

ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2018

176. rekneskapsår



Hovudtrekk i rekneskapen (morbok) for 2018

Voss Sparebank, 175 år i teneste for Vossabygda!

Året 2018 vart eit godt og kjekt år for Voss Sparebank. Banken feira 175-årsjubileum, med mange fine tilskipingar gjennom året. Banken gav ut jubileumsbok, hadde konserter, gav rause gåver til Vossabygda, og feira elles jubileet med små og store markeringar. Resultatet i det 176. rekneskapsåret er eit av dei beste i banken si historie. Banken har hatt fin vekst i balansen med auke i brutto utlån på 318,6 mill. kr / 8,33 %, og vekst i innskot på 114 mill. kr / 3,4 %. Rådveldekapitalen auka med 202 mill. kr / 4,7 % til 4,543 mill. kr. Kompetente og engasjerte rådgjevarar, god kostnadskontroll og konkurransedyktige vilkår over tid gjev god verdiskaping for både kundar, banken og Vossabygda.

- 52,6 mill. kr i driftsresultat.
- 41,2 mill. kr i årsresultat etter skatt.
- Rein eigenkapital på 25,2 % av risikovekta balanse, 15,2 % på uvekta balanse.
- Voss Sparebank er ein stor skattytar. For rekneskapsåret 2018 er skattekostnaden 13,4 mill. kr. I tillegg kjem om lag 1 mill. kr betalt i finansskatt.

Resultat i mill. kr:	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	88,9	87,2	85,6	75,3	75,1	73,3
Netto andre driftsinntekter	11,8	10,5	22,3	9,5	10,2	11,1
Sum driftsinntekter	100,8	97,7	107,9	84,8	85,2	84,4
Driftskostnader	48,1	45,2	45,9	47,1	51	46,2
Driftsresultat før tap	52,6	52,6	62,1	37,7	34,2	38,2
Nedskrivningar og tap på utlån	0,3	4,8	4,7	2,7	4,2	5,4
Nedskrivning og tap/vinst verdipapir og anleggsmidlar	2,3	0	1,8	-0,4	6,2	0
Resultat før skatt	54,6	47,8	55,5	34,7	36,2	32,7
Skatt	13,4	12,5	13,1	10,3	10	10,6
Overskot	41,2	35,3	42,4	24,4	26,2	22,2
Resultat i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital:						
	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Netto renteinntekter	2,03	2,09	2,14	1,91	2,07	2,18
Netto andre driftsinntekter	0,27	0,25	0,56	0,24	0,28	0,33
Sum driftsinntekter	2,30	2,34	2,69	2,16	2,35	2,51
Driftskostnader	1,10	1,08	1,15	1,2	1,41	1,38
Driftsresultat før tap	1,20	1,26	1,55	0,96	0,94	1,14
Nedskrivningar og tap på utlån	0,01	0,11	0,12	0,07	0,12	0,16
Nedskrivning og tap/vinst verdipapir og anleggsmidlar	0,05	0	0,04	-0,01	0,17	0
Resultat før skatt	1,25	1,15	1,39	0,88	1,00	0,97
Skatt	0,31	0,3	0,33	0,26	0,28	0,31
Overskot	0,94	0,85	1,06	0,62	0,72	0,66
Nykjeltal:						
	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Råveldekapital	4.542,8	4.340,4	4.006,4	4.024,8	3.757,7	3.443,0
Brutto utlån til kundar	3.911,4	3.797,7	3.408,7	3.140,0	2.994,4	2.870,7
Brutto utlån til kundar inkl. Verd bustadkredit	4.143,4	3.824,8				
Innskot frå kundar	3.497,6	3.384,0	3.228,2	3.287,8	3.044,5	2.853,1
Eigenkapital (rein kjernekapital)	717	679,9	647,6	606,7	583,6	558,7
Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)	15,2	15,3	15,6	14,1		
Eigenkapital i prosent av risikovekta balanse (kapitaldekning)	25,3	25,7	27,1	25,3	26,7	27,7
Eigenkapitalrentabilitet før skatt	7,6	7,0	8,8	5,8	6,3	6
LCR (krav til 100 % frå 31.12.2017)	235	127	171	220	262	
Lån overført til Verd bustadkredit	232,0	27,2				
Årsverk (gjennomsnittleg)	25,6	25,1	25,4	26,8	26,5	27,5
Kostnader i % av inntekter, eksklusive kursendringar verdipapir	47,9	46,6	46,2	55,7	60,3	55,1

VOSS SPAREBANK – FOR KUNDANE OG LOKALSAMFUNNET I 175 år!

Styret har gleda av å leggja fram ein god rekneskap for året 2018, med fin vekst i både innskot og utlån. Godt bankhandtverk gjennom god drift, gjer banken sitt resultat i det 176. rekneskapsåret til eit av dei beste. Utviklinga til Voss Sparebank er nær knytt til både dei økonomiske tilhøva i hovudmarknaden til banken og til den generelle økonomiske utviklinga i landet. Voss Sparebank har hovudmarknaden på Voss og i nærliggjande område. Det er framleis høg aktivitet i områda våre, og det speglar seg i banken.

Heilt sidan starten i 1843 har Voss Sparebank vore Vossabygda sin eigen bank, Vossabanken. Banken er ein tradisjonell bygdabank, som ikkje har eksterne eigarar. Det er Vossabygda sjølv som eig banken, og det er bygda og dei områda der banken er aktiv som skal ha avkastinga av den verdiskapinga banken gjev. Ingen investorar får utbytte frå banken, det er berre lokale lag og foreiningar som tek i mot ålmenne gaver eller sponsormidlar frå banken. På det viset vil eit kundeforhold med Voss Sparebank ikkje berre gje deg konkurransedyktige vilkår og gode tenester, men du skapar meirverdiar for seg sjølv og dine nærmeste. Banken vil i endå større mon enn tidlegare nytte seg av dette og gje attende til gode formål i lokalsamfunnet på Voss og i omland. Me skal samstundes vera konkurransedyktige på pris og vilkår over tid mot dei aktørane me naturleg tevlar med.

Det er rekneskapstala for morbanken som er omtala i årsmeldinga. Vesentlege tal for konsernrekneskapen er kommenterte. Konsernrekneskapen omfattar Voss Sparebank (mor) og datterselskapa Voss Invest AS og Voss Sparebank Eigedom AS.

Rekneskapen er utarbeidd i samsvar med rekneskapslova av 1998, forskrift om årsrekneskap for bankar m.m. og etter god rekneskapskikk. I samsvar med rekneskapslova stadfestar styret at grunnlaget for vidare drift er til stades og at rekneskapen er sett opp under denne føresetnaden. Etter styret si mening, gjev årsrekneskapen og årsmeldinga rett oversikt over gjelda og eignelutane til banken, den finansielle stillinga og resultatet.

ØKONOMISKE TILHØVE

LOKALMARKNADEN

Det er god vekst i lokalmarknaden vår. Folketalet aukar på Voss, og me nærmar oss 15.000 innbyggjarar. Voss har teke posisjon som eit naturleg regionalt senter for indre Hordaland dei seinaste åra. I dag er Voss eit naturleg handelsenter og arbeidsmarknad for store delar av indre Hordaland, indre delar av Sogn og indre Hardanger. Dette er ein sterk region med noko av det beste ein har å tilby innan natur, turisme og opplevingar. Dette skapar mykje arbeid og verdiar for lokalområda våre. Ein reknar med at Voss og nærområda har omlag 2.000 årsverk i reiselivsnæringar, og ein årleg omsetnad på nær kr 3,0 mrd. Skal me halda på dette som eit attraktivt område for reiseliv og turisme treng me spreidd busetnad og levande bygdesamfunn. Lokal skaparkraft, nye verksemder og attraktive buminljø ute i distrikta er då avgjerande. Landbruket står sentralt i å halda bygdene levande, og Voss er Hordaland si største jordbruksbygd. Sjølv om talet på aktive bruk har minska kraftig dei siste tiåra, vert det investert store summar i landbruket og produksjonsmengda er aukande. Voss Sparebank er glad det er investeringsvilje i landbruket og støttar opp om mange nye prosjekt innan modernisering av landbrukseigedom.

Nasjonale forhold og internasjonal økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde vidare oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge enda i fylgje Norges Bank på 2,4 prosent, ein oppgang på om lag 0,4 %-poeng frå 2017. I arbeidsmarknaden betra situasjonen seg gjennom fjaråret. Sysselsettinga auka og arbeidsløysa vart redusert. Inflasjonen steig merksamt, ikkje minst pga. prisn på straum. Veksten i bustadprisar har utvikla seg moderat gjennom 2018, og gjeldsveksten til norske hushald vart redusert, men er framleis høgare enn veksten i inntekt. Soleis steig gjeldsbelastinga til hushalda vidare.

Auka aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnytting og inflasjon rundt inflasjonsmålet var grunngjevinga for at hovudstyret i Noregs Bank auka styringsrenta frå 0,5 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den fyrste hevinga av rentene i Noreg sidan 2011. Det er venta eit visst aukande rentenivå framover, men ein vil truleg få det gradvis over tid, etter ein lang periode med låge renter.

Næringslivet på Voss – ein viktig del av hovudmarknaden vår

Voss Sparebank er ein relativt stor aktør innan finansiering av lokalt næringsliv med om lag kr 1,1 mrd. kr i utlån, kredittar og garantiar ved årsskiftet. Banken speglar på mange vis det som er rundt oss i bygda og soleis har banken typisk utlån til dei næringar som er store i bygda; reiseliv, bygg og anlegg, landbruk osv.

Det er framleis stor aktivitet i bygda, mellom anna med store investeringar i området rundt knutepunktet på Voss stasjon. Her vert det bygd ny gondolbane, nytt hotell og nytt forretningsbygg. Her vert investert i storleiken 1,5 mrd. kr. Det er framleis høgt hyttesal på Voss, og Vossabygda er no den fremste hyttekommunen i Hordaland med om lag 3.200 einingar. Mellom anna er det ved inngangen til 2019 sett i gang eit nytt byggjetrinn i Herresåsen/Skutlesåsen, der Voss Hyttegrend byggjer ut området rundt Herresåsen/Skutlesåsen, og Voss Ski- og turcenter.

Samfunnsaktivitetar - litt om mangfaldet vårt

Den viktigaste oppgåva til Voss Sparebank er å driva banken på ein god måte og soleis skapa verdi for lokalsamfunnet. Å gjera Voss til ein endå betre stad å bu og leva, er soleis eit hovudmål for banken. Me engasjerer oss difor mykje i utviklinga av lokalsamfunnet. Voss Sparebank skal vera framtidsretta med sunn vekst, godt kapitalisert, sjølvstendig og forankra i visjonen om å vera Vossabygda sitt fyrsteval innan bank og banktenester.

Frivillige lag, kulturlivet, bedrifter og menneske som bur og verkar i lokalmiljøet har behov for ein aktiv lokalbank som bryr seg og skapar verdiar for kundane og samfunnet. Ved støtte til lag og frivillige organisasjonar prioriterer me aktivitetar til barn og unge som har verdi over tid, skapar aktivitet og vert utført med frivillig innsats.

Det yrande lags- og organisasjonslivet i bygda fekk i 2018 over kr 3,5 mill. kr i almennytige gåver, og om lag kr 1,5 mill. kr i sponsorstønad og støtteannonsering. Midlane er fordelte mellom over 100 lag og organisasjonar. Me veit at støtta kjem godt med og skapar grobotn for auka aktivitet og engasjement.

Det omfattande dugnadsmiljøet me har på Voss, er med å marknadsføra og setja bygda på kartet på ein svært positiv måte, langt ut over eigne kommune- og landegrenser. For å stø opp om eldsjelene, som er viktige for å oppretthalda kultur- og friluftsmangfaldet vårt, stifta Voss Sparebank eldsjelpisen i 2008. Eldsjelpisen 2018 vart tildelt Tore Tvilde frå Voss IL. Ein høgst verdig vinnar, etter eit langt liv som aktiv for friidrotten på Voss. Eldsjelpisen er på 50.000 kr, og vert delt likt mellom eldsjela og laget.

SAMFUNNSANSVAR OG ENGASJEMENT

Samfunnsansvar for Voss Sparebank er å ta del i ei berekraftig utvikling. Mellom anna stiller banken krav til kontroll av leverandørar, fremjar økonomisk kompetanse og er med i arbeidet mot økonomisk kriminalitet. Banken er i tillegg sertifisert som miljøfyrtårn. Utøving av samfunnsansvar og høg etisk standard ligg til grunn for produkt og tenester i Voss Sparebank. Banken støttar og respekterer vern om internasjonalt godkjende menneskerettar, legg vekt på miljøvern, arbeidstakrettar, sosiale rettar i forretningsstrategiane, i den daglege drifta og i forholdet til interessentar.

Arbeidet med samfunnsspørsmål er integrert i strategiarbeidet vårt. Slik sikrar me at etikk, miljø og andre viktige samfunnsspørsmål står på dagsorden. Finansnæringa er, gjennom lover og reglar, pålagde å arbeida mot kvitvasking og terrorfinansiering. Det gjer me mellom anna gjennom etterleving av kvitvaskingslov- og forskrift. Banken er her pålagd å avklara mistenkjelege transaksjonar og gjennomføra kundetiltak etter prinsippet «kjenn din kunde». Mistenkjelege transaksjonar vert rapporterte til Økokrim. Banken har eigne rutinar for anti-kvitvasking.

Informasjon om personleg økonomi i vidaregåande skulane

Dei vidaregåande skulane og Voss Sparebank har gjennom fleire år samarbeidd godt for å gje skuleungdomen betre kunnskap om personleg økonomi. Personleg økonomi er meir enn tal og reknestykke og er gjev relevant kompetanse knytt til fleire skulefag.

Miljøfyrtårn

Voss Sparebank har hatt fokus på miljøtiltak over fleire år og vart sertifisert som miljøfyrtårn i 2013. Miljøfyrtårn er eit offentleg norsk sertifikat, tilrådd av Miljøverndepartementet. Føremålet er å ta vare på og betra eit godt arbeidsmiljø, redusera driftskostnadene, oppnå miljøforbetring og dokumentera miljøvenleg drift.

Lokale sparebankar er viktig for lokalt næringsliv

Konsulentelskapet Memon (Memon Business Economics) utarbeidde for nokre år sidan ein rapport som går på lokale bankar sitt tilhøve til lokale verksemder. Rapporten fortel i klartekst at det er ein fordel for lokale verksemder å ha ein lokal sparebank i kommunen.

I rapporten vert mellom anna følgjande tilhøve trekt fram:

- dei lokale sparebankane har langt meir kunnskap om lokalmarknaden sin enn dei regionale og nasjonale bankane.
- lokale sparebankar er nærmere kundane sine og dei kjenner bedriftene på ein heilt annan måte enn dei større bankane.
- den lokale sparebanken veit langt meir om det lokale næringslivet enn det ein kan lesa ut av rekneskapen til bedifta.

Med dette som bakgrunn, har dei lokale sparebankane minimert risikoen og dei kan dermed gje det lokale næringslivet lån som regionale og nasjonale bankar ville sagt nei til. Av rapporten går det også fram at dei lokale sparebankane er villige til å gje større kredittar enn konkurrentane sine, men at dei kompenserer denne risikoen ved å leggja seg på eit litt høgare rentenivå enn konkurrentane. I tillegg peikar rapporten på at det er vanskeleg å sjå negative verknader av at lokale sparebankar er villige til å låna ut meir til lokale bedrifter.

Rapporten konkluderer med at dei lokale sparebankane spelar ei viktig rolle lokalt ut frå følgjande:

- er små i nasjonal målestokk, men dei er viktige for små bedrifter og for bedrifter i distrikta
- medverkar til betre kapitaltilgang
- auka høve til å få lån
- storleiken på låna aukar
- bedriftene gjer det like bra som andre med omsyn til vekst og lønsemd

SAMARBEIDSPARTNARAR - kundane får alle finansielle tenester på same staden

Gjennom samarbeidspartnarar leverer me gode totalprodukt innan betalingsformidling, forsikring, sparing og plassering (aksjar og fond), kredittkort og objektfinansiering. Voss Sparebank får årlege provisjonsinntekter for formidla sal.

Kundane gjev positive tilbakemeldingar og synest det er enkelt og lettvint å få ordna alle tenestene på same staden.

Dei Samarbeidande Sparebankane (DSS)

Samarbeidet i DSS er viktig for Voss Sparebank i ei stadig meir kompleks og digitalisert bankverd. Deltakarar er ni bankar: Etne Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Haugesund Sparebank, Lillesand Sparebank, Luster Sparebank, Skudenesh & Aakra Sparebank, Spareskillingsbanken, Søgne og Greipstad Sparebank og Voss Sparebank. Ved etablering av ny IT-avtale med Evry frå 1.1.2016 vart DSS-bankane samde om å styrkja samarbeidet på fleire område. I tillegg til å vera ressurs for bankane på IT og digitalisering, vert det svært viktig å sikra maksimal effekt frå tredjepartar gjennom felles innkjøpssamarbeid, felles forretningsutvikling, byggja og dela kompetanse og redusera nøkkelpersonrisikoar. Administrasjonen i DSS held til i Haugesund og utgjer no 5,6 årsverk.

Finans Norge

Organisasjonen representerer heile finansnæringa i Noreg og tek vare på både det næringspolitiske og arbeidsgjermessige samarbeidet. FNO har om lag 100 medarbeidarar med høg kompetanse på ulike fagområde.

Frende Forsikring - Frende Livsforsikring AS og Frende Skadeforsikring AS

Voss Sparebank formidlar forsikringsprodukt for Frende Forsikring og eig 0,7 % av holdingsselskapet. Hovudkontoret ligg i Bergen. Eigarbankane er Sparebanken Vest, Fana Sparebank, Sparebanken Øst, Helgeland Sparebank, Sparebanken Sør og Sparebanken Sogn og Fjordane og dessutan alle ni DSS-bankane.

Via Frende tilbyr Voss Sparebank gode forsikringsprodukt innan både liv- og skadeforsikring, både til privat- og bedriftsmarknaden. Me opplever at kundane våre er svært tilfreds med produkta og ikkje minst den raske responsida til Frende ved skade og skadeoppgjer!

Frende har opp gjennom åra kome svært godt ut i fleire forsikringstestar utført av ulike media. Selskapet har fokus på å levera gode forsikringar til konkurransedyktige vilkår. Frende er eitt av selskapa som veks mest i landet. I tillegg er Frende Skadeforsikring heilt i toppen i uavhengige undersøkingar om kundetilfredsheit i forsikringsbransjen som vert gjennomført av EPSI-Norge. Selskapet har høgast kundelojalitet og kjem ut mellom dei beste selskapa på reiseforsikring og skadeoppgjer. Frende Holding AS fekk i 2018 eit resultat før skatt på kr 84 mill. kr mot tilsvarende kr 302 mill. kr i 2017. Eit merksamt større skadeoppgjer, og svakare finansavkasting forklarar den store nedgangen.

Brage Finans AS

Voss Sparebank formidlar objektsfinansiering og lån med salspant for Brage Finans. Selskapet har hovudkontor i Bergen og er eigd av 12 solide sparebankar. Voss Sparebank eig om lag 2,1 % av selskapet. Selskapet vart etablert i oktober 2010. Resultatet før skatt enda på kr 94 mill. kr i 2018, mot tilsvarende kr 58,2 mill. kr i 2017. Selskapet er framleis i ein oppbyggingsfase og betalar ikkje utbytte enno.

Eiendomskreditt AS og Kredittforeningen for Sparebanker AS

Eiendomskreditt AS og datterselskapet Kredittforeningen for Sparebanker AS, er ein samarbeidspartner som kan nyttast til deling av større låneengasjement, fastrentelån og til innlån av pengar. Voss Sparebank eig 3,64 % av Eiendomskreditt AS. Selskapet har kontor i Bergen og har mange mindre bankar på eigarsida. Resultatet for 2018 var kr 70,8 mill. kr, mot tilsvarende kr 50,9 mill. kr i 2017.

Norne Securities AS

Voss Sparebank er agent for verdipapirføretaket Norne Securities AS. Norne er eit fullservice verdipapirføretak som tilbyr internethandel, tradisjonelle meklartenester og corporate finance tenester. Selskapet vart etablert med hovudkontor i Bergen 2008 og er det einaste fullservice verdipapirføretaket i Noreg med hovudkontor utanfor Oslo. Norne er eigd av 14 sparebankar. Voss Sparebank har 2,1 % av aksjekapitalen. Via Norne får kundane tilbod om å handla aksjar eller andre verdipapir gjennom nettbankløysing, eller gjennom meklarbordet til Norne.

Balder Betaling AS

Balder Betaling er «Frende-bankane» sitt eigarselskap i Vipps AS. Balder betaling AS eig 12 % av Vipps AS. Voss Sparebank eig om lag 1 % av Balder Betaling AS.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt er eit kredittføretak som legg ut obligasjonar med førerett. Soleis nyttar dei bustadlån som trygd når dei legg ut obligasjonar i marknaden. Selskapet finansierar soleis eigarbankane på ein god måte og rimeleg måte. Selskapet har hovudsete i Bergen. Voss Sparebank vart i 2017 medeigar i selskapet og eig pr. utgangen av 2018 om lag 2,4 % av selskapet. Banken nyttar seg av Verd når ein skal hente inn ny finansiering.

EnterCard

Voss Sparebank sel kredit- og firmakort for EnterCard.

Fondsselskap

I 2017 vart Norne ny leverandør av fondshandelsløysing for Voss Sparebank. Dette har gjort at banken no kan tilby eit rikare utval av fond- og spareprodukt enn tidligare år.

Evry AS

Etter ein grundig strategiprosess i regi av DSS, inngjekk Voss Sparebank ny avtale med Evry om tenestebaserte leveransar for perioden 2016-2020. Evry er Nordens største leverandør av IT-tjenester til bank og forsikring og sikrar Voss Sparebank moderne dataløysingar på alle område. Den nye avtalen gir banken tilgang til gode IT-løysingar som er langt framme når det gjeld effektiv og solid bankdrift, automatiserte prosessar og stor grad av sjølvbetening heile døgeret. Gode analyse- og hjelpeverktøy gjer banken i stand til å tilby kundane rette produkt og samstundes hjelpa banken i å oppretthalda gode relasjonar til kundane.

IT er ein stor årleg kostnad for banken, men gode og framtidsretta IT-løysingar er avgjerande for effektiv drift. Den nye avtalen har lågare pris og meir føreseieleg prisutvikling enn tidlegare avtale.

RESULTAT OG BALANSE 2018

Resultat

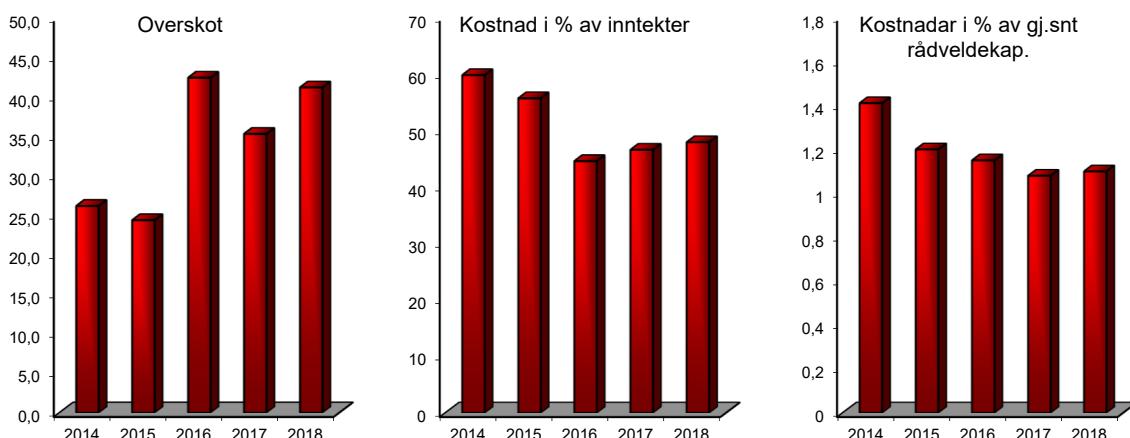
Driftsresultatet før tap og skatt vart 52,6 mill. kr. tilsvarende som året før. Etter avsetjing av 13,4 mill. kr til skatt og 0,3 mill. kr i tap, er overskotet på 41,2 mill. kr, eller 0,94 % av gjennomsnittleg rådveldekapital (35,3 mill. kr / 0,84 % i 2017).

Rentenettoen vart 88,9 mill. kr (87,2 mill. kr i 2017), som er 2,03 % av gjennomsnittleg rådveldekapital (2,09 % i 2017). Netto andre driftsinntekter vart 11,8 mill. kr (10,5 mill. kr i 2017). Samla driftsinntekter vart dermed 100,7 mill. kr (97,7 mill. kr i 2017).

Driftskostnadene enda på 48,1 mill. kr / 1,1 % av gjennomsnitt rådveldekapital (45,2 mill. kr / 1,08 % i 2017). I prosent av samla inntekter, ekskl. kursvinstar på verdipapir, utgjorde kostnadene på 47,9 % av inntektene (46,6 % i 2017), godt under gjennomsnittet hjå bankane i landet. Banken tok mesteparten av jubileumskostnadane over 2018-rekneskapen.

Nedskrivningar på utlån er kostnadsførte med 0,3 mill. kr (4,8 mill. kr i 2017).

Etter avsetjing av 13,4 mill. kr i skatt (12,5 mill. kr i 2017) vart overskotet på 41,2 mill. kr (35,3 mill. kr i 2017).



Konsernresultat

Dei største endringane i konsernresultatet i høve til morbanken er at renteinntektene vert reduserte med 1,79 mill. kr som datterselskapet Voss Sparebank Egedom AS har betalt i renter for lån i morbanken, samstundes som avskrivningar av eigedomen med driftsutstyr på 1,75 mill. kr og driftskostnader for eigedomen på 0,66 mill. kr kjem inn i konsernrekneskapen. Husleigekostnaden til morbanken på 4,2 mill. kr går ut av konsernrekneskapen. I tillegg er det nokre mindre inntekts- og utgiftspostar. Overskotet er det same som i morbanken.

Styret rår til at overskotet for rekneskapsåret på 41,169 mill. kr vert nytta slik:

Overført til gåver	kr	2.500.000
Overført til gåvefondet	kr	500.000

Overført til sparebankfondet kr 38.169.000

Disponert til saman kr 41.169.000

Etter avsetjinga har banken eit gavefond på 10,5 mill. kr. Eigenkapitalen til banken aukar med 38,669 mill. kr, til 717,0 mill. kr, inkludert gavefondet. Teljande ansvarleg kapital, som i sin heilskap er eigenkapital, er pr. 31.12.2018 på 703,089 mill. kr etter frådrag av 13,508 mill. kr pga. eigarinteresser i finansinstitusjonar.

Finansskatt på løn og overskot

I tråd med skatteforliket vart det frå 2017 innført ein finansskatt på 5 % av løn. I tillegg får ikkje finansnæringa redusert selskapsskatten, slik andre næringar får nyta godt av. Konsekvensen av auka arbeidsgjevaravgift er å strafka arbeidsintensive lokalbankar, medan store bankar kjem unna denne skatten ved å setja ut tenester og eller generell nedbemannning. I høve utanlandske bankar, med hovudkontor utanfor landet, er ordninga sterkt konkurransevridande. Me forstår godt målet med finansskatten for å korrigera for manglande meirverdiavgift på finansielle tenester, men skatten burde vore gjennomført på ein meir rettferdig måte. Skatten utgjer om lag 1 mill. kr. for Voss Sparebank i 2018.

BALANSE – INNSKOT, UTLÅN, OBLIGASJONAR, FOND OG AKSJAR

Rådveldekapital

Styret i Voss Sparebank er godt nøgd med marknadsutviklinga til banken. Veksten kjem av stabile tilhøve i lokalmarkanden og fin netto tilgang av nye kundar. God service, kompetente rådgjevarar og konkurransedyktige prisar er hovudgrunnen til den positive utviklinga over fleire år.

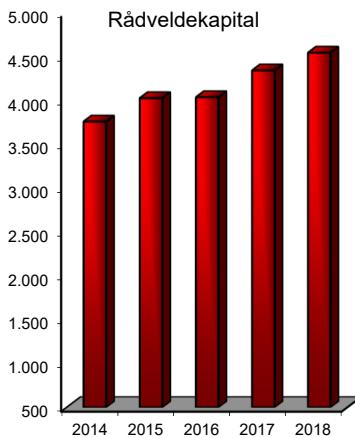
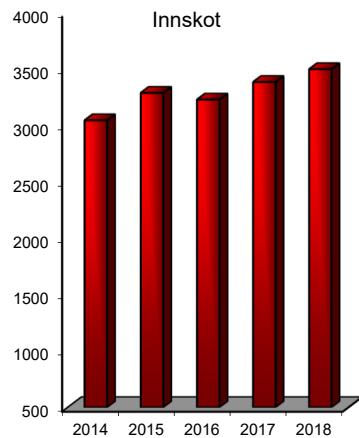
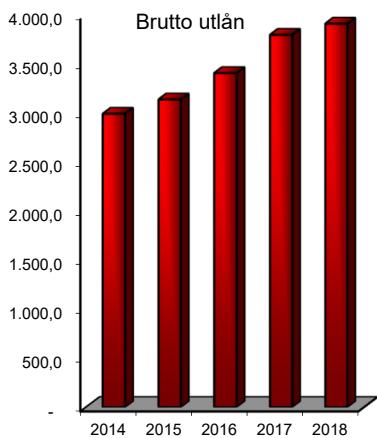
Ved utgangen av 2018 var rådveldekapitalen på 4,543 mrd. kr, mot 4,340 mrd. kr i 2017.

Innskot – vekst i innskot, trass lågt rentenivå i Norge

Innskota frå personkundane auka med 136,8 mill. kr (5,4 %) til 2.675 mill. kr. medan bedriftsinnskota vart redusert med 23,2 mill. kr (- 2,75 %) til 822,4 mill. kr. Samla innskot var ved utgangen av året på 3.497 mill. kr som utgjer 84,1 % av brutto utlån.

Utlån - god vekst i utlåna, spesielt til privatmarknaden

Brutto utlån til kundar auka med 318,6 mill. kr (8,33 %) til 4,143 mill. kr inkl. lån som er flytta til Verd Boligkreditt. Utlån til personkundar vaks med 187,9 mill. kr (6,5 %). Utlån til næring vaks med heile 130,6 mill. kr (14 %) til 1.064,9 mill. kr. Utlånsvolumet fordeler seg med 74,3 % til personkundar og 25,7 % til næring. Lånet til datterselskapet Voss Sparebank Eigedom AS var på 48,2 mill. kr og er inkludert i tala, men vert utlikna i konsernrekneskapen. Sjå meir informasjon under kredittrisiko og note 2d.



Nedskrivingar på utlån

I resultatrekneskapen er 0,3 mill. kr kostnadsført som netto tap og nedskrivingar på utlån og garantiar, mot 4,8 mill. kr i 2017. Omlag 2,73 mill. kr er konstantere tap på utlån som tidlegare var nedskrivne i rekneskapen. Til saman har Voss Sparebank no 42,6 mill. kr i samla nedskrivingar til å møta framtidige tap i utlåna. Dette er fordelt med 16,0 mill. kr i individuelle nedskrivingar og 26,6 mill. kr i gruppenedskrivingar. Desse nedskrivingane var ved årsskiftet på om lag 1,09 % av brutto utlån, ned frå 1,19 % frå året før.

Styret føler seg trygg på at nedskrivingane på utlåna er tilstrekkelege ut frå den risiko som ligg i engasjementa. Sjå note 2h.

Obligasjonar, rentefond og aksjar

Banken har strenge krav til finansplasseringane som i stor grad vert gjort i andre bankar, i bustadkredittføretak (OMF), i forsikring og i store kraftselskap. Fullmakta frå styret gjev eksempelvis ikkje høve til plasseringar i skipsfart, eller oljerelaterte næringar.

Ved årsskiftet var 168,6 mill. kr plassert i obligasjonar og 80,7 mill. kr i aksjar og eigenkapitalbevis (ekskl. dotterselskap). Sum aksjar og eigenkapitalbevis svarar til 1,78 % av rådveldekapitalen. Av denne summen utgjorde banken sine langsiktige aksjekjøp (anleggsaksjar) 75,7 mill. kr. Marknadsverdien er 30,8 mill. kr høgare enn kostprisen. Sjå Note 4 b). Banken hadde ikkje rentefond ved årsskiftet.

Likviditet

Voss Sparebank har god likviditet. Innskotsdekninga var ved utgangen av 2018 på 89,4 % mot 89,1 % året før, om ein held utanfor lån som er overført til Verd. Tek ein med desse er innskotsdekninga 84,4 % mot 88,5 % i fjor. Likviditeten vert plassert i Noregs Bank, obligasjonar, rentefond og i korte utlån til andre bankar. Banken sine trekkrettar i Noregs Bank og i avrekningsbanken vart ikkje nytta i 2018. Sjå meir under likviditetsrisiko og note 7, og under «likviditetsrisiko».

Konsernbalanse

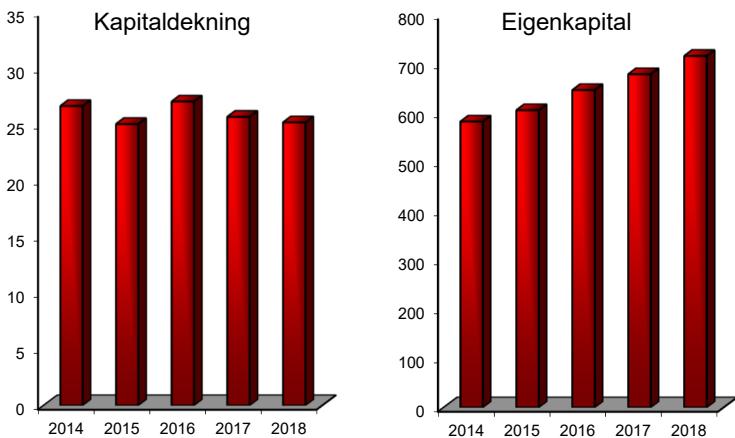
Voss Sparebank har to dotterselskap, Voss Invest AS og Voss Sparebank Eigedom AS, som driv med utleige av fast eigedom og anna investeringsverksemد.

Voss Sparebank Eigedom AS eig bankbygget i Vangsgata 18. Bankegedomen med teknisk utstyr er, etter avskriving på 1,75 mill. kr, bokført til 50,3 mill. kr i konsernbalansen. Konsernbalansen er redusert med lånet til selskapet som er på 48,2 mill. kr. Bokført verdi av investeringar i dotterselskap på 7,4 mill. kr utlikna. Den einaste skilnaden på gjeldssida er innskota frå dotterselskapa på 4,6 mill. kr vert utlikna. I tillegg kjem skatteverknadene av endringane. Konsernet sin eigenkapital er etter dette lik morbanken sin eigenkapital.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Banken har gjennom mange år med nøktern og god drift opparbeidd ein stor eigenkapital. Etter drifta i 2018 auka eigenkapitalen med 38,169 mill. kr til 717 mill. kr. Av eigenkapitalen er gåvefondet på 10,5 mill. kr. Heile eigenkapitalen til Voss Sparebank, inkludert gåvefondet, er rein kjernekapital (opptent eigenkapital). Teljande ansvarleg eigenkapital er pr. 31.12.2018 på 703 mill. kr etter frådrag på 13,5 mill. kr for eigarskap i finansinstitusjonar.

Pr. 31.12.2017 vart Voss Sparebank kreditvurdert («kreditrating») til A- av DnB Markets, Eigenkapitalen til Voss Sparebank utgjer ved årskifte 15,2 % av uvekta balanse og 25,3 % av veka balanse. Dette er langt over kravet frå styresmaktene på 12 % i rein kjerne- og samla lovpålagt kapitalkrav på 15,5 %. Sjå note 6. er siste risikovurdering (ICAAP) med oppdaterte tal frå årsskiftet er behovet for eigenkapital på 207,5 mill. kr i pilar I-krav, 64,5 mill. kr i kapitalbevaringsbuffer, 77,4 mill. kr i systemrisikokapital og 51,6 mill. kr i motsyklistisk kapitalbuffer. Dette gjev eit samla lovpålagt krav på 15,5 %, totalt 431,7 mill. kr. Banken har ikkje fengje eige pilar II-krav av Finanstilsynet, men reknar eit påslag på 46,2 mill. kr. Samla endar ein då på 477,9 mill. kr og soleis eit kapitaloverskot på 225,2 mill. kr pr. 31.12.2018.



Sjølv om verksemda til Voss Sparebank medfører at banken er eksponert mot ei rekke risikoar, vurderer styret den samla risikoeksponeringa til banken som låg/moderat. Styret har vedteke prinsipp for risikostyringa gjennom ulike styringsdokument. Risikotilhøva vert overvaka ved analysar av aktuelle risikoar, med kvartalsvis rapportering til styret. ICAAP-analysane vert oppdaterte ein gong i året. Dei dekkjer alle vesentlege aktivitetsområde og er ein integrert del av Voss Sparebank sitt kvalitetssikringssystem.

Vesentlege område i denne vurderinga er kreditt-, marknads-, likviditets-, og operasjonell risiko.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tap som fylgje av at kundar eller motpartar ikkje har evne til å oppfylla pliktene sine. Kreditrisikoen er det største risikoområdet og vedkjem utlån/kreditt, garantiar og verdipapirbeholdninga. Styring av kreditrisikoen skjer ved hjelp av kreditstrategi, fullmaktsystem, risikoklassifisering og andre fastsette retningslinjer frå styret.

74,3 % av alle utlåna er gjevne til hushald/lønstakarar. Det meste mot pant i bustad. All historikk i Voss Sparebank tilseier svært lite tap på personlån. Lån til næringslivet var på 25,7 % av brutto utlån og medfører større kreditrisiko. Det er difor nedfelt i kreditstrategien til Voss Sparebank at lån til næring berre skal ytast til verksemder i Voss kommune og i nabokommunane. Risikoen for tap på utlån og garantiar vert vurdert som låg/moderat.

Overvaking skjer regelmessig ved gjennomgang av misleghald, overtrekk, økonomioppfølging av kundane og verdien på trygda.

Etter innføringa av nytt kreditsystem i slutten av 2013, vart engasjementa frå 2014 risikoklassifiserte etter betalingsevne og vilje (risiko for misleghald/PD) utan omsyn til trygd. Klassifiseringa er automatisk og skjer ved bruk av «scoremodell» levert av EVRY. Modellen predikerar sannsyn for misleghald i komande 12-månadarsperiode. Ved årsskiftet var 94,0 % av utlåna klassifiserte til låg eller moderat risiko for misleghald, mot 91,7 % i fjar. Engasjement med høgt sannsyn for misleghald er opp frå 3,5 % til 4,0 %, tapsutsett er ned frå 2,1 % til 1,7 % og engasjement ikkje klassifisert er ned frå 2,7 % til 0,3 %. Bedriftsengasjement med låg eller moderat sannsyn er siste året endra frå 78,2 % til 84,2 %. Bedriftsengasjement klassifisert med høgt sannsyn for misleghald er ned frå 15,6 % til 11,5 % og tapsutsett innan bedriftsmarknaden er ned frå 5,7 % til 4,0 %.

Omlag 0,3 % av utlånsmassen er ikkje klassifisert. Meir informasjon i note 2i.

Netto tapsutsette og misleghaldne engasjement var ved årsskiftet på 49,7 mill. kr mot 66,0 mill. kr året før. Dette utgjer om lag 1,27 % av brutto utlån, mot 1,74 % året før. Ved utgangen av året var dei individuelle nedskrivningane av utlån på 16,0 mill. kr mot 18,4 mill. kr året før, og gruppenedskrivningane på var på 26,6 mill. kr, det same som i fjar. Til saman er avsetjingane til å møta tap på utlån på 42,6 mill. kr mot 45,0 mill. kr for eit år sidan.

Kreditrisikoen i sertifikat- og obligasjonsbeholdninga på 169 mill. kr vert vurdert som relativt liten, sjølv om banken er tungt inne i finanssektoren. 4,0 mill. kr var plassert i ansvarleg lånekapital og 94,9 mill. kr i obligasjonslån til bankar, 89,9 mill. kr i OMF (obligasjonar med fortrinnsrett), 5,0 mill. kr til kraftselskap, 10,0 mill. kr til offentleg sektor. Obligasjonsporteføljen er spreidd på 25 ulike obligasjonar, der største eksponering i eitt papir er 10,1 mill. kr. Kreditrisikoen av bankplasseringane har auka i og med innføring av reglar for krisehandtering av bankar. Note 3.

Voss Sparebank hadde ikkje andre store engasjement ved årsskiftet enn innskot i Noregs Bank og i avrekningsbanken vår, DnB. Eit engasjement er stort når det utgjer 10 % eller meir av eigenkapitalen til banken.

Med utgangspunkt i risikoklassifiseringar av engasjementa, vurderer styret risikoen i personmarknaden som låg og moderat for næringsmarknaden. Styret meiner dei samla nedskrivingane er tilstrekkelege til å dekkja kreditrisikoen i engasjementa. Note 2h/i.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risiko relaterte til rente-, valuta- og kursrisiko. Det samla marknadsrisikonivået er vurdert som tapspotensialet for aksjar, renter og valuta.

Rente- og kreditsprisrisiko.

Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida på aktiva- og passivasida ikkje er samanfallande. Voss Sparebank er berre i mindre grad eksponert for renterisiko. Ved årsskiftet hadde banken 116,9 mill. kr i innskot med fastrente i eitt år og 143 mill. kr i lån med fastrente, 3,7 % av brutto utlån. Fastrentelåna er ikkje rentesikra, har ei løpetid på inntil fem år og ei snittrente godt over bustadrenta. Ved ein renteoppgang utgjer fastrentelåna den største renterisikoen. Ein renteoppgang på to prosentpoeng, vil med gjennomsnittleg restløpetid på 3,5 år utgjera om lag 8,2 mill. kr fram til forfall av låna. Renterisikoen på obligasjonsporteføljen var ved utgangen av året 0,4 mill. kr mot 0,6 mill. kr året før (ved ei renteendring på to prosentpoeng).

Obligasjonsbeholdninga er også utsett for sprikrisiko. Ein gjennomsnittleg kreditvarigskap på to år og ein auke i kreditsprik i snitt på eitt prosentpoeng, vil utgjera om lag 3,2 mill. kr. Sjå meir i note 3a.

Aksjerisiko er marknadsrisiko knytt til posisjonar i eigenkapitalinstrument, inkludert derivat. Voss Sparebank har ikkje handel med opsjonar og derivat. Voss Sparebank har ikkje handelsportefølje av aksjar, eigenkapitalbevis eller aksjefond.

Valutarisiko er risikoen for tap når valutakursane endrar seg. Voss Sparebank har ikkje lån i valuta eller andre nemneverdige valutaposisjonar. All valutaomsetnad vert gjort som kommisjonær for valutabank.

Kontantbeholdninga var ved årsskiftet på 0,9 mill. kr omgjort i norske kroner.

Likviditetsrisikoen til banken er låg. Ved årsskiftet utgjorde kundeinnskota 84,4 % av brutto utlån, mot 88,4 % året før om ein reknar med lån som er flytta til Verd Boligkredit. Utlånsporteføljen til Voss Sparebank har forholdsvis lang nedbetalingstid, medan storparten av innskota frå kundar har ingen eller kort oppseining. 116,9 mill. kr av innskota har fast rente i eitt år, 45,6 mill. kr har oppseingstid på tre månadar og 274,5 mill. kr har ein månads binding. Sjølv om Voss Sparebank har god likviditet, har ein nokre innlån i finansmarknaden. Banken har 100 mill. kr i to treårslån med forfall i 2020, kvar på 50 mill. kr. I tillegg rullerar banken eit kortsiktig tremånadssertifikat på 100 mill. kr. I november 2018 tok Voss Sparebank opp eit treårs senior obligasjonslån, med forfall november 2021. Lånet er notert på Nordic ABM/Oslo Børs. Mykje av likviditeten vert lånt ut til andre finansinstitusjonar, plassert i obligasjonar, sertifikat eller i rentefond. Ved årsskiftet hadde Voss Sparebank 86,5 mill. kr i Noregs Bank og kontantar, og 321,7 mill. kr i utlån til og krav på finansinstitusjonar.

Store deler av obligasjons- og sertifikatporteføljen vert vurdert som lett omsetteleg, men obligasjonslåna til bankar har konsentrationsrisiko og vil ha svakare likviditet i urolege tider. I slike spesielle høve vil òg dei ansvarlege låna på vera lite likvide til akseptabel kurs.

Risikoen for bråe svingingar i likviditeten er i tillegg sikra gjennom trekkrettar i Noregs Bank og DnB. Banken har ikkje nytta seg av trekkrettane gjennom året.

Likviditetskravet Liquidity Coverage Ratio (LCR) var ved årsskiftet på 235 %. Kravet frå styresmaktene er 100 % frå og med 31.12.2017.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som fylge av utilstrekkelege eller sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil, eller eksterne hendingar. Av risikoar som vert vurderte nærmare etter kapitalkravforskrifta, kan nemnast konsentrationsrisiko, geografisk risiko, omdørmerisiko og strategisk risiko.

Styret er oppteken av at strategisk/forretningsmessig risiko og omdømerisiko vert handsama på ein god måte. Styret arbeider difor systematisk med strategiske vurderingar og legg stor vekt på godt samfunnsansvar og gode etiske haldningar. Voss Sparebank skal ikkje gjennomføra investeringar som utgjer ein risiko for at me medverkar til uetiske handlingar, som t.d. grove eller systematiske krenkingar av menneskerettane og/eller alvorlege miljøskader.

Voss Sparebank er svært avhengig av moderne teknologi, særleg IKT-løysingar. Våre IKT-løysingar vert leverte av Evry. Deira retningslinjer for utvikling, leveranse og datatryggleik gjeld for desse tenestene.

Voss Sparebank har eigne retningslinjer for å sikra at drifta er i samsvar med IKT-forskriftene. Etter styret si vurdering, er Voss Sparebank sin bruk av IKT i samsvar med dei lover og reglar som gjeld.

TILSETTE, LIKESTILLING OG HMS

Tilsette

Ved utgangen av året hadde Voss Sparebank 27 fast tilsette. Gjennomsnittleg vart det nytt 25,6 årsverk, mot 25,1 året før.

Kompetanseutvikling

For å sikra kvaliteten på rådgjevinga og gje kundane god service, har Voss Sparebank satsa målretta på høg kompetanse. Nødvendige økonomiske midlar vert stilt til disposisjon for stimulering og motivering av dei tilsette til vidareutdanning og utvikling i arbeidet. Ved årsskiftet var 13 tilsette autoriserte som finansielle rådgjevarar (AFR) og 8 som autoriserte forsikringsrådgjevarar (GOS). Alle kreditrådgjevarane er AFR-autoriserte og alle har i løpet av 2017 og 2018 gjennomført den nye autorisasjonsordninga for kreditt.

Likestilling og livsfasepolitikk

Voss Sparebank legg stor vekt på å gje kvinner og menn same høve til personleg og fagleg utvikling, løn og karriere. Ved utgangen av året, hadde banken 15 kvinner og 12 menn tilsett.

To av fem valde styremedlemmar er kvinner. Etter den nye finansføretakslova, som vart innført frå 1.1.2016, skal det vera minst 40 % av kvart kjønn.

Godtgjersle

Alle arbeidstakarane, unntake øvste leiinga, er omfatta av tariffverket innan finanssektoren. Voss Sparebank har ikkje individuell bonus, men innførte i 2014 kollektiv og lik bonusutbetaling til alle tilsette i høve stillingsprosent. Banksjefen er ikkje lenger inkludert i denne ordninga, og har frå 2017 ikkje bonusordning i det heile. Sum bonus er avhengig av oppnådde målsetjingar. Samla bonusutbetaling for året 2018 kom på 0,45 mill. kr og om lag 18.000 kroner pr. årsverk. Etter gjeldande forskrift er styret godtgjersleutvalet til banken.

Forsikringsordningar for dei tilsette

Voss Sparebank har kollektiv innskotspensjon, uføreforsikring, gruppeliv, yrkesskade, helseforsikring, ulukkeforsikring og reiseforsikring. Uførepensjonen er tilpassa nye reglar og helseforsikring vart teikna frå 1.1.2016. Dei tilsette i banken er med i AFP-ordninga som rekneskapsmesseg vert handsama som innskotsbasert ordning med løpende kostnadsføring av betalt premie. Note 8.

Helse, miljø og sikkerheit (HMS)

HMS er eit viktig element i personalpolitikken og me arbeider systematisk for å oppretthalda eit godt arbeidsmiljø. Lokala i Vangsgata fungerer godt og er på fleire måtar tilrettelagde for å tilfredsstilla ulike behov hjå dei tilsette. Det vert årleg nytt ressursar på tiltak av både helsefremjande og sosial karakter for å styrkja samhaldet og arbeidsmiljøet. Bedriftslækjarordninga, med årleg kontroll, fungerer tilfredsstillande. I rekneskapsåret er det ikkje registrert skade på personar. Sjukefråværet er normalt lågt, og var i 2018 på 2,86 %. Fråværet er prega av nokre tilfelle av langtidsfråvere. Justert for desse er sjukefråværet lågt.

Voss Sparebank har eit aktivt bedriftsidrettslag. Medlemane er flinke til å dra i gang ulike aktivitetar. I tillegg tilbyr banken dei tilsette trimavtale med økonomisk kompensasjon og eit trimrom som kan disponerast i fritida.

STYRING AV VERKSEMDA

Voss Sparebank vart stifta 15. november 1843 og banken har soleis skapt verdiar for kundar og Vossabygda i 175 år. Offentleg regulering av verksemda er hovudsakleg gjeven i lov om finansføretak med tilhøyrande forskrift. Tilsyn med verksemda vert utført både av Finanstilsynet og Bankenes Sikringsfond.

Føremålet til Voss Sparebank går klart fram av vedtekene som er tilpassa lov om finansføretak. Banken kan, innanfor den lovgjeving som gjeld til ei kvar tid, utføra alle forretningar og tenester som det er vanleg eller naturleg at bankar utfører.

Voss Sparebank driv målretta arbeid for å oppretthalda konkurranseevna på kort og lang sikt. I det ligg mellom anna utvikling av medarbeidarane, produkt og styringssystem. Voss Sparebank har valt å vera sjølvstendig i ein samfunnssektor som er prega av auka sentralisering og større avstand til kundane som fylge av samanslåingar, alliansar og oppkjøp. Ein sjølvstendig lokal sparebank vurderer styret som svært viktig for utviklinga av lokalsamfunnet vårt.

I styringa av banken vert det lagt stor vekt nærleik til kundane og god service, samstundes som Voss Sparebank skal vera ein konkurransedyktig bank, bygd på tillit, og skal driva etter strenge etiske og sunne økonomiske prinsipp til beste for kundane og lokalsamfunnet.

Generalforsamlinga er Voss Sparebank sitt øvste organ. Det er samansett av 16 medlemar, fordelt med ni valde av kundane, tre valde av kommunen og fire av dei tilsette. Det er viktig at kundane stiller på det årlege kundeavtalet i banken og på den måten deltek i utviklinga og styringa av banken.

Styret er samansett av totalt seks medlemar og tre varamedlemar, der fem medlemar og to varamedlemar er valde av generalforsamlinga, meda ein medlem og ein varamedlemer vert valde frå dei tilsette. Valet vert gjort for to år. Leiar og nestleiar vert valde ved særskilde val. Styremedlemane har yrkesbakgrunn frå næringar som er typiske for området til Voss Sparebank. Styret er oppteken av å ha best mogeleg kunnskap om hovudmarknaden til banken og dei kundane som opererer innanfor dette området. Det er ei av føremonene til ein lokalbank.

Styret har valt to av medlemene til risikoutval. Utvalet er eit saksførebuande og rådgjevande arbeidsutval for styret. Av viktige oppgåver for risikoutvalet kan nemnast risikotoleranse, risikostrategi, risikostyring og risikorapportering. Banken har uavhengig risikokontrollfunksjon i samsvar med finansføretakslova. Styret sjølv er revisjonsutval, der hovudoppgåva er gjennomgang og drøfting av kvartalsrekneskap og rapportering.

Styret har utarbeida årsplan for arbeidet sitt og legg vekt på å sikra tilstrekkeleg kunnskap og kompetanse hjå medlemane. Oppfølging av drifta, strategi, risiko- og kapitalstyring og overvaking av marknader og rammevilkår er viktige fokusområde for styret. Eigenevaluering av arbeidsform, kompetanse, prioriteringar, og evaluering av samarbeidet mellom styre og leiing, vert gjennomført årleg. Styret handsamar alle større kreditsaker og saker av uvanleg art.

Voss Sparebank legg stor vekt på å ha ein veldefinert organisasjon, med klare ansvarsområde og fullmakter. Det er laga stillingsinstruksar for alle leiarstillingane. Det er utarbeidd eit omfattande system av rutinar og styringsdokument.

Banksjefen har den daglege leiinga av banken og skal fylgja instruksen og dei pålegg styret har gjeve. Den daglege leiinga omfattar ikkje avgjersler i saker som er av uvanleg art eller særstak tyding. Banksjefen skal syta for at rekneskapsføringa er i samsvar med lov og føreskrifter, og at formuesforvaltninga er ordna på ein trygg måte. Banksjefen deltek på styremøta, men er ikkje medlem av styret .

Revisjonen vert utførd i samsvar med gjeldande regelverk. Ekstern revisor gjev kvart år uttale til styret om kvaliteten av internkontrollsystemet, gjennomføringa av kontrollane og utarbeidd ICAAP. Eksternrevisor, Åse Steen-Olsen, RSM Norge AS, deltek etter behov i styremøta, minimum ein gong i året. Voss Sparebank har ikkje krav om internrevisjon.

Meir informasjon om eigarstyring og leiing av banken er å finna etter notane.

UTSIKTENE FRAMOVER - Digitalisering, personvern (GDPR) og PSD2

Banknæringa har gjennom mange år vore i stor endring og utvikling. Måten kundane brukar banken er i dag heilt annleis enn berre for få år sidan. Framover vil digitalisering og bruk av robotar (kunstig intelligens) endra arbeidsmarknaden mykje. Det gjeld også finansbransjen. Medan betalingskorta gradvis har gjort at me i dag nesten ikkje treng kontantar, og gjennom tenester som NettBank og MobilBank utfører fleire og fleire

banktenestene sjølve, vil den digitale lommeboka/mobiltelefonen truleg ta over betlingskorta og dagens system for rekningsbetaling.

Dei omtala GDPR-reglane, eller «General Data Protection Regulation» er felles personvernreglar for heile EU. Dette er nye reglar tilpassa ein digital kvardag. Sentralt i reglane står rettane til å kunne styra personopplysningar om seg sjølv. Kven som skal kunne oppbevara desse, og kven som skal sletta dei. Reglane gjeld alle verksemder som handsamar persondata, ikkje berre bankar. Voss Sparebank har i 2018 gjort eit stort arbeid for å tilfredstilla dette regelverket.

Mange i finansbransjen er for tida i media og signaliserer store kutt i arbeidsstokken over relativt kort tid. Me trur finansbransjen framover vil ha langt på veg like mange tilsette som no, men det vil medføra omstilling og mange nye interessante jobbar. Voss Sparebank har god tradisjon for å gjennomføra slik omstilling ved naturleg avgang. Ikkje minst ser me at dei unge set pris på god økonomisk rådgjeving, før store investeringar skal gjerast. For oss er det difor viktig å satsa vidare på ein kombinasjonen av digitale løysingar som gjer bankvardagen enklare for kundane, samtidig som banken tilbyr personleg rådgjeving på kundane sine premissar.

Me reknar ikkje med urovekkjande auke i arbeidsløysa i hovudmarknaden til banken i 2019, og legg til grunn at utviklinga til banken vil halda fram på nivå med føregåande år. Serviceinnstilte og kompetente medarbeidarar er, saman med Voss Sparebank sin solide eigenkapital og gode likviditet, vesentlege faktorar som vil sikra banken sin plass som ein sjølvstendig, framtidssikret og god sparebank på Voss.

Styret kjenner ikkje til andre hendingar etter utgangen av rekneskapsåret som vil påverka stillinga til banken.

TAKK TIL KUNDAR, TILSETTE OG TILLITSVALDE

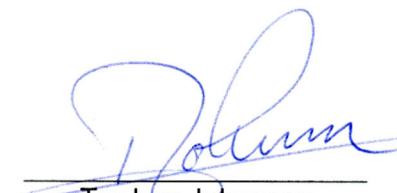
Styret nyttar høve til å takka alle kundar for god oppslutnad om Voss Sparebank og ser fram til fortsatt godt samarbeid i tida som kjem. Styret rettar ei varm takk til alle tillitsvalde for innsatsen, og ikkje minst til dei tilsette for stor innsats og godt samarbeid.

Voss, 31.12.2018 / 26.02.2019

Styret i Voss Sparebank


Steinar Hørnevik

- Styreleiar -

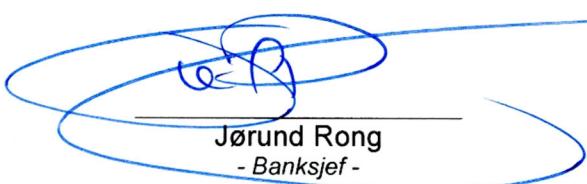

Tor Ivar Johnsson

Trude Storheim


Hans A. Skeie

Gunn Irene
Hommedal Kvitne


Rolf Haukås
- Tilsett -


Jørund Rong
- Banksjef -

2018	2017	RESULTATREKNESKAP	2018	2017
		Renteinntekter og liknande inntekter		
0	0	Renter av gjeldsbr. Som kan ref. i sentralbankar	0	0
900	577	Renter av utlån til og krav på kreditinstitusjonar	900	577
114.198	109.046	Renter og liknande inntekter av utlån til kundar	112.410	107.194
3.062	4.068	Renter av sertifikat og obligasjoner	3.062	4.068
118.160	113.691	Andre renteinntekter	116.372	111.839
		Rentekostnader og liknande kostnader		
2.028	1.745	Renter på innskot frå kreditinstitusjonar	2.028	1.745
23.284	21.959	Renter på innskot frå kundar	23.264	21.935
1.269	243	Renter og liknande kostnader på utstedte verdipapir	1.269	243
2.656	29.237	26.491 Andre rentekostnader og liknande kostnader	2.656	29.217
88.923	87.200	Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	87.155	85.372
		Utbyte og andre inntekter av verdi-papir med variabel avkastning		
3.147	3.278	Inntekter av aksjar og andre verdipapir m/variabel avkastning	3.147	3.278
-30	3.117	-169 3.109 Inntekter av eigarinteresse i konsernselskap	0	3.147
		Prov.innt./andre innt.frå banktenester		
894	707	Garantiprovisjon	894	707
9.927	10.821	8.274 8.981 Andre gebyr og provisjonsinntekter	9d	10.821
		Prov.kostn./andre kostn.ved banktenester		
2.468	2.407	2.407 Andre gebyr og prov.kostnader		2.407
		Netto kursvinst/tap av valuta og verdipapir		
-152	171	Nto verdiendr/vinst/tap sertifikat og obligasjoner	-152	171
0	0	Nto verdiendr/vinst/tap aksjar og grunnf.bev.	0	0
481	329	622 793 Netto kursvinst valuta	481	329
		Andre driftsinntekter		
0	0	Driftsinntekter faste eigedomar	0	0
28	28	36 Andre driftsinntekter	28	28
11.827	10.512	Netto andre driftsinntekter	11.857	10.758
100.750	97.712	Sum driftsinntekter	99.012	96.130
		Løn og generelle administrasjonskostnader	8	
16.613	16.141	Løn m.v.	16.613	16.141
784	902	Pensjonskostnader	784	902
4.308	4.313	Sosiale kostnader	4.308	4.313
17.466	39.171	15.155 36.511 Adminstrasjonskostnader	17.466	39.171
		Avskrivinger m.m.av varige driftsmidler	5	
346	379	Ordinære avskrivinger	2.096	2.379
0	346	0 379 Nedskrivningar	0	2.096
		Andre driftskostnader		
990	432	Driftskostnader faste eigedomar	1.646	1.014
7.622	8.612	7.828 8.260 Andre driftskostnader	3.446	5.092
48.129	45.150	Sum driftskostnader	46.359	43.574
52.621	52.562	Resultat før tap og skatt	52.653	52.556
		Tap på utlån og garantiar	2	
311	4.795	Tap på utlån	311	4.795
0	311	0 4.795 Tap på garantiar	0	311
		Nedskr./vinst/tap på verdip.for lang sikt		
-2.299	0	Nedskriving og tap(+)/vinst(-) anleggsmidlar	9e	-2.299
54.609	47.767	Resultat før skatt	54.641	47.761
13.440	12.485	Skatt på ordinært resultat	9a	13.472
41.169	35.282	Res.av ord.dr.etter skatt for rekneskapsåret	41.169	35.282
		Overføringer og disponeringar		
		Minoritetsinteresser		
		Overført frå andre fond/Vurderingsskilnader		
41.169	35.282	Til disposisjon	6	41.169
				35.282
0	0	Overført til/frå vurderingsskildnadar	0	0
2.500	3.000	Overført til gåver	2.500	3.000
500	500	Overført til gåvefondet	500	500
0	0	Overført frå gåvefondet	0	0
38.169	31.782	Overført til Sparebanken sitt fond	38.169	31.782
		Overført til/frå andre fond		
41.169	35.282	Sum disponert		41.169
				35.282

Balanse

Morbank

2018		2017		EIGNELUTAR		Konsern	
						2018	2017
	86.445		85.321	Kontantar og krav på sentralbanken	1a	86.445	85.321
				Utlån til og krav på kreditinstitusjonar			
156.719	103.684			• utan avtalt bindingstid		156.719	103.684
165.000	321.719	119.015	222.699	• med avtalt bindingstid		165.000	321.719
				Utlån til og krav på kundar	2b/2d		
173.117	192.970			Kasse-/drifts- og brukskredittar		173.117	192.970
91.571	95.140			Byggjelån		91.571	95.140
3.646.758	3.509.561			Nedbetalingslån		3.598.592	3.460.320
3.911.446	3.797.671			Sum utlån før tapsavsetjingar		3.863.280	3.748.430
16.011	18.442			- individuell nedskriving	2e	16.011	18.442
26.600	42.611	26.600	45.042	- gruppenedskriving	2e	26.600	42.611
3.868.835	3.752.629			Sum netto utlån		3.820.669	3.703.388
				Sertifikater, obligasjonar m/fast avkastning	3		
0	0			Obligasjoner frå det offentlege		0	0
168.600	168.600	203.757	203.757	Obligasjoner frå andre		168.600	168.600
				Aksjar og andre verdipapir m/variabel avkastning			
80.698	58.718			Aksjar og grunnfondsbevis	4	80.699	58.719
				Eigarinteresse i konsernselskap	4		
7.438	7.468			Eigarinteresse i andre konsernselskap		0	0
				Immaterielle eignelutar			
420	550			Utsett skattefordel	9a	1.124	1.287
0	0			Aktiverte kostnader		0	0
0	420	0	550	Goodwill		0	1.124
				Varige driftsmidlar	5		
557	902			Maskiner, inventar og transportmidler		557	902
0	557	0	902	Bygningar og andre faste eigedomar		50.282	50.839
				Andre eignelutar			
0	0			Finansielle derivat	1d	0	0
2.293	2.293	2.297	2.297	Andre eigneluter		2.298	2.298
				Forskotsbetalingar og opptentte inntekter			
5.739	6.087			Opptentte ikkje bet. inntekter og forsk.bet.		5.724	6.073
5.739	6.087			6.087 ikkje påk. kostnader		5.724	6.073
4.542.744	4.340.428			SUM EIGNELUTER		4.538.117	4.336.479

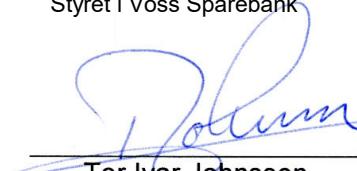
Balanse

Morbank	Morbank	GJELD OG EIGENKAPITAL	Konsern	Konsern
2018	2017		2018	2017
GJELD:				
Gjeld til kreditinstitusjonar				
591 100.000	1.618 200.015	• utan avtalt bindingstid 201.633 • med avtalt bindingstid	591 9c/7 100.000	1.618 200.015 201.633
Innskot frå og gjeld til kundar				
2.879.799 617.770 100.000	2.843.705 3.497.569 540.328	• utan avtalt bindingstid 3.384.033 • med avtalt bindingstid	2.875.172 9c 617.770	2.839.756 3.380.084 540.328
100.000	50.000	Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	100.000	50.000
100.000	0	Obligasjonsgjeld	100.000	0
20.179	16.794	Anna gjeld	20.179	16.794
5.258	4.957	Påkomne kostnader og forskotsbet. inntekter	5.258	4.957
Avsetjingar for skyldnader				
2.130 0 0	3.163 0 0	Pensjonsskyldnad Utsett skatt 3.163 Individuell nedskrivning på garantiansvar	2.130 9a 2c/2h	3.163 0 0
3.825.727	3.660.580	Sum gjeld	3.821.100	3.656.631
EIGENKAPITAL:				
706.517 10.500	668.348 11.500	Sparebanken sitt fond Gåvefond	706.517 10.500	668.348 11.500
717.017	679.848	Sum eigenkapital	717.017	679.848
4.542.744	4.340.428	SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	4.538.117	4.336.479
POSTAR UTANOM BALANSEN				
Vilkårsbunde ansvar				
89.643	54.719	Garantiansvar Bokførd verdi av egneluter som er	2a/2c	89.643
60.000	80.000	stilte som trygd	3/9e	60.000
231.990	27.164	Lån overført til Verd Boligkreditt		231.990
				54.719
				80.000
				27.164

Voss, 31.12.2018 / 26.02.2019

Styret i Voss Sparebank


Steinar Hjørnevik
-Styrelseiar -


Tor Ivar Johnsson


Trude Storheim


Hans A. Skeie


Gunn Irene
Hommedal Kvitne


Rolf Haukås
-Tilsett -


Jørund Rong
-Banksjef -

Kontantstraumoppstilling

Morbank		Alle tal i hele NOK 1.000	Konsern	
2018	2017		2018	2017
125 339	117 529	Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar	123 552	115 667
-22 957	-21 959	Rente-, provisjons- og gebyrinnbetalingar frå kundar	-22 937	-21 935
4 008	4 929	Rente-, provisjons- og gebyrutbetalingar til kundar	4 008	4 928
-8 001	-6 238	Renteinnbetalingar på andre utlån	-8 001	-6 238
3 628	3 900	Renteutbetalingar på andre lån	3 628	3 902
-26 433	-25 039	Innbetalingar av utbytte mv.	-22 913	-21 463
-22 570	-23 187	Utbetalingar til andre leverandørar for varer/tenester	-22 570	-23 186
-11 410	-12 326	Utbetalingar tilsette, pensjon, arb.g.avgift, sk.trekk mv.	-11 410	-12 507
41 604	37 609	Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar	43 357	39 178
-116 538	-389 249	Kontantstraumar frå investeringsaktivitetar	-117 613	-391 253
-99 020	-83 546	Auke (-) / reduksjon (+) i utlån til kundar	-99 020	-83 546
28	27	Auke (-) / reduksjon (+) i utlån til finansinstitusjonar	28	27
0	100	Innbetalingar på tidlegare avskrivne fordringar	0	100
-18 531	-15 787	Innbetalingar ved sal av aksjar i andre føretak	-18 531	-15 787
106 105	166 321	Utbetalingar ved kjøp av aksjar i andre føretak	106 105	166 321
-71 100	-60 000	Innbetalingar ved sal av andre verdipapir	-71 100	-60 000
0	-1 000	Utbetalingar ved kjøp av andre verdipapir	0	0
0	-362	Utbetaling av konsernbidrag til datterselskap	0	-1 836
-199 056	-383 496	Netto kontantstraum frå investeringsaktivitetar	-200 131	-385 974
113 173	155 420	Kontantstraumar frå finansieringsaktivitetar	112 495	156 329
-101 042	100 446	Auke (+) / reduksjon (-) i innskot frå kundar	-101 042	100 446
100 000	0	Auke (+) / reduksjon (-) i gjeld til finansinstitusjonar	100 000	0
50 000	50 000	Innbetalingar ved utsteding av obligasjonsgjeld	50 000	50 000
-3 555	-2 338	Auke (+) / reduksjon (-) sertifikatlån	-3 555	-2 338
158 576	303 528	Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitetar	157 898	304 437
1 124	-42 359	Netto kontantstraum for året	1 124	-42 359
1 124	-42 359	Netto endring likvidar	1 124	-42 359
85 321	127 680	Likviditetsbeholdning 1. januar	85 321	127 680
86 445	85 321	Likviditetsbeholdning 31. desember	86 445	85 321

Notar til årsrekneskapen 2018

1 Generelle rekneskapsprinsipp

Banken sin årsrekneskap er utarbeidd i samsvar med rekneskapslova av 1998, forskrift om årsrekneskap for bankar og også etter god rekneskapskikk, og gjev eit rett bilet av banken sitt resultat og balanse. Under dei einskilde notane er det teke med ytterlegare forklaringar og presiseringar til postar i rekneskapen. Alle summane er gjeve opp i heile tusen kroner om ikkje anna er kommentert.

Datterselskap nyttar same rekneskapsprinsippa som morbank, og er implementert etter eigenkapitalmetoden (sjå note 4d).

Det er ingen endringar i rekneskapsprinsippa for rekneskapsåret 2018.

Utlån og tap / misleghaldne lån

Utlåna vert vurderte til nominelle verdiar med unntak av misleghaldne og tapsutsette lån. Når det ikkje er betalt forfalne terminar på eit lån, eller når ein råmekredit har vore overtretti i meir enn 30 dagar, vert det registrert, og seinast innan 90 dagar fylgd opp. Dersom det vert vurdert som "ikkje mellombels misleghald" vert det tapsavsett. Ut frå forventa kontantstraum fram til oppgjerstidspunkt og effektiv rentemetode, vert nedskrivingssummen fastsett (sjå note 2g/h). Denne summen vert førd som individuell nedskriving. Engasjement som ikkje er misleghalte, men som ut frå andre objektive bevis vert vurderte som usikre, vert på same måte førde med individuell nedskriving.

Gruppenedskriving er avsetjing på tapsutsette engasjement som ikkje er identifiserte. Avsetjinga er gjort for å møta framtidige tap som det ikkje er avsett individuell nedskriving for.

Gruppenedskrivinga er gjennomført ut frå risikoklassifisering av privat- og næringskundar og dessutan for utsette næringer, og er basert på analyse av tapsrisiko og historiske tap.

Konstaterte tap er tap på engasjement som er konstatert ved konkurs, stadfesta akkord, utleggsforretning som ikkje har ført fram, rettskraftig dom eller ved at banken har gjeve avkall på delar av eller heile engasjementet.

Obligasjonar m/ fast avkastning

Banken si behaldning av obligasjonar og sertifikat er klassifisert som kortsiktig behaldning (omløp), og samla portefølje er vurdert til den lågaste verdien av kostpris og verkeleg verdi. Banken har ikkje handelsportefølje.

Aksjar og andre papir m/ variabel avkastning

Behaldninga av aksjar og andre verdipapir som er børsnoterte er klassifisert som kortsiktig behaldning og som ein portefølje og vurdert til den lågaste av kostpris og verkeleg verdi. Einskilde aksjar som ikkje er børsnoterte, er langsiktig behaldning, og kan verta nedskrivne dersom verdien er vesentleg lågare enn bokførd verdi, og nedgangen ikkje er mellombels. Vurderinga skjer i samsvar med NRS om nedskriving av anleggsmidlar. Banken har ikkje handelsportefølje.

Engasjement

Engasjement vert definerte som utlån og garantiar saman med opptente, ikkje betalte renter, gebyr og provisjonar.

1a Eigneluter og gjeld i utanlands valuta

Me har ikkje gjeldspostar i utanlandsk valuta.

Under eigneluter har me bokført:	2018	2017
Setlar og skiljemynt	882	852

Beløpa er omrekna etter kjøpskurs 31.desember

1b Periodisering / inntektsføring / kostnader

Gebyr og provisjonar vert tekne inn i resultatrekneskapen etter kvart som dei vert opptente og kostnader har forfalt.

Utbytte av aksjar og eigenkapitalbevis vert inntektsførde det året me får summane.

Etableringsgebyr skal periodiserast dersom det overstig kostnadane ved etablering av det einskilde lånet, jf. retningsliner frå Finanstilsynet. Banken sine satsar dekkjer berre kostnader til låneetableringa, og vert difor ikkje periodiserte.

Opptente, ikkje betalte inntekter vert tekne til inntekt og førde som krav i balansen ved rekneskapsavslutning. Forskotsbetalte inntekter og påkomne, ikkje betalte kostnader vert førde som gjeld i balansen ved rekneskapsavslutning.

1c Prinsipp for rekneskapshandsaming av gjeld

Gjeld vert balanseført til nominell verdi og vert ikkje endra for endring i rentenivå.

1d Finansielle derivat

Banken har ikkje hatt finansielle derivat i 2018.

2 Utlån og garantiar

2a Garantiar

	2018	2017
Betalingsgarantiar	52 771	24 511
Kontraktsgarantiar	33 555	27 192
Lånegarantiar	2 761	2 761
Garantiar for skatt m.m.	100	100
Anna garantiansvar	456	156
Samla garantiansvar, morbank	89 643	54 720

Garantiansvaret er ikkje kontragarantert av andre finansinstitusjonar.

2b Utlån fordelt etter sektor/næring og tap

	2018		2017	
	Utlån	Tap	Utlån	Tap
Lønstakrar	2 844 672	-2 047	2 863 456	-313
Primærnæring	160 825	127 108		
Industri og bergverk	25 695	17 295		
Bygg og anlegg / kraft	99 806	-1 309	76 701	
Varehandel m.m. *)	55 127	46 736	1 200	
Transport	11 492	13 463	-653	
Overnatting / serveringsverksemd	57 314	92 592		
Omsetjing og drift av fast eigedom	522 986	4 874	450 359	2 653
Fagleg og finansiell tenesteyting	17 225	-1 077	22 074	1 275
Forretningsmessig tenesteyting	25 182	-130	26 398	133
Tenesteytande verksemder elles	91 122	61 489		
Sum	3 911 446	311	3 797 671	4 295
Endring gruppnedskrivning		-		+ 500
Morbank	3 911 446	311	3 797 671	4 795
Konsern	3 863 280		3 748 430	4 795

2c Garantiar fordelt etter sektor/næring

	2018	Individuell nedskriving	2017	Individuell nedskriving
Lønstakrar	4 635	-	4 395	-
Primærnæring	1 184	-	1 184	-
Industri og bergverk	2 036	-	460	-
Bygg og anlegg / kraft	43 763	-	15 158	-
Varehandel m.m.	20 169	-	9 809	-
Transport	3 767	-	3 880	-
Overnatting / serveringsverksemd	26	-	26	-
Omsetjing og drift av fast eigedom	20	-	5 399	-
Fagleg og finansiell tenesteyting	5 562	-	5 163	-
Forretningsmessig tenesteyting	523	-	1 231	-
Tenesteytande verksemd elles	7 958	-	8 014	-
Morbank	89 643		54 719	
Konsern	89 643		54 719	

2d Utlån og garantiar fordelt etter geografi

	2018		2017	
	Brutto utlån	Garantiar	Brutto utlån	Garantiar
Østfold / Akershus / Oslo	341 345	3 301	305 334	544
Austlandet elles	51 324	35	40 211	-
Agder / Rogaland	77 748	367	75 496	237
Hordaland	3 365 479	85 251	3 298 233	53 249
Sogn / Møre	46 409	689	50 935	689
Trøndelag/Nord-Noreg/Svalbard	25 031	-	22 644	-
Utanlandet	4 110	-	4 818	-
Morbank	3 911 446	89 634	3 797 671	54 719
Konsern	3 863 280	89 643	3 748 430	54 719

2e Tapsutsette og misleghaldne engasjement

Engasjement

vert definert som garantiar, utlån og unytta trekkrettar medrekna opptente, ikkje betalte renter, gebyr og provisjonar.

Tapsutsette engasjement

Tapsutsette lån er lån som ikkje er misleghaldne, men der den økonomiske situasjonen til kunden gjev grunn til å tru at det er stor risiko for tap på eit seinare tidspunkt. Heile engasjementet til kunden vert då vurdert som tapsutsett.

Misleghaldne engasjement

Eit engasjement vert vurdert å vera misleghalde når kunden ikkje har betalt forfalt termin innan 90 dagar etter forfall, eller når ein råmekredit samanhengande har stått overtrekt i 90 dagar eller meir. Heile engasjementet blir då rapportert som misleghelde.

Tapsutsette engasjement	2018	2017	2016	2015	2014
Næringslivslån	46 219	41 942	31 590	7 202	20 474
- Nedskriving	12 053	10 541	6 382	4 273	6 432
Personlån	17 983	33 011	44 659	16 386	11 023
- Nedskriving	3 800	6 743	7 206	4 764	3 909
Netto tapsutsett	48 349	57 669	62 661	14 551	21 156
Brutto tapsutsette lån	1,64%	1,97%	2,24%	0,75%	1,05%
Tapsavsetjingsgrad	24,69%	23,06%	17,82%	38,31%	32,83%

Tapsutsette engasjement etter sektor og næring	2018	Individuell	2017	Individuell
		nedskriving		nedskriving
Lønstakrar	17 983	3 800	33 011	6 743
Bygg og anlegg / kraft			7 979	2 010
Omsetjing og drift av fast eigedom	42 673	11 053	31 052	6 547
Fagleg og finansiell tenesteyting			2 631	1 784
Forretningsmessig tenesteyting	3 546	1 000	280	200
	64 202	15 853	74 953	17 284

Misleghaldne engasjement	2018	2017	2016	2015	2014
Næringslivslån	250	5 000	2 404	27 070	46 456
- Nedskriving	0	1 000	426	4 214	14 000
Personlån	1 235	4 497	1	22 358	53
- Nedskriving	158	158	-	37	-
Mislegheldne lån, netto	1 327	8 339	1 979	45 177	32 509
Mislegheldne lån, brutto	0,04%	0,25%	0,06%	1,57%	1,55%
Tapsavsetjingsgrad	10,64%	12,19%	17,71%	8,60%	30,10%

Misleghaldne engasjement etter sektor og næring	2018	Individuell	2017	Individuell
		nedskriving		nedskriving
Lønstakrar	1 235	158	4 497	158
Fagleg og finansiell tenesteyting	250	-	-	-
Forretningsmessig tenesteyting	-	-	5 000	1 000
Gruppenedskriving		26 600		26 600
Gruppenedskriving i % av brutto utlån		0,68%		0,70%

Nedskrivningar for garantiar kjem i tillegg. Banken hadde ikkje nedskrivningar for tap på garantiar pr 31.12.2018.
 Gruppenedskriving vert rekna ut frå samla kundeengasjement i dei ulike risikoklassane og kundegruppene (privat/næring).
 Alle engasjement med individuell nedskriving er trekt ut før utrekning av gruppenedskriving.

2f Forventa tap fram i tid

Sjå årsmeldinga frå styret for 2018.

2g Inntektsførde renter på lån med individuell nedskriving

	2018	2017
Rente / provisjonsinntekter, tapsmerkte lån	2 001	1 731
+/- Amortisering, tapsmerkte lån	106	472
+/- Tilbakeførde renter	284	-39
= Inntektsførde renter på lån med individuell nedskriving	2 391	2 164

2h Nedskrivingar for tap

Individuelle nedskrivingar – utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivingar 01.01.	18 442	14 014
- Konstaterte tap med tidlegare nedskriving	2 200	800
+ Auke individuelle nedskrivingar	3 000	600
+ Nye individuelle nedskrivingar	-	4 200
+/- Amortisering – endring i perioden	-731	828
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivingar	2 500	400
Individuelle nedskrivingar pr. 31.12.	16 011	18 442

Individuelle nedskrivingar - garantiar	2018	2017
Individuelle nedskrivingar 01.01.	-	-
+ Auka individuelle nedskrivingar	-	-
+ Nye individuelle nedskrivingar	-	-
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivingar	-	-
Individuelle nedskrivingar 31.12.	-	-

Gruppenedskrivingar – utlån	2018	2017
gruppenedskriving 01.01.	26 600	26 100
+ Auke i gruppenedskriving	-	500
- Reduksjon i gruppenedskriving	-	-
Gruppenedskriving pr. 31.12.	26 600	26 600

Kostnadsførde tap	2018	2017
+/- Endring individuell nedskriving – utlån	-1 700	3 600
+ Konstaterte tap med tidlegare nedskriving	2 725	179
+ Konstaterte tap utan tidlegare nedskriving	-	109
+ Amortisering i perioden	-625	424
- Inngang på tidlegare konstaterte tap	89	17
+/- Endring gruppenedskriving	-	500
Tapskostnader i året	311	4 795

2i Risikoklassifisering av utlånsmassen

Banken rapporterer risikoklassar ut frå den einskilde kunde sin tilbakebetalingsevne/vilje. Klassifiseringa baserer seg delvis på standardiserte scoringmodellar, men også på banken sine eigne vurderingar i kvar ein skild lånesak.

Banken sine utlån til kundar blir delt inn i desse klassane:

Solid kunde, låg risiko	(A-D)
Normalt solid kunde, moderat risiko	(E-G)
Mindre solid kunde, høg risiko	(H-J)
Svak kunde, tapsrisiko, banken har sett av for tap	(K)
Kundar som ikkje er risikoklassifiserte	

Risikoklasse (%)	Privatkundar		Bedriftskundar		Samla	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Låg risiko	91,7	87,6	54,6	47,5	81,0	79,5
Moderat risiko	6,3	7,4	29,6	30,7	13,0	12,2
Høg risiko	1,0	0,5	11,5	15,6	4,0	3,5
Tapsutsett	0,7	1,3	4,0	5,7	1,7	2,1
Uklassifisert	0,3	3,2	0,3	0,5	0,3	2,7
SUM	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

3 Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir - med fast avkastning

3a Omløpsobligasjonar / sertifikat

Børsnoterte	Risiko-vekt	Pålyande verdi	Bokførd verdi kostpris	Marknadsverdi
Av det offentlege	20%	20 000	20 000	20 017
Av andre (OMF)	10%	60 000	59 625	60 262
Av andre	20%	75 000	74 896	75 321
Av andre	50%	-	-	-
Av andre	100%	5 000	5 000	5 015
SUM		160 000	159 521	160 615

Gjennomsnittleg effektiv rente omløpsobligasjonar og sertifikat : 1,88% i 2018, mot 1,91% i 2017.

Endringar i perioden	Omløp	Anlegg	SUM
Inngåande saldo	199 782	-	199 782
Kjøp	10 000	-	10 000
Uttrekning / sal	50 261	-	50 261
Utgående saldo	159 521	-	159 521

Banken har ikke obligasjonsbeholdning som er definert som anleggsmidlar

3b Ansvarleg lånekapital i andre selskap

	2018	2017
Ansvarleg lånekapital bokførd som obligasjonar	9 079	3 975
Sum ansvarleg lånekapital	9 079	3 975
Av dette ansvarleg lånekapital til andre finansinstitusjonar	9 079	3 975

4 Aksjar og eigarinteresser

4a Verdsetjing

Eigarinteresse i dotterselskap vert i rekneskapen klassifisert som langsigtig plassering.

4b Aksjar, andelar og eigenkapitalbevis

Kortsiktige plasseringar	Org.nummer	Vår del, tal aksjar	Eigardel prosent	Kostpris/ bokførd verdi	Marknads-/ fullverdi
Børsnoterte					
Sparebanken Vest	832 554 332	43 111	0,07	1 621	2 285
Helgeland Sparebank	937 904 029	3 000	0,01	210	209
Sparebank 1 SMN	937 901 003	20 000	0,03	546	1 684
Sparebank1 Østlandet	920 426 530	7 030	0,01	548	584
Sparebank 1 Ringerike Hadeland	937 889 275	5 126	0,03	636	989
<u>Sum børsnoterte</u>				<u>3 561</u>	<u>5 751</u>
Ikkje børsnoterte					
Haugesund Sparebank	837 895 502	13 900	1,11	1 460	1 460
<u>Sum ikkje børsnoterte</u>				<u>1 460</u>	<u>1 460</u>
Langsiktige plasseringar					
Eiendomskredit AS	979 391 285	195 391	3,64	20 826	28 044
Kreditforeningen for sparebanker	986 918 930	1 840	3,68	1 895	2 108
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA	817 244 742	189 980	9,99	2 224	25 647
Frende Holding AS	991 410 325	48 982	0,72	6 103	6 103
Verd Boligkredit AS	994 322 427	10 841	2,20	11 182	11 182
Brage Finans AS	995 610 760	2 346 380	2,00	21 705	21 705
Balder Betaling AS	918 693 009	212 592		4 111	4 111
Kitemill AS	992 943 718	300 000		1 500	1 500
Jernvangen AS	945 418 311	18	30,00	4 500	4 500
Andre langsiktige plasseringar				1 631	1 631
<u>Sum Langsiktige plasseringar</u>				<u>75 677</u>	<u>106 531</u>
<u>Av dette børsnoterte (langsiktige)</u>				<u>2 224</u>	<u>25 647</u>
SUM AKSJAR OG EIGENKAPITALBEVIS				80 698	113 742
Endringar i perioden					
Inngående saldo	4 871	53 847	58 718		
Kjøp	150	21 977	22 127		
Sal	-	147	147		
Nedskrivning	-	-	-		
Sum	5 021	75 677	80 698		

4c Behaldning av rentefond

Banken hadde ikkje behaldning av rentefond pr 31.12.2018

4d Eigarinteresser i datterselskap

Konsoliderte datterselskap nyttar same rekneskapsprinsippa som morbank.
Investeringar i datterselskap er førde etter eigenkapitalmetoden i rekneskapen til banken.
Det har ikkje vore kjøpt eller selt vesentlege eigneluter mellom banken og datterselskapa.

Konsolidert datterselskap	Voss Sparebank Eigedom AS 896 324 012	Voss Invest AS 945 665 343	Sum
<i>Organisasjonsnummer</i>			
Bokført verdi 1.1.	4 461	3 007	7 468
Resultat i året	-36	6	-30
Gjeve konsernbidrag	144	-144	0
Bokført verdi 31.12	4 569	2 869	7 438
Eigardel	100 %	100 %	
Stemmedel	100 %	100 %	
Forretningskontor	Voss kommune	Voss kommune	

Morbanken sitt mellomværande med datterselskapa

	2018	2017
Utlån til kundar	48 166	49 241
Inniskot frå kundar	4 627	3 949

Morbanken sine transaksjonar med datterselskapa

	2018	2017
Renter av utlån til kundar	1 788	1 852
Renter på inniskot frå kundar	20	24
Husleige banklokale	4 200	4 200

I tillegg til selskapa nemnt ovanfor, eig Voss Invest AS 100 % av aksjane i Oppheim Hotel Eiendom AS, org.nr 891 444 672, heimehøyrande i Voss kommune. Aksjane er ikkje konsolidert i banken sin rekneskap, då dette er midlertidige eigneluter.

Ikkje konsoliderte selskap	Eigardel	Bokført verdi
Oppheim Hotel Eiendom AS	100 %	1

5 Varige driftsmidlar

Faste eigedomar og andre varige driftsmidlar vert i balansen førde til kostpris, ordinære avskrivningar og mogelege nedskrivningar vert trekte frå. Ordinære avskrivningar er baserte på kostpris, og avskrivingane vert fordelt like over driftsmidlane si levetid. Dersom den verkelege verdien av eit driftsmiddel er monaleg lågare enn den bokførde verdien, og nedgangen ikkje er mellombels, vert driftsmidlet skrive ned til verkeleg verdi. Driftsmidlane vert verdsette kvar for seg. Vurderinga skjer i samsvar med NRS om nedskriving av anleggsmidlar.

MORBANK	Maskiner, inventar o.l.	Fast eigedom	Varige driftsmidlar inkl aktiverte kostn
Nyskaffingskostnad 01.01.18	11 992	0	11 992
+ Kjøp i året	0	0	0
- Sal i året	0	0	0
= Nyskaffingskostnad 31.12.18	11 992	0	11 992
Samla avskrivningar 31.12.18	11 435	0	11 435
Samla nedskrivningar 31.12.18	0	0	0
Bokført verdi 31.12.18	557	0	557
Avskrivningar i år	346	0	346
Økonomisk levetid	3-10 år		

KONSERN	Maskiner, inventar o.l.	Fast eigedom	Varige driftsmidlar inkl aktiverte kostn
Nyskaffingskostnad 01.01.18	11 992	74 631	86 623
+ Kjøp i året	0	0	0
- Sal i året	0	0	0
= Nyskaffingskostnad 31.12.18	11 992	74 631	86 623
Samla avskrivningar 31.12.18	11 435	14 999	26 434
Samla nedskrivningar 31.12.18	0	9 350	9 350
Bokført verdi 31.12.18	557	50 282	50 839
Avskrivningar i år	346	1 750	2 096
Økonomisk levetid	3-10 år	10-50 år	

Avskrivningsplan – økonomisk levetid for varige driftsmidlar

EDB-maskiner	3 år	Transportmidlar	5 år
Andre maskiner	3/5 år	Bankbygg	50 år
Inventar m.m	5/10 år	Faste, tekniske installasjoner i bygg	10 år

Avskrivningsplanen er ikke endra fra tidlegare år.

Oppstilling over konsernet sine faste eigedomar inkl. tomteverdi

		Bokført verdi	
Dotterselskap – Vangsgata 18	Bankbygg	48 700	Utleige 100 % til morbank
Dotterselskap – Lundarvegen	Tomt	1.550	
Dotteselskap – Istadosen	Tomt	32	
Sum fast eigedom		50 282	

6 Ansvarleg kapital

6a Eigenkapitalendringar i 2018

Kjernekapital	Sparebank-fondet	Gåve-fondet	SUM
Saldo 31.12.2017	668.348	11.500	679.848
Utdeling frå gåvefondet	0	-1.500	-1.500
Disponering av overskot	38.169	500	38.669
Saldo 31.12.2018	706.517	10.500	717.017

6b Kapitaldekning

Banken rapporterer kapitaldekning etter Basel II-regelverket.

Dei einskilde risikoområda innan banken sit virkeområde skal vurderast. Ut frå storleik og omfang skal alle vesentlege risikoområde medføra eit spesifikt krav til banken sin ansvarlege kapital.

Basel II byggjer på tre pilarar.

Under pilar 1 skal alle banken sine eignelutar vektast ut frå risiko, og ut frå dette kjem ein fram til eit berekningsgrunnlag for kreditrisiko. Vidare skal netto inntekter dei tre siste åra nyttast som grunnlag til å finna berekningsgrunnlaget for operasjonell risiko. Summen av berekningsgrunnlag for kreditrisiko og operasjonell risiko er samla berekningsgrunnlag under pilar 1. Minstekravet til kapitaldekning er 8% av dette grunnlaget.

Under pilar 2 blir andre vesentlege risiki vurdert. Dette er ein kontinuerleg prosess, men med ein totalgjennomgang minst ein gong i året. Viktige område her er mellom anna marknads-/ konsentrasjons- og likviditetsrisiki. Det samla kapitalbehovet under pilar 2 blir lagt til kapitalbehovet under pilar 1.

Under pilar 3 blir det stilt krav til offentleggjering av finansiell informasjon.

I tillegg til års- og delårsrapportar vil slik informasjon bli lagt ut på banken sine nettsider ; www.vossabanken.no .

Krav til bufferkapital frå og med 3.kvartal 2013

Med verknad frå og med 1 juli 2013 stiller norske styresmakter nye krav til bankane sin soliditet i form av krav om kapitalbevarings- og systemriskobuffers. Kapitalbevaringsbufferen er ein fast buffer på 2,5% av berekningsgrunnlag. Systemriskobufferen er 3,0% frå 3.kvartal 2014. Det er også innført ein motsyklisk buffer som skal kunne justerast etter behov. Frå 31.12.2017 er kravet til motsyklisk buffer på 2,0% av berekningsgrunnlaget. Finansdepartementet har varslet at motsyklisk buffer skal aukast til 2,5% med verknad frå 31.desember 2019.

Ansvarleg kapital

Den ansvarlege kapitalen er kjernekapital og tilleggskapital. Tilleggskapitalen kan ikke vera større enn kjernekapitalen.

Fra og med 1.kvartal 2018 rapporterer banken også kapitaldekning etter konsolidering av eigedelane i dei to selskapa Verd Boligkredit og Brage Finans.

Kjernekapital	31.12.18	31.12.17
Sparebankfondet	706 546	668 348
Fond for vurderingsskildnader	-	-
Gåvefondet	10 500	11 500
	717 046	679 848
- Ansv. kapital i andre finansinstitusjonar	-	-
- Utsett skattefordel	13 508	-
- Bokførde immaterielle eignelutar	420	550
Teljande ansvarleg kapital	703 118	679 298
Eigenkapital i konsern eks. min.interesser	702 381	679 298

Kapitalkrav og kapitaldekning etter Basel II

	31.12.18	31.12.17				
Engasjementstype	Berekn. grunnlag	Kap. krav%	Kap. krav	Berekn. grunnlag	Kap. krav%	Kap. krav
Stater	-	8%	-	-	8%	-
Lokale og regionale myndigheter	4 000	8%	320	2 000	8%	160
Institusjonar (bank / finans)	108 446	8%	8 676	66 378	8%	5 310
Foretak	100 630	8%	8 050	147 859	8%	11 829
Massemarked	101	8%	8	-	8%	-
Pant i eigedom	2 256 675	8%	180 534	2 077 271	8%	166 182
Mislegheldne/tapsmerka engasjement	47 520	8%	3 801	81 783	8%	6 542
Høgrisikoengasjement	-	8%	-	0	8%	0
Obligasjonar med fortrinnsrett	6 056	8%	485	8 989	8%	719
Andelar i verdipapirfond	-	8%	-	0	8%	0
Eigenkapitalposisjonar	74 658	8%	5 973	62 693	8%	5 015
Andre engasjement	13 208	8%	1 057	26 119	8%	2 090
Sum kredittrisiko	2 611 294	8%	208 904	2.473.092	8%	197 847
+ operasjonell risiko – basismetoden	187 217	8%	14 977	166 012	8%	13 281
- frådrag for ansv. kap. i andre finansinst.	13 508	8%	1 081	-	-	-
Sum kapitalkrav etter pilar 1	2 785 003	8%	222 800	2 639 104	8%	211 128
Kapitalbevaringsbuffer (rein kjernekap)	2 785 003	2,5%	69 625	2 639 104	2,5%	65 978
Systemrisikokapital (rein kjernekap)	2 785 003	3,0%	83 550	2 639 104	3,0%	79 173
Motsyklist buffer	2 785 003	2,0%	55 700	2 639 104	2,0%	52 782
Samla lovpålagt kapitalkrav	2 785 003	15,5%	431 675	2 639 104	15,5%	409 061
Rekna kapitalkrav etter ICAAP (pilar 2)	2 785 003		46 200			38 600
Samla kapitalkrav Basel 2 (pilar 1 og 2)	2 785 003	17,2%	477 875	2 639 104	17,0%	447 661
Overskot kjernekapital			224 506			231 637
Kapitaldekning morbank			25,25%		25,74%	
Kapitaldekning konsernet Voss Sparebank			25,21%		25,76%	
Kapitaldekning konsern inkl Verd / Brage			23,91%		-	
Uvekta kjernekapitalandel morbank			15,21%		15,29%	
Uvekta kjernekapitalandel inkl Verd/Brage			14,37%		-	

7 Likviditetsforhold

Morbank

7a Finansiell risiko

Finansiell risiko er risken for at banken ikkje kan gjera opp for skyldnaden sin / ansvaret sitt i rett tid. Utanom det som står i rekneskapen, er det dei trekkrammene som banken har i Noregs Bank, og Noregs Bank sin generelle likviditetspolitikk som er sentrale faktorar.

Voss Sparebank har ikkje trekt på trekkrammene i Norges Bank gjennom året.

Innskotsdekninga i banken sin balanse var 89,4% ved utgangen av 2018, mot 89,1% ved utgangen av 2017. Innskot i prosent av samla utlån i banken og overført til Verd Boligkreditt var pr 31.12.2018 84,4%, mot 88,5% same tid i fjor.

Summen av innskot og eigenkapital utgjorde på same tidspunkt 107,8% av brutto utlån mot 107,0% i 2017. Innskot og eigenkapital i høve utlån inkludert Verd Boligkreditt var pr 31.12.2018 på 101,7%, mot 106,3% same tid i fjor.

LCR var ved årsskiftet 235, mot 127 i 2017. Likviditetssituasjonen er god.

7b Rest nedbetalingstid for hovudpostar

Postar i balansen	Sum	Utan løpetid	Opp til 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 - 12 mnd	1 - 3 år	3 - 5 år	5 - 10 år	Over 10 år
Eigneluter										
Kontantar og krav på sentralbanken	86 445	18 345	68 100							
Utlån til og krav på kreditinstitusjonar	321 719	156 719	150 000			4 000	11 000			
Utlån til og krav på kundar	3 868 835	219 359	275	1 026	5 481 24	10 852	51 175	103 399	314 828	3 162 440
Obligasjoner og sertifikat	168 600		5 000	19 968	972	10 000	99 582			9 078
Aksjar og eigenkapitalbevis	88 136	88 136								
Andre eigneluter	9 009	2 850	5 739				420			
SUM eigneluter	4 542 744	485 409	229 114	20 994	453	24 852	162 177	103 399	314 828	3 171 518
Av dette utanlands valuta		882								

Gjeld og eigenkapital										
Gjeld til kreditinstitusjonar 1)	100 591		591				100 000			
Innskot frå / gjeld til kundar	3 497 569		3 060 613	320 042			116 914			
Sertifikat/obligasjonslån 1)	200 000			100 000			100 000			
Anna gjeld	27 567	4 728	931	2 324	8 568		11 016			
Eigenkapital	717 017	717 017								
Sum gjeld og eigenkapital	4 542 744	721 745	3 062 135	422 366	8 568	127 930	200 000			

- 1) Banken har to lån i Kreditforeningen for Sparebanker, kvar på 50 mill. Desse har forfall februar 2020 og september 2020. Vidare har banken utsteda eit senior obligasjonslån på 100 mill med forfall november 2021.

7c Renterisiko

Renterisiko kan oppstå i samband med banken si utlåns- og innskotsverksemد i tilknyting til aktivitetar i den norske penge- og kapitalmarknaden. Renterisikoen er eit resultat av at rentebindingstida for banken si eignelut- og gjeldsside (i og utanfor balansen) ikkje er samanfallande.

Banken sitt volum av fastrenteinnskot utgjer om lag 117 mill kroner i fastrenteavtalar på 12 månadar. Ved årsskiftet hadde banken 143,0 mill. kr i fastrentelån til kundar. (3,7 % av brutto utlån).

Fastrentelåna er ikkje rentesikra. Snittrenta på fastrentelåna er 2,98%.

Renterisiko i portefølja ved 1,0 %-poeng renteendring er 2,4 mill kroner.

Banken har ikkje vore inne i tradingaktivitetar eller andre aktivitetar utanom balansen.

Rentene vert endra når det skjer endringar i det generelle rentenivået.

7d Tabell for avtalte renteendringar

Postar i balansen	SUM	Utan renteb.	inntil 1 mnd	1 - 3 mnd.	3 - 12 mnd.	1 - 5 år	Over 5 år
Eigneluter							
Kontantar og krav på sentralbanken	86 445	18 345	68 100				
Utlån til og krav på finansinstitusjonar	321 719	156 719	150 000	15 000			
Utlån til og krav på kundar	3 868 835	-42 611	774	3 767 716	2 652	140 304	
Obligasjonar og sertifikat 1)	168 600		5 000	19 968	34 972	99 582	9 078
Plasseringar i rentefond	-	-					
Aksjar og eingekapitalbevis	88 136	88 136					
Andre eignelutar	9 009	9 009					
SUM eigneluter	4 542 744	229 598	223 874	3 802 684	37 624	239 886	9 078
Av dette utanlandsk valuta	882						
Gjeld og eigenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjonar 1)	100 591		591			100 000	
Innskot frå, og gjeld til kundar	3 497 569			3 380 655	116 914		
Sertifikat/obligasjonslån 1)	200 000			100 000		100 000	
Anna gjeld	27 567	27 567					
Eigenkapital	717 017	717 017					
SUM gjeld og eigenkapital	4 542 744	744 584	591	3 480 655	116 914	200 000	

- 1) Dei einskilde plasseringane i obligasjonsbehaldninga er knytte opp mot 3 månaders NIBOR, og renterisikoen på denne delen er maksimalt 3 månader. Risikopåslaget på NIBOR-renta er faste i heile løpetida til låna.
 Det same gjeld innlån frå Kreditforeningen for Sparebankar og banken sitt senior obligasjonslån (sjå note 7b).

7e Valutarisiko

Voss Sparebank har berre ein liten del av eignelutane i utanlandsk valuta (0,9 mill i kontantbehaldning), og ingen postar på gjeld og eigenkapital. Valutarisikoen blir vurdert som ubetydeleg.

8

Opplysningar vedkomande tilsette og tillitsvalde

8a Tilsette og tillitsvalde

	2018	2017	I heile tusen	2018	2017
Tal årsverk pr. 31.12	27,0	28,0	Løn og anna godtjersle til:		
Gjennomsnittleg årsverk	25,6	25,1	Avtroppande banksjef (<i>til 13.5.2017</i>) :		
Tal tilsette 31.12.	27	28	Løn inkl naturalytingar	882	
Av desse			Pensjonspremie	60	
15 kvinner			Ny banksjef (<i>frå 1.4.2017</i>) :		
12 menn			Løn inkl naturalytingar	1 434	947
			Pensjonspremie	398	281
			Sum løn leiargruppa u/ banksjef		
			(5 tilsette, 4,38 årsverk)	3 532	3.141
			Styreleiar	99	97
			Andre styremedlemer	515	507
			Leiar Generalforsamling	14	13
			Andre medlemer Generalforsamling	22	18
			Risikoutval	32	31
			Valnemd	40	26

Ny banksjef (2017) har innskotspensjon på line med dei andre tilsette. Det er gjort tilleggsavtale om pensjonsalder på 65 år. Banksjefen tek ikkje del i bonusordninga som gjeld for dei tilsette, og har berre fast godtjersle.

Avtroppande banksjef gjekk i 2017 av med førtidspensjon lik 70% av løn frå fylte 63 år.

Godtgjersle til revisor <i>(I heile tusen kroner eks MVA)</i>	2018		2017	
	Morbak	Konsern	Morbak	Konsern
Lovpålagd revisjon	269	281	268	280
Andre attestasjonstjenester	15	15	15	15
Andre tenester	48	60	38	46
SUM	332	356	321	341

8b Lån og garantiar - tillitsvalde og tilsette

<i>(Heile tusen kroner)</i>	2018		2017	
	Sum	innfriing år	Sum	innfriing år
Tilsette	54 162	-	48 091	-
Banksjef	2 513	-	-	-
Medlemar i styret	15 967	-	16 093	-
Medlemer generalforsamling	4 851	- 1)	7 432	-

1) Av dette 0,15 mill i garantiansvar.

Banksjefen og tilsette har tilbod om lån på vilkår fastsett som funksjonærlån.

Rentesubsidiar til tilsette og pensjonistar utgjorde kr 220.943,- i 2018 mot kr 213.640,- i 2017.

Summen er førd som renteinntekt i banken sin rekneskap og var skattepliktig inntekt for dei tilsette.

Dei tillitsvalde får lån til vanlege vilkår i banken.

8c Pensjonsansvar

Banken er pliktig til å ha tenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tenestepensjon, og har etablert pensjonsordning som som tilfredsstiller krava i lova.

Frå 1. februar i 2011 vart den kollektive yttingspensjonen lukka og frå 1.1.2015 gjekk alle tilsette, med unntak av ein tilsett i delvis langtidssjukefråvere og i tillegg dåværande banksjef, over til innskotspensjon med maksimale satsar: 7,0 % mellom 0-7,1G og 25,1 % mellom 7,1-12G. Utrekna framtidig tap ved å gå over frå yttings- til innskotsbasert pensjon, vert kompensert i skattepliktig løn.

Pensjonskostnadane for året omfattar innskotspensjon, ny AFP og avsetjing pensjon banksjef.

PENSJONSKOSTNADER:

	2018	2017
innskotspensjon	1 378	1 491
Ny AFP	178	257
Endring i pensjonsskuld o.l.	-772	-846
= Sum pensjonskostnad	784	902

PENSJONSSKULDING:

	2018		2017	
	Sikra	Usikra	Sikra	Usikra
Avsett pensjonsskulding	-	-2 130	-	-3 163
= Balanseført pensjonsansvar	-	-2 130	-	-3 163

9 Diverse andre tilleggsopplysningar

9a Skatt

Skattekostnaden i resultatrekneskapen omfattar både betalbar skatt i perioden og endring i utsett skatt(efordel). Utsett skatt / skattefordel er rekna med 25% (22% for konsernselskap) på grunnlag av dei midlertidige skilnadane som eksisterer mellom reknescapsmessige og skattemessige verdiar ved utgangen av reknescapsåret.

	Morbank	Konsern		
	2018	2017	2018	2017
Skattar				
Resultat før skattekostnad	54 609	47 767	54 641	47 761
Permanente skilnadar :				
Nettoresultat dotterselskap	30	169	0	0
Inntekt ikkje skattepliktig – Aksjevinst o.l.	-5 185	-2 494	-5 185	-2 494
Kostnadar utan rett til frådrag	265	279	265	294
Sum permanente skilnader	-4 890	-2 046	-4 920	-2 200
Mellombelse skilnader :				
Endring driftsmidlar, pensjon, vinst- og tapskonto	-520	-4 520	-522	-4 360
SKATTEGRUNNLAG (ALMINNELEG INNTEKT)	49 199	41 201	49 199	41 201
Betalbar skatt, 25 % av alminneleg inntekt	12 300	10 300	12 300	10 300
Formuesskatt	1070	1 170	1 070	1 170
Betalbar skatt	13 370	11 470	13 370	11 470
Betalbar skatt på gjeve konsernbidrag	0	0	0	0
Betalbar skatt i balansen	13 370	11 470	13 370	11 470
Avsett for mykje tidlegare år	-60	-115	-60	-115
Endring utsett skatt/utsett skattefordel	130	1 130	162	1 124
Skattekostnad i resultatrekneskapen	13 440	12 485	13 472	12 479
Utsett skatt (utsett skattefordel)				
Vinst- og tapskonto	4 000	5 000	4 755	5 944
Overfinansiering, pensjon	0	0	0	0
Sum positive skilnader	4 000	5 000	4 755	5 944
Varige driftsmidlar	-1 050	-1 197	-4 852	-5 225
Pensjonsansvar, andre avsetjingar	-4 630	-6 003	-4 784	-6 122
Nedskriving finansielle instrument	0	0	0	0
Sum negative skilnader	-5 680	-7 200	-9 636	-11 347
Netto midlertidige skilnader	-1 680	-2 200	-4 881	-5 403
Netto utsett skatt (skattefordel) (25%)	-420	-550	-1 124	-1 287

9b Anna gjeld

	2018	2017
Skattegjeld	13 370	11 470
Bankremisser / Advisert giro	1 134	1 497
Interimskonti	2 081	919
Konsernbidrag siste år	-	-
Andre kreditorar	3 594	2 908
Morbank	20 179	16 794
Konsern	20 179	16 794

Det er ikkje særskilde vilkår knytt til gjeldspostane i balansen, og banken har ikkje gjeld i valuta.

9c Gjennomsnittleg effektiv rente

Gjeldspostar :	2018	2017
Gjeld til kreditinstitusjonar	1,85%	1,67%
Innskot frå kundar u/ avtalt bindingstid	0,47%	0,48%
Innskot frå kundar m/ avtalt bindingstid	1,73%	1,63%
Sertifikatlån	1,32%	0,94%
Obligasjonslån	1,79%	-
Gjennomsnittleg effektiv rente	0,86%	0,68%

Gjennomsnittsaldo månadleg.

Obligasjonslånet vart teke opp i november 2018, og er oppgjeve med avtalt rente i låneavtalen. Andre gjeldspostar har ikkje renteeksponering.

9d Spesifikasjon av provisjonar og gebyr

	2018	2017
Garantiprovisjon	894	707
Betalingsformidling	4 634	4 600
Provisjon forsikring	3 544	2 244
Provisjon Verd Boligkredit	218	-
Anna drift	1 531	1 430
Sum andre provisjonar og gebyr	10 821	8 981

9e Vinst/tap Anlegg

I høve fusjonen mellom Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS vart det gjort ei verdivurdering av selskapa. Som fylgje av dette fekk Voss Sparebank ein positiv eingongseffekt på kr 2,3 mill. Dette vart førd som ein omfram vinst i rekneskapen. Ut over dette er det ikkje bokført vinst eller tap ved realisasjon av anleggsmidlar i 2018.

9f Resultat i høve forvaltningskapital

	2018	2017
Forvaltningskapital	4 542 744	4 340 428
Resultat etter skatt	41 169	35 282
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapital	0,906%	0,813%

9g Postar utanom balansen

Garantiar, sjå note 2.

Eigneluter stilte som trygd :

Ihendehavarobligasjoner stilt som trygg for D-lån i Noregs Bank : 60,0 mill bokførd verdi. Banken har ikkje nytta D-lån i rekneskapsåret.

Voss Sparebank

Offentliggjering av opplysningar om ansvarleg kapital pr 31.12.2018
 Transitional own funds disclosure template

Tal i hele tusen kroner / amount in 1.000 NOK		(A)	(B)	(C)
Rein kjernekapital : Instrument og opptent kapital		Beløp på dato for offentliggjering	Referansar til artiklar i forordninga (CRR)	Beløp omfatta av overgangsreglar
(Common Equity Tier 1 capital (instruments and reserves)	Amount at disclosure date	Regulation (EU) No 575/2013 article reference	Amounts subject to pre- regulation (EU) NO 575/2013 Treatment or prescribed residual amount of regulation (EU) NO 575/2013	
2 Opptent eigenkapital i form av tidligare års tilbakeheldne resultat	717 017	26 (1) (C)		
6 Rein kjernekapital før regulatoriske justeringar	717 017			
8 Immaterielle eignelutar redusert med utsett skatt	-	36 (1) (b) og 37		
18 Direkte behaldning av rein kjernekapital i andre selskap innan finansiell sektor	- 13 508	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79		
28 Sum regulatoriske justeringar i ren kjernekapital	-13 508			
29 Rein kjernekapital	703 509			
45 Kjernekapital	703 509			
59 Ansvarleg kapital	703 509			
60 Berekningsgrunnlag	2 785 003			
61 Rein kjernekapitaldekning	25,25%			
62 Kjernekapitaldekning	25,25%	92 (2) (b)		
63 Kapitaldekning	25,25%	92 (2) (c)		
64 Kombinert bufferkrav som prosent av berekningsgrunnlaget	7,50%	CRD 128, 129, 130, 131 og 133		
65 Av dette : bevaringsbuffer	2,50%			
66 Av dette : motsyklisk buffer	2,00%			
67 Av dette : systemrisikobuffer	3,00%			
68 Rein kjernekapital tilgjengeleg for oppfylling av bufferkrav	17,25%	CRD 128		
72 Behaldning av ansvarleg kapital i andre selskap i finansiell sektor der institusjonen har ei ikkje vesentleg investering, og som samla er under grensa på 10 %.	71 650	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69 og 70		
75 Utsett skattefordel	420	36 (1) (c), 38 og 48		

Eigarstyring og leiing av banken

Vedtekter

Voss Sparebank sitt føremål er fastsett i vedtekten. Banken er ikkje aksjebank og har ikkje utferda eigenkapitalbevis. Innanfor gjeldande lover skal banken utføra alle forretningar og tenester som det er vanleg eller naturleg at banken gjer.

Visjon, strategi og verdiar

Voss Sparebank er Vossabygda sin eigen bank, og har vore det i 175 år. Banken har ingen andre eigara enn bygda sjølv, og all verdiskaping vert soleis att i bygda. Visjonen til Voss Sparebank er å vera det naturlege fyrstevalet for bank og banktenester i vårt lokale marknadsområde. Sparebankmodellen står sentralt i dette, då ein ved å nyttja banken som kunde skapar verdiar for seg sjølv og sine nærmeste. Voss Sparebank skal vera ein sjølvstendig, engasjert og trygg medspelar i utviklinga av lokalsamfunnet og næringslivet. Styret har ein årleg strategiprosess, der overordna mål og strategiske val vert fastsette. På grunnlag av dei vert det utarbeidd budsjett og handlingsplanar. Dei tilsette deltek i arbeidet med å utarbeida den strategiske plattforma til banken, og har tilgang til all relevant informasjon på intranettet.

Dei sentrale organa i Voss Sparebank er generalforsamling og styret.

Generalforsamlinga er banken sitt øvste styringsorgan og er sett saman av tre grupper. Ni medlemar er valde av kundane, tre er valde av kommunen og fire er valde av dei tilsette. Generalforsamlinga ser til at sparebanken verkar etter føremålet sitt i samsvar med lover, vedtekter og generalforsamlinga sine vedtak. Generalforsamlinga vel styre, valnemnd og revisor. Generalforsamlinga godkjenner årsrekneskapen og bestemmer disponering av midlar til gåver for ålmennytige tiltak, vedtek godtgjersle til dei tillitsvalde og pensjonsavtale for dei tilsette. Opprettning eller nedlegging av filialar utanfor kommunen og opptak av ansvarleg lånekapital, er også lagt til generalforsamlinga. Etter framlegg frå valnemnda vel generalforsamlinga medlemer til styret.

Styret har seks medlemer. Ein medlem og vara-medlem skal veljast mellom dei tilsette. Varamedlemen har møte- og talerett. Banksjefen er ikkje medlem av styret, men har plikt og rett til å vera til stades i styremøta. Styret skal syta for at verksemda vert styrt i samsvar med lover, vedtekter og nærmare føringar frå generalforsamlinga. Styret har ansvaret for at dei midlane sparebanken rår over vert forvalta på ein trygg og føremålstenleg måte og skal syta for tilfredsstillande organisering av verksemda. Styret tilset banksjef og fastset instruks for han. Styret skal sjå til at banken har god internkontroll for å oppfylla dei krava som gjeld for verksemda. Det vedkjem også verdi-grunnlag og etiske retningslinjer.

Styret har valt to av medlemane til risikoutval som førebuande utval for styret i samband med risikotoleranse og risikostrategi. Vurdering av kvartalsvise risikorapportar og årleg ICAAP-rapport. I 2018 har det vore halde ti styremøter og totalt sett handsama 90 styresaker. Styret har innført rutinar for evaluering av eige arbeid og kompetanse.

Valnemnda i banken førebur både valet på kunderepresentantar til generalforsamlinga og generalforsamlinga sine val på representantar til styre og valnemnd.

Revisor utfører oppgåvene sine i samsvar med gjeldande regelverk og god revisjonsskikk. Revisor gjev merknader og meldingar til styret og til generalforsamlinga. Revisor har minst eitt årleg møte med styret om sentrale tema som rekneskap, rapportering og det interne kontroll-arbeidet i banken.

Banksjefen har den daglege leiinga av verksemda i samsvar med gjeldande lover og vedtekter og retningslinjer som generalforsamlinga og styret gjev. Banksjefen førebur styresakene og har fullmakt til å avgjera alle vanlege bank-forretningar.

Rapport om samfunnsansvar og etiske retningslinjer er utarbeidde av styret, og vert årleg gjennomgått av dei tilsette. Styret legg stor vekt på at all bankverksemnd skal utøvast med stor vekt på etikk og godt samfunnsansvar.

Informasjon og kommunikasjon

På www.vossabanken.no vert det publisert finansiell og annan relevant informasjon til kundane og andre interesserte. Her finn ein også retningslinjene til banken om etikk og samfunnsansvar.

Voss, 26.februar 2019

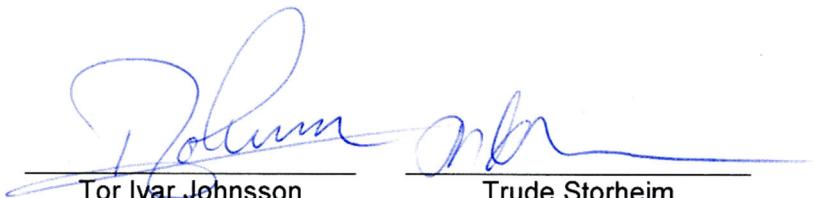
Stadfesting frå styret og banksjef

Me stadfestar at Voss Sparebank sin årsrekneskap for 2018 etter beste vitande og vilje er utarbeidd etter gjeldande rekneskapsstandard, og at informasjonen i rapporten syner eit rettvisande bilet av banken sine eignelutar, gjeld, resultat og finansielle situasjon.

Årsmeldinga frå styret

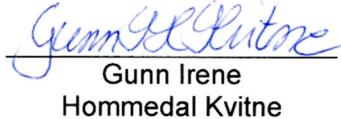
syner eit rettvisande bilet av banken si utvikling og vurdering av risikosituasjonen innan dei mest sentrale risiko-områda.


Steinar Hjørnevik
- Styreleiar -


Tor Ivar Johnsson

Trude Storheim


Hans A. Skeie


Gunn Irene
Hommedal Kvitne


Rolf Haukås
- Tilsett -


Jørund Rong
- Banksjef -



RSM

RSM Norge AS

Til generalforsamlinga i Voss Sparebank

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

Melding frå uavhengig revisor

Uttale om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Me har revidert Voss Sparebank sin årsrekneskap som viser eit overskot for selskapsrekneskapen og konsernrekneskapen på TNOK 41 169. Årsrekneskapen er samansett av selskapsrekneskap og konsernrekneskap, som både er samansett av balanse per 31. desember 2018, resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoene og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår mening er den vedlagte årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med lov og forskrifter og gjev eit rettvisande bilet av banken og konsernet si finansielle stilling per 31. desember 2018 og av resultatet og kontantstraumar for rekneskapsåret som er avslutta per denne datoene i samsvar med reglane i rekneskapslova og god rekneskapsskikk i Noreg.

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 og konsernet 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.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar årsmeldinga og utgreiinga om samfunnsansvar, men inkluderer ikkje årsrekneskapen og 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 inneholder vesentleg feilinformasjon.

Dersom me konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneholder 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 ansvarlege for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at den gir eit rettvisande bilet i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneholder vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilskikta.

Ved utarbeidingsa av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til banken og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneholder vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilskjuta, og å gi ei revisjonsmelding som inneholder 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 revisionsskikk 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 tilskjuta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom den, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tek basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisionsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver me profesjonelt skjønn 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 tilskjuta. 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 avdekkja, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilskjuta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, medvitne 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 mening om effektiviteten av banken og konsernet 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 fastsettjing av årsrekneskapen er føremålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape vesentleg tvil om banken og konsernet 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 om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoен for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at banken og konsernet 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 bilet.
- innhentar me tilstrekkeleg og føremålstenleg revisjonsbevis knytt til den finanzielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei mening om den konsoliderte årsrekneskapen. Me er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Me åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

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

Uttale om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, meiner me at opplysningsane i årsmeldinga og i utgreiinga om samfunnsansvar om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til bruk av overskotet 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 ikke 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 og konsernet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Voss, 26. februar 2019

RSM Norge AS

Åse Steen - Olsen
Statsautorisert revisor