



Delårsrekneskap

4.kvartal 2018



VOSS SPAREBANK
vossabanken.no

MORBANK
RESULTATREKNESKAP

	Budsjett			2018		2017		2017	
	2018	2018		2017		4. kvartal		4. kvartal	
(Heile tusen kroner og prosent av gjennomsnitteleg forvaltningskap.)	Mill.kr.	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%	Kr.	%
Rente- og liknande inntekter	117,2	118.160	2,70	113.691	2,72	31.028	2,77	29.417	2,74
Rente- og liknande kostnader	31,2	29.237	0,67	26.491	0,63	8.061	0,72	6.650	0,62
NETTO RENTE- OG KRED. PROV.INNTEKTER	86,0	88.923	2,03	87.200	2,08	22.967	2,05	22.767	2,12
Utbytte verdipapir	3,4	3.117	0,07	3.109	0,07	795	0,07	557	0,05
Prov. innt./ innt.frå bankten.	10,2	10.821	0,25	8.981	0,21	2.915	0,26	2.219	0,21
Prov.kostn./ kostn.frå bankten.	2,5	2.468	0,06	2.407	0,06	713	0,06	594	0,06
Nto verdv og vins/tap val/verdip	0,4	329	0,01	793	0,02	188	0,02	203	0,02
Andre driftsinntekter	0,0	28	0,00	36	0,00	0	0,00	2	0,00
Netto andre driftsinntekter	11,5	11.827	0,27	10.512	0,25	3.185	0,28	2.387	0,22
SUM DRIFTSINNTEKTER	97,5	100.750	2,30	97.712	2,34	26.152	2,33	25.154	2,34
Løn m.m	22,9	21.705	0,50	21.356	0,51	5.720	0,51	5.281	0,49
Generelle adm.kostnader	15,5	17.466	0,40	15.154	0,36	4.637	0,41	4.331	0,40
Avskrivningar	0,4	346	0,01	380	0,01	40	0,00	44	0,00
Andre driftskostnader	9,1	8.612	0,20	8.260	0,20	1.859	0,17	2.101	0,20
Sum andre driftskostnader	47,9	48.129	1,10	45.150	1,08	12.256	1,09	11.757	1,09
DRIFTSRES. FØR TAP/SKATT	49,6	52.621	1,20	52.562	1,26	13.896	1,24	13.397	1,25
Tap/nedskr. på utlån/garantiar	4,5	311	0,01	4.795	0,11	-195	-0,02	2.215	0,21
Nedskrivningar og vinst/tap	0,0	2.299	0,05	0	0,00	2.299	0,21	0	0,00
Vinst sal eignelutar	0,0	0	0,00	0	0,00	-2.299	-0,21	0	0,00
Skatt på ordinært resultat	12,0	13.440	0,31	12.485	0,30	3.340	0,30	2.685	0,25
RES. AV ORDINÆR DRIFT	33,1	41.169	0,94	35.282	0,84	10.751	0,96	8.497	0,79
Snitt råvdelkapital		4.377.610		4.184.093		4.480.116		4.295.457	
EIGNELUTAR	31.12.18	31.12.18		31.12.17					
Kont./fordr. på sentralbanken	82	86.445		85.321					
Utlån/fordringar på kreditinst.	143	321.719		222.699					
Utlån før tapsavsetjingar	3.864	3.911.446		3.797.671					
- individuell nedskr. Utlån	17	16.011		18.442					
- gruppenedskr. Utlån	26	26.600		26.600					
Netto utlån/ford. på kundar	3.821	3.868.835		3.752.629					
Sertifikat/obl. og andre papir	206	168.600		203.757					
Aksjar og andre papir	112	80.698		58.718					
Eigarintr. i konsernselskap	8	7.468		7.468					
Immatrielle eignelutar	2	420		550					
Varige driftsmidlar	1	557		902					
Andre eignelutar	2	2.293		2.297					
Forskotbet. og oppt. inntekter	1	5.739		6.087					
SUM EIGNELUTAR	4.378	4.542.774		4.340.428					
GJELD OG EIGENKAPITAL									
Gjeld til kreditinstitusjonar	100	100.591		201.633					
Innskot frå og gjeld til kundar	3.485	3.497.569		3.384.033					
Verdipapirgjeld	50	200.000		50.000					
Annan gjeld	27	17.679		13.794					
Påk.kostn./forsk.bet. inntekter	8	5.258		4.957					
Avsetj. til forpl. og kostnader	2	2.130		3.163					
SUM GJELD	3.672	3.823.227		3.657.580					
Eigenkapital	706	678.348		647.566					
Udisponert overskot	0	41.169		35.282					
SUM GJELD OG EIGENKAP.	4.378	4.542.744		4.340.428					
Postar utanom balansen:									
Garantiansvar		89.643		54.719					
Stilt som sikkerheit		60.000		80.000					
Lån overført til Verd Boligkreditt		231.990		27.164					
Likviditetsindikator I		111		108					
Likviditetsindikator II		114		108					

**VOSS SPAREBANK
KONSERN
RESULTATREKNESKAP**

(Heile tusen kroner og prosent av
gjennomsnitteleg forvaltningskap.)

	2018		2017	
	Kr.	%	Kr.	%
Rente- og liknande inntekter	116.372	2,66	111.839	2,68
Rente- og liknande kostnader	29.217	0,67	26.467	0,63
NETTO RENTE- OG KRED. PROV.INNTEKTER	87.155	1,99	85.372	2,04
Utbytte verdipapir	3.147	0,07	3.278	0,08
Prov. innt./ innt.frå bankten.	10.821	0,25	8.981	0,21
Prov.kostn./ kostn.frå bankten.	2.468	0,06	2.407	0,06
Nto verdiv og vins/tap val/verdip	329	0,01	793	0,02
Andre driftsinntekter	28	0,00	113	0,00
Netto andre driftsinntekter	11.857	0,27	10.758	0,26
SUM DRIFTSINNTEKTER	99.012	2,26	96.130	2,30
Løn m.m	21.705	0,50	21.356	0,51
Generelle adm.kostnader	17.466	0,40	15.155	0,36
Avskrivningar	2.096	0,05	2.379	0,06
Andre driftskostnader	5.092	0,12	4.684	0,11
Sum andre driftskostnader	46.359	1,06	43.574	1,04
DRIFTSRES. FØR TAP/SKATT	52.653	1,20	52.556	1,26
Tap/nedskr. på utlån/garantiar	311	0,01	4.795	0,11
Nedskrivningar og vinst/tap	2.299	0,05	0	0,00
Vinst sal eignelutar	0	0,00	0	0,00
Skatt på ordinært resultat	13.472	0,31	12.479	0,30
RES. AV ORDINÆR DRIFT	41.169	0,94	35.282	0,84
Snitt rådveldekapital	4.373.494		4.178.761	
EIGNELUTAR	31.12.18		31.12.17	
Kont./fordr. på sentralbanken	86.445		85.321	
Utlån/fordringar på kreditinst.	321.739		222.699	
Utlån før tapsavsetjingar	3.864.280		3.748.430	
- individuell nedskr. Utlån	16.011		18.442	
- gruppenedskr. Utlån	26.600		26.600	
Netto utlån/for. på kundar	3.821.669		3.703.388	
Sertifikat/obl. og andre papir	168.600		203.757	
Aksjar og andre papir	80.699		58.719	
Eigarintr. i konsernselskap	0		0	
Immatrielle eignelutar	1.124		1.287	
Varige driftsmidlar	50.839		52.934	
Andre eignelutar	1.278		2.301	
Forskotbet. og oppt. inntekter	5.724		6.073	
SUM EIGNELUTAR	4.538.117		4.336.479	
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld til kreditinstitusjonar	100.591		201.633	
Innskot frå og gjeld til kundar	3.492.942		3.380.084	
Verdipapirgjeld	200.000		50.000	
Annan gjeld	17.679		13.794	
Påk.kostn./ forsk.bet. inntekter	5.258		4.957	
Avsetj. til forpl. og kostnader	2.130		3.163	
SUM GJELD	3.818.600		3.656.631	
Minoritetsinteresser	0		0	
Eigenkapital	678.348		644.566	
Udisponert overskot	41.169		35.282	
SUM GJELD OG EIGENKAP.	4.538.117		4.336.479	
Postar utanom balansen:				
Garantiansvar	89.643		54.719	
Stilt som sikkerheit	60.000		80.000	
Lån overført til Verd Boligkreditt	231.990		27.164	
Likviditetsindikator I	111		108	
Likviditetsindikator II	114		108	

Delårsrekneskap pr. 31.12.2018 – Voss Sparebank

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter : 88,9 mill

Dette er om lag 2,9 mill meir enn budsjettert, og 1,7 mill meir enn same periode i 2017.
I prosent av gjennomsnittleg forvaltningaskapital utgjer dette 2,03%, mot 2,08% i fjor.
Renteinntektene på utlån i prosent av brutto utlån utgjer 2,99% i år, mot 3,03% same periode i fjor.
Rentekostnadane på innskot utgjer i år 0,66% mot 0,65% i fjor.

Netto andre driftsinntekter: 11,9 mill

Dette er 0,4 mill meir enn budsjettert og 1,3 mill meir enn i fjor.
Auken frå i fjor skuldast høgare provisjonsinntekter frå Frende Skadeforsikring og Brage Finans.

Driftskostnader : 48,1 mill

Dette er om lag som budsjettert og 3,0 mill meir enn i fjor.
Auken frå i fjor skuldast m.a 1,7 mill i auka IT-kostnader, noko som heng saman med tilpassingar til nye krav frå styresmaktene.
I 2018 er det nytta 1,3 mill. til markering av banken sitt 175-årsjubileum. Det er tidlegare sett av om lag 1,2 mill, slik at samla kostnader til markeringa inkludert jubileumboka er på 2,5 mill. Ekstra sponsor- og gåveaktivitetar i samband med jubileet kjem i tillegg.
Sponsoravtalane utgjer samla om lag 1,7 mill mot 0,8 mill i fjor.
Det er også nytta 0,6 mill til ombygging av bankbygget.
Her finn me også finansskatten som utgjer 0,9 mill.

Resultat

Pr 31.12.2018 har Voss Sparebank eit driftsresultat før omframe postar, tap og skatt på 52,7 mill.kr.(1,21% av GFK), mot 52,6 mill.kr. (1,26%) året før. Dette er 3,1 mill over budsjett og uendra samanlikna med 2017.
I høve fusjonen mellom Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS er det gjort ei verddivurdering av selskapa.
Som fylgje av dette, får Voss Sparebank ein positiv eingongseffekt på om lag kr 2,3 mill. Dette er ført som ein omframvinst i rekneskapen pr. 31.12.2018.
Det vart ikkje gjort avsetjingar (netto) for tap i 2018, medan det vart sett av 4,8 mill til dette i 2017.
Etter omframe postar, tap og skatt vart overskotet 41,2 mill. (0,95%) mot 35,3 mill.kr.(0,85%) året før.

Tap på utlån

Sjå eigen note vedkomande tap og nedskrivingar på utlån og misleghaldne lån.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen pr. 31.12.2018 var på 4.543 mill.kr. ein auke på 202 mill.kr.(4,5%) siste 12 månader.

Innskot frå kundar

Innskot frå kundar pr. 31.12.2018 utgjorde 3,498 mill.kr. Ein auke på 114 mill.kr.(3,2%) dei siste 12 månadane.

Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar pr. 31.12.2018 var 4,144 mill inkl lån som er flytta til Verd Boligkreditt.
Dette er ein auke på 332 mill.kr.(8,67%) i heile 2018.
Innskot frå kundar i % av brutto utlån (inkl Verd) pr. 31.12.2018 var 84,2%.
Summen av innskot og eigenkapital utgjer 101,5% av brutto utlån inkl Verd Boligkreditt.
Samla nedskrivingar 1,09% av brutto utlån inkl Verd mot 1,19% i fjor.
Banken har ikkje nedskrivingar på garantiar.

Verdipapir

Pr. 31.12.2018 var behaldninga av obligasjonar 169 mill.kr, ein reduksjon på 35 mill siste 12 mnd.

Eigenkapital og kapitaldekning

Banken sin teljande eigenkapital pr 31.12.2018 er på 703,1 mill.kr. (15,2%).
Pr 31.12.2018 var banken sin kapitaldekning 25,25%, 30.12.2017 var den 25,74%.
Dei konsoliderte tala inneheld banken sin del av Verd Boligkreditt og Brage Finans.
Her har me ikkje motteke tal pr 31.12.2018 enno, slik at det her er nytta tal for 3.kvartal 2018.
Lovkravet er minimum 8% av berekningsgrunnlaget pluss ulike buffer-krav (sjå spesifikasjon neste side).
Kapitaldekninga vert utrekna etter Finanstilsynet sine forskrifter.

Likviditet :

Likviditetssituasjonen til banken er god. Den syner framleis ein fallande trend etter at utlåna til kundar har hatt ein langt større vekst enn innskota frå kundar. Så langt i år er om lag 230 mill av banken sine lån overførde til Verd Boligkreditt.
Summen av innskot i Norges Bank og kontantbeholdning er om lag 86 mill. I tillegg står lag 310 mill i oppgjersbank.
Vidare utgjer behaldninga av sertifikat og obligasjonar om lag 169 mill.
Banken har om lag 535 mill i kundeinnskot ut over Bankenes Sikringsfond si grense på 2 mill pr innskytar.
Innskot frå dei 10 største innskytarane våre utgjer om lag 177 mill.
LCR pr 31.12.2018 var 235%. Minstekravet frå styresmaktene er 100%.
I 4.kvartal 2018 tok banken opp eit senior obligasjonslån på 100 mill med løpetid på 3 år (2021). Banken har vidare 100 mill i innlån frå Kredittforeningen for Sparebankar (forfall feb/okt 2020) og eit løpande 3 månaders sertifikatlån på 100 mill.

Misleghald :

Misleghaldsnoten syner engasjement som har vore misleghaldne i 90 dagar eller meir.
Banken har jamnt over svært få misleghaldne lån.
Pr 31.12.2018 hadde banken misleghaldne engasjement pålydande 1,5 mill, mot samla 9,5 mill same tid i fjor.

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 kredittrisiko. Vidare skal netto inntekter dei tre siste åra nyttast som grunnlag til å finna berekningsgrunnlaget for operasjonell risiko. Summen av berekningsgrunnlag for kredittrisiko 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 systemrisikobuffers. Kapitalbevaringsbufferen er ein fast buffer på 2,5% av berekningsgrunnlag.

Systemrisikobufferen 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 varsla 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 ikkje vera større enn kjernekapitalen.

Frå og med 1.kvartal 2018 rapporterer banken også kapitaldekning etter konsolidering av egedelane i dei to selskapa Verd Boligkreditt 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	-	13 508
- Utsett skattefordel	-	420
- Bokførde immaterielle eignelutar	-	-
Teljande ansvarleg kapital	703 118	679 298
Eigenkapital i konsern eks. min.interesser	702 381	679 298

Kapitalkrav og kapitaldekning etter Basel II

Engasjementstype	31.12.18			31.12.17		
	Berekn. grunnlag	Kap. krav%	Kap. krav	Berekn. grunnlag	Kap. krav	Kap. krav
Stater	-	8%	-	-	8%	-
Lokale og regionale myndigheiter	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
Motsyklisk 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		34 200			38 600
Samla kapitalkrav Basel 2 (pilar 1 og 2)	2 785 003	16,7%	465 875	2 639 104	17,0%	447 661
Overskot kjernekapital			236 376			231 637

Kapitaldekning morbank	25,25%	25,74%
Kapitaldekning konsernet Voss Sparebank	25,21%	25,76%
Kapitaldekning morbank inkl Verd / Brage	23,85%	-

Uvekta kjernekapitalandel morbank	15,21%	15,29%
Uvekta kjernekapitalandel inkl Verd/Brage	14,34%	-

Misleghaldne/Tapsutsette lån vert berre oppdatert kvartalsvis.

Tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement :	31.12.18	31.12.17
Næringslivslån	32 386	41 942
- Tapsavsett	10 500	10 541
Personlån	31 647	33 011
-Tapsavsett	5 800	6 743
Netto tapsavs./ ikkje misleghald	47 733	57 669

Tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement er lån og rammekredittar som har vore misleghaldne inntil 90 dagar.

Misleghaldne engasjement :	31.12.18	31.12.17
Næringslivslån	280	5 000
-Tapsavsett	200	1 000
Personlån	3 503	4 497
-Tapsavsett	158	158
Netto misleghaldne lån	3 425	8 339

Misleghaldne engasjement er lån og rammekredittar som har vore misleghaldne meir enn 90 dagar.

Nedskrivningar for garantiar kjem i tillegg.

Nedskrivningar individuelt:

Nedskrivningar individuelt utlån:	31.12.18	31.12.17
Nedskrivningar individuelt 01.01.	18 442	14 014
- Konstaterte tap med tidlegare nedskrivning i perioden	2 200	800
+ Auka nedskrivning i perioden	3 000	600
+ Ny nedskrivning i perioden	-	4 200
Amortisering i perioden	-731	828
- Tilbakeføring av tidlegare nedskrivning i perioden	2 500	400
Nedskrivningar individuelt pr 31.12.	16 011	18 442


Nedskrivningar individuelt garantiar:	31.12.18	31.12.17
Nedskrivningar individuelt 01.01	-	-
+ Auka nedskrivningar	-	-
+ Ny nedskrivning i perioden	-	-
- Tilbakeføring av tidlegare nedskrivning i perioden	-	-
Nedskrivningar individuelt garantiar pr 31.12.	-	-

Gruppenedskrivning utlån:	31.12.18	31.12.17
Gruppenedskrivning 01.01	26 600	26 100
+ Auka gruppenedskrivning i perioden	-	500
- Tilbakeført gruppenedskrivning i perioden	-	-
Gruppenedskrivning pr 31.12.	26 600	26 600

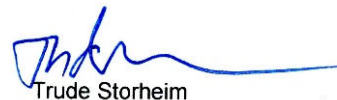
Kostnadsførde tap i perioden:	31.12.18	31.12.17
Endring individuelle nedskrivningar i perioden	-1 700	3 600
+Endring gruppeavnedskrivning i peroden	-	500
+/- Amortisering i perioden	-625	424
+Konstaterte tap som det tidlegare er nedskrive på	2 725	179
+Konstaterte tap som det tidlegare ikkje er nedskrive på	-	109
+ Konstaterte tap på garantiar	-	-
-Periodens inngang på konstaterte tap	89	17
-Periodens inngang på konstaterte tap - garantiar	-	-
Tapskostnader i perioden	311	- 4 795

Det er morbank som er kommentert her, konsernet har om lag same utvikling.
Delårsrekneskapan er ikkje fullstendig revidert.

Voss, 31.12.2018 / 18.01.2019
Styret i Voss Sparebank


Steinar Hjørnevik
- Styreleder -

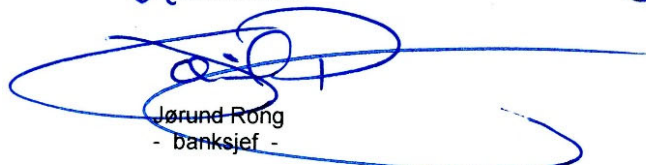

Tor Ivar Johnsson


Trude Storheim


Hans A. Skeie


Gunn Irene Hommedal Kvitne


Rolf Haukås (Tilsett)


Jørund Rong
- banksjef -

