



DELÅRSRAPPORT

3. kvartal 2017

Voss, 17. oktober 2017
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA
Postboks 10, 5701 Voss
Telefon: 56 52 35 00 faks 56 51 27 47
www.vekselbanken.no
E-post: post@vekselbanken.no

DELÅRSRAPPORT 3. KVARTAL 2017

GENERELT

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

RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for 3. kvartal på 18,1 mill. kr, ein reduksjon på 11 mill. kr i høve til fjoråret. Resultat av ordinær drift etter skatt for 3. kvartal 2017 syner 17,8 mill. kr, mot 27,4 mill. kr i 2016, ein reduksjon på 9,6 mill. kr. Dette skuldast at banken i 3. kvartal har ført eit ekstraordinært konstatert tap på 10 mill. kr i aksjar i fripoliseselskapet Silver Pensjonsforsikring AS. Det er tidlegare gjort avsetningar for dette tapet på 8,5 mill. kr under utvida resultat. I 2016 hadde banken ein ekstraordinær vinst på sal av anleggsaksjar i Visa Inc. på 3 mill. kr. Korrigert for dette er kjernedrifta i banken styrka med ca. 2 mill. kr. pr. utgangen av 3. kvartal 2017 samanlikna med 3. kvartal 2016.

Totalresultatet pr. utgangen av 3. kvartal 2017 syner 19,1 mill. kr mot 19,7 mill. kr i fjor.

For 3. kvartal isolert syner banken eit resultat av ordinær drift på 0,2 mill. kr ein reduksjon på 8,2 mill. kr i høve til 3. kvartal i fjor, og dette skuldast dei ekstraordinære postane nemnd over.

RENTENETTO

Den gode veksten i utlån gjev banken god vekst i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, som ved utgangen av 3. kvartal er bokført til 61,1 mill. kr, ein auke på 5,9 mill. kr frå 2016. For 3. kvartal isolert er rentenettoen 21,5 mill. kr mot 19,3 mill. kr for 3. kvartal i fjor.

Konkurransen i rentemarknaden er framleis hard, og rentemarginen ved utgangen av 3. kvartal syner 1,84% mot 1,86% ved kvartalsskiftet i fjor. Reduksjon i rentenetto skulast også fallande innskotsdekning og større andel finansiering i sertifikat- og obligasjonsmarknadane.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved kvartalsskiftet bokfører banken netto andre driftsinntekter på -3,3 mill. kr mot 10,9 mill. kr i fjor. Netto provisjonsinntekter er auka med kr. 439.000 medan utbytte og verdiendringar av aksje og rentefond er redusert med 5,4 mill. kr. Av dette var 3 mill. ei ekstraordinær inntekt knytt til sal av Visa Inc. aksjar i 2016, og resten skuldast at banken ikkje lenger har investeringar i rentefond.

Netto tap på finansielle instrument er -9,7 mill. kr. mot -0,5 mill. kr. i 2016. Dette skuldast ekstraordinært konstatert tap på Silver med 10 mill. kr. Investeringa i Silver Pensjonsforsikring AS vart gjort tilbake i 2007 og med emisjonar i 2010 og 2012. Dette skulle sikre banken tilgang til distribusjon av pensjonsprodukt. Med innføring av Solvens II krav for Silver endra rammevilkår og grunnlag for vidare drift for selskapet seg dramatisk, og etter fleire forsøk på å sikre vidare drift enda det med at selskapet vart sett under offentleg administrasjon. Aksjekapitalen synes å vera tapt basert på det framlegget administrasjonsstyret har fremja, og banken har difor vald å konstatere tapet i 3. kvartal 2017.

Dagens styrevedtekte marknadspolicy tillet ikkje banken lenger å gjere den type investeringar som vart gjort i Silver Pensjonsforsikring AS, utan at det vert fatta eit konkret vedtak i styret. Vidare har banken

frå 2014 inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av banken sin overskotslikviditet. Forvaltningsmandatet har ein konservativ risikoprofil i høve til kva investeringar ein kan gjera. Dette sikrar banken låg risiko og profesjonell forvaltning av verdipapirportefølja.

For 3. kvartal isolert er netto andre driftsinntekter -7,9 mill. kr mot 2,7 mill. kr i fjor.

Det er positivt å sjå at provisjonsinntekter frå sal av forsikrings- og spareprodukt aukar jamt og trutt, då dette er område banken satsar på og har bygd opp rådgjevnadskompetanse på dei siste åra. Kundane set også pris på dette, og for 2017 er auken i provisjonar ved sal av forsikringstenester auka med vel 0,4 mill. kr. Dette skulast at banken får fleire kundar innan forsikring.

DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 3. kvartal bokført til 39,7 mill. kr mot 36,9 mill. kr i fjor. Av auken på 2,8 mill. kr skuldast ny finansskatt 0,6 mill. kr.

For 3. kvartal isolert sett er samla driftskostnader 13,6 mill. kr mot 12,5 mill. kr i fjor.

Driftskostnadane er lågare enn budsjettert. Ved utgangen av året er banken ferdig med avskrivning av overgangskostnadane frå EVRY til Eika, og banken sine driftskostnader vil då verta redusert med om lag 4 mill. kr årleg.

TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

Ved utgangen av 3. kvartal har banken konstatert tap på utlån på 0,1 mill. kr mot 2,3 mill. kr i fjor. Det er føreteke reduksjon av individuelle nedskrivningar på 0,7 mill. kr, medan gruppevise nedskrivningar er auka med 1,0 mill. kr hittil i år.

Samla netto misleghaldne og tapsutsette engasjement ved utgangen av 3. kvartal er på 20,2 mill. kr, mot 21,4 mill. kr i fjor. 1 % av brutto utlån utgjør dette 0,50% i år, mot 0,58% i fjor.

For nærmare spesifikasjon sjå eigen tapsnote.

RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin rådveldekapital ved utgangen av 3. kvartal er 4.525 mill. kr, ein auke på 261 mill. kr (+6,1%) sidan årsskiftet og 289 mill. kr (+6,8%) sidan 3. kvartal i fjor.

INNSKOT

Innskot frå kundar ved utgangen av 3. kvartal er 2.989 mill. kr, ein auke siste 12 månader på 30,5 mill. kr (+1,0%), og ein reduksjon sidan årsskiftet med 11,0 mill. kr.

Innskotsdekninga ved kvartalsskiftet var 72,8% mot 80,3% ved inngangen til året. Reknar ein med utlån formidla via EBK var innskotsdekninga 67,3% ved kvartalsskiftet og 74,7% ved inngangen til året.

Reduksjonen i innskotsdekning skuldast god vekst i banken sine utlån i 2017.

UTLÅN

Banken har ved utgangen av 3. kvartal i år hatt ein vekst i utlåna på 370 mill. kr (+9,9%) og siste 12 månader på 394 mill. kr (+10,6%). Veksten siste 12 månadane er fordelt på lån til næringsformål med 138 mill. kr (+18,1%) og til personkundar med 256 mill. kr (+8,7%).

Brutto utlån til kundar er samla 4.106 mill. kr mot 3.712 mill. kr ved utgangen av 3. kvartal i fjor og 3.736 mill. kr ved inngangen til året. Av samla utlån er 905 mill. kr (22,0%) utlån til næringsverksemd og 3.201 mill. kr (78,0%) til personmarknaden. I tillegg har banken formidla lån til personmarknaden via Eika Boligkreditt (EBK) med samla uteståande ved utgangen av 3. kvartal på 333 mill. kr, ein overføringsgrad til EBK på 8,1%, noko som er lite i høve til samanliknande Eika-bankar. Dette gjev banken eit godt potensiale til vidare vekst.

LIKVIDITET

Den gode veksten i utlån dei siste 12 månadane har gjort at banken har måtta henta inn meir likviditet i marknaden. Banken har sidan årsskiftet auka finansieringa i sertifikat- og obligasjonsmarknadane med 250 mill. Ved refinansiering og opptak av ny langsiktig finansiering har banken oppnådd gode prisar og god interesse etter papir i marknaden. Sjå eigen note for detaljar.

Ved utgangen av 3. kvartal er banken sin LCR 117% og NSFR 129%.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Netto ansvarleg kapital etter standardmetoden i Basel III reglane er 435,8 mill. kr som gjev ein kapitaldekningsprosent på 17,87% utan at resultat i år er rekna med. I høve til minimumskrava er overdekninga 240,7 mill. kr.

Kapitaldekninga er redusert i løpet av året då berekningsgrunnlaget aukar grunna utlånsveksten. Vekst i utlån har vore ei bevisst satsing frå banken si side. Kapitaldekninga har styrka seg 0,94% siste kvartal. Med innrekning av resultat for året vil kapitaldekninga styrke seg vidare.

Kjernekapitalen er 395,8 mill. kr, eller 16,23%. Rein kjernekapitaldekning ved kvartalsskifte er 378,3 mill. kr, eller 15,51%, og med ei overdekning i høve til minimumskrava på 268,5 mill. kr.

REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

STADFESTING I SAMSVAR MED VERDIPAPIRHANDELLOVA

Det ligg ikkje føre transaksjonar gjennomført av nærstående som har vesentleg betydning for verksemda si stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Vi stadfester med dette at 3. kvartalsrapporten og 3. kvartalsrekneskapen etter vår beste meining gjev rettvisande oversikt over utviklinga, er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskaps standardar, og at opplysningane i rekneskapen gjev eit rettvisande bilete av banken sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat som heilskap.

UTSIKTENE FOR 2017

Styret meiner at banken med si solide basisdrift og ein stabil lokalkmarknad, framleis er i stand til å levera tilfredsstillande resultat framover. Konkurransen i rentemarknaden er hard. Det låge rentenivået skapar utfordringar i heile næringa, men banken har klart å auke netto renteinntekter gjennom bevisst satsing på kvalitetsmessig vekst. God vekst i utlån, låge tap og moderat kostnadsvekst gjer at kjernedrifta samla utviklar seg positivt. Utvida satsing på sal av forsikrings- og spareprodukt, styrkjer banken sitt inntektsgrunnlag framover.

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

Voss, 17. oktober 2017

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA



Olav Seim



Stein Kvarekvål
Styreleiar



Ingrid Kløve-Graue



Hildegunn Reime

Hildegunn Reime



Johanna R. Sølvsberg



Stig Gunnar Røthe
Konstituert banksjef

RESULTAT

		3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
Tall i tusen kroner	NOTE	2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		32.447	28.644	93.934	84.857	114.319
Rentekostnader og lignende kostnader		10.945	9.382	32.841	29.702	39.555
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.502	19.263	61.093	55.155	74.764
Utbytte og andre inntekter av vp med var. avkast.		30	1.286	1.122	6.553	6.566
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.912	2.801	7.915	7.476	10.251
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.061	910	2.979	2.774	3.717
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(9.855)	(474)	(9.656)	(487)	151
Andre driftsinntekter		36	35	284	89	135
Netto andre driftsinntekter		(7.937)	2.738	(3.313)	10.855	13.385
Personalkostnader		5.803	5.353	15.869	14.431	20.257
Administrasjonskostnader		4.989	4.380	14.992	13.762	17.229
Avskrivning		1.762	1.762	5.264	5.238	6.987
Andre driftskostnader		1.015	1.005	3.550	3.438	4.587
Sum driftskostnader		13.570	12.501	39.676	36.869	49.060
Resultat før tap		(6)	9.500	18.104	29.141	39.089
Tap på utlån, garantier m.v.	2	(226)	1.088	307	1.750	2.704
Kurstap anleggsaksjer		8	0	-	-	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		212	8.412	17.797	27.392	36.385
Skatt		2.495	1.860	6.390	5.845	7.745
Resultat av ordinær drift etter skatt		(2.282)	6.552	11.408	21.546	28.641
Utvidet resultat						
Estimatavvik pensjon		-	-	-	-	-
Sum poster som ikke reklassifiseres over resultatet		-	-	-	-	-
Verdiendring verdipapirer tilgjengelig for salg		6.402	444	7.661	(1.798)	(1.899)
Sum poster kan reklassifiseres over resultatet		6.402	444	7.661	(1.798)	(1.899)
Sum utvidet resultat		6.402	444	7.661	(1.798)	(1.899)
Totalresultat		4.120	6.995	19.069	19.748	26.742
Basis og utvannet resultat pr aksje		(1,20)	3,45	6,00	11,34	15,07

BALANSE – EIENDELER


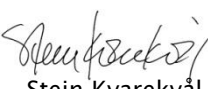

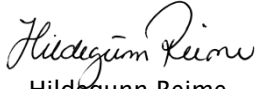


	NOTE	3. Kvartal 2017	3. Kvartal 2016	Året 2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		74.247	74.584	77.117
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		52.818	138.132	147.842
Utlån til og fordringer på kunder	5	4.105.937	3.711.617	3.736.245
Individuelle nedskrivninger	2, 5	(28.976)	(28.906)	(29.716)
Gruppevisse nedskrivninger	2	(20.476)	(19.476)	(19.476)
Netto utlån og fordringer på kunder	5	4.056.484	3.663.234	3.687.052
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		236.864	255.600	246.372
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		58.727	55.610	57.430
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Utsatt skattefordel		-	-	-
Immaterielle eiendeler		1.000	4.999	3.999
Varige driftsmidler		30.174	32.082	31.332
Andre eiendeler		4.607	5.351	4.424
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		10.134	5.971	8.749
Sum eiendeler		4.525.055	4.235.563	4.264.316

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. Kvartal 2017	3. Kvartal 2016	Året 2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	-	(0)	(0)
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.988.738	2.958.191	3.000.196
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	8	1.024.443	774.963	774.634
Annen gjeld		15.209	22.617	19.158
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		20.674	24.003	8.134
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		7.098	5.202	4.061
Ansvarlig lånekapital	8	78.119	77.435	77.403
Sum gjeld		4.134.280	3.862.411	3.883.585
Innskutt egenkapital		9.482	9.457	9.482
Opptjent egenkapital		369.885	342.149	371.249
Regnskapsperiodens resultat		11.408	21.546	-
Sum egenkapital		390.774	373.152	380.731
Sum gjeld og egenkapital		4.525.055	4.235.563	4.264.316

Voss, 17. oktober 2017

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA

 Olav Seim	 Stein Kvarekvål Styreleiar	 Ingrid Kløve-Graue	 Hildegunn Reime
			 Johanna R. Sølberg
			 Stig Gunnar Røthe Konstituert banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Aksjer	Utbytte	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Egenkapital 31.12.2016	9.482	9.025	13.897	348.327	380.731
Resultat etter skatt				11.408	11.408
Utvidet resultat					-
Estimatavvik pensjon					-
Endring i utsatt skatt estimatavvik					-
Verdiendring tilgjengelig for salg			7.660		7.660
Totalresultat 30.09.2017	-	-	7.660	11.408	19.068
<i>Transaksjoner med eierne</i>					
Utbetalt utbytte		-9.025			-9.025
<i>Andre egenkapitaltransaksjoner</i>					
Utbetalt fra gavefond					-
Egenkapital 30.09.2017	9.482	-	21.557	359.735	390.774
Egenkapital 31.12.2015	9.457	6.650	15.796	328.151	360.054
Resultat etter skatt				21.546	21.546
Utvidet resultat					-
Estimatavvik pensjon					-
Endring i utsatt skatt estimatavvik					-
Verdiendring tilgjengelig for salg			-1.798		-1.798
Totalresultat 30.09.2016	9.457	6.650	13.998	349.697	379.802
<i>Transaksjoner med eierne</i>					
Utbetalt utbytte		-6.650			-6.650
<i>Andre egenkapitaltransaksjoner</i>					
Utbetalt fra gavefond					-
Egenkapital 30.09.2016	9.457	-	13.998	349.697	373.152

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	3. Kvartal 2017	3. Kvartal 2016
<i>Tall i tusen kroner</i>		
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(369.739)	(538.340)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	90.409	81.049
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	(11.458)	47.648
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(16.430)	(18.885)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-	(0)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	730	897
Endring sertifikat og obligasjoner	9.508	52.365
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.791	2.904
Netto provisjonsinnbetalinger	4.937	4.702
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(444)	(1.104)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(900)	(975)
Utbetalinger til drift	(27.103)	(4.814)
Betalt skatt	(3.353)	(5.382)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-321.053	-379.936
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(3.191)	(5.853)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	135	41.928
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	1.122	6.553
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-1.934	42.628
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249.809	397.753
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(14.191)	(8.532)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(1.499)	(3.001)
Utbytte til egenkapitalbevisiere	(9.025)	(6.650)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	225.094	379.570
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-97.894	42.262
Likviditetsbeholdning 1.1	224.959	170.454
Likviditetsbeholdning 31.12	127.065	212.716
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	74.247	74.584
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	52.818	138.132
Likviditetsbeholdning	127.065	212.716

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.09.2017. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsregnskapene er ureviderte. Foreliggende kvartalsregnskap er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2016.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2016 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper. Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

IFRS 9

IFRS 9 endrer reglene for tapsavsetninger på en vesentlig måte i forhold til kravene i IAS 39. Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger foretas basert på en forventet tapsmodell, i motsetning til påløpt/oppstått tap som følge av IAS 39. Banken vil i henhold til de nye regelverket være pålagt å regnskapsføre en avsetning for forventet tap på alle utlån. Banken er i samarbeid med Eika-Gruppen og SDC i gang med å forberede endringer som følge av IFRS 9 fra 2018 og vil i følge prosjektplanen få rapportert beregnet effekt av de nye kravene i løpet av Q4 i 2017.

NOTE 2 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-250	690	-740	-881	-71
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	400	1.000	400	400
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	10	58	2.122	2.276
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	34	12	42	188	188
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-10	-24	-53	-79	-89
Periodens tapskostnad	-226	1.088	307	1.750	2.704

NOTE 3 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	29.715	29.787	29.787
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	509	1.600	2.070
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	300	153
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.190	-659	-18
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-58	-2.122	-2.276
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	28.976	28.906	29.716

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	19.476	19.076	19.076
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.000	400	400
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	20.476	19.476	19.476

NOTE 4 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån – PM	14.261	15.480	9.042
Brutto misligholdte utlån – BM	12.931	10.569	10.596
Individuelle nedskrivninger	-6.952	-4.677	-5.327
Netto misligholdte utlån	20.240	21.372	14.311

Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – PM	1.971	9.873	13.977
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt) – BM	30.350	35.420	34.884
Individuelle nedskrivninger	-22.023	-24.228	-24.389
Netto tapsutsatte engasjement	10.298	21.065	24.472

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2017	3. Kvartal 2016	Året 2016
Landbruk	30.654	30.587	29.842
Industri	90.788	78.532	81.434
Bygg, anlegg	54.542	63.193	60.658
Varehandel	64.125	52.185	50.900
Transport	26.780	26.714	26.983
Eiendomsdrift etc	546.210	450.538	419.709
Annen næring	91.400	64.871	81.528
Sum næring	904.499	766.620	751.054
Personkunder	3.201.437	2.944.997	2.985.190
Brutto utlån	4.105.936	3.711.617	3.736.244
Individuelle nedskrivninger	-28.976	-28.906	-29.716
Gruppenedskrivninger	-20.476	-19.476	-19.476
Netto utlån til kunder	4.056.484	3.663.235	3.687.052
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	333.114	236.132	277.912
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.389.598	3.899.367	3.964.964

NOTE 6 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	3. Kvartal 2017	3. Kvartal 2016	Året 2016
Opptjent egenkapital	348.327	328.151	348.327
Annen egenkapital	21.558	13.998	13.897
Innbetalt aksjekapital	9.482	9.457	9.482
Sum egenkapital	379.367	351.606	371.706
Immaterielle eiendeler	-750	-3.749	-2.999
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-296	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-	-	-
Ren kjernekapital	378.321	347.857	368.706
Fondsobligasjoner	17.500	21.000	21.000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	395.821	368.857	389.706
Ansvarlig lånekapital	40.000	44.467	44.418
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	44.467	44.418
Netto ansvarlig kapital	435.821	413.324	434.124
	2017	2016	2016
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	18.885	19.023	18.609
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	16.315	35.603	36.140
Foretak	277.517	325.554	271.241
Massemarked	3.803	3.992	3.966
Pantsikkerhet eiendom	1.696.403	1.398.399	1.441.782
Forfalte engasjementer	20.114	17.915	10.652
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.759	8.849	8.842
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.552	-	-
Andeler verdipapirfond	12.248	8.511	9.578
Egenkapitalposisjoner	46.480	44.638	45.373
Øvrige engasjementer	174.442	141.334	142.064
CVA-tillegg	35	3.775	3.707
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.283.553	2.007.593	1.991.954
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	155.725	149.970	149.970
Beregningsgrunnlag	2.439.278	2.157.563	2.141.924
Kapitaldekning i %	17,87 %	19,16 %	20,27 %
Kjernekapitaldekning	16,23 %	17,10 %	18,19 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,51 %	16,12 %	17,21 %

NOTE 7 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sertifikater, nominell verdi	50.000	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	975.000	775.000	775.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-557	-37	-366
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.024.443	774.963	774.634
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,98 %	2,06 %	2,09 %
Avstemming mot balanse	0	0	-0

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	35.000	35.000	35.000
Amortisert over-/underkurs	3.119	2.435	2.403
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	78.119	77.435	77.403
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,80 %	3,91 %	3,94 %

	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.07.2017				30.09.2017
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	1.124.351	50.000	-150.000	92	1.024.443
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.124.351	50.000	-150.000	92	1.024.443
Ansvarlige lån	40.000	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	38.222	-	-	-103	38.119
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	78.222	-	-	-103	78.119

	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	01.07.2016				30.09.2016
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	750.709	100.000	-75.000	-746	774.963
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	750.709	100.000	-75.000	-746	774.963
Ansvarlige lån	40.000	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	36.936	-	-	499	37.435
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	76.936	-	-	499	77.435

NOTE 8 – FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI, VERDSETTELSESnivÅ

3. Kvartal 2017

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
<i>Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi</i>				
Aksjer	2.417	-	-	2.417
Aksjefond	-	12.248	-	12.248
<i>Verdipapirer tilgjengelig for salg</i>				
Aksjer	-	-	44.062	44.062
Obligasjoner	178.830	58.034	-	236.864
Rentebytteavtaler brukt for sikring	-	3.507	-	3.507
Sum	181.247	73.789	44.062	299.098

3. Kvartal 2016

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
<i>Verdipapirer frivillig klassifisert til virkelig verdi</i>				
Aksjer	2.188	-	-	2.188
Aksjefond	-	9.169	-	9.169
<i>Verdipapirer tilgjengelig for salg</i>				
Aksjer	9.994	-	34.260	44.254
Obligasjoner	146.551	109.049	-	255.600
Rentebytteavtaler brukt for sikring	-	4.520	-	4.520
Sum	158.733	122.738	34.260	315.731

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

NOTE 9 – VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

	3. Kvartal 2017		3. Kvartal 2016	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	74.247	74.247	74.584	74.584
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	52.818	52.818	138.132	138.132
Utlån til kunder	4.056.484	4.056.484	3.663.234	3.663.234
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkastning	236.864	236.864	255.600	255.600
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond	-	-	-	-
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastninger	58.727	58.727	55.610	55.610
Sum finansielle eiendeler	4.479.140	4.479.140	4.187.160	4.187.160
Finansielle forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	(0)	(0)
Innskudd fra kunder	2.988.738	2.988.738	2.958.191	2.958.191
Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner	1.024.443	1.030.601	774.963	774.963
Ansvarlig lånekapital	78.119	78.519	77.435	77.435
Sum finansielle forpliktelser	4.091.300	4.097.858	3.810.589	3.810.589

NOTE 10 – AKSJONÆRER

De 20 største aksjonærene:

3. Kvartal 2017

Navn	Beholdning	Eierandel
VOSS SPAREBANK	189.980	10,00 %
MP PENSJON PK	90.526	4,76 %
FLU AS	90.000	4,74 %
BERGEN KOMMUNALE PEN	50.000	2,63 %
AUGUST RINGVOLD AGEN	46.771	2,46 %
HAUGALAND KRAFT PENS c/o SR-Forvaltning A	41.069	2,16 %
BJØRKEHAGEN AS	35.990	1,89 %
SPAREBANK 1 SR-BANK c/o Gabler Wassum AS	31.000	1,63 %
WERGELAND HOLDING AS	24.500	1,29 %
FANA SPAREBANK	23.000	1,21 %
SKOGBORG AS	20.440	1,08 %
JOH. RASMUSSEN & RAC	20.000	1,05 %
KRISTIAN HODNE AS	18.094	0,95 %
FORLAGSHUSET VIGMOST	17.700	0,93 %
NORDNET LIVSFORSIKRI	17.379	0,91 %
FJORDSYN AS	15.200	0,80 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,79 %
HAUKÅS KONSULETENE	15.000	0,79 %
RIO INGUNN	12.580	0,66 %
KLØVE-GRAUE ASTRID	12.000	0,63 %
Sum 20 største	786.269	41,38 %
Øvrige eiere	1.113.731	58,62 %
Totalt antall aksjer (pålydende kr 100)	1.900.000	100,00 %

Antall aksjer: 1.900.000

Aksjen sin matematiske verdi var ved utgangen av 3. kvartal: kr. 205,68

Børskurs ved utgangen av 3. kvartal var: kr. 123,50

3. Kvartal 2016

Navn	Beholdning	Eierandel
VOSS SPAREBANK	189.980	10,00 %
SPAREBANKEN ØST	107.278	5,65 %
MP PENSJON PK	90.526	4,76 %
AS FLU	90.000	4,74 %
BERGEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE	50.000	2,63 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	46.771	2,46 %
BJØRKEHAGEN AS	35.990	1,89 %
WERGELAND HOLDING AS	24.500	1,29 %
FANA SPAREBANK	23.000	1,21 %
SKOGBORG AS	20.440	1,08 %
JOH. RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	1,05 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	17.700	0,93 %
NOTOV AS	16.090	0,85 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,79 %
HAUKÅS KONSULETENE AS	15.000	0,79 %
FJORDSYN AS	14.600	0,77 %
NORDNET LIVSFORSIKRING AS	13.411	0,71 %
RIO INGUNN	12.580	0,66 %
KLØVE-GRAUE ASTRID	12.000	0,63 %
GJØSTEIN IVAR	11.420	0,60 %
Sum 20 største	826.326	43,49 %
	1.073.674	56,51 %
Totalt antall aksjer (pålydende kr 100)	1.900.000	100,00 %

Antall aksjer: 1.900.000

Aksjen sin matematiske verdi var ved utgangen av 3. kvartal: kr. 196,40

Børskurs ved utgangen av 3. kvartal var: kr. 115,00

NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2017	2016	2016
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,8 %	61,5 %	60,2 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,6 %	5,5 %	4,2 %
Egenkapitalavkastning*	4,0 %	7,8 %	7,7 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	7,9 %	8,0 %	8,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,28 %	0,29 %	0,33 %
Utlånsmargin hittil i år	2,11 %	2,09 %	2,04 %
Netto rentemargin hittil i år	1,84 %	1,86 %	1,85 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,9 %	20,5 %	20,1 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	9,4 %	7,4 %	8,5 %
Innskuddsdekning	72,8 %	79,7 %	80,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,51 %	16,12 %	17,21 %
Kjernekapitaldekning	16,23 %	17,10 %	18,19 %
Kapitaldekning	17,87 %	19,16 %	20,27 %
Leverage ratio	8,54 %	8,30 %	8,71 %
Likviditet			
LCR	117	155	300
Likviditetsindikator 1 bank	102,65	105,90	105,54
Likviditetsindikator 2 bank	107,46	110,55	111,48