3.450	4.779	4.050

*Tapsavsetjingane i denne noten er knytt til dei modellberekna tapsavsetjingane for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggssavsetjingar og tapsavsetjingar for engasjement i steg 3 er helde utanfor.

Skilding av dei ulike scenario:

Basis

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som rekna i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet skildrar korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida".

Det betyr at senarioet skildrar ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid.

Senarioet kan med føremon nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske områda eller bransjar som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Senarioet handsamar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga vil endrast dersom alle fasilitetar nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen nyttar ellers for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved simulering av nedskrivningar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endring, som fylgje av ei 10 % stigning i sannsyn for default senarioet, viser effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til simulering på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Senarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endring, som fylgje av eitt 10% fall i sannsyn for default senarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til simulering på PD liv-kurva for kundar i steg 2. Senarioet gjenbereknar ikkje PD liv som avleia faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolert endringar av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulera 30 % fall i bustadprisar

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gje vesentlege tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til framtid der nedsidescenarioet blir vekta til 100 %

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiera seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine plikter. Det er i hovudsak 3 ting som har innverknad på likviditetsrisiko;

- 1) balansestruktur: Banken har reelt liten skilnad i omlopsfart og bindingstid på aktiva og passiva, gjennom at hovuddelen av utlåna er finansiert med mindre og stabile innskot, og har såleis ein låg trong for refinansiering.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar ein kan samanlikna seg med.

2020

Avtalt løpetid for hovudpostar i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar						10 872	10 872
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						339 523	339 523
Netto utlån til og fordringar på kundar	25 183	28 184	144 023	670 988	3 936 970	67 437	4 872 785
Obligasjonar, sertifikat og liknande	70 392		69 162	358 003			497 557
Finansielle derivat							0
Øvrige eignelutar						85 273	85 273
Sum eignelutar	95.575	28.184	213.185	1.028.991	3.936.970	503.105	5.806.010
Gjeld til kredittinstitusjonar	26		50 124				50 150
Innskot frå og gjeld til kundar	2 241 270	1 007 089	666 680				3 915 039
Obligasjonsgjeld		125 005	150 107	875 848			1 150 960
Finansielle derivat							0
Øvrig gjeld						30 254	30 254
Ansvarleg lånekapital				60 048			60 048
Sum gjeld	2.241.296	1.132.094	866.911	935.896	0	30.254	5.206.451
Netto	-2 145 721	-1 103 910	- 653 726	93 095	3 936 970	472 851	599 559

2019

Avtalt løpetid for hovudpostar i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Utan løpetid	Totalt
Kontantar						14 037	14 037
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						316 884	316 884
Netto utlån til og fordringar på kundar	19 086	99 941	240 422	740 765	3 756 973	- 22 659	4 834 528
Obligasjonar, sertifikat og liknande	5 026	7 013	94 869	145 434			252 342
Finansielle derivat			1 819				1 819
Øvrige eignelutar						91 224	91 224
Sum eignelutar	24.112	106.954	337.110	886.199	3.756.973	399.487	5.510.834
Gjeld til kredittinstitusjonar						30	30
Innskot frå og gjeld til kundar	2 110 396	804 069	609 472				3 523 937
Obligasjonsgjeld		100 130	100 121	1 076 191		614	1 277 056
Finansielle derivat							0
Øvrig gjeld						38 367	38 367
Ansvarleg lånekapital		9 013		60 079			69 092
Fondsobligasjonskapital				35 764			35 764
Sum gjeld	2.110.396	913.212	709.593	1.172.034	0	39.011	4.944.246
Netto	-2 086 284	- 806 258	- 372 483	- 285 835	3 756 973	360 476	566 589

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun ei mindre kontantbeholdning på 1,5 mill. kr, og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020

NOTE 16 - Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennest av banken sitt styre.

NOTE 17 - Renterisiko

Renterisiko er risiko for tap som følgje av endringar i rentenivå. Banken tek på seg renterisiko gjennom ordinær bankdrift. Banken har i tillegg behaldning av og finansiering i obligasjonar.

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken har for tida ikkje kundeengasjement med fast rente.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar						10.872	10 872
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						339.523	339 523
Netto utlån til og fordringar på kundar		4 872 785					4 872 785
Obligasjonar, sertifikat og liknande	127 921	369 636					497 557
Finansielle derivat							0
Øvrige eignelutar						85 273	85 273
Sum eignelutar	127.921	5.242.421	-	-	-	435.668	5.806.010
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar	26		50 124				50 150
Innskot frå og gjeld til kundar		3 915 039				0	3 915 039
Obligasjonsgjeld	100 219	1 050 741					1 150 960
Finansielle derivat							0
Øvrig gjeld						30 254	30 254
Ansvarleg lånekapital		60 048					60 048
Sum gjeld	100.245	5.025.828	50.124	-	-	30.254	5.206.451
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eignelutar og gjeld	27 676	216 593	- 50 124	0	0	405 414	599 559

2019

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar						14 037	14 037
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						316 884	316 884
Netto utlån til og fordringar på kundar		4 834 527					4 834 527
Obligasjonar, sertifikat og liknande	42 847	146 725	62 770				252 342
Finansielle derivat						1 819	1 819
Øvrige eignelutar						91 224	91 224
Sum eignelutar	42.847	4.981.252	62.770	-	-	422.146	5.510.834
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar						30	30
Innskot frå og gjeld til kundar		3 523 937					3 523 937
Obligasjonsgjeld		1 277 056					1 277 056
Finansielle derivat							0
Øvrig gjeld						38 367	38 367
Ansvarleg lånekapital		69 092					69 092
Fondsobligasjonsgjeld			35 764				35 764
Sum gjeld	-	4.870.085	35.764	-	-	38.397	4.944.245
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eignelutar og gjeld	42 847	111 168	27 006	0	0	383 749	566 589

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken si utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken sine aktiva- og passivaside ikkje er samanfallande.

Eigenlutar	Renterisiko	
	Eksponering	ved 1 % endr.
Brutto utlån til kundar med flytande rente	4.903.792	-5.658
Brutto utlån til kundar med rentebinding	0	0
Renteberande verdipapir	497.557	-746
Øvrige renteberande eigenlutar	0	0
Gjeld		
Innskot med rentebinding	0	0
Innskot med flytande rente	3.915.039	6.023
Verdipapirgjeld	1.150.959	2.187
Ansvarleg lån og fondsobligasjon	100.145	200
Sum renterisiko		2.006

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2020	2019		
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar (amortisert kost)	1 696	2 965		
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar (amortisert kost)	145 081	164 481		
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar (verkeleg verdi)				
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir (verkeleg verdi)	4 298	3 676		
Andre renteinntekter og liknande inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og liknande inntekter	151.074	171.122		
			Gjennomsnittleg rentesats	Gjennomsnittleg rentesats
			2020	2019
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	109	521	0,30 %	26,76 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	31 621	38 727	0,85 %	1,14 %
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir	22 132	29 650	1,80 %	2,32 %
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	1 694	1 431	2,74 %	3,38 %
Renter og liknande kostnader på fondsobligasjonskapital	755	1 641	4,44 %	5,04 %
Andre rentekostnader og liknande kostnader	3 196	2 898		
Sum rentekostnader og liknande kostnader	59.506	74.868		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	91.568	96.254		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken opererer i hovusak i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gjev lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	2020				2019			
	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt	PM	BM	Andre område i morbank	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	75.988	37.472	-21.892	91.568	82.858	42.902	-29.506	96.254
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			3.140	3.140			1.614	1.614
Netto provisjonsinntekter			12.379	12.379			12.196	12.196
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			-446	-446			1.197	1.197
Andre driftsinntekter			11	11			85	85
Netto andre driftsinntekter	0	0	15.084	15.084	0	0	15.092	15.092
Løn og personalkostnader			21.466	21.466			21.768	21.768
Avskrivningar og nedskrivningar på varige eignelutar			1.991	1.991			1.100	1.100
Andre driftskostnader			32.613	32.613			25.546	25.546
Sum driftskostnader	0	0	56.070	56.070	0	0	48.414	48.414
Tap på utlån	3.937	3.594		7.531	4.142	-1.686		2.456
Resultat før skatt	79.925	41.066	49.261	43.051	78.716	44.588	-62.828	60.476
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	3.881.594	991.191		4.872.785	3.865.383	969.144		4.834.527
Innskot frå kundar	2.564.152	1.350.887		3.915.039	2.564.152	959.785		3.523.937

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	1 653	1 466
Kredittformidling	2 721	2 321
Provisjon frå Eika Boligkreditt	2 656	2 272
Betalingsformidling	2 441	3 679
Verdipapirforvaltning	307	344
Provisjon ved sal av forsikringstenester	3 251	3 585
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 566	1 301
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	14.595	14.968

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	2 073	2 635
Andre gebyr- og provisjonskostnader	143	137
Sum provisjonskostnader med vidare	2.216	2.772

Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument

	2020	2019
Netto vinst/tap på utlån og fordringar	0	0
Netto vinst/tap på sertifikat og obligasjonar	157	-48
Netto vinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	392	481
Netto vinst/tap på derivat		
Netto vinst/tap på valuta	-995	764
Netto vinst/tap på finansielle instrument	-446	1.197

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Andre driftsinntekter	11	85
Sum andre driftsinntekter	11	85

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	3.140	1.614
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument	3.140	1.614

NOTE 21 - Løn og andre personalkostnader

	2020	2019
Løn	16.084	16.041
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt	3.124	3.556
Pensjon	1.639	1.311
Sosiale kostnader	619	860
Sum løn og andre personalkostnader	21.466	21.768

2020	Løn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodgjøring og sk.pl. ytingar
Banksjef					
Stig Gunnar Røthe	1.530	35	424	4.625	135

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Stein Kvarekvål - styreleiar	150		4.829
Kathrine Løno Lahlum, nestleiar	100		2.488
Olav Seim, styremedlem	80		0
Hege Solbakken, styremedlem	80		0
Solfrid Dagestad Midttun, tilsette repr.	80		2.081
Nils T. Ringheim, vara	40		3.702
Marita Østrem, vara	40		2.999
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	40		1.238

2019	Løn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	Bilgodgjøring og sk.pl. ytingar
Banksjef					
Stig Gunnar Røthe	1.487	30	171	2.522	135

2019	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Stein Kvarekvål - styreleiar	150		3.318
Kathrine Løno Lahlum, nestleiar	93		2.649
Olav Seim, styremedlem	80		0
Hege Solbakken, styremedlem	53		0
Solfrid Dagestad Midttun, tilsette repr.	80		2.190
Nils T. Ringheim, vara	40		5.865
Marita Østrem, vara	40		3.332
Elin Bryn, vara tilsetterepr.	40		1.323

Medlem i valnemnda får godtgjerdsle på kr 1.500 pr. møte.

Banksjef har plikt til å fråtre stillinga ved fylte 65 år. Det er 6 mnd. gjensidig oppseiingstid. Banksjef har innskotsbasert pensjonsordning på lik linje med dei andre tilsette i banken. Det er gjort avtale om kompensasjon for tidleg pensjonering. Dersom styret ber banksjef om å fråtre, har banksjefen rett på etterlønn i 18 mnd. frå det tidspunktet han fråtrer.

Utanom dette er det ikkje noko anna form for særskilt vederlag ved opphøyr eller endring av tilsetjingstilhøve til banksjef e ller til styreleiar, og det er heller ikkje avtalt spesielle former for bonus, overskotsdeling, opsjonar eller liknandetil fordel for desse. Banken har ikkje inngått avtalar med tilsette eller tillitsvalde knytt til teikningsrettar, opsjonar eller tilsvarende rett til kjøp eller sal av aksjar.

Tal årsverk i banken pr. 31.12.2020 er 21,7

Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret utgjer kr 302.000.

NOTE 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Driftskostnader faste eiendomar	1375	1442
Kjøp eksterne tenester	7.720	7.603
EDB kostnader	15.784	8.615
Kostnader leigde lokaler	83	149
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.253	727
Reiser	153	340
Marknadsføring	2.090	2.097
Ekstern revisor	1.048	1.352
Andre driftskostnader	3.107	3.221
Sum andre driftskostnader	32.613	25.546
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	612	870
Andre attestasjonstjenester	436	482

NOTE 23 - Transaksjonar med nærstående partar

Det føreligg ingen transaksjonar med nærstående partar som har hatt vesentleg innverknad på verksemda si stilling eller resultat i løpet av rekneskapsåret.

NOTE 24 - Skattar

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	43 050	60 476
Permanente skilnader	- 1 547	- 1 728
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 766	- 1 975
Verknad av implementering IFRS 9	0	14 141
Emisjonskostnader ført mot egenkapitalen	0	- 1 869
Endring i mellombelse skilnader	7 638	- 1 235
Sum skattegrunnlag	47.375	67.810
Betalbar skatt	11.844	16.953
Årets skattekostnad	11844	16953
Betalbar inntektsskatt		
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot eigenkaptalen 01.01.2018	0	- 3 535
Endring utsett skatt over resultatet	- 1 909	307
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	- 141	
Årets skattekostnad	9.794	13.725
Resultat før skattekostnad	43 050	60 476
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	10 763	15 119
Permanente skilnader	- 387	- 432
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 441	- 494
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	- 468
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	- 141	0
Skattekostnad	9.794	13.725
Effektiv skattesats (%)	23 %	23 %
Endring balanseført utsett skatt		
Balanseført utsett skatt 01.01	2 081	1 756
Resultatført i perioden	- 1 909	307
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	223	18
Balanseført utsett skatt 31.12	395	2.081
Utsett skatt		
Driftsmidler	1 747	2 012
Vinst- og tapskonto	- 56	- 70
Finansielle derivat	0	455
Fondsobligasjon til verkeleg verdi	0	- 121
Avsetjing til forpliktingar	- 1 675	- 350
Utlån til verkeleg verdi over utvida resultat (ECL 12 mnd)	62	109
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	317	46
Sum utsett skatt	395	2.081
Resultatført utsett skatt	264	50
Driftsmidler	- 14	- 70
Pensjonsforplikting	0	343
Finansielle derivat	455	- 266
Fondsobligasjon til verkeleg verdi	- 121	265
Avsetjing til forpliktingar	1 325	- 15
Sum endring utsett skatt	1.909	307

NOTE 25 - Kategoriar av finansielle instrument

2020

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Verkeleg verdi over utvida resultat	Bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi	Totalt
Finansielle eignelutar					
Kontantar og kontantekvivalentar	10.872				10.872
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken	339.523				339.523
Utlån til og fordringar på kundar	1.031.575		3.841.210		4.872.785
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning		70.392	427.165		497.557
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning			61.960		61.960
Finansielle derivat	0				0
Sum finansielle eignelutar	1.381.970	70.392	4.330.335	0	5.782.697
Finansiell gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjonar	50.150				50.150
Innskot frå og gjeld til kundar	3.915.039				3.915.039
Gjeld ved utferding av verdipapir	1.150.960				1.150.960
Ansvarleg lånekapital	60.048				60.048
Sum finansiell gjeld	5.176.197	0	0	0	5.176.197

2019

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over utvida resultat	Totalt
Finansielle eignelutar				
Kontantar og kontantekvivalentar	14.037			14.037
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken	316.884			316.884
Utlån til og fordringar på kundar	1.057.317		3.777.211	4.834.528
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning			252.342	252.342
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning			65.178	65.178
Finansielle derivat	1.819			1.819
Sum finansielle eignelutar	1.390.058	0	4.094.731	5.484.789
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar	30			30
Innskot frå og gjeld til kundar	3.523.937			3.523.937
Gjeld ved utferding av verdipapir	1.277.056			1.277.056
Ansvarleg lånekapital	69.092			69.092
Fondsobligasjonskapital			35.764	35.764
Sum finansiell gjeld	4.870.115	0	35.764	4.905.879

NOTE 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eignelutar og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Eignelutar bokført til amortisert kost				
Kontantar	10 872	10 872	14 037	14 037
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	339 523	339 523	316 884	316 884
Utlån til kundar	1 031 575	1 031 575	1 049 449	1 049 449
Sum eignelutar vurdert til amortisert kost	1.381.970	1.381.970	1.380.370	1.380.370
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskot frå kundar	3 915 039	3 915 039	3 523 937	3 523 937
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1 150 960	1 156 806	1 277 056	1 284 822
Ansvarleg lånekapital	60 048	60 760	69 092	68 958
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5.126.047	5.132.605	4.870.085	4.877.717

Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette betyr at mogelege meirverdier i utlånportefølja ikkje vil kunne oppretthaldast over lengre tid. Videre vert det gjort løpande nedskrivningar for tap på portefølja. Verkeleg verdi av utlån til kundar vert difor vurdert å samsvara med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrument

2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsetjings-teknikk basert på observerbare marknaddata	Verdsetjings-teknikk basert på ikkje observerbare marknaddata	
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat				
Netto utlån og fordringar til verkeleg verdi over utvida resultat			3.841.210	3.841.210
Sertifikat og obligasjonar		427.165		427.165
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			61.960	61.960
Sum eignelutar	0	427.165	3.903.170	4.330.335

Avstemming av nivå 3			Utlån til kundar	Aksjar
Inngående balanse			3.785.079	65.178
Tilgang/kjøp			1.102.204	0
Avgang/sal			-1.045.881	-3.971
Året si verdiendring over utvida resultat			-192	753
Utgående balanse			3.841.210	61.960
Amortisert kost/kostpris			3.839.688	45.716
Verkeleg verdi justering			1522	16.245
Utgående balanse			3.841.210	61.961

2019	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsetjings-teknikk basert på observerbare marknaddata	Verdsetjings-teknikk basert på ikkje observerbare marknaddata	
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat				
Netto utlån og fordringar til verkeleg verdi over utvida resultat			3.785.079	3.785.079
Sertifikat og obligasjonar		252.342		252.342
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			65.178	65.178
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet				
Finansielle derivat		1.819		1.819
Sum	0	254.161	3.850.257	4.104.418

Avstemming av nivå 3			Utlån til kundar	Aksjar
Inngående balanse			3.513.296	58.342
Tilgang/kjøp			1.397.938	5.176
Avgang/sal			-1.126.290	0
Året si verdiendring over utvida resultat			135	1.660
Utgående balanse			3.785.079	65.178
Amortisert kost/kostpris			3.784.641	49.892
Verkeleg verdi justering			438	15.286
Utgående balanse			3.785.079	65.178

Sensitivitetsanalyse for verdsetjing i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat	49.568	55.764	68.156	74.352
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	3.072.968	3.457.089	4.225.331	4.609.452
Sum eignelutar	3.122.536	3.512.853	4.293.487	4.683.804

Sensitivitetsanalyse for verdsetjing i nivå 3	2019			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til verkeleg verdi over resultat	52.142	58.660	71.696	78.214
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat	3.028.063	3.406.571	4.163.587	4.542.095
Sum eignelutar	3.080.206	3.465.231	4.235.283	4.620.308

Verkeleg verdimåling og -opplysningar klassifisert etter nivå.

Verdsetjingsnivå syner nivået på verdsetjingsmetoden som er nytta for å fastsetja verkeleg verdi.

I nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsvardiar.

I nivå 3 er verdier som ikkje er basert på observerbare marknaddata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verddivurdering av dei einsskilte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verddivurderinga vert vurdert opp imot sist kjende emisjons- og/eller omsetjingskurs, og der det er teke omsyn til banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 31,0 mill. kroner av totalt 62,0 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 - Sertifikat og obligasjonar

2020	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	50.718	50.372	50.372
Kommune / fylke	128.110	128.279	128.279
Bank og finans	51.765	52.236	52.236
Obligasjonar med fortrinsrett	195.728	196.278	196.278
Sum obligasjonsportefølje	426.321	427.165	427.165

Herav børsnoterte verdipapir

2019	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	50.718	50.787	50.787
Kommune / fylke	103.306	103.921	103.921
Bank og finans	22.054	22.106	22.106
Obligasjoner med fortrinsrett	75.203	75.528	75.528
Sum obligasjonsportefølje	251.281	252.342	252.342

Herav børsnoterte verdipapir

Banken sine obligasjonar er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat.

Obligasjonsportefølja er verdsett til verkeleg verdi og løpande endring i verdiane vert bokført over eigenkapitalen og vist i i utvida resultat som verdiendring renteberande verdipapir til verkeleg verdi. Realisert vinst/tap ved sal av obligasjonar vert resultatført.

NOTE 28 - Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat

Orgnummer	2020			2019		
	Tal	Kostpris	Bokført verdi	Tal	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjonar			0	0		0
Aksje- og pengemarknadsfond						
Eika Sparebank	69.005	70.000	70.392			
Sum aksje- og pengemarknadsfond		70.000	70.392		0	0
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat		70.000	70.392		0	0
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultat		70.000	70.392		0	0

NOTE 29 - Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat

Orgnummer	2020				2019			
	Tal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Tal	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat								
SDC	2.603	1.166	1.433		2.713	1.215	1.385	
Eika Gruppen	47.481	5.532	7.654	950	47.481	5.532	7.003	950
Eksportfinans	1.050	11.489	20.013	422	1.050	11.489	20.013	
Eika BoligKreditt	5.447.509	23.084	23.341	462	6.281.006	26.616	26.136	183
Destinasjon Voss	33	100	100		33	100	100	
Kveik AS	5	5	5		5	5	5	
Næringshagen Voss	1.500	150	150		1.500	150	150	
VossaLøysinga	5	5	5		5	5	5	
VN Norge	0	0	1.376	1.262	0	0	2.264	118
EiendomsKreditt	8.212	1.000	1.000	46	8.212	1.000	1.000	41
Eika VBB AS	1.648	3.185	6.522		1.648	3.185	6.522	
Verdi Visa C konvertible via VNH1	31		362		31		595	322
Sum		45.716	61.961	3.142		49.297	65.178	1.614

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	65.178	58.342
Tilgang	0	0
Avgang	-3.971	0
Utvida resultat	849	1.660
Nedskrivning		5.176
Netto urealisert vinst ved verdiregulering	-95	0
Balanseført verdi 31.12.	61.961	65.178

NOTE 30 - Finansielle derivat

Banken utferda i 2010 eit evigvarande ansvarleg lån på 35 mill. kr. Det ansvarleg lånet hadde fastrente på 8,15% fram til c alldato i mai 2020. Lånet var rentesikra med ein rentebytteavtale der banken betalte 3 mnd NIBOR+ 3,90 % i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalen var vurdert til verkeleg verdi i balansen, og verdiendinga inngjekk i resultatrekneskapen under posten "Netto verdiending og vinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

	2020		2019	
	Nominell verdi	Positiv marknadsv Verdi	Nominell verdi	Positiv marknadsv Verdi
Renteswap	-	-	35.000	1.819

NOTE 31 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midlar	Fast eigedom	Imaterielle eignelutar	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	7.849	46.331	23.716	77.896
Tilgang	701	1.870	0	2.571
Avgang til kostpris	0	-4.887	0	-4.887
Kostpris pr. 31.12.19	8.447	43.314	23.716	75.477
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	6.349	24.070	23.716	54.135
Bokført verdi pr. 31.12.19	2.098	19.244	0	21.342
Kostpris pr. 01.01.20	8.447	43.314	23.716	75.477
Tilgang		103		103
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	8.447	43.417	23.716	75.580
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	6.718	25.690	23.716	56.124
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.729	17.727	0	19.456
Avskrivningar 2019	470	1.968		2.438
Avskrivningar 2020	369	1.620		1.989
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	20 %	

I samband med overgang til IFRS er overgangsregel om bruk av marknadsværdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsett til verkeleg værdi i samband med ekstern takst pr. 01.01.10. Dette medførte ein auke på 19,8 mill. kr av balanseført værdi på bygningen. Nedskrive værdi pr. 31.12.2020 er 12,7 mill. kr.

NOTE 32 - Andre eignelutar

	2020	2019
Opptente, ikkje mottekne inntekter	1 335	1 740
Andre forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader	2 135	897
Andre eignelutar	387	2 067
Sum forskotsbetalte, ikkje påløpne kostnader og opptente, ikkje mottekne inntekter	3.857	4.704

NOTE 33 - Innlån frå kredittinstitusjonar

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån frå kredittinstitusjonar til amortisert kost	50 150	0,3 %	30	26,8 %
Sum innlån frå kredittinstitusjonar	50.150		30	

Rentesatsen vist som gjennomsnittleg effektiv rente berekna på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittleg beholdning. Banken hadde ingen innskot frå låneformidlarar pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

NOTE 34 - Innskot frå kundar

	2020	2019
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	3.915.039	3.523.937
Sum innskot kundar	3.915.039	3.523.937
Innskot fordelt på geografiske område		
Voss og omland	2.725.139	2.519.786
Resten av landet	1.189.900	1.004.151
Sum innskot	3.915.039	3.523.937
Innskotsfordeling		
Lønnstakarar	2.772.280	2.564.152
Jordbruk, skogbruk og fiske	19.432	19.104
Industri	45.163	58.220
Bygg, anlegg	216.717	186.686
Varehandel	113.162	78.496
Transport og lagring	18.253	16.688
Eigedomsdrift og tenesteyting	362.727	315.853
Anna næring	367.305	284.738
Sum innskot	3.915.039	3.523.937

NOTE 35 - Obligasjongjeld og ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010767536	16.06.2016	16.03.2020	100.000		100.130	3m Nibor + 110 bp
NO0010773989	14.09.2016	14.09.2020	100.000		100.121	3m Nibor + 90 bp
NO0010790520	04.04.2017	31.03.2021	125.000	125.005	150.011	3m Nibor + 79 bp
NO0010790538	04.04.2017	31.03.2022	150.000	150.006	150.012	3m Nibor + 90 bp
NO0010795404	26.05.2017	10.09.2021	150.000	150.107	150.243	3m Nibor + 81 bp
NO0010795412	26.05.2017	09.09.2022	150.000	150.122	150.263	3m Nibor + 92 bp
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	150.000	150.106	150.251	3m Nibor + 90 bp
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	175.108	175.262	3m Nibor + 88 bp
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	150.000	150.056	150.150	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.219		3m Nibor + 69 bp
Over/underkurs				231	614	
Sum gjeld ved utferda verdipapir				1.150.959	1.277.055	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2020	2019	
Ansvarleg lånekapital						
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	60.048	60.079	3m Nibor + 180 bp
NO0010730989	24.02.2015	24.02.2020	40.000		9.013	3m Nibor + 205 bp
Sum ansvarleg lånekapital				60.048	69.092	

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalne/ innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1.277.055	100.000	-225.000	-1.096	1.150.959
Sum gjeld ved utferda verdipapir	1.277.055	100.000	-225.000	-1.096	1.150.959
Ansvarlege lån	69.092		-9.000	-44	60.048
Sum ansvarlege lån	69.092	0	-9.000	-44	60.048

NOTE 36 - Anna gjeld og pensjon

	2020	2019
Anna gjeld		
Påløpne, ikkje forfalne kostnader	1.658	2.582
Avsette kostnader	7.974	1.617
Bankremisser	200	255
Betalingsformidling	4.381	2.903
Skyldig offentlege avgifter	2.063	1.926
Eigne aksjar til kostpris	-	1.925
Mellomrekning tinglysing/ engasjement	-	5.631
Leverandørgjeld	977	404
Anna gjeld ellers	440	1.791
Sum anna gjeld	17.693	19.034

	2020	2019
Pensjonskostnader		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 121	260
Kostnader AFP inkl. arbeidsgjevaravgift	294	1 051
Sum pensjonskostnader	1.415	1.311

Alle tilsette inngår i ei felles innskotsbasert ordning. Banken si pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert ei ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordninga er, i motsetnad til den gamle, ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gjev eit livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velja å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sida av å stå i jobb, og den gjev ytterlegere opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert fleirføretakspensjonsordning, og vert finansiert gjennom premie fastsett som ein prosent av løn. Førebels føreligg ingen påliteleg måling og allokering av forpliktingar og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig vert ordninga handsama som ei innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar vert kostnadsført løpande, og der det ikkje vert gjort avsetjingar i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

NOTE 37 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Første		Pålydande	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak	tilbakekalli			2020	2019
NO0010818248	09.03.2018	23.02.2023	40.000	3m Nibor + 345 bp	40.097	40.000
NO0010572811	12.05.2010	12.05.2020	35.000	3m Nibor + 375 bp		35.764
Fondsobligasjonskapital					40.097	75.764

Avtalevilkåra for fondsobligasjonen tilfredsstillar krava i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonen inngår i banken sin kjernekapital for kapitaldekningsføremål. Banken har som fylgje av dette ein einssidig rett til å ikkje betale tilbake renter eller hovudstol til investorane. Dette medfører at fondsobligasjonen ikkje tilfredsstillar vilkåra til finansielle forpliktingar i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og blir difor presentert i banken sin eigenkapital. Dette medfører vidare at rentene knytte til fondsobligasjonen ikkje vert presentert på rekneskapslinja Sum rentekostnader, men som ein reduksjon i opptent eigenkapital. Fordelen av skattefrådraget for rentene vert presentert som ein reduksjon av skattekostnaden i resultatrekneskapen.

	Balanse 31.12.2019	Emitert	Innløyste	Andre endringar	Balanse 31.12.2020
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden					
Fondsobligasjonskapital	75.764		-35.000	-667	40.097
Sum fondsobligasjonskapital	75.764	0	-35.000		40.097

NOTE 38 - Eigenkapital

Banken sin aksjekapital på kr 11 102 560 består av 2 220 512 aksjar à kr 5 pr. aksje.

Banken sine vedtekter §2-2, 3. ledd har fylgjande reglar om maksimum eigarandel:
"Ingen kan eiga meir enn 10 % av aksjekapitalen i banken."

I tillegg har banken sine vedtekter §3-6 fylgjande reglar om røysterett:

"På generalforsamlinga kan ingen røysta for meir enn ein tidel av alle aksjar med røysterett eller gje fleire røyster enn ein femdel av dei røystene som er representerte på generalforsamlinga. Likt med aksjeeigarane sine eigne aksjar skal ein rekna aksjar som er eigde av personar, selskap eller andre som står i eit slikt forhold til aksjeeigaren som nemnt i finansføretakslova §6-5."

I tillegg er røysteretten i generalforsamlinga avgrensa slik:

- 1- 200 aksjar gjev ei røyst
 - 201 - 400 aksjar gjev to røyster
 - 401- 800 aksjar gjev tre røyster
 - 801 - 2 000 aksjar gjev fire røyster
- Fleire enn 2 000 aksjar gjev fem røyster som er det høgste røystetalet nokon kan ha.

Aksjonærer som eig meir enn 1 % av aksjane i banken

31.12.2020

Navn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	210 764	9,49 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	114 541	5,16 %
MP PENSJON PK	87 181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52 659	2,37 %
PROFOND AS	50 585	2,28 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	49 461	2,23 %
WERGELAND HOLDING AS	37 823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36 000	1,62 %
LIMONE AS	34 600	1,56 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24 110	1,08 %

Tal aksjar: **2 220 512**

31.12.2019

Navn	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 %

Tal aksjar: **2 220 512**

NOTE 39 - Resultat og utbytte pr. aksje

Aksjeeigarane sin andel av resultatet er rekna som resultat etter skatt delt på gjennomsnitt tal aksjar i rekneskapsåret. Det føreligg ikkje opsjonsavtalar knytt til aksjane, slik at utvatna resultat er likt med resultat pr. aksje.

	2020	2019
Resultat pr. aksje	14,98	23,35

Føreslått utbytte vert ikkje ført ut av banken sin eigenkapital før formelt vedtak er fatta i generalforsamlinga.

Føreslått utbytte utgjer kr 10,30 pr.aksje.

	2020	2019
Føreslått utbytte	22.871	15.443*

* føreslått utbytte for 2019 vart ikkje utbetalt, jamfør børsmelding 15. desember 2020.

NOTE 40 - Garantiar

	2020	2019
Betalingsgarantiar	21 931	22 592
Kontraktsgarantiar	92 765	84 466
Lånegarantiar		
Andre garantiar	4 934	5 104
Sum garantiar overfor kundar	119.630	112.162
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 240	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt	6.240	5.000
Sum garantiar	125.870	117.162

Garantiar fordelt geografisk	2020		2019	
	kr	%	kr	%
Voss og omland	111.974	89,0 %	105.826	90,3 %
Resten av landet	13.895	11,0 %	11.337	9,7 %
Sum garantiar	125.869	100 %	117.163	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lån er innanfor 75 % av panteobjektet. Banken sine kundar har pr 31.12.2019 lån for 343 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til trygd for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrensa til heile lånet sin hovedstol med tillegg av renter og omkostningar.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for eit kvart tap som EBK blir påført som følgje av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følgjer nedanfor. Med «tap» er meint restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande trygder er realisert, og skal sjåast på som kons tatert på det tidspunktet der alle tilhøyrande trygder for eit misleghalde lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekkar inntil 80 prosent av tap som vert konstatert på kvart einskild lån. Samla tapsgaranti er avgrensa oppad til 1 prosent av banken si til ei kvart tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljjer opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneportefølja og (ii) for låneporteføljjer som overstig 5 millionar kroner utgjer tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle tilfell berekna over dei siste 4 kvartal på rullerande basis. Dette betyr at dersom banken sin andel av tap som vert konstatert på kvart einskild lån i sum overstig nemnde grense, dekkar EBK det overstigande. Banken sin andel av tapet dekkar av tapsgarantien kan difor maksimalt verta 80 %, men dersom dei samla konstaterte tap overstig ramma, vert andelen i sum lågare enn 80 %.

Rett til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velja å motrekna kravet i banken sine framtidige og forfalne, men ikkje utbetalte provisjonar i samsvar med provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfølgjande kvartal frå den dato tapet vart konstatert.

Likviditetsforpliktingar til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlånsportefølje i selskapet, under visse føresetnader er forplikta til å tilføra EBK likviditet. Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på selskapt sine obligasjonar med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN-Programme) og tilhøyrande swapavtaler dei komande tolv månadar. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem dei til frådrag ved berekning av eigarbankane si gjenstånde likviditetsforplikting. Den einskilde eigarbank si likviditetsforplikting er primært avgrensa til banken sin pro-rata andel av utferdingsbeløpet, som vert rekna på grunnlag av kvar eigarbank sin andel av selskapet sin utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar unnlèt å oppfylle sine likviditetsforpliktingar under avtalen, kan likviditetsforpliktinga for øvrige eigarbankar aukast til inntil det dobbelte av deira opphavlege prorata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår verta terminert. Det er knytta vilkår til långjevar i høve til overpantsetjing. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er tilordna føretaket sin sikkerhetsmasse gjeld krav om overpantsetjing på 5 % for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvart tid skal ha verdiar i sin sikkerhetsmasse som utgjer minst 105 % av sum uteståande OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 vart aksjonærar i EBK etter utskiljinga frå Eika Gruppen AS, vart det etablert ein aksjonæravtale som blant anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal rebalanserast. Dette vil sikra ei årleg justering der eigarandelen til den einskilde bank skal tilsvare eigarbankens sin andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 41 - Hendingar etter balansedagen

Det er ikkje kome fram informasjon om vesentlege tilhøve som har inntruffe eller førelåg

allereie på balansedagen 31.12.2020, og fram til styret si endelege handsaming av rekneskapen 2. mars 2021.

NYKKELTAL

Nykkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert

	2020	2019
Rådveldekapital (mill. kr)	5.806	5.511
Gjennomsnittleg rådveldekapital (mill. kr)	5.666	5.304
Eigenkapitalavkastning	6,11 %	10,32 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapir	53,93 %	44,60 %
Resultførte tap i prosent av utlån	0,15 %	0,05 %
Brutto tapsutsette engasjement i prosent av utlån og garantiar før tap	1,55 %	1,70 %
Innskotsdekning	79,84 %	72,60 %
Pris/bokført verdi (P/B)	0,64	0,66
Bokført verdi per aksje	kr 251,99	kr 237,15
Børskurs per aksje 31/12	kr 160,00	kr 156,00
Resultat/utvatna resultat per aksje	kr 14,98	kr 23,35

Alternative resultatmål - APM

Alternative resultatmål er anten justerte nykkeltal som ikkje er definert under IFRS.

Alternative resultatmål har som føremål å gje tilleggsmåling om korleis banken vert drifta. Banken nyttar alternative resultatmål i årsmeldinga og i presentasjonar av rekneskapen.

Rådveldekapital

Definisjon: Sum eignelutar. Sjå Sum eignelutar i balansen.

Grunngjevnad: Rådveldekapital er eit innarbeidd bransjespesifikt namn på sum eignelutar.

Gjennomsnittleg rådveldekapital

Definisjon: Gjennomsnittleg sum eignelutar for året, rekna som dagleg gjennomsnitt.

Grunngjevnad: Nykkeltalet vert nytta i berekning av prosentvise forholdstal for resultatpostane.

Eigenkapitalavkastning

Definisjon: Resultat for rekneskapsåret i prosent av gjennomsnittleg eigenkapital i året.

Fondsobligasjonar klassifisert som eigenkapital er halde utanfor berekninga, både i resultat og eigenkapital. Utrekna som: Resultat av ordinær drift etter skatt/Gjennomsnittleg eigenkapital ((IB-UB/2) – Fondsobligasjon)

Grunngjevnad: Nykkeltalet er eit av banken sine viktigaste finansielle måltal. Det gjev relevant informasjon om lønnsmda til banken ved at det måler lønnsmda i drifta i høve til investert kapital.

Kostnad i prosent av inntekter

Definisjon: Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter. Utrekna som: Sum driftskostnader/Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter + Netto andre driftsinntekter justert for verdipapir

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om kor kostnadseffektiv banken er.

Resultatførte tap i prosent av utlån

Definisjon: Tap på utlån, garantiar m.v. i prosent av utlån til- og fordringar på kundar.

Utrekna som: Nedskrivning på utlån, garantiar og renteberande verdipapir/Sum brutto utlån (note 6)

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om resultatført tapskostnad i høve til brutto utlån. Det viser tapskostnaden i høve til volum på utlån, og vert difor vurdert som meir eigna i samanlikning mot andre bankar enn sjølve tapskostnaden i kroner.

Brutto tapsutsette engasjement i prosent av utlån og garantiar (før tapsnedskrivningar)

Definisjon: Tapsutsette engasjement, målt som summen av misleghaldne engasjement over 90 dagar samt øvrige tapsutsette engasjement som ikkje er misleghaldne men der det er meir enn 30 dagar sidan forfall, i prosent av sum utlån før tapsnedskrivningar. Utrekna som: $\text{Sum kredittforinga lån (note 8) / Sum brutto utlån (note 6)}$

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om banken sin kredittrisiko ut over det som fylgjer av tapsnotane.

Innskotsdekning

Definisjon: Innskot frå kundar i prosent av utlån til og fordringar på kundar. Utrekna som: $\text{Innskot frå kundar / Sum brutto utlån (note 6)}$

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om korleis banken finansierer verksemda. Innskot frå kundar er den viktigaste finansieringskjelda for banken sine utlån, og nykkeltalet gjev informasjon kom kor mykje banken må låne inn i marknaden elles.

Pris/bokført verdi (P/B)

Definisjon: Børskurs på banken sine aksjar delt på bokført verdi per aksje. Utrekna som: $\text{Børskurs pr. 31.12.2020 / Bokført verdi per aksje}$

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om pris per aksje i høve til matematisk verdi per aksje.

Bokført verdi per aksje

Definisjon: Sum av eigenkapitalen som tilhøyrrer aksjonærene delt på tal aksjar. Utrekna som: $\text{(Sum eigenkapital – Fondsobligasjonskapital) / Tal utferda aksjar (note 38)}$

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om verdien av bokført eigenkapital per aksje. Dette gjev informasjon om matematisk verdi per aksje samanlikna med børskurs.

Børskurs per aksje

Definisjon: Siste omsetningskurs i kalenderåret for aksja. Utrekna som: Siste oppgjeve handelskurs ved Oslo Børs pr. 31.12.2020.

Grunngjevnad: Gjev informasjon om omsetningsverdien per aksje.

Resultat/utvatna resultat per aksje

Definisjon: Resultat tilordna aksjeeigarane delt på vekta snitt av tal aksjar gjennom året. Utrekna som: $\text{Resultat av ordinær drift etter skatt / Tal utferda aksjar (note 38)}$

Grunngjevnad: Nykkeltalet gjev informasjon om kor stor del av driftsresultatet som går til aksjonærene fordelt på tal aksjar.

Årsrekneskapen for perioden 01.01 – 31.12.2020 for Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

STADFESTING FRÅ STYRET OG BANKSJEF

Me stadfestar at banken sin årsrekneskap for 2020 etter vår beste meining er utarbeida i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar, og at opplysningane i rekneskapen gjev eit rettvisande bilete av banken sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

Styret si årsmelding gjev rettvisande oversikt over utviklinga, resultatet og stillinga til banken saman med ei utgreiing av dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorane banken står overfor.

Voss, 2. mars 2021

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål

Styreleiar



Olav Seim



Hege Solbakken



Kathrine Løno Lahlum

Nestleiar



Solfrid Dagestad Midttun

Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe

Adm. banksjef

Retningslinjer for, og erklæring om fastsetjing av løn og anna godtgjerung til leiande tilsette

Retningslinjer for godtgjerung:

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har etablert eigne retningslinjer for godtgjerung i samsvar med Finansføretakslova, «Forskrift om godtgjørelesordningar i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond» og rundskriv frå Finanstilsynet, som gjeld alle tilsette i banken. Hovudgodtgjerung er fast løn. Verken leiarar eller andre tilsette i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA har insentivløn. Det er laga eigne retningslinjer for eventuell bonus, som skal vera eit likt kronebeløp for alle tilsette der storleiken er maksimert til 1,5 gonger månadsløn pr. år pr. tilsett, etter reglane i ovannemnde forskrift.

Banken skal ha ei godtgjeringsordning som

- bidreg til at banken kan få tak i og halda på den kompetansen banken treng for å nå sine overordna mål
- er i samsvar med banken sine langsiktige interesser
- bidreg til å fremja og gje insentiv til god styring og kontroll med banken sin risiko
- hindrar høgare risikotaking enn banken sin risikotoleranse definert i risikopolicy og andre styrande dokument
- ikkje inneheld aksjebaserte ytingar omtalt i allmennaksjelova §6-16a 1. ledd 3. punkt.

Godtgjeringsordninga skal fremja og gje insentiv til god styring og kontroll på kort og lang sikt, og skal bidra til å unngå interessekonflikt spesielt mellom risikotaking og kontroll.

Erklæring:

Styret erklærer å ha nytta desse retningslinjene ved fastsetjing av løn og anna godtgjerung for rekneskapsåret 2020.

Godtgjerung til leiande tilsette:

Vedtaksprosessen:

Styret har ein årleg gjennomgang med fastsetjing av godtgjerung til adm. banksjef. Det er etablert eit godtgjeringsutval som sakshandsamar alle saker knytt til godtgjerung i forkant av vedtak i styret. Godtgjeringsutvalet og styret handsamar også eventuelle endringar i banken sine generelle tilleggsytingar som pensjons- og forsikringsordningar.

Godtgjerung til adm. banksjef:

Adm. banksjef si løn og andre økonomiske ytingar vert fastsett årleg av styret. I vurderingane av ytingane tek ein med utgangspunkt i retningslinjene også vurdering av oppnådd resultat, individuelle prestasjonar saman med utvikling av lønsnivå i samanliknbare stillingar.

Adm. banksjef sine ytingar består av:

- fast løn
- variabel godtgjerung (bonus likt med resten av dei tilsette)
- pensjonsordning
- naturalytingar

Eventuell bonus er det styret som tildeler med likt beløp til alle tilsette i banken. Utgangspunktet er oppnådd resultat målt mot vedtekne retningslinjer.

Adm. banksjef er medlem av banken si innskotsbaserte pensjonsordning for løn inntil 12 G, fram til avgang. Pensjonsordninga i banken pr. 31.12.20 er ei innskotsbasert ordning med maksimale satsar.

I samsvar med arbeidsavtale av 23.10.17 er aldersgrense for stillinga 65 år, med rett og plikt til å gå frå stillinga. Det er gjort tilleggsavtale om pensjonsalder på 65 år. Dersom adm. banksjef etter krav frå styret må fråtre stillinga si, har han rett til etterløn i 18 månader frå det tidpunktet han forlet stillinga.

Retningslinjer for 2021:

Styret finn ikkje grunn til å endra retningslinjer for praktisering av leiarlønningar for 2021.

Voss, 2. mars 2021

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Stein Kvarekvål

Styreleiar



Olav Seim



Hege Solbakken



Kathrine Løno Lahlum

Nestleiar



Solfrid Dagestad Midttun

Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe

Adm. banksjef



RSM Norge AS

Strandavegen 11, 5705 Voss
Boks 136, 5701 Voss
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 56 52 04 00
F +47 56 52 04 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlinga i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

Melding frå uavhengig revisor

Uttale om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Me har revidert Voss Veksel- og Landmandsbank ASA sin årsrekneskap som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining er den vedlagde årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvise bilete av banken si finansielle stilling per 31. desember 2020, og av resultat og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Me har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er skildra i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Me er uavhengige av banken slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva me meiner har størst innverknad på revisjonen av årsrekneskapen for 2020. Desse tilhøva vart handsama under utføring av revisjonen og då danna me oss ei meining om årsrekneskapen som heilskap. Me konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Verdien av utlån til kundar, medrekna tilhøyrande noteinformasjon

Utlån utgjer ein vesentleg del av verdien av eignelutane i balansen. Banken sine rutinar og system for å fylgja opp utlån og identifisering av utlån med nedskrivingsbehov samt vurderinga av desse utlåna er sentrale. Vurdering av nedskrivningar er basert på eit modellbasert rammeverk med element som krev at leiinga nyttar skjøn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønsmessige parametrar. Leiinga si bruk av skjøn kan ha innverknad på resultatet for perioden, og kan vidare ha innverknad i høve kapitaldekningsregelverket. Me har fokus på verdien av utlån til kundar på grunn av at utlån utgjer ein vesentleg del av balansen, samt verknaden av det skjøn leiinga utøver som del av rutinen ved vurderinga av nedskrivingsbehov.

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivningane på utlån byggje på framoverskodande vurderingar, slik at nedskrivningane reflekterer venta tap. Etter IFRS 9 skal banken fordela engasjementa i 3 steg ved utrekning av venta tap (ECL) på utlån og garantiar som er omfatta av nedskrivingsreglane. Ved utrekning fyrste gong og dersom kredittrisikoen ikkje har auka vesentleg, skal engasjementa vera plassert i steg 1 og det skal avsetjast for venta tap komande 12 månader. Dersom kredittrisikoen har auka vesentleg skal engasjementa overførast til steg 2 og det skal avsetjast for venta tap over heile levetida. Dersom kredittrisikoen vert ytterlegare svekka og engasjementa enten er i misleghald eller det vert føreteke individuell nedskrivning, skal engasjementa overførast

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

til steg 3. Ved individuelle nedskrivingar skal nedskrivingsbeløpet reknast som skilnaden mellom utlånet sin balanseførte verdi og noverdien av framtidige kontantstraumar. Desse vurderingane er påverka av skjøn.

Banken sine utlån er i hovudsak til personkundar og SMB-segmentet, og modellen som er utvikla skal estimera nedskrivingar til dette segmentet. Me har i revisjonen særleg fokus på:

- Leiinga sin prosess for identifisering av utlån som skal overførast til steg 3, og føresetnadene som leiinga legg til grunn ved utrekning av nedskrivingsbeløp for utlån i steg 3
- Leiinga sin prosess for utrekning av nedskrivingar for utlån i steg 1 og 2
- Leiinga sin prosess for oppfølging av banken sine største engasjement

Handtering av sentrale tilhøve i vår revisjon

Våre revisjonshandlingar inkluderer forståing og testing av den interne kontroll og effektiviteten av dei viktigaste kontrollane innanfor utlån og prosedyrar for nedskriving for mogeleg tap på utlån. Vår testing av kontrollane gir oss eit grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre andre revisjonshandlingar. Me har skaffa oss ei forståing av banken sin kredittpolicy, og vurdert prosessane for identifisering av nedskrivingsbehov i samsvar med IFRS 9.

Me har opparbeidd oss ei detaljert forståing av prosessen og relevante kontrollar retta mot å sikra:

- utrekningar og metode som vart nytta i modellen
- at modellen som vart nytta er i samsvar med rammeverket
- pålitelegskapen og nøyaktigheita av data som vert nytta i modellen

Vår gjennomgang av kontrollane gav ingen indikasjonar på vesentlege feil i modellen eller avvik i høve IFRS 9.

Me har vidare kontrollert at banken overheld rutinane i kredittprosessen på eit utval av kundar med fokus på betjeningsevne og trygd. For eit utval av misleghaldne og tapsutsette engasjement har me kontrollert leiinga sin prognose for kontantstraumar og verddivurdering av trygd. Me har evaluert konsistensen av dei viktigaste føresetnadane, og samanlikna desse med vår eigen forståing av dei aktuelle bransjar og miljø. Me har vurdert leiinga sine utrekningar for å verifisere nøyaktigheita av bokførde nedskrivingar.

I tillegg har me på eit utval av friske engasjement vurdert om låntakar sin betjeningsevne og trygd er tilfredsstillande, og at det ikkje føreligg indikasjonar på nedskrivingsbehov. Utvalet er basert på oversikt over banken sine største engasjement, løyvingsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Banken sine notar 2 - 3 og 6 - 13 til årsrekneskapen er relevante for skildringa av banken sin tapsmodell og for korleis banken estimerer tapsavsetjingane i samsvar med IFRS 9. Me har lest notane og funne at informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametar og skjønsmessige vurderingar er tilstrekkelege og dekkjande.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

Vår uttale om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og me attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom den og årsrekneskapen eller kunnskap me har opparbeidd under revisjonen, eller om den tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom me konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er me pålagde å rapportere det. Me har ikkje noko å rapportere i så måte.

Styret og adm. banksjef sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og adm. banksjef (leiinga) er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at den gir eit rettvisande bilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som er fastsett av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til banken si evne til å halde fram med drifta, og på tilbørleg måte opplyse om tilhøve av betydning for dette og å bruke føresetnaden om at drifta kan halde fram med mindre leiinga enten har til hensikt å avvikle banken eller å avslutte drifta, eller ikkje har noko anna realistisk alternativ.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom den, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan ventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tek basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver me profesjonelt skjønns og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår me risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Me utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider me oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er føremålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av banken sin interne kontroll.
- evaluerer me om rekneskapsprinsippa som er brukte, er føremålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer me, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er føremålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om banken si evne til å halde fram med drifta. Dersom me konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må me i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at me modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at banken ikkje held fram med drifta.
- evaluerer me den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilete.

Me kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Me utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som me har avdekka i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

Me gir styret ei melding om at me har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigheit, og om at me har kommunisert og vil kommunisere med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheita vår, og der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei sakene me har kommunisert med styret, tek me standpunkt til kva for saker som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Me omtaler desse sakene i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at saka vert gjort offentleg, eller dersom me, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at ei sak ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at saka vert omtala.

Uttale om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, meiner me at opplysningane i årsmeldinga og i utgreiingane om føretaksstyring og samfunnsansvar om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til resultatdisponering er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, og kontrollhandlingar me har funne naudsynte etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenkla revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner me at leiinga har oppfylt plikta si til å syta for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av banken sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringskikk i Noreg.

Voss, 5. mars 2021
RSM Norge AS


Harald Bjotveit
statsautorisert revisor

STYRET

Medlemer:

- Dagleg leiar Stein Kvarekvål, Skulestadmo, styreleiar
- * Siviløkonom Kathrine Løno Lahlum, Voss, nestleiar
- * Pensjonist Olav Seim, Granvin
- Administrerende direktør Hege Solbakken, Bergen
- Avdelingsleiar PM Solfrid Dagestad Midttun, Voss (representant for dei tilsette)

Varamedlemer i prioritert rekkefylgje:

- * Dagleg leiar Nils T. Ringheim, Voss
- * Revisor Marita Østrem, Voss
- * Kunderådgjevar Elin Bryn, Voss (vararepresentant for dei tilsette)

Styremedlemer som er merkte med * står på val i 2021.

Valnemnd til generalforsamling 2021

Medlemer:

- Bokhandlar Anders Ullestad, Voss, leiar
- Driftssjef Egil Mørkve, Voss
- Jurist Hilde Magnusson, Voss

Varamedlem:

- Dr. scient Ingjerd Skogseid, Voss

Medlemer og varamedlemer i valnemnda står på val kvart år.

VB Vekselbanken

– ein god medspelar –

Ein alliansebank i **eika**.



Dette er Vekselbanken:

VÅR VISJON:

– ein god medspelar –

VÅRE KJERNEVERDIAR:

Me er profesjonelle på ein aktiv, servicevenleg og tillitsfull måte

VÅR FORRETNINGSIDÉ:

Me skal levera konkurransedyktige finansielle tenester til kundar i vårt marknadsområde

VÅR STRATEGI:

Me er framtidsretta og offensiv, med sunn vekst forankra i sjølvstende

Postboks 10, 5701 Voss

Telefon: 56 52 35 00 – Telefaks: 56 51 27 47

E-post: post@vekselbanken.no | www.vekselbanken.no