



DELÅRSRAPPORT

1. kvartal 2021

Voss, 27. april 2021
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA
Postboks 10, 5701 Voss
Telefon: 56 52 35 00 faks 56 51 27 47
www.vekselbanken.no
E-post: post@vekselbanken.no

DELÅRSRAPPORT 1. KVARTAL 2021

GENERELT

Rekneskapen er utarbeidd etter IFRS (International Financial Reporting Standards).

RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for utgangen av 1. kvartal på 14,4 mill. kr. Dette er ein nedgang på 0,2 mill. kr i høve til same periode i 2020. Resultat av ordinær drift før skatt er 14,0 mill. kr mot 8,9 mill. kr i 2020. Resultat etter skatt er 10,4 mill. kr mot 6,7 mill. kr i 2020.

Totalresultat pr. utgangen av 1. kvartal 2021 er 10,5 mill. kr mot 6,0 mill. kr for same periode i fjor.

Banken har ei positiv utvikling i basisdrifta. Eigenkapitalavkastninga etter skatt er 7,5 % pr. utgangen av 1. kvartal i år mot 4,4 % for tilsvarande periode i fjor. Auken skuldast reduserte nedskrivningar på utlån, kostnadsreduksjonar og ei betring i netto andre driftsinntekter.

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 1. kvartal er bokført til 21,9 mill. kr. Dette er ein reduksjon på 3,6 mill. kr frå same periode i 2020. Det låge rentenivået har ført til eit press på rentemarginen det siste året. Rentemarginen, definert som netto renteinntekter i prosent av rådveldekapital, er ved utgangen av 1. kvartal 1,56 % (1,90 %).

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 1. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 5,5 mill. kr. Dette er ein auke på 3,0 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Netto provisjonsinntekter er på same nivå som i 2020, medan utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er auka med 3,2 mill. kr.

DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 1. kvartal bokført til 13,1 mill. kr mot 13,5 mill. kr i fjor. Lønn og andre personalkostnader er på same nivå som i 2020 med 6,2 mill. kr, medan andre driftskostnader er redusert med 0,4 mill. kr. Avskrivningane er på same nivå som i 2020 med 0,5 mill. kr.

Det er ført ekstraordinære eingongskostnader i samband med byte av datasentral i 1. kvartal på 0,43 mill. kr.

TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

Ved utgangen av 1. kvartal har banken netto kostnadsført tap og nedskrivningar på utlån med 0,4 mill. kr mot 5,6 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 2 og 3.

Banken har i lys av covid-19-utbrotet auka nedskrivningane på utlån sidan mars 2020, og har vidareført det i 1. kvartal 2021 grunna framleis usikkerheit kring den økonomiske utviklinga på lengre sikt.

RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin rådveldekapital ved utgangen av 1. kvartal er 5.584 mill. kr. Dette er ein auke på 53 mill. kr (+1,0 %) siste året. Inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er rådveldekapitalen 5.933 mill. kr.

INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 1. kvartal på 3.812 mill. kr. Dette er ein auke på 264 mill. kr (+7,4 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 1. kvartal er 79,2 % mot 72,4 % på same tidspunkt i fjor.

Innskota isolert for 1. kvartal er redusert med 103 mill. kr (2,6 %).

UTLÅN

Banken har ved utgangen av 1. kvartal i år hatt ein reduksjon i utlåna siste året på 87 mill. kr (-1,8 %). Utlånsreduksjonen til næringskundar er 80 mill. kr (-7,7 %), medan reduksjonen til personkundar er 8 mill. kr (-0,2 %). Utlånsreduksjonen isolert for 1. kvartal er 92 mill. kr (-1,9 %).

Brutto utlån til kundar er samla 4.812 mill. kr mot 4.899 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2020. Av samla utlån er 954 mill. kr (19,8 %) utlån til næringsverksemd og 3.858 mill. kr (80,2 %) til personmarknaden. I tillegg har banken formidla lån til personmarknaden via Eika Boligkreditt (EBK) med samla uteståande ved utgangen av 1. kvartal på 349 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 8,3 % mot 8,7 % i 2020. Dette utgjer 6,8 % (7,0 %) av samla utlån. Den låge overføringsgraden gjev banken eit godt potensiale til vidare vekst gjennom auka bruk av EBK.

LIKVIDITET

Likviditeten det siste året har vore god, og banken innfridde seniorobligasjonslånet med uteståande 125 mill. kr. med forfall 31.3.2021 utan å utferda nytt seniorobligasjonslån. Banken har pr. 1. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 1.026 mill. kr mot 1.277 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal 2020. Sjå note 6 for nærare detaljar. Ved utgangen av 1. kvartal rapporterer banken godt over minstekrava for likviditetsindikatorane med LCR 325 % og NSFR 131 %.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 22,43 % ved utgangen av 1. kvartal mot 20,43 % på tilsvarende tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 625,4 mill. kr, mot 594,9 mill. kr same periode ifjor.

Kjernekapitalen til banken er 565,4 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 525,4 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 20,27 % (18,37 % i 1. kv. 2020) og ei rein kjernekapitaldekning på 18,84 % (16,99 % i 1. kv. 2020) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,9 % ved utgangen av 1. kvartal 2021 mot 9,5 % på tilsvarende tidspunkt i fjor.

Overskotet til no i år er ikkje teke med i berekningane av kapitaldekning. Utbyttet som styret i banken foreslo i styremøte 9. februar 2021 på NOK 10,30 per aksje er heller ikkje teke med i berekningane av kapitaldekning.

Banken har ikkje fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet.

Frå 01.01.2018 rapporterer banken konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken si konsoliderte kapitaldekning er 21,57 % ved utgangen av 1. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 19,41 % og 17,96 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,20 %.

REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

UTSIKTENE FOR 2021

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 2020 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 det siste halve året. Vaksineringa tek også lenger tid enn fyrst antekte, og stadig oppblomstring av meir smittsame muterte virus gjer at den fulle gjenopninga let vente på seg. Samla gjer dette at det framleis er ein del usikkerheit knytt til pandemien sine konsekvensar på 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 oppfylgjing 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.

FRÅSEGN FRÅ STYRE OG BANKSJEF I SAMSVAR MED VERDIPAPIRHANDELLOVA

Me stadfester etter beste overtyding at rekneskapen for 1. kvartal 2021 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettvisande bilete av selskapet sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rettvisande oversyn over viktige hendingar i rekneskapsperioden og deira verknad på rekneskapen, nærståande vesentlege transaksjonar og dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar verksemda står overfor i neste rekneskapsperiode.

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

Voss, 27. april 2021


Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Nils T. Ringheim


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Olav Seim


Hege Solbakken


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Banksjef

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter frå eignelutar vurdert til amortisert kost		30.920	46.646	146.776
Renteinntekter frå øvrige eignelutar		349	1.573	4.298
Rentekostnader og liknande kostnader		9.324	22.641	59.506
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.946	25.578	91.568
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		3.399	3.538	14.595
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		611	602	2.216
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		219	422	3.140
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 7	2.478	-880	-446
Andre driftsinntekter		9	0	11
Netto andre driftsinntekter		5.495	2.479	15.083
Løn og andre personalkostnader		6.212	6.204	21.466
Andre driftskostnader		6.399	6.763	32.613
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eignelutar		473	503	1.991
Sum driftskostnader		13.084	13.470	56.070
Resultat før tap		14.357	14.586	50.582
Kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 5	367	5.647	7.532
Resultat før skatt		13.989	8.939	43.050
Skattekostnad		3.558	2.237	9.794
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.431	6.702	33.256
<i>Utvida resultat - Tal i tusen kroner</i>				
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 7	1.030	-529	849
Sum poster som ikkje vil verta klassisifert over resultatet		1.030	-529	849
Verdiendring utlån til verkeleg verdi		-75	-199	-192
Verdiendring renteberande verdipapir til verkeleg verdi		-1.267		1.084
Skatt		336		-223
Sum postar som vil verta klassisifert over resultatet		-1.006	-199	669
Totalresultat		10.455	5.974	34.774
Resultat per aksje		4,70	3,02	14,98


Balanse - Eignelutar				
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		11.918	14.403	10.872
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		160.875	172.298	339.523
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		3.766.727	3.752.086	3.841.210
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	1.014.506	1.118.554	1.031.575
Rentebærende verdipapirer	Note 7	0	376.988	497.557
Finansielle derivater		0	2.355	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	608.868	66.012	61.960
Varige driftsmidler		18.983	20.925	19.456
Andre eiendeler		2.067	7.220	3.858
Sum eiendeler		5.583.945	5.530.842	5.806.010
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tal i tusen kroner</i>		31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån frå kredittinstitusjonar		50.229	6.938	50.150
Innskot frå kundar		3.812.493	3.548.600	3.915.039
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 8	1.025.967	1.277.214	1.150.960
Anna gjeld		26.728	18.769	17.693
Forplikingar ved skatt		-1.351	9.434	12.239
Andre avsetningar		193	223	322
Ansvarleg lånekapital	Note 8	60.052	60.074	60.048
Fondsobligasjonskapital		0	37.562	0
Sum gjeld		4.974.312	4.958.813	5.206.451
Innskoten egenkapital		58.016	58.016	58.016
Opptent egenkapital		501.086	467.311	501.446
Fondsobligasjonskapital		40.100	40.000	40.097
Perioden sitt resultat etter skatt		10.431	6.702	0
Sum egenkapital		609.633	572.029	599.559
Sum gjeld og egenkapital		5.583.945	5.530.842	5.806.010

Voss, 27. april 2021

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Nils T. Ringheim


Kathrine Løno Lahlum
Nestleiar


Olav Seim


Hege Solbakken

S. Dagestad Midttun
Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.


Stig Gunnar Røthe
Banksjef

EIGENKAPITALOPPSTILLING

		<u>Innskoten egenkapital</u>						
<i>Tal i tusen kroner</i>		Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Fond for urealiserte vinster	Annan opptent egenkapital	Sum egenkapital
Eigenkapital 31.12.2020		11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502	599.559
Resultat etter skatt					383	-128	10.176	10.431
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi						1.030		1.030
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi						-1.267		-1.267
Utlån kundar til verkeleg verdi						-75		-75
Skatt på renteberande verdipapir og utlån til verkeleg verdi						336		336
Totalresultat 31.03.2021		0	0	0	383	-104	10.176	10.455
Utbetalte renter hybridkapital					-380			-380
Eigenkapital 31.03.2021		11.103	-82	46.995	40.100	26.839	484.678	609.634
Eigenkapital 31.12.2019		11.103	-82	46.995	40.000	27.425	441.146	566.588
Resultat etter skatt					533		6.169	6.702
Eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi						-529		-529
Utlån kundar til verkeleg verdi (ECL 12 mnd)						-199		-199
Totalresultat 31.03.2020		0	0	0	533	-728	6.169	5.974
Utbetalte renter hybridkapital					-533			-533
Eigenkapital 31.03.2020		11.103	-82	46.995	40.000	26.697	447.315	572.029
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
Totalresultat 31.12.2020		0	0	0	1.900	-482	33.356	34.774
Utbetalte renter hybridkapital					-1.803			-1.803
Eigenkapital 31.12.2020		11.103	-82	46.995	40.097	26.943	474.502	599.559

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

<i>Tal i tusen kroner</i>	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	91.184	-41.760
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	30.945	45.255
Netto inn-/utbetaling av innskot fra kunder	-102.546	24.662
Renteutbetalinger på innskot fra kunder	-5.431	-13.906
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskot i kredittinstitusjoner	79	6.908
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjoner	-62	1.391
Endring sertifikat og obligasjoner	427.165	-124.646
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	349	1.573
Netto provisjonsinnbetalinger	2.789	2.937
Verdiendring på finansielle instrument og valuta	1.527	-536
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapir	-474.535	-880
Utbetalinger til drift	-16.885	-27.366
Betalt skatt	-3.558	-1.944
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-48.980	-128.313
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	219	422
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	219	422
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-124.992	159
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-3.525	-8.640
Netto inn-/utbetaling ved utferding/forfall ansvarlege lån	4	-7.221
Renteutbetalinger på ansvarlege lån	-331	-94
Renter på fondsobligasjon	3	-533
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-128.841	-16.329
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	-177.602	-144.220
Likviditetsbeholdning 1.1	350.395	330.921
Likviditetsbeholdning 31.03	172.793	186.701
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontantar	11.918	14.403
Fordringer på kredittinstitusjoner utan oppseiingstid	160.875	172.298
Likviditetsbeholdning	172.793	186.701

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Covid-19-pandemien har prega økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt sidan landet i praksis vart stengt ned 12. mars. Uvisse kring når det vert full gjenopning av samfunnet pregar aktiviteten. 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 banken sine kundar. Historisk har det likevel vore slik at Voss med omland har kome godt ut av tidlegare kriser. Banken med si fordeling 80 % PM og 20 % 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 1. kvartal innvilga lån for 24,5 mill. kr fordelt på 12 lån.

NOTE 2 - REKNESKAPSPRINSIPP OG -ESTIMAT

Rekneskapsprinsipp

Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01.2021 - 31.03.2021. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i samsvar med IFRS-delårsrapportering.

Delårsrekneskapane er ureviderte. Føreliggjande kvartalsrekneskap er utarbeida i samsvar med gjeldande standardar under IFRS og IFRIC-fortolkningar. Kvartalsrekneskapen omfattar ikkje all informasjon som vert kravd i eit fullstendig årsrekneskap og bør lesast i samanheng med årsrekneskapen for 2020.

Covid-19-situasjonen har ført til ein vesentleg og rask endring i kredittrisikoen for banken sin portefølje. Uvisse knytt til dette, har gjort det naudsynt å gjera ein justering på porteføljnivå for forventna tap.

Viktige rekneskapsestimater og skjønsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønsmessige vurderingar og tek føresetnader som påverkar effekten av bruken av rekneskapsprinsipp og dermed rekneskapsførte beløp for eignelutar, forpliktingar, inntekter og kostnader. I årsrekneskapen for 2020 er det gjort nærare greie for kritiske estimat og vurderingar vedrørende bruk av rekneskapsprinsipp. Estimater og skjønsmessige vurderingar vert løpande evaluerte, og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som vert sett på som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytt uvisse til føresetnader og forventningar som ligg til grunn for estimata og dei skjønsmessige vurderingane som er nytta.

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

Nedskrivningar på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, vert det gjort berekningar for å fastsetja verdien på kvart enkelt utlån eller på grupper av utlån. Berekningane føreset at det vert nytta storleikar som er basert på vurderingar, og desse påverkar igjen dei berekna verdiane. Nedskrivingsvurderingar vert gjennomførte kvart kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderingar ifm. nedskrivningar i steg 3, har ikkje vorte endra som følgje av covid-19.

Nedskrivningar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivningar (IFRS 9-nedskrivningar) på utlån og garantiar. Nedskrivning vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundane sin risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Utover dette vert det lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) som enno ikkje har fått effekt på det berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, herunder sannsyn for misleghald, tap ved misleghald, forventna levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i årsrapport for 2020 for ei skildring av nedskrivningsmodellen under IFRS 9, samt omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriteria for overgang til steg 2. Betalingslettingar gjeve som konsekvens av covid-19-situasjonen, har ikkje automatisk ført til forbearencemarkering eller overgang til steg 2.

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 nedskrivningsmodellen.

Banken har berekna nedskrivningar i steg 1 og steg 2 for kredittporteføljen, på grunnlag av kor utsette dei ulike segmenta og bransjane er innafor banken sine engasjement. Nedskrivningane for engasjement innafor 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 er redusert med 1,0 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret.

Nedskrivningar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 har auka med 1,2 mill. kroner samanlikna med utgangen av fjoråret.

Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 5.

Verkeleg verdi for finansielle instrument

Det er større usikkerheit enn ellers i verdsetjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3 (sjå note 7).

Endring i forvatning av likviditetsportefølje

Banken har i 1. kvartal gått over ifrå å plassera overskotslikviditet i enkeltobligasjonar til å plassere den i fondsandlar i ulike rentefond, sjå note 7. I samband med dette vart den gamle likviditetsportefølja seld i 1. kvartal, og likviditeten reklassert i rentefond.

Den gamle portefølja vart klassifisert til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI), medan den nye portefølja er klassifisert og målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL).

Dersom banken i framtida skulle investere i enkeltpapir, vil desse verta målt til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL).

For 1. kvartal innebar denne endringa ein resultatført vinst ved sal av obligasjonar på 1.2 mill. kr., og tapsnedskrivningane er redusert med kr 0,85 mill. kr.

Ny misleghaldsdefinisjon

Frå og med 1.1.2021 vart ny definisjon av misleghald innført. Det følgjer av ny definisjon at ein kunde vil verta klassifisert som i misleghald viss minst eit av følgjande kriteria er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ei relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1 % av kunden sine samla eksponeringar.
 - o For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - o For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittforpliktingar overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald etter dei to første kriteria nemnt over.

NOTE 3 - KREDITTFORRINGA ENGASJEMENT

Misleghald over 90 dagar

	1. kvartal
	2021
Brutto misleghelde engasjement - personmarknaden	32.490
Brutto misleghelde engasjement - bedriftsmarknaden	0
Nedskrivningar i steg 3	-10.084
Netto misleghelde engasjement	22.406

Andre kredittforringa

	1. kvartal
	2021
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	11.210
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknaden	30.610
Nedskrivningar i steg 3	-13.025
Netto andre kredittforringa engasjement	28.795

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDAR

Utlån til kundar fordelt på sektorar og næringar	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2021	2020	2020
Landbruk	37.334	37.398	38.428
Industri	70.238	101.068	78.688
Bygg, anlegg	64.158	58.930	57.731
Varehandel	65.814	72.756	67.558
Transport	24.120	24.403	24.110
Eigendomsdrift etc	588.558	608.793	621.117
Annan næring	103.523	130.237	121.796
Sum næring	953.745	1.033.584	1.009.428
Personkundar	3.858.212	3.865.799	3.894.365
Brutto utlån	4.811.957	4.899.383	4.903.793
Steg 1 nedskrivningar	-2.946	-2.902	-2.584
Steg 2 nedskrivningar	-5.879	-6.342	-6.030
Steg 3 nedskrivningar	-21.898	-19.499	-22.394
Netto utlån til kunder	4.781.234	4.870.640	4.872.785
Utlån formidla via Eika Boligkreditt (EBK)	349.232	370.254	343.195
Totale utlån inkl. portefølja i EBK	5.130.466	5.240.894	5.215.980

NOTE 5 - Nedskrivningar, tap, finansiell risiko

Eter IFRS 9 er banken sine utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. Fordeling mellom steg vert føreteke for det enkelte lån eller engasjement. Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månader venta kredittap i steg 1 til kredittap over venta 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, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	0	1.133	11.394	12.527
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17	-330	0	-313
Overføringer til steg 2	-24	429	-100	305
Overføringer til steg 3	0	-1.225	1.471	246
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	10	4	25	39
Utlån som er frårekna i perioden	-14	-126	-976	-1.116
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-40	-14	3	-51
Andre justeringar	650	616	-148	1.118
Nedskrivningar personmarknaden pr. 31.03.2021	599	487	11.669	12.755

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3.729.553	122.982	41.830	3.894.365
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	30.897	-30.897	0	0
Overføringer til steg 2	-37.521	40.059	-2.538	0
Overføringer til steg 3	0	-6.909	6.909	0
Nye utlån utbetalt	308.912	3.950	0	312.862
Utlån som er frårekna i perioden	-333.390	-5.322	-10.304	-349.015
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.03.2021	3.698.451	123.864	35.897	3.858.212

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	2.584	4.897	11.000	18.481
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	100	-357	0	-257
Overføringer til steg 2	-52	547	0	494
Overføringer til steg 3	0	1.114	440	1.554
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	10	7	152	169
Utlån som er frårekna i perioden	-69	-416	-152	-636
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-106	-332	0	-438
Andre justeringar	-120	-68	0	-188
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.03.2021	2.347	5.392	11.440	19.179

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	809.851	179.606	19.970	1.009.428
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35.158	-35.158	0	0
Overføringer til steg 2	-49.224	49.224	0	0
Overføringer til steg 3	-16	-2.969	2.985	0
Nye utlån utbetalt	17.304	1	0	17.304
Utlån som er frårekna i perioden	-44.374	-35.618	7.005	-72.987
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.03.2021	768.698	155.087	29.960	953.745

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	123	199	0	322
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20	-66	0	-46
Overføringer til steg 2	-1	5	0	5
Overføringer til steg 3	0	-3	18	15
Nedskrivningar på nye kredittar og garantiar	12	6	0	18
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-17	-53	0	-70
Endra eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-29	-19	0	-49
Andre justeringar	-1	0	0	-1
Nedskrivningar pr. 31.03.2021	107	68	18	193

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	269.147	27.196	451	296.794
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	6.169	-6.169	0	0
Overføringer til steg 2	-856	856	-91	-91
Overføringer til steg 3	-4	-91	-94	-188
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	27.827	0	0	27.827
Engasjement som er frårekna i perioden	-35.031	-6.674	343	-41.362
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	267.251	15.119	609	282.979

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar	31.03.2021	31.03.2020
Individuelle nedskrivningar ved starten av perioden	22.394	17.169
Auka individuelle nedskrivningar i perioden		2.500
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	300	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidligare periodar	-797	-170
Kunder med betalingsmisleghald	1.211	
Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden	23.108	19.499

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	715	2.331	5.225
Endring i perioden i steg 3 på garantiar		3.765	23
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-915		3.125
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	1.062		35
Tilbakeført nedskrivning steg 1 på verdipapirportefølje (FVOCI)	-85	0	0
Perioden sin inngang på tidlegare nedskrivningar	-410	-449	-876
Tapskostnader i perioden	367	5.647	7.532

NOTE 6 - SEGMENTINFORMASJON

RESULTAT	1. kvartal 2021			Total
	PM	BM	Ufordelt	
Netto renteinntekter	18.041	8.373	-4.468	21.946
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			219	219
Netto provisjonsinntekter			2.789	2.789
Inntekter verdipapir			2.478	2.478
Andre inntekter			9	9
Sum andre driftsinntekter	0	0	5.495	5.495
Løn og andre personalkostnader			6.212	6.212
Avskrivningar på driftsmidlar			473	473
Andre driftskostnader			6.399	6.399
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	13.084	13.084
Tap på utlån	207	160		367
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	17.834	8.213	-12.057	13.989
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringar på kundar	3.846.669	934.565		4.781.234
Innskot frå kundar	2.810.084	1.002.409		3.812.493

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkundar som vert fylgd opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter banken si vurdering, forelegg det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

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

RESULTAT	1. kvartal		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	22.971	10.161	-7.554	25.578
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			422	422
Netto provisjonsinntekter			2.936	2.936
Inntekter verdipapir			-880	-880
Andre inntekter			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	2.478	2.478
Løn og andre personalkostnader			6.204	6.204
Avskrivningar på driftsmidler			503	503
Andre driftskostnader			6.763	6.763
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	13.470	13.470
Tap på utlån	2.298	3.349		5.647
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	20.673	6.812	-18.546	8.940
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringar på kundar	3.854.922	1.015.718		4.870.640
Innskot frå kundar	2.641.450	907.150		3.548.600

RESULTAT	2020		2020	
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	75.988	37.472	-21.892	91.568
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			3.140	3.140
Netto provisjonsinntekter			12.379	12.379
Inntekter verdipapir			-446	-446
Andre inntekter			11	11
Sum andre driftsinntekter	0	0	15.084	15.084
Løn og andre personalkostnader			21.466	21.466
Avskrivningar på driftsmidler			1.991	1.991
Andre driftskostnader			32.613	32.613
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	56.070	56.070
Tap på utlån	3.937	3.594		7.531
Gevinst aksjer				0
Driftsresultat før skatt	72.051	33.878	-62.878	43.052
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringar på kundar	3.881.594	991.191		4.872.785
Innskot frå kundar	2.564.152	1.350.887		3.915.039

NOTE 7 - VERDIPAPIR

31.03.2021				Sum
Verdsettjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat		545.933		545.933
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over utvida resultat			62.936	62.936
Sum	-	545.933	62.936	608.869

31.03.2020				Sum
Verdsettjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjonar til verkeleg verdi over utvida resultat		376.988		376.988
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over utvida resultat			66.012	66.012
Sum	-	376.988	66.012	443.000

Verkeleg verdimålingar og –opplysningar klassifisert etter nivå

I tabellane over er det nytta fylgjande nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsetting er fastsett ut frå kvoterte priser i aktive marknader..

Nivå 2: Verdsetting er utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsvardiar.

Nivå 3: Vurderingar som baserer seg på observerbare marknadsdata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verdivurdering av dei einskilde selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verdivurderinga 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 utgjør desse aksjane 31,0 mill. kroner av totalt 62,9 mill. kroner i nivå 3.

SPESIFIKASJON AV OBLIGASJONS-, FONDS- OG AKSJEPORTEFØLJE

Obligasjonsportefølje	31.03.2021	30.03.2020
<i>Utstedarkategori</i>	<i>Bokført verdi</i>	<i>Bokført verdi</i>
Stat / statsgaranterte		50.633
Kommune / fylke		154.912
Bank og finans		46.326
Obligasjonar med fortrinsrett		125.116
Sum obligasjonsportefølje	0	376.988
Fondsandelar		
DNB Euro. Cov. Bonds	150.362	
DNB OMF	230.179	
DNB Global Treasury	165.391	
Sum renteportefølje	545.932	-

Aksjeportefølje	31.03.2021		30.03.2020	
<i>Namn</i>	<i>Tal aksjar</i>	<i>Bokført verdi</i>	<i>Tal aksjar</i>	<i>Bokført verdi</i>
SDC	2.603	1.366	2.713	1.617
Eika Gruppen	47.481	7.654	47.481	7.003
Eksporthfinans	1.050	20.013	1.050	20.013
Eika BoligKreditt	5.447.509	23.341	6.281.006	26.665
Destinasjon Voss	33	100	33	100
Kveik AS	5	5	5	5
Næringsshagen Voss	1.500	150	1.500	150
Vossaløysinga	5	5	5	5
Visa C konvertible via VNH1		350	-	668
VN Norge		1.331	-	2.264
Eiendomskreditt	8.212	1.000	8.212	1.000
Eika VBB AS	1.648	7.621	1.648	6.522
Sum aksjeportefølje		62.936		66.013

NOTE 8 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010767536	16.06.2016	16.03.2020	100.000				3m Nibor + 110 bp
NO0010773989	14.09.2016	14.09.2020	100.000		100.125		3m Nibor + 90 bp
NO0010790520	04.04.2017	31.03.2021	125.000		150.009	125.005	3m Nibor + 79 bp
NO0010790538	04.04.2017	31.03.2022	150.000	150.005	150.008	150.006	3m Nibor + 90 bp
NO0010795404	26.05.2017	10.09.2021	150.000	150.116	150.222	150.107	3m Nibor + 81 bp
NO0010795412	26.05.2017	09.09.2022	150.000	150.132	150.239	150.122	3m Nibor + 92 bp
NO0010807928	10.10.2017	10.03.2023	150.000	150.124	150.230	150.106	3m Nibor + 90 bp
NO0010816085	12.02.2018	12.09.2023	175.000	175.129	175.247	175.108	3m Nibor + 88 bp
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	150.000	150.066	150.121	150.056	3m Nibor + 70 bp
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	100.000	100.249	100.536	100.219	3m Nibor + 69 bp
Over/underkurs				146	478	231	
Sum gjeld ved utferding av verdipapir				1.025.967	1.277.215	1.150.960	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	vilkår
Ansvarleg lånekapital							
NO0010871395	18.12.2019	18.12.2024	60.000	60.052	60.074	60.048	3m Nibor + 180 bp
Sum ansvarleg lånekapital				60.052	60.074	60.048	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløyst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld	1.150.960		-125.000	7	1.025.967
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.150.960	0	-125.000	7	1.025.967
Ansvarlege lån	60.048			4	60.052
Sum ansvarleg lån og fondsobligasjonar	60.048	0	0	4	60.052

NOTE 9 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Opptent egenkapital	473.302	441.598	474.502
Overkursfond	46.995	46.528	46.995
Annan egenkapital	26.809	26.544	26.943
Innbetalt aksjekapital	11.021	11.020	11.021
Sum egenkapital	558.127	525.690	559.461
Avsett utbytte	-22.871	-15.542	-22.871
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-609	-443	-560
Frådrag i rein kjernekapital	-9.211	-14.782	-8.097
Rein kjernekapital	525.436	494.923	527.933
Fondsobligasjonar	40.000	40.000	40.000
Frådrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	565.436	534.923	567.933
Ansvarleg lånekapital	60.000	60.000	60.000
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	60.000	60.000	60.000
Netto ansvarleg kapital	625.436	594.923	627.933
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vekta verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional myndigheit	0	30.982	25.656
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	150	18.127	15.714
Føretak	213.575	302.240	248.405
Massemarknad	0	0	0
Pantsikkerheit eigedom	2.008.091	1.997.226	2.018.850
Forfalne engasjement	47.051	18.272	41.588
Høgrisiko engasjement	60.730	0	89.271
Obligasjonar med fortrinnsrett	0	12.512	19.628
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	18.191	19.719	53.911
Andelar verdipapirfond	38.054	0	20.414
Eigenkapitalposisjonar	53.725	53.586	53.863
Øvrige engasjement	149.397	268.446	167.161
CVA-tillegg	0	468	0
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.588.964	2.721.579	2.754.461
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	199.959	190.721	199.959
Berekningsgrunnlag	2.788.922	2.912.300	2.954.420
Kapitaldekning i %	22,43 %	20,43 %	21,25 %
Kjernekapitaldekning	20,27 %	18,37 %	19,22 %
Rein kjernekapitaldekning i %	18,84 %	16,99 %	17,87 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

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

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Rein kjernekapital	527.270	502.958	529.639
Kjernekapital	570.015	546.135	572.384
Ansvarleg kapital	633.474	610.091	635.843
Berekningsgrunnlag	2.936.518	3.083.481	3.106.358
Kapitaldekning i %	21,57 %	19,79 %	20,47 %
Kjernekapitaldekning	19,41 %	17,71 %	18,43 %
Rein kjernekapitaldekning i %	17,96 %	16,31 %	17,05 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	9,20 %	8,69 %	8,90 %

NOTE 10 - Aksjar

Dei 20 største aksjonærane:

31.03.2021

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	210764	9,49 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	90000	4,05 %
MP PENSJON PK	87181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52659	2,37 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	49461	2,23 %
PROFOND AS	48990	2,21 %
WERGELAND HOLDING AS	37823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36000	1,62 %
LIMONE AS	34600	1,56 %
SALT VALUE AS	30660	1,38 %
FJORDSYN AS	24602	1,11 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24110	1,09 %
HAKATAI AS	20855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20000	0,90 %
FOSSEN HAAKEN	19501	0,88 %
HASLELUND HOLDING AS	18069	0,81 %
DØSKELAND BØRGE	18055	0,81 %
ANDERS VAKSDAL	17874	0,80 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15040	0,67 %
Sum 20 største	873.040	39,31 %
Øvrige aksjonærar	1.347.472	60,68 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	99,99 %

Tal aksjar: 2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 1. kvartal: 256,49

Børskurs ved utgangen av 1. kvartal: 173,00

31.03.2020

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	209229	9,42 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	115641	5,21 %
MP PENSJON PK	87181	3,93 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	52659	2,37 %
PROFOND AS	52479	2,36 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	41641	1,88 %
VAKSDAL ANDERS	40000	1,80 %
WERGELAND HOLDING AS	37823	1,70 %
BJØRKEHAGEN AS	36000	1,62 %
LIMONE AS	34600	1,56 %
KRISTIAN HODNE AS	24250	1,09 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24110	1,08 %
HAKATAI AS	20855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20000	0,90 %
FJORDSYN AS	19040	0,86 %
FOSSEN HAAKEN	18651	0,84 %
DØSKELAND BØRGE	16996	0,77 %
HASLELUND HOLDING AS	16819	0,76 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16576	0,75 %
SLÅPEKROKEN AS	15040	0,67 %
Sum 20 største	899.590	40,51 %
Øvrige aksjonærer	1.320.922	59,49 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Tal aksjar: 2.220.512

Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 1. kvartal: 239,52

Børskurs ved utgangen av 1. kvartal: 136,00

NOTE 11 - HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikkje førekomme hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller notar til rekneskapen.

NYKKELTAL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	52,88 %	47,24 %	53,93 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,31 %	10,30 %	11,92 %
Innskotsmargin hittil i år	-0,02 %	0,24 %	-0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,13 %	2,13 %	2,21 %
Netto rentemargin hittil i år	1,56 %	1,90 %	1,61 %
Eigenkapitalavkastning ¹	7,51 %	4,40 %	6,39 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,82 %	21,10 %	20,58 %
Andel lån overført til EBK - berre PM	8,30 %	8,74 %	8,10 %
Innskotsdekning	79,23 %	72,43 %	79,84 %
Innskotsvekst (12mnd)	7,44 %	7,15 %	11,10 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-1,78 %	4,61 %	0,96 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-2,06 %	3,47 %	0,25 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	5.704.643	5.385.990	5.666.194
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	6.048.635	5.758.211	6.029.672
Nedskrivningar på utlån og misleghald			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	0,03 %	0,47 %	0,62 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,64 %	0,59 %	0,63 %
<i>Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert</i>			
Soliditet¹			
Rein kjernekapitaldekning	17,96 %	16,31 %	17,05 %
Kjernekapitaldekning	19,41 %	17,71 %	18,43 %
Kapitaldekning	21,57 %	19,79 %	20,47 %
Uvekta kjernekapitalandel	9,20 %	8,69 %	8,90 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	325	309	560
NSFR	131	129	130