

# ÅRSMELDING OG REKNESKAP

## 2020



178. rekneskapsår

 VOSS  
SPAREBANK

The logo for Voss Sparebank features a stylized red and white graphic element on the left, resembling a crown or a series of arches. To its right, the word "VOSS" is written in a large, bold, white sans-serif font. Below it, the words "SPAREBANK" are written in a slightly smaller, white sans-serif font.

# Nynorskbanken.no

Språk og dialekt er ein viktig del av identiteten vår, og Voss Sparebank har lang tradisjon for å bry seg om språket. Me arbeider heile tida for at både privatkundar, verksemder, lag og foreiningar skal få eit fullgodt banktilbod på vår eiga målform. Det er ikkje alt me klarar å få omsett og tilpassa i ein digital kvardag, men me freistar å gjera so godt me berre kan. Målet er at du som kunde skal få mest mogleg kommunikasjon om lån, sparing, forsikring og dagleg bruk av banken, på nynorsk.

Bry deg du òg, og velkommen  
skal du vera som kunde i  
nynorskbanken Voss Sparebank!  
Me kan lova deg både bank-  
kort, nettbank og mobilbank i  
nynorsk drakt. Les meir på

[www.nynorskbanken.no](http://www.nynorskbanken.no)



## Anna Bryn Mørkeset

Anna Bryn Mørkeset er eit stort talent innan alpin, med tekniske disiplinar som sitt spesialfelt. Anna representerer Voss Alpin, men bur for tida på Geilo.

Anna har dei siste åra synt at ho høyrer heime i eliten i Noreg, og vore på pallen i mange av renna ho har delteke i. Innsatsen har i 2021 ført ho til junior-vm i Bansko i Bulgaria. Der køyrrer ho super-G, storslalåm og slalåm.

Me ynskjer Anna lukke til med satsinga frametter og er stolt over å vera med på laget.

Framsidebilete: Anna Bryn Mørkeset, Voss IL, Alpin.  
Voss Sparebank er stolt sponsor. Foto: privat.



# Nykeltal 2020

## 52,3 mill.

I 2020 hadde banken eit **driftsresultat** før tap og skatt på kr 52,3 mill. kroner.

## 37,2 mill.

I 2020 hadde banken eit **resultat** etter tap og skatt på kr 37,2 mill. kroner.

## 868 mill.

Banken sine **eigenkapitalfond** er på kr 868 mill. kroner. Heile eigenkapitalen er rein kjernekapital.

## 27,99 %

Voss Sparebank er ein solid bank med ei rein **kjernekapitaldekning** på 27,99 %.

## 3.978 mill.

Banken har **innskot** frå kundane sine på kr 3.978 mill. kroner. Dette er fordelt med **24,1 %** til bedrifter og **75,9 %** til privatkundar.

## 4.517 mill.

Banken har **lånt ut** kr 4.517 mill. kroner til kundane sine. Dette er fordelt med **23,5 %** til bedrifter og **76,5 %** til privatkundar. Av dette ligg 228 mill i Verd Boligkreditt.

## 7,24 %

**Innskotsveksten** i 2020 var 7,24 %. Av dette ein vekst frå bedrifter på **12,98 %** og frå privatkundar på **5,53 %**.

## 3,24 %

**Utlånsveksten** i 2020 var på 3,24 %. Av dette ein endring frå bedrifter på **-4,7 %** Og ein vekst frå privatkundar på **5,98 %**.

## 5.123 mill.

Banken sin **rådveldekapital** var ved utgangen av 2020 på kr 5.123 mill. I tillegg til innskot frå kundar og eigenkapital, har banken finansiert kr 250 mill. i pengemarknaden. Lån som er overførde til Verd Boligkreditt kjem i tillegg.

## 50,32 %

**Kostnad over inntekter** i 2020 var kostnad sett i høve til inntekter 50,32 %.

# Brannsikring av Vangskyrkja

Deler av overskotet til  
Voss Sparebank vert kvart  
år delt ut som gaver til  
ulike ålmennytige føremål.

Det vert i tillegg sett av  
til fond for at banken skal  
kunna vera med på litt  
større prosjekt. Eit slikt  
prosjekt som banken har  
fått glede av å vera med  
på er brannsikring av  
Vangskyrkja.



Det å få på plass eit godt  
anlegg for brannsikring  
medfører store kostnadars.  
Banken bidrog med ein  
million kroner. Gåva vart  
delt ut under banken sin  
jubileumskonsert i 2019,  
med utbetaling og start av  
prosjektet i 2020. No er  
anlegget på plass, og den  
flotte kyrkja vår kan atter  
nyttast i både glede og sorg.



# Hovudtrekk i rekneskapen (morbank) for 2020

## Voss Sparebank, 177 år i teneste for Vossabygda

Året 2020 vart eit heilt spesielt år for oss alle. Resultatet til Voss Sparebank er sjølv sagt prega av situasjonen med covid-19 og ikkje minst av at Noreg har ei styringsrente på null prosent. Me gjekk inn i året med eit godt økonomisk grunnlag og god rentenetto. Soleis vart fyrste kvartal 2020 eit godt kvartal for banken. Hendingane i midten av mars då Noreg stengte ned grunna utbrot av pandemien, snudde heilt om på dette.

Styringsrenta vart fort sett ned til null, og nibor-renta kom ned om lag 165 basispunkt. Kunderentene på bustadlån vart sett ned med om lag 135 basispunkt. For Voss Sparebank og andre bankar med høg innskotsdekning, er eit nullrenteregime ekstra utfordrande. Skulle Voss Sparebank vore i paritet etter renteendringane, skulle innskotsrente vore om lag 30 basispunkt lågare. Det betyr minusrente på dei fleste innskotsprodukt. Dette let seg vanskeleg gjera i Noreg, og banken lyt difor sjølv ta kostnaden med dette. Rentenettoen til Voss Sparebank er difor merksamt ned i 2020, heile 32 basispunkt. I tillegg til dette har det vore lite utbytebetaling frå eigarselskap i 2020, grunna krav om attendehald av dividende. Dette har ført til merksamt mindre inntekter frå anleggsinvesteringane til banken.

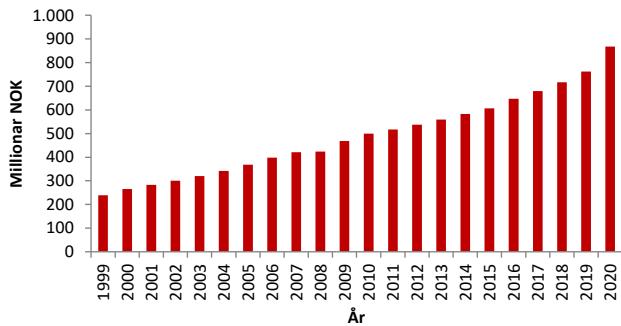
Kundane har i ulik grad vorte råka av pandemien. Hotell og overnatting har hatt det veldig tungt, og har det tungt framleis. I andre bransjar har verksemder hatt eit godt år. Til dømes innan byggjevarer og handelsvarer til oppussing av hus og heim og liknande, har fleire verksemder meldt om svært god omsetnad i 2020. Andre har slike meir. Det har vore store variasjonar, og for dei fleste har året vore utfordrande. Tapstala til banken er enno relativt lite prega av direkteeffektar av nedstenginga. Rause og raske støtteordningar frå styresmaktene si side har sjølv sagt hatt mykje å seia her. Kontantstøtteordninga har vore viktig for mange. I tillegg har utsetjinga av offentlege avgifter vorte nyttar ein del, og det var spanande å sjå korleis innkrevjinga av denne gjelda vil slå ut for næringslivet i komande tid.

Trass utfordringane, leverer Voss Sparebank eit relativt godt resultat for 2020. Kompetente og engasjerte tilsette, god kostnadskontroll og konkurransedyktige vilkår over tid gjev god verdiskaping for både kundar, banken og Vossabygda.

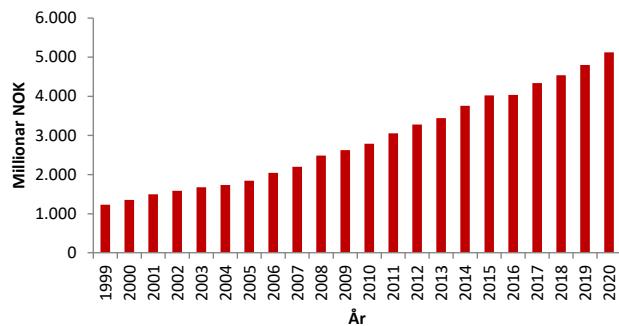
Hovudtal for 2020:

- Kr 52,3 mill. i driftsresultat.
- Kr 37,2 mill. i årsresultat etter skatt.
- Kostnad/inntekt-tal på 50,32 %
- Rein eigenkapital på 28 % av risikovekta balanse, 15,5 % på ikkje-vekta balanse (ikkje konsolidert).
- Voss Sparebank er ein stor skatteyar. For rekneskapsåret 2020 er skattekostnaden kr 12,4 mill. I tillegg kjem om lag kr 1 mill. betalt i finansskatt og kr 1,5 mill. i formuesskatt (driftskostnad).

Utvikling i eigenkapital



Utvikling i rådveldekapital



<b>Resultat i mill. kr:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	90,1	98,2	88,9	87,2	85,6	75,3
Netto andre driftsinntekter	12,3	17,3	11,8	10,5	22,3	9,5
Sum driftsinntekter	102,4	115,5	100,8	97,7	107,9	84,8
Driftskostnader	50,1	49,2	48,1	45,2	45,9	47,1
Driftsresultat	52,3	66,4	52,6	52,6	62,1	37,7
Nedskrivningar og tap på utlån	2,8	0,8	0,3	4,8	4,7	2,7
Nedskrivning og tap/vinst verdipapir og anleggsmidlar	0,0	0,0	2,3	0,0	1,8	-0,4
Resultat før skatt	49,5	65,5	54,6	47,8	55,5	34,7
Skatt	12,4	16,4	13,4	12,5	13,1	10,3
Resultat etter skatt	37,2	49,1	41,2	35,3	42,4	24,4
Verdiendringar over utvida resultat (oci)	15,3					
Resultat etter verdiendringar oci (totalresultat)	<b>52,5</b>					
<b>Resultat i prosent av gjennomsnittleg råveldekapital:</b>						
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Netto renteinntekter	1,79	2,11	2,03	2,09	2,14	1,91
Netto andre driftsinntekter	0,24	0,37	0,27	0,25	0,56	0,24
Sum driftsinntekter	2,03	2,49	2,30	2,34	2,69	2,16
Driftskostnader	0,99	1,06	1,10	1,08	1,15	1,20
Driftsresultat før tap	1,04	1,43	1,20	1,26	1,55	0,96
Nedskrivningar og tap på utlån	0,05	0,02	0,01	0,11	0,12	0,07
Nedskrivning og tap/vinst verdipapir og anleggsmidlar	0,00	0	0,05	0	0,04	-0,01
Resultat før skatt	0,99	1,41	1,25	1,15	1,39	0,88
Skatt	0,25	0,35	0,31	0,3	0,33	0,26
Overskot	0,74	1,06	0,94	0,85	1,06	0,62
<b>Nyketal:</b>						
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Råveldekapital	5.122,7	4.802,8	4.542,8	4.340,4	4.006,4	4.024,8
Brutto utlån til kundar	4.287,0	4.167,8	3.911,4	3.797,7	3.408,7	3.140,0
Brutto utlån til kundar inkl. Verd bustadkredit	4.515,0	4.374,7	4.143,4	3.824,8		
Innskot frå kundar	3.978,0	3.709,4	3.497,6	3.384,0	3.228,2	3.287,8
Eigenkapital (rein kjernekapital)	868	762	717	680	648	607
Uvekta kjernekapitalandel (leverage ratio)	15,5	15,4	15,2	15,3	15,6	14,1
Eigenkapital i prosent av risikoveka balanse (kapitaldekning)	28,0	27,1	25,3	25,7	27,1	25,3
Eigenkapitalrentabilitet før skatt	6,5	9,1	8,0	7,4	9,1	5,9
LCR (krav til 100 % frå 31.12.2017)	271	258	235	127	171	220
Lån overført til Verd bustadkredit	228,0	207,2	232,0	27,2		
Årsverk (gjennomsnittleg)	25,9	26,2	25,6	25,1	25,4	26,8
Kostnader i % av inntekter, eksklusive kursendringar verdipapir	50,3	43,7	47,9	46,6	46,2	55,7

## VOSS SPAREBANK – FOR KUNDANE OG LOKALSAMFUNNET I 177 ÅR

Styret har glede av å leggja fram eit tilfredsstillande resultat for året 2020, med eit overskot etter tap og skatt på kr 37,2 mill. Resultatet er prega av redusert rentenetto, men låge tap og god kostnadskontroll. 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. Området vårt er relativt hardt råka av pandemien, då Voss har stort innslag av reiselivsekspionering generelt, og utanlands reiseliv spesielt. Eigedomsomsetnaden har òg vore bra gjennom året, og spesielt fritidsbustadar har synt fin utvikling i lokalmarknaden vår i gjennom 2020, med mange omsette objekt til gode prisar.

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 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 gåver eller sponsormidlar frå banken. På det viset vil eit kundeforhold med Voss Sparebank ikkje berre gje deg konkurransedyktige vilkår og gode tenester, men også skapa meirverdar for deg sjølv og dine nærmeste. Banken vil i endå større mon enn tidlegare nytte seg av dette og gje attende til gode føremål 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 reknesaksstandarden IFRS, forskrift om årsrekneskap for bankar m.m. og etter god reknesaksskikk. I samsvar med reknesakslova stadfestar styret at grunnlaget for vidare drift er til stades og at rekneskapen er sett opp under denne føresetnaden. Etter styret si meining, gjev årsrekneskapen og årsmeldinga rett oversikt over gjelda og eignelutane til banken, den finansielle stillinga og resultatet.

Reknesaksåret 2020 er det første året banken rapporterer etter IFRS-regelverket. Samanlikningstal er etter standarden NGAAP og er ikkje omarbeida. Prinsippendinga har mellom anna ført til ei vesentleg auke i banken sin balanseførde eigenkapital. Årsaka til dette er i hovudsak at banken si behaldning av aksjar og eigenkapitalbevis tidlegare vart bokført til lågaste verdi av kostpris og marknadsverdi, medan IFRS krev at det vert nytta marknadsverdi.

## ØKONOMISKE TILHØVE

### Lokalmarknaden

Året me legg bak oss har vore spesielt på mange vis. Voss herad vart frå 1. januar 2020 utvida til å vera gamle Voss kommune og Granvin herad. Heradet har framleis vekst i folketalet, og Voss har forsterka posisjonen sin som handlesenteret for indre Hordaland. Fleire større verksemder har etablert seg her den seinaste tida, og veksten i marknaden for fritidsbustadar er framleis høg. Voss er òg arbeidsmarknad for store delar av indre Hordaland, indre delar av Sogn og indre Hardanger. Regionen er sterkt, med noko av det beste ein har å tilby innan natur, turisme og opplevelingar. Samstundes ser ein at ein er sårbar når det har vore eit noko einsidig fokus på internasjonal turisme, som masseturisme med store turistgrupper. Desse har meir eller mindre vorte vekke i 2020 pga. pandemien, og ein har sett at verdien av norsk turisme er langt høgare pr. gjest og gjev langt mindre slitasje. 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. Dette vil me halda fram med og me ser eit godt grunnlag for vidare vekst innan næringsforedling i distriktet vårt.

### Nasjonale forhold og internasjonal økonomi

Norsk økonomi vart hardt råka i mars 2020, både av nedstenginga og av det kraftige prisfallet i oljeprisen som fylgje av redusert etterspurnad internasjonalt. Norsk Fastlands-BNP gjekk ned med om lag 3,4 prosent i 2020. Det er historisk svakt for Noreg i fredstid. Norges Bank forventar ei auke på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Det er soleis forventingar om rask betring av norsk økonomi, først og fremst ved auka konsum hjå privathushalda, auke i bustadinvesteringane og offentleg etterspurnad. Med styringsrenter på null frå mars 2020 har bustadprisane auka på nytt gjennom året, og det enda med ein prisvekst på heile 8,7 %. Norges Bank er uroleg for at ein lengre periode med låge renter aukar faren for finansiell ustabilitet.

Ut i frå forventa vekst i norsk økonomi i 2021, stigande oljepris og framleis vekst i bustadprisar, er det forventa at rentenivået skal opp, truleg allereie i inneverande år, og ytterlegare to til tre rentehevingar i 2022. Arbeidsløysa er framleis høg, og store delar av dei tilsette i reiselivsnæringa er framleis permittert. Normaliseringa av økonomien er sjølv sagt avhengig av vaksineutrullinga i Noreg.

### 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. i utlån, kredittar og garantiar. 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; landbruk, reiselivrelatert verksemd, eigedom, bygg og anlegg, osb.

I 2020 har banken vore med på fleire større prosjekt i bygda, både i sentrum og i områda rundt. Det er god aktivitet og relativt god investeringsvilje. Marknaden for fritidsbustadar har fått eit godt lyft i 2020, og det er godt sal hjå dei større aktørane; Myrkdalen, Herresåsen, Tråstølen/Bavallen. Etter fleire år med store enkelprosjekt i områda våre, har 2020 vore meir eit normalår. Knutepunktet rundt Voss stasjon er snart ferdig utbygd, der no siste byggjetrinn er kome langt på veg med oppføringa av «Familiehuset» på den gamle Fengselstomta. Banken har i 2020 vore med på fleire spanande prosjekt kringom i bygda, og vil spesielt trekka fram finansieringa av ny politistasjon som er under byggjing i Brynali. Her vert det gamle Fellesbakeriet ombygt til eit nytt topp moderne kontor- og handelslokale, som vil tilføra bygda og nærmiljøet mykje. I det same området er banken involvert i fleire andre prosjekt med aktørar innan byggebransjen, som òg utvidar verksemduene sine. På Istadmyrene har fleire kundar gjort store investeringar gjennom året, samstundes som det er oppgradert mykje infrastruktur i og på

området. Ein ser no verkeleg konturane av ein moderne næringspark der framme. Dette vil gje nye impulsar til ytterlegare investeringar i område.

### **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 born og unge som har verdi over tid, skapar aktivitet og vert utført med frivillig innsats.

Lags- og organisasjonslivet i bygda fekk i 2020 over kr 4 mill. i ålmennytige gaver, og om lag kr 1 mill. i sponsorstønad og støtteannonsering. Midlane er fordelte mellom meir enn 100 lag og organisasjonar. Banken sitt styre har valt å setja av kr 4 mill. av resultatet for 2020 til slike gode føremål. Desse midlane, saman med sponsormidlar på om lag kr 1 mill. vil koma bygda til gode gjennom året 2021. Me veit at støtta kjem godt med og skapar grobotn for auka aktivitet og engasjement. Spesielt no under pandemien, har mange lag og organisasjonar det vanskeleg, då mykje av aktivitetene er prega av tiltaka i samfunnet. Me har difor vore opptekne av å støtta godt opp om det frivillige arbeidet i gjennom året.

Det omfattande dugnadsmiljøet me har på Voss, er med å marknadsföra 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. For 2020 var det Hermann Skjeldal som vart tildelt prisen. Ein høgst verdig vinnar, etter solid innsats for idretten på Voss gjennom sitt engasjement i Bulken Idrottslag. Hermann har vore sentral både med å byggja opp hoppanlegget i Tunåsen, langrennsløypene på Dalane/Skjeldal og fotballanlegget i Eideshagen. Eldsjelpisen er på kr 50.000, 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, arbeidstakarrettar og sosiale rettar i forretningsstrategiane, i den daglege drifta og i forholdet til interessentar. Finansnæringa er, gjennom lovgjevinga, pålagde å arbeida mot kvitvasking og terrorfinansiering. Det gjer me mellom anna gjennom etterleving av kvitvaskingslova og -forskrifta. Banken er her pålagd å avklara mistenkjelege transaksjonar og gjennomföra kundetiltak etter prinsippet «kjenn kunden din». Mistenkjelege transaksjonar vert rapporterte til Økokrim.

### **Berekraft og miljø**

Voss Sparebank har hatt fokus på miljøtiltak over fleire år og vart sertifisert som Miljøfyrtårn allereie i 2013. Banken ynskjer å arbeida for ei omstilling mot eit samfunn med mindre karbonutslepp, og ta sin del av ansvaret. Banken arbeidar difor med ein ny ESG-strategi som skal godkjennast i styret i løpet av 2021. Me kan gjera mykje internt ved å spara energi, minimera bruk av flyreiser, kjøp av CO2-kvotar osb. For å syna aktiv handling går banken over til biovarme som primær varmekjelde i løpet av 2021, og fasar ut gass. Samstundes vil me påverka kundane våre til å tenka miljøvenleg og fremja «grøne prosjekt». Dette skjer ved at me legg ESG inn som variablar i kredittgjevinga vår. Då vil me få klassifisert låneengasjementa etter ESG-risiko.

### **Nynorskbanken**

Voss Sparebank er stolt brukar av nynorsk, og ynskjer å vera bank for dei som er glad i språk og er opptekne av nynorsk. Me nyttar nynorsk i all vår eigen kommunikasjon mot kundane våre, og me freistar å oversetja mest mogleg av den kommunikasjonen som andre utviklar for oss. Voss Sparebank vart tildelt målprisen for 2019 frå Voss Mållag. I løpet av 2020 har banken arbeidd vidare med å lansera [www.nynorskbanken.no](http://www.nynorskbanken.no) som ei eige sidegrein, retta mot språkmedvitne kringom i landet.

## **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 gjev relevant kompetanse knytt til fleire skulefag. I desember 2020 var banken til stades på Voss Gymnas og hadde to dobbeltimar med faget «personleg økonomi».

## **SAMARBEIDSPARTNARAR - kundane får alle finansielle tenester på same staden**

Gjennom samarbeidspartnalar leverer me gode totalprodukt innan betalingsformidling, forsikring, sparing og plassering, kredittkort og objektfinansiering. Voss Sparebank får årlege provisjonsinntekter for formidla sal.

Kundane gjev positive tilbakemeldingar og tykkjer 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 seks årsverk.

## **Finans Norge**

Organisasjonen representerer heile finansnæringa i Noreg og tek vare på både det næringspolitiske og arbeidsgjermessige samarbeidet. Finans Norge har om lag 60 medarbeidarar med høg kompetanse på ulike fagområde.

## **Frende Forsikring - Frende Livsforsikring AS og Frende Skadeforsikring AS**

Voss Sparebank sel forsikringsprodukt for Frende Forsikring, og eig 0,76 % av holdingsselskapet. Hovudkontoret ligg i Bergen. Eigarkbankane er Sparebanken Vest, Fana Sparebank, Sparebanken Øst, Helgeland Sparebank, Sparebanken Sør og Sparebanken Sogn og Fjordane og dessutan alle ni DSS-bankane.

Frende tilbyr Voss Sparebank sine kundar gode forsikringsprodukt innan både liv- og skadeforsikring, til privat- og bedriftsmarknaden. Me opplever at kundane våre er svært tilfredse med produkta og ikkje minst den raske responstida til Frende ved skade og skadeoppgjer. I EPSI Rating si årlege kundeundersøking for 2020 fekk Frende, for tredje året på rad, prisen for dei mest nøgde forsikringskundane på privatmarknaden.

Frende Holding AS fekk i 2020 eit rekordresultat før skatt på kr 723 mill. mot tilsvarande kr 401 mill. i 2019. Den store auken sidan i fjar skuldast kraftig betring av det forsikringstekniske resultatet i skadeselskapet, kombinert med eit godt risikoresultat i livselskapet og god finansavkastning. Frende fekk i 2020 fleire nye eigalar og distributørar då LOKALBANK-alliansen, Varig Hadeland Forsikring, Varig Orkla Forsikring og Varig Forsikring Nordmøre og Romsdal kom inn i selskapet. Frende er eitt av selskapa som veks mest i landet.

## **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 2,18 % av selskapet. Selskapet vart etablert i oktober 2010. Resultatet før skatt enda på kr 169 mill. i 2020, mot tilsvarande kr 121 mill. i 2018. Selskapet er framleis i ein oppbyggingsfase og betalar ikkje utbytte enno.

## **Eiendomskredit AS og Kredittforeningen for Sparebanker AS**

Eiendomskredit AS og dotterselskapet 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 Eiendomskredit AS. Selskapet har kontor i Bergen og har mange mindre bankar på eigarsida. Resultatet for 2020 var kr 58,1 mill. (urevidert), mot tilsvarande kr 59,9 mill. i 2019.

## **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 1,73 % av aksjekapitalen. Gjennom Norne får kundane tilbod om å handla aksjefond, aksjar og andre verdipapir gjennom nettbankløysinga, og gjennom meklarbordet til Norne.

Norne vart leverandør av fondshandelsløysing for Voss Sparebank i 2017. Dette betyr at me no tilbyr eit rikt utval av fond, aksjar og spareprodukt. I fondsportalen tilbyr me no investeringsrådgjeving gjennom ein «sparerobot». Me har sett ein god auke i fondssparing i 2020. Godt utval av fond og ei god digital løysing for kundane er viktig for Voss Sparebank.

## **Balder Betaling AS**

Balder Betaling er «Frende-bankane» sitt eigarselskap i Vipps AS. Balder betaling AS eig ca 10,6 % av Vipps AS. Voss Sparebank eig 1,17 % av Balder Betaling AS.

## **Verd Boligkreditt AS**

Verd Boligkreditt AS er eit kredittføretak som legg ut obligasjoner med førerett. Soleis nyttar dei bustadlån som trygd når dei legg ut obligasjoner 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 2020 2,42 % av selskapet. Banken nyttar seg av Verd når ein skal henta inn ny finansiering. Verd har i 2020 tilsett ny administrasjon, og har fårt nye brukarar inn i selskapet når LOKALBANK, ein allianse av tidlegare Eika-bankar kjem inn i selskapet.

## **EnterCard**

Voss Sparebank tilbyr MasterCard frå EnterCard, som er eit leiande kredittkortselskap i Skandinavia

## **TietoEVRY AS**

Etter ein grundig strategiprosess i regi av DSS, inngjekk Voss Sparebank ny avtale med TietoEVRY om tenestebaserte leveransar for perioden 2020-2025. TietoEVRY er den største leverandøren av IT-tenester til bank i Norden, 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 hjelpe banken i å oppretthalda gode relasjonar til kundane. IT er ein stor årleg kostnad for banken, men gode og framtidssrette IT-løysingar er avgjeraende for effektiv drift.

## **RESULTAT OG BALANSE 2020**

### **Resultat**

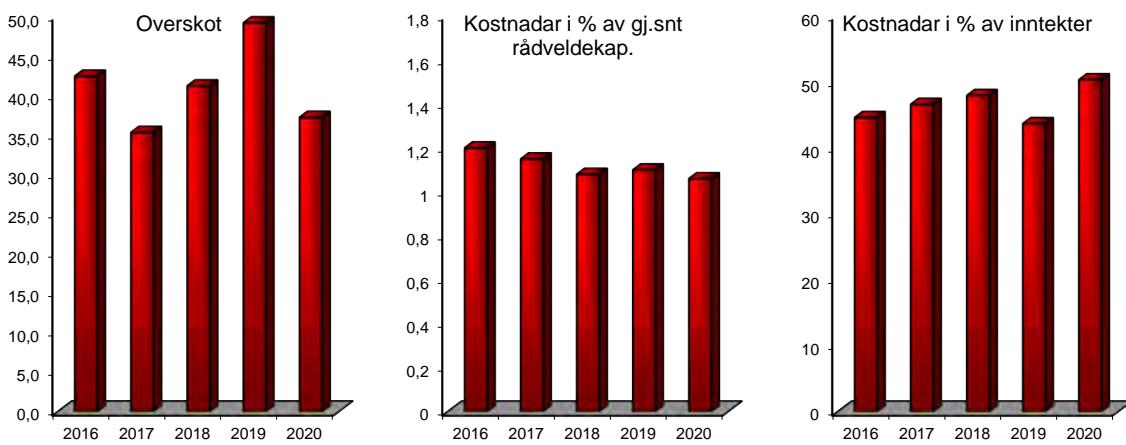
Driftsresultatet før tap og skatt vart kr 52,3 mill. mot 66,3 året før. Etter avsetjing av kr 12,4 mill. til skatt og kr 2,8 mill. i tap, er overskotet på kr 37,2 mill., eller 0,74 % av gjennomsnittleg rådveldekapital (kr 49,1 mill. / 1,06 % i 2019).

Rentenettoen vart kr 90,1 mill. (kr 98,1 mill. i 2019), som er 1,79 % av gjennomsnittleg rådveldekapital (2,11 % i 2019). Netto andre driftsinntekter vart kr 12,3 mill. (kr 17,3 mill. i 2019). Samla driftsinntekter vart dermed kr 102,4 mill. (kr 115,4 mill. i 2019).

Driftskostnadene enda på kr 50,1 mill. / 0,99 % av gjennomsnitt rådveldekapital (kr 49,2 mill. / 1,06 % i 2019). I prosent av samla inntekter, ekskl. kursvinstar på verdipapir, utgjorde kostnadene 50,3 % av inntektene (43,7 % i 2019). Endringa i nivået for kostnader mot inntekter må sjåast i samband med den relativt store nedgangen i renteinntektene.

Nedskrivningar på utlån er kostnadsførte med kr 2,8 mill. (kr 0,8 mill. i 2019).

Etter avsetjing av kr 12,4 mill. i skatt (kr 16,4 mill. i 2019) vart overskotet på kr 37,2 mill. (kr 49,1 mill. i 2019).



## Konsernresultat

Dei største endringane i konsernresultatet i høve til morbanken er at renteinntektene vert reduserte med kr 1,71 mill. som datterselskapet Voss Sparebank Eigedom AS har betalt i renter for lån i morbanken, samstundes som avskrivningar av eigedomen med driftsutstyr på kr 1,7 mill. og driftskostnader for eigedomen på kr 0,75 mill. kjem inn i konsernrekneskapen. Husleigekostnaden til morbanken på kr 4,5 mill. 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 kr 37.166.000 vert nytta slik:

Overført til gåver	kr	4.000.000
<u>Overført til sparebankfondet</u>	kr	<u>33.166.000</u>
<u>Disponert til saman</u>	kr	<u>37.166.000</u>

Banken har eit gavefond på kr 10,5 mill. pr. 31.12.2020. Den samla eigenkapitalen til banken ved utgangen av året er kr 867,9 mill. etter tilførsel av disponert overskot for 2020. Teljande ansvarleg kapital, som i sin heilskap er rein kjernekapital, er pr. 31.12.2020 på kr 790,7 mill. etter frådrag av kr 77,2 mill. pga. eigarinteresser i finansinstitusjonar og forsvarleg verdivurdering av eigedelar til verkeleg verdi. Frådraget i eigenkapital har auka monaleg etter at banken gjekk over til rekneskapsføring etter IFRS9-standarden.

## 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 nytta godt av. I høve utanlandske bankar, med hovudkontor utanfor landet, er ordninga sterkt konkurransevidande. Voss Sparebank har forståing for målet med finansskatten der ein vil korrigera for manglende meirverdi-avgift på finansielle tenester, men skatten burde vore gjennomført på ein meir rettferdig måte. Skatten utgjer om lag kr 1 mill. for Voss Sparebank i 2020.

## 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 lokalmarknaden og god underliggjande bankdrift. God service, kompetente rådgjevarar og konkurransedyktige prisar er hovudgrunnen til den positive utviklinga over fleire år.

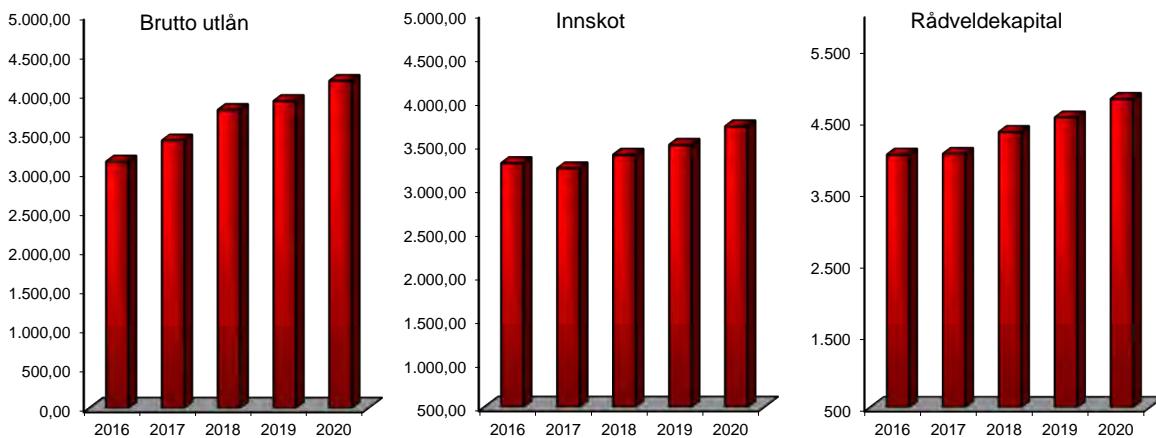
Ved utgangen av 2020 var rådveldekapitalen i morbanken på kr 5,123 mrd. mot kr 4,802 mrd. i 2019. Tek ein med lån overført til bustadkredittføretak var rådveldekapitalen kr 5,373 mrd. mot kr 5,010 mrd. i 2019. Det utgjer om lag 7,2 % vekst siste år.

## Innskot – vekst i innskot, trass nullrenteregime Norge

Innskota frå personkundane auka med kr 159 mill. (5,53 %) til kr 3.023 mill. medan bedriftsinnskota auka med kr 110,0 mill. (12,98 %) til kr 954 mill. Samla innskot var ved utgangen av året på kr 3.977 mill. som utgjer 88,1 % av brutto utlån.

## Utlån - god vekst i utlåna, spesielt til privatmarknaden

Brutto utlån til kundar auka med kr 142 mill. (3,21 %) til kr 4.515 mill. inkl. lån som er flytta til bustadkredittføretaket Verd. Utlån til personkundar vaks med kr 195,0 mill. (5,98 %). Utlån til næring hadde ein reduksjon med kr 52,3 mill. (-4,7 %) til kr 1.060 mill. Utlånsvolumet fordeler seg med 76,5 % til personkundar og 23,5 % til næring. Lånet til datterselskapet Voss Sparebank Eigedom AS var på kr 46,0 mill. og er inkludert i tala, men vert utlikna i konsernrekneskapen. Sjå meir informasjon under kredittrisiko og note 5.



## Nedskrivningar på utlån

I resultatrekneskapen er kr 2,8 mill. kostnadsført som netto tap og nedskrivningar på utlån og garantiar, mot kr 0,8 mill. i 2019. Til saman har Voss Sparebank no kr 46 mill. i samla nedskrivningar til å møta framtidige tap i utlåna. Dette er fordelt med kr 29,9 mill. i individuelle nedskrivningar og kr 16,1 mill. i gruppenedskrivningar. Sum balanseførte nedskrivningar utgjorde ved årsskiftet på om lag 1,07 % av brutto utlån, mot 1,03 % frå året før.

Styret føler seg trygg på at nedskrivningane på utlåna er tilstrekkelege ut frå den risiko som ligg i engasjementa. Sjå note 8.

## 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 kr 227,4 mill. plassert i obligasjonar og sertifikat, og kr 165,5 mill. i aksjar og eigenkapitalbevis (ekskl. datterselskap). Sum aksjar og eigenkapitalbevis svarar til 3,23 % av rådveldekapitalen. Av denne summen utgjorde banken sine langsiktige aksjekjøp (anleggsaksjar) kr 163,8 mill. og kr 1,7 mill. i kortsiktig aksjebehaldning. Etter overgangen til rapportering etter IFRS er banken si aksjebehaldning bokførd til marknadsverdi. Verdiendringane på dei langsiktige plasseringane vert førde over utvida resultat (OCI) medan verdiendringane på dei kortsiktige plasseringane vert førde som ein del av banken sitt ordinære resultat. Verdiendringar på obligasjonsgjeld og sertifikatgjeld vert førde over banken sitt ordinære resultat. Sjå note 15, 17 og 18. Banken hadde ikkje rentefond ved årsskiftet.

## Likviditet

Voss Sparebank har god likviditet. Innskotsdekninga var ved utgangen av 2020 på 88,1 % mot 84,8 % året før, inkl. lån som er overført til Verd. Utan desse er innskotsdekninga 92,8 % mot 89,0 % i fjar. 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 2020. Sjå meir under likviditetsrisiko og note 14.

## Konsernbalanse

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

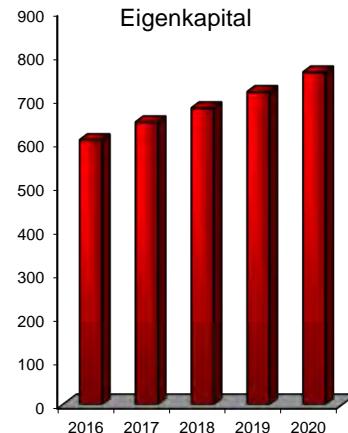
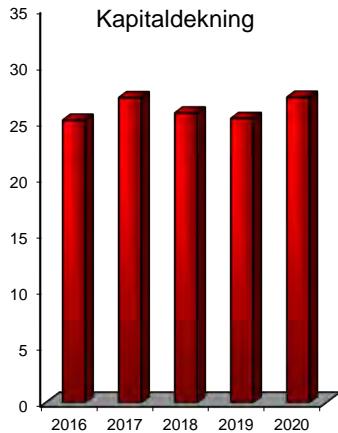
Voss Sparebank Eigedom AS eig bankbygget i Vangsgata 18. Bankeigedomen med teknisk utstyr er, etter avskriving på kr 1,7 mill., bokført til kr 45,3 mill. i konsernbalansen. Konsernbalansen er redusert med lånet til selskapet som er på kr 46,0 mill. Bokført verdi av investeringar i datterselskap på kr 7,6 mill. vert utlikna. Den einaste skilnaden på gjeldssida er innskota frå datterselskapa på kr 7,7 mill. 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 overgang til ny rekneskapsstandard IFRS9 frå 1. januar 2020, auka bokført eigenkapital monaleg då ein lyt føra anleggsaksjar til marknadsverdi, og ikkje etter historisk kostpris som me gjorde tidlegare. Eigenkapitalen til Voss Sparebank var ved inngangen til året på kr 762 mill. og ved utgangen var den kr 868 mill., ein auke på heile kr 104 mill. Av eigenkapitalen er gavefondet på kr 10,5 mill. Heile eigenkapitalen til Voss Sparebank, inkludert gavefondet, er rein kjernekapital (oppent eigenkapital). Teljande ansvarleg eigenkapital er pr. 31.12.2020 på kr 790,7 mill., opp frå kr 746,1 mill. frå året før. Frådraget for eigarskap i finansinstitusjonar har naturlegvis auka monaleg etter oppskrivingar til marknadsverdiar, frå kr 15,6 mill. i 2019 til kr 77,2 mill. pr. utanen av 2020.

Voss Sparebank er kredittvurdert («kredittrating») til A av DNB Markets. Eigenkapitalen til Voss Sparebank utgjer ved årsskifte 15,5 % av ikkje-vekta balanse og 28,0 % av vekta balanse. Dette er langt over kravet frå styresmaktene på 11 % i rein kjerne- og samla lovpålagt kapitalkrav på 14,5 %, etter nedjustert motsyklistisk kapitalbuffer som fylgje av covid-19. Sjå note 10. Pr. 31.12.2020 er kravet til eigenkapital på kr 210,0 mill. i pilar I-krav for kredittrisiko, og kr 226,0 mill. inklusiv operasjonell risiko. I tillegg kjem kr 70,6 mill. i kapital-bevaringsbuffer, kr 84,7 mill. i systemrisikokapital og kr 28,3 mill. i motsyklistisk kapitalbuffer. Dette gjev eit samla lovpålagt krav på totalt kr 409,6 mill. (14,5 %). Banken har ikkje fått eige pilar II-krav av Finanstilsynet, men reknar eit påslag på kr 56,4 mill. Samla endar ein soleis på kr 466,0 mill. i samla kapitalkrav og med det eit kapitaloverskot på kr 324,7 mill. pr. 31.12.2020.

I høve pandemiutbrotet vart motsyklistisk buffer endra frå 2,5 % til 1 %. Soleis har kravet for norske bankar minska med 1,5 %-poeng gjennom året. Endringa er av mellombels karakter. I tillegg til at ein lyt forventa normalisering av motsyklistisk buffer, vil det for bankar av Voss Sparebank sin storleik koma auke i kravet til systemrisikobuffer frå utgangen av 2022 på 1,5 prosentpoeng. Ein lyt difor venta seg høgare kapitalkrav i dei komande åra.



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 kredit-, marknads-, likviditets-, og operasjonell risiko.

## Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tap som følge 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.

76,5 % av alle utlåna er gjevne til hushald/lønstadkarar. Det meste mot pant i bustad. All historikk i Voss Sparebank tilseier svært lite tap på private lån. Lån til næringslivet var på 23,5 % 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. Det er unntak frå dette i høve vossingar som har utflytta verksemde. Spesielt gjeld dette lokale investorar med eigedomsinvesteringer til dømes i Oslo. Risikoen for tap på utlån og garantiar vert vurdert som moderat, men ein lyt vera klar over at pandemien har skapt eit enno meir usikkert bilet rundt kreditrisikoen innan banken si BM-portefølje.

Etter innføringa av nytt kreditsystem i slutten av 2013, vart engasjementa fra 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 TietoEVRY. Modellen predikerer sannsyn for misleghald i komande 12-månadarsperiode. Ved årsskiftet var 93,6 % av utlåna klassifiserte til låg eller moderat risiko for misleghald, mot 93,4 % i fjar. Engasjement med høgt sannsyn for misleghald er ned frå 5,1 % til 4,8 %, tapsutsett er opp frå 1,5 % til 1,7 % og engasjement ikkje klassifisert er likt som i fjar på 0 %. Bedriftsengasjement med låg eller moderat sannsyn er siste året endra frå 75,6 % til 76,1 %. Bedriftsengasjement klassifisert med høgt sannsyn for misleghald er ned frå 20,6 % til 18,4 % og tapsutsett innan bedriftsmarknaden er opp frå 3,8 % til 5,6 %. Meir informasjon i note 6.

Netto tapsutsette og misleghaldne engasjement var ved årsskiftet på kr 33,8 mill. mot kr 25,1 mill. året før. Dette utgjer om lag 0,81 % av brutto utlån, mot 0,60 % året før. Ved utgangen av året var dei individuelle nedskrivningane av utlån på kr 32,6 mill. mot kr 20,6 mill. året før. I høve overgang til IFRS er det ikkje lengre gruppnedskrivningar, sjá «nedskrivningar etter IFRS9 og utlånsforskrifta» under note 2 for meir informasjon. Til saman er avsetjingane til å møta tap på utlån på kr 46 mill. mot kr 43 mill. for eit år sidan.

Kreditrisikoen i sertifikat- og obligasjonsbeholdninga vert vurdert som relativt låg. Til saman har banken kr 226 mill. fordelt mellom hovudsakleg kommune- og fylkespapir, og OMF (bustadkreditt). Fordelinga er kr 46 mill. i «level 1 B aktiva», kr 20 mill. i «OMF Level 2 A aktiva», kr 110 mill. til offentleg sektor, kr 25 mill. i andre papir, og kr 25 mill. i industri. Obligasjonsporteføljen er spreidd på 19 ulike obligasjoner, der største eksponering i eitt papir er kr 25 mill. Meir informasjon i note 15.

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 teljande ansvarleg kapital til banken.

Med utgangspunkt i risikoklassifiseringar av engasjementa, vurderer styret risikoen i personmarknaden som låg og moderat for næringsmarknaden. Styret meiner dei samla nedskrivningane er tilstrekkelege til å dekkja kreditrisikoen i engasjementa. Meir informasjon i note 6.

## Marknadsrisiko

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

### Rente- og kreditspråkrisko

Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida på aktivum- og passivum-sida ikkje er samanfallande. Voss Sparebank er berre i mindre grad eksponert for renterisiko. Ved årsskiftet hadde banken kr 77 mill. i innskot med fastrenter med binding inntil 12 månader og kr 108,3 mill. i utlån med fastrenter. Fastrentene er ikkje rentesikra. Utlåna har ei løpetid på inntil fem år, med ei gjennomsnittleg lengd på om lag 2,2 år. Ved ein renteoppgang utgjer fastrentelåna den største renterisikoen. Ein renteoppgang på to prosentpoeng, vil med gjennomsnittleg restløpetid på omlag 2,2 år utgjera om lag kr 4,76 mill. fram til forfall av låna. Renterisikoen på obligasjonsporteføljen var ved utgangen av året kr 0,3 mill. mot kr 0,4 mill. kr året før, ved ei renteendring på to prosentpoeng. Obligasjonsbeholdninga er også utsett for «spreadrisiko». Med ein gjennomsnittleg restløpetid på to år og ein auke i «kreditspreading» i snitt på eitt prosentpoeng, vil dette utgjera om lag kr 2,0 mill. Sjá meir i note 22.

**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 kr 0,9 mill. omgjort i norske kroner.

**Likviditetsrisikoen** til banken er låg. Ved årsskiftet utgjorde kundeinnskota 88,1 % av brutto utlån, mot 84,8 % året før om ein reknar med lån som er flytta til Verd Boligkreditt. Utlånsporteføljen til Voss Sparebank har forholdsvis lang nedbetalingstid, medan storparten av innskota frå kundar har ingen eller kort oppseiing. Kr 77,0 mill. av innskota har fast rente i eitt år, kr 266,1 mill. har oppseiingstid på tre månader og kr 299,6 mill. har ein månads binding. Sjølv om Voss Sparebank har god likviditet, har ein nokre innlån i finansmarknaden. Pr. 31.12.2020 hadde banken eit sertifikat på kr 50 mill. med forfall februar 2021, og to seniorobligasjoner på kr 100 mill., med forfall november 2021 og februar 2025. Sjå note 34 for detaljar. Seniorlåna til banken er notert på Nordic ABM/Oslo Børs.

Mykje av likviditeten vert lånt ut til andre finansinstitusjonar, plassert i obligasjoner, sertifikat eller i rentefond. Ved årsskiftet hadde Voss Sparebank kontantar og innskot i Noregs Bank på kr 360,9 mill., og kr 102,5 mill. i utlån til og krav på finansinstitusjonar.

Store deler av obligasjons- og sertifikatporteføljen vert vurdert som lett omsetteleg, men obligasjonslåna til bankar har konsentrasjonsrisiko og vil ha svakare likviditet i urolege tider.

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

Likviditetskravet Liquidity Coverage Ratio (LCR) var ved årsskiftet på 271 %. Kravet frå styresmaktene er 100 % frå og med 31.12.2017.

## **Operasjonell risiko**

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil, eller eksterne hendingar. Av risikoar som vert vurderte nærmare etter kapitalkravforskrifta, kan nemnast konsentrasjonsrisiko, geografisk risiko, omdømerisiko 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 vurderinger 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 TietoEVRY. 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 26 fast tilsette. Gjennomsnittleg vart det nyttा 25,9 årsverk, mot 26,2 året før.

### **Autorisasjonar i FinAut**

Finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut) har som oppgåva å driva og vidareutvikla autorisasjonsordninga i finansbransjen. FinAut utviklar kompetansestandardar som skal sikra kvalitet i sal og rådgjeving. For å sikra at rådgjevarane våre har høg kompetanse innan dei ulike fagfelta, er Voss Sparebank innmeldt i alle dei fire ordningane som FinAut administrerer. I 2020 har me gjennomført ei solid kompetanseoppdatering og -heving innan personforsikring som førte til at åtte tilsette no er autorisert i den nyaste ordninga frå FinAut.

Autorisasjonsordning	Mengd tilsette i Voss Sparebank som er autorisert
Sparing og investering (AFR)	12
Kreditt (KRD)	9
Skadeforsikring (SF)	9
Personforsikring (PF)	8

### 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 11 menn tilsett. I banksjefen si leiargruppa er det tre menn og ei kvinne.

Tre av seks valde styremedlemar 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 inkludert i denne ordninga, og har ikkje bonusordning i det heile. Sum bonus er avhengig av oppnådde målsetjingar. Samla bonusutbetaling for året 2020 kom på kr 0,4 mill. og om lag kr 15.000 kroner pr. årsverk. Etter gjeldande forskrift er styret godtgjersleutvalet til banken.

### Forsikringsordningar for dei tilsette

Voss Sparebank har kollektiv innskotspensjon, uføreforsikring, gruppeliv, yrkesskade, helseforsikring, ulukkesforsikring og reiseforsikring. Dei tilsette i banken er med i AFP-ordninga som i rekneskapssamanheng vert handsama som ei innskotsbasert ordning med løpende kostnadsføring av betalt premie. Meir informasjon i note 27.

### 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 nytta 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. Sjukefraværet er normalt lågt, og var i 2020 på 2,37 %.

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 177 år. Offentleg regulering av verksemda er hovudsakleg gjeven i Lov om finansforetak og finanskonsern med tilhøyrande forskrift. Tilsyn med verksemda vert utført både av Finanstilsynet og Bankenes Sikringsfond.

Føremålet til Voss Sparebank går klart fram av vedtekten. Me skal vera bank for Voss, vossingar og nærliggjande område. Banken kan, innanfor gjeldande regelverk, 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 følgje 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 på 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 12 medlemar. Ni medlemar og fire varamedlemar er valde av kundane, og tre medlemar med eit varamedlem er valde av dei tilsette. Det er viktig at kundane stiller på det årlege kundevalet og på den måten deltek i utviklinga og styringa av banken. Voss herad stiller ikkje lenger med representantar til generalforsamlinga.

**Styret** er samansett av totalt seks medlemar og to varamedlemar, der fem medlemar og eit varamedlem er valde av generalforsamlinga, medan ein medlem og ein varamedlem vert valde frå dei tilsette. Valet vert gjort for to år. Leiar og nestleiar vert valde ved særskilde val. Styremedlemane har yrkesbakgrunn frå næringer 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 rådgivande arbeidsutval for styret. Av viktige oppgåver for risikoutvalet kan nemnast risikotoleranse, risikostrategi, risikostyring og risikorapportering. Banken har uavhengig risikokontrollfunksjon i samsvar med finansfretakslova. 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 fylgia 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 forskrift, og at formuesforvaltinga er ordna på ein trygg måte. Banksjefen deltek på styremøta, men er ikkje medlem av styret.

**Revisjonen** vert utførd i samsvar med gjeldande regelverk. Eksternrevisor gjev kvart år uttale til styret om kvaliteten av internkontrollsystemet, gjennomføringa av kontrollane og utarbeidd ICAAP. Eksternrevisor, Harald Bjotveit, 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

Banknæringa har gjennom mange år vore i stor endring og utvikling. Måten kundane nyttar banken er i dag heilt annleis enn berre for få år sidan. Mobilbank er no den vanlegaste måten å nyttja banken på, medan ein for få år sidan hadde ei klar overvekt på nettbank. 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 sjølv, vil den digitale lommeboka/mobiltelefonen truleg ta over betalingskorta og dagens system for rekningsbetaling. Det er framleis mange som ynskjer å koma innom oss for å få utført sine daglege tenester. For andre er det avgjerande at me har digitale løysingar som er enkle og som er tilpassa yngre brukarar sine forventningar til ein moderne bank. Felles for både grupper er verdien av rådgjeving. Me har soleis stor tru på modellen med kompetente rådgjevarar tilgjengeleg i banklokalet og i digitale løysingar. Me vil difor tilby ein kombinasjon av digitale løysingar som gjer bankkvarden enklare for kundane, samtidig som banken tilbyr personleg rådgjeving på kundane sine premissar.

Berekraft og miljø vert viktigare og viktigare i finansnæringa. Mange ser på næringa som avgjerande i å finna gode løysingar på miljøutfordringane. «Grøne obligasjonar» til å finansiera «grøne lån» er alt eit relativt vanleg produkt i Noreg. Det er forventa eit større regulatorisk fokus på miljø og berekraft i framtida, og Voss Sparebank har byrja å tilpassa seg dette. Mellom anna er berekraft og miljø ein del av kreditstrategien til banken, som er revidert i 2020.

Me reknar ikkje med urovekkjande auke i arbeidsløysa i hovudmarknaden til banken i 2021, men me ser at det er uvisse tider me går i møte, og banken lytta omsyn til at pandemien kan føra med seg større utfordringar for lokalt næringsliv enn det som ein har sett så langt. Me har difor eit «nøytralt syn» på 2021, og forventar noko høgare tapskostnad, framleis press på rentenettoen, men noko betring i andre inntekter. Det siste først og fremst ut i frå utbyteforventingar. Banken trur framleis på ei renteauke i løpet av 2021, men det er usikkert om den vil få effekt på rentenettoen, gitt at dette truleg skjer mot slutten av året og gitt varslingsfrist mot kundane. Banken er budd på at faktisk utfall i 2021 vert svakare enn forventa, og har kapital og avsettingar til å møta dette.

Voss Sparebank har ambisjonar om vekst i kundar og porteføljer. Banken er godt kapitalisert og ynskjer å styrka seg ytterlegare i heimeområde og ta meir av marknaden. Eit anna viktig område for banken, er utflytta vossingar, og

då gjerne i Oslo-marknaden. Her vil me skipa til eigne marknadsaktivitetar for eksisterande og nye kundar. Banken vil arbeida strategisk med å vidareutvikla nynorskbanken.no for å nå ut til privatkundar, verksemder, lag og organisasjonar i heile landet som er opptekne av nynorsk. Lanseringa og vidareutvikling av dette skjer i 2021. Me ser på nynorsk som verdiskapande, og dette er ein posisjon som Voss Sparebank skal ta.

Serviceinnstilte og kompetente medarbeidarar som leverer kundeverdi over tid, vil sikra at Voss Sparebank sin plass som ein sjølvstendig, framtidsretta og god sparebank på Voss vil stå seg godt i komande tider.

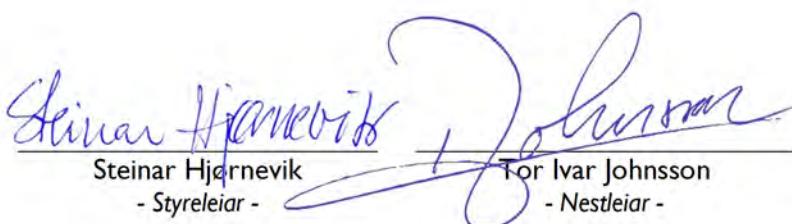
Styret kjenner ikkje til andre hendingar etter utgangen av rekneskapsåret som vil påverka stillinga til banken.

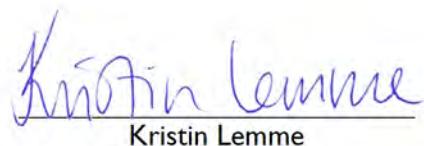
#### TAKK TIL KUNDAR, TILSETTE OG TILLITSVALDE

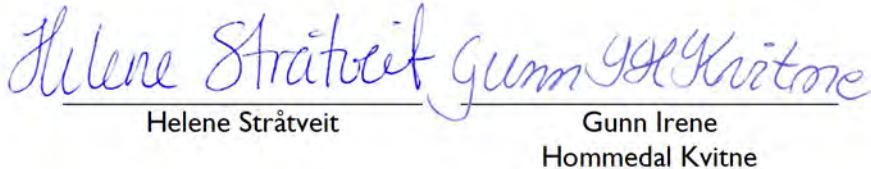
Styret nyttar høve til å takka alle kundar for god oppslutnad om Voss Sparebank og ser fram til framleis godt samarbeid i tida som kjem. Styret rettar ei varm takk til alle tillitsvalde for innsatsen, og ikkje minst til dei tilsette for stor innsats og godt samarbeid.

Voss, 31.12.2020 / 02.03.2021

Styret i Voss Sparebank

  
Steinar Hjørnevik  
- Styreleiar -  
Tor Ivar Johnsson  
- Nestleiar -

  
Kristin Lemme  
- Tilsett -

  
Helene Stråteit Gunn Irene Kvítne  
Gunn Irene  
Hommedal Kvítne

  
Rolf Haukås  
- Tilsett -

  
Jørund Rong  
- Adm. banksjef -

## RESULTATREKNESKAP

Tal i hele tusen kroner

	Notar	Morbank		Konsern	
		IFRS 31.12.20	NGAAP 31.12.19	IFRS 31.12.20	NGAAP 31.12.19
<b>Resultatrekneskap</b>					
<b>renteinnt. og liknande inntekter</b>					
renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden av utlån til og fordringar på kred.inst. og finansføretak		1.362	2.407	1.362	2.407
renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden av utlån til og fordringar på kundar		120.386	133.392	118.677	131.428
renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden av renteberande verdipapir		3.038	3.097	3.038	3.097
Andre renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden		0	0	0	0
Andre renteinnt.		0	0	0	0
<b>Sum renteinnt. og liknande inntekter</b>	Note 23	<b>124.786</b>	<b>138.896</b>	<b>123.077</b>	<b>136.932</b>
<b>Rentekostnadar og liknande kostnadar</b>					
Rentekostnadar rekna etter eff. rentemetoden på gjeld til kred.inst. og finansføretak		1.434	2.316	1.434	2.316
Rentekostnadar rekna etter eff. rentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		27.269	32.789	27.250	32.765
Rentekostnadar rekna etter eff. rentemetoden på utsteda verdipapir		3.810	3.672	3.810	3.672
Øvrige rentekostnadar etter eff. rentemetoden		0	1.877	0	1.877
Øvrige rentekostnadar		2.164		2.164	0
<b>Sum rentekostnadar og liknande kostnadar</b>	Note 23	<b>34.677</b>	<b>40.654</b>	<b>34.658</b>	<b>40.630</b>
<b>Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter</b>					
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	Note 24	90.109	98.242	88.419	96.302
Provisjonskostnadar og kostnadar ved banktenester	Note 24	10.909	12.343	10.909	12.343
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		2.865	3.036	2.865	3.036
Inntekt av eigarinteresser i konsernselskap		2.822	5.001	2.822	5.001
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	Note 31	216	-13	0	0
Andre driftsinntekter		1.192	2.956	1.093	2.956
		0		50	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>12.274</b>	<b>17.251</b>	<b>12.009</b>	<b>17.264</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>102.383</b>	<b>115.493</b>	<b>100.428</b>	<b>113.566</b>
Løn og andre personalkostnadar	Note 25,26,27	22.912	23.616	22.912	23.616
Andre driftskostnadar	Note 25	27.059	25.191	23.315	21.568
Av-/nedskrivningar og vinst/tap på ikkje-finansielle eignelutar	Note 32	131	345	1.831	2.045
<b>Sum driftskostnadar</b>		<b>50.102</b>	<b>49.152</b>	<b>48.058</b>	<b>47.229</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>52.281</b>	<b>66.341</b>	<b>52.370</b>	<b>66.337</b>
Kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 5,6,8,11,12	2.759	820	2.759	820
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>49.522</b>	<b>65.521</b>	<b>49.611</b>	<b>65.517</b>
Skatt på resultat frå videreførd verksemd	Note 28	12.356	16.402	12.445	16.398
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	Note 38	<b>37.166</b>	<b>49.119</b>	<b>37.166</b>	<b>49.119</b>
<b>Andre inntekter og kostnadar</b>					
<b>Andre inntekter og kostnadar som ikkje vil verta omklassifisert til resultat</b>					
Verdiendr. i investeringar i EK-instrument rekneskapsført til verkeleg verdi over utvida resultat	Note 31,37	15.490	0	15.490	0
Skatt på andre inntekter og kostnadar som ikkje vil verta omklassifisert til resultat		0	0	0	0
<b>Sum postar som ikkje vil verta omklassifisert til resultat</b>		<b>15.490</b>	<b>0</b>	<b>15.490</b>	<b>0</b>
<b>Andre inntekter og kostnadar som kan verta omklassifisert til resultat</b>					
Verdiendring finansielle eignelutar rekneskapsført til verkeleg verdi over utvida resultat		-222		-222	0
Skatt på andre inntekter og kostnadar som kan verta omklassifisert til resultat	Note 28	56		56	0
<b>Sum postar som kan verta omklassifisert til resultat</b>		<b>-167</b>	<b>0</b>	<b>-167</b>	<b>0</b>
<b>Sum utvida resultat</b>		<b>15.324</b>	<b>0</b>	<b>15.324</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>52.490</b>	<b>49.119</b>	<b>52.490</b>	<b>49.119</b>

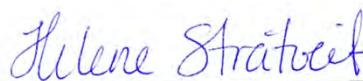
**BALANSE**

Tal i heile tusen kroner

	Notar	Morbank		Konsern	
		IFRS	NGAAP	IFRS	NGAAP
		31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
<b>Balanse</b>					
<b>Eignelutar</b>					
Kontantar og fordringar på sentralbankar		360.881	83.957	360.881	83.957
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		115.572	350.721	115.572	350.721
Utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi	Note 5-9, 29	3.174.363	0	3.174.363	0
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 5-9, 11	1.068.855	4.124.384	1.022.871	4.077.269
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	Note 15,16,29	227.392	0	227.392	0
Renteberande verdipapir ti amortisert kost		0	134.779	0	134.779
Aksjar, lutar og andre eigenkapitalinstrument	Note 17,18,29	165.530	91.329	165.532	91.430
Eigarinteresser i konsernselskap	Note 21	7.642	7.425	0	0
Eigarnytta eigedom	Note 32	0	0	45.332	48.582
Andre varige driftsmidlar	Note 32	2.369	211	2.369	211
Forskotsbetalte kostnadar		0	7.254	0	7.237
Eignelutar ved utsett skatt		0	350	264	1.058
Andre eignelutar		87	2.330	93	2.335
<b>Sum eignelutar</b>		<b>5.122.691</b>	<b>4.802.740</b>	<b>5.114.669</b>	<b>4.797.579</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>					
Innlån frå kreditinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		684	101.025	684	101.025
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost	Note 7,14	3.977.725	3.709.351	3.970.058	3.704.190
Gjeld stifta ved utfording av verdipapir	Note 33	250.296	200.000	250.296	200.000
Anna gjeld	Note 35	11.000	12.953	11.000	12.953
Pensionsskyldnadars	Note 27,35	126	1.096	126	1.096
Skyldig skatt	Note 28,35	13.878	16.180	13.523	16.180
Avsetjingar på garantiar og unytta rammekredittar	Note 8,35	1.021	0	1.021	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.254.730</b>	<b>4.040.605</b>	<b>4.246.708</b>	<b>4.035.444</b>
<b>Grunnfondskapital</b>					
Sparebanken sitt fond		785.177	751.635	785.177	751.635
Gåvefond		10.500	10.500	10.500	10.500
<b>Sum grunnfondskapital</b>		<b>795.677</b>	<b>762.135</b>	<b>795.677</b>	<b>762.135</b>
Fond for verdjustering		72.284		72.284	
<b>Sum eigenkapital</b>	Note 10	<b>867.961</b>	<b>762.135</b>	<b>867.961</b>	<b>762.135</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>		<b>5.122.691</b>	<b>4.802.740</b>	<b>5.114.669</b>	<b>4.797.579</b>

Styret i Voss Sparebank  
31.12.2020 / 2.3.2021Steinar Hørnevik  
- Styreleiar -Tor Ivar Johnsson  
- nestleiar -

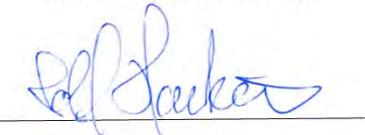
Gunn Irene Hommedal Kvite



Helene Stråteit



Kristin Lemme

Rolf Haukås  
- Tilsett -Jørund Rond  
- Adm. banksjef -

**EIGENKAPITALOPPSTILLING**

	Sparebanken	Fond for	Annan	Sum
	sitt fond	Gåvefond	verdiregulering	eigenkapital
<b>Morbank</b>				
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>751.636</b>	<b>10.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Overgang til IFRS (note IFRS 2)	375		56.960	57.335
<b>Eigenkapital 01.01.2020</b>	<b>752.011</b>	<b>10.500</b>	<b>56.960</b>	<b>0</b>
Resultat etter skatt	37.166			37.166
Avsetning til gaver	-4.000			-4.000
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)			-222	-222
Verdiending aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat			15.490	15.490
Skatt på verdiendring utlån			56	56
<b>Totatresultat 31.12.2020</b>	<b>33.166</b>	<b>0</b>	<b>15.324</b>	<b>0</b>
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	<b>785.177</b>	<b>10.500</b>	<b>72.284</b>	<b>0</b>
<b>Sum eigenkapital 31.12.2018</b>	<b>706.517</b>	<b>10.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resultat etter skatt og gaver	45.119			45.119
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>751.636</b>	<b>10.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Sparebanken	Fond for	Annan	Sum
	sitt fond	Gåvefond	verdiregulering	eigenkapital
<b>Konsern</b>				
<b>Eigenkapital 31.12.2019</b>	<b>751.636</b>	<b>10.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Overgang til IFRS (note IFRS 2)	375		56.960	57.335
<b>Eigenkapital 01.01.2020</b>	<b>752.011</b>	<b>10.500</b>	<b>56.960</b>	<b>0</b>
Resultat etter skatt	37.166			37.166
Avsetning til gaver	-4.000			-4.000
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)			-222	-222
Verdiending aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat			15.490	15.490
Skatt på verdiendring utlån			56	56
<b>Totatresultat 31.12.2020</b>	<b>33.166</b>	<b>0</b>	<b>15.324</b>	<b>0</b>
<b>Eigenkapital 31.12.2020</b>	<b>785.177</b>	<b>10.500</b>	<b>72.284</b>	<b>0</b>
<b>Eigenkapital 31.12.2018</b>	<b>706.517</b>	<b>10.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Resultat etter skatt	45.119			45.119
<b>Eigenkapital 30.09.2019</b>	<b>751.636</b>	<b>10.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Kontantstraum

Morbank		Alle tal i hele tusen kroner	Konsern	
2020	2019		2020	2019
134.090	144.421	Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar	132.377	142.459
-27.838	-32.789	Rente-, provisjons- og gebyrinnbetalingar frå kundar	-27.819	-32.765
4.400	5.354	Renteinnbetalingar til kundar	4.400	5.354
-10.758	-10.619	Renteutbetalingar på andre utlån	-10.758	-10.619
3.150	5.533	Innbetalingar av utbytte mv.	3.150	5.533
-26.914	-26.406	Utbetalingar til andre leverandørar for varer/tenester	-23.170	-22.783
-23.882	-24.529	Utbetalingar tilsette, pensjon, arb.gavgift, sk.trekk mv.	-23.882	-24.529
-16.186	-13.522	Utbetalingar av skatt	-16.186	-13.522
<b>36.062</b>	<b>47.443</b>	<b>Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar</b>	<b>38.112</b>	<b>49.128</b>
-114.146	-268.787	Kontantstraumar frå investeringsaktivitetar	-115.290	-269.838
-706	11.963	Auke (-) / reduksjon (+) i utlån til kundar	-706	11.963
80	8.809	Auke (-) / reduksjon (+) i utlån til finansinstitusjonar	80	8.809
-2.399	-17.102	Innbetalingar ved sal av aksjar i andre føretak	-2.399	-17.202
345.879	235.676	Utbetalingar ved kjøp av aksjar i andre føretak	345.879	235.676
-436.856	-201.770	Innbetalingar ved sal av andre verdipapir	-436.856	-201.770
0	0	Utbetaling ved kjøp av andre verdipapir	0	0
-30	0	Utbetaling av konsernbidrag til datterselskap	1.570	0
<b>-208.178</b>	<b>-231.211</b>	<b>Netto kontantstraum frå investeringsaktivitetar</b>	<b>-207.722</b>	<b>-232.362</b>
267.386	211.746	Kontantstraumar frå finansieringsaktivitetar	264.880	211.212
-100.372	434	Auke (+) / reduksjon (-) i innskot frå kundar	-100.372	434
100.000	0	Auke (+) / reduksjon (-) i gjeld til finansinstitusjonar	100.000	0
-50.000	0	Innbetalingar ved utsteding av obligasjonsgjeld	-50.000	0
-3.828	-2.304	Auke (+) / reduksjon (-) sertifikatlån	-3.828	-2.304
<b>213.186</b>	<b>209.876</b>	<b>Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitetar</b>	<b>210.680</b>	<b>209.342</b>
<b>41.070</b>	<b>26.108</b>	<b>Netto kontantstraum for året</b>	<b>41.070</b>	<b>26.108</b>
<b>41.070</b>	<b>26.108</b>	Netto endring likvidar	<b>41.070</b>	<b>26.108</b>
392.256	366.148	Likviditetsbeholdning 1. januar	392.256	366.148
<b>433.326</b>	<b>392.256</b>	<b>Likviditetsbeholdning 31. desember</b>	<b>433.326</b>	<b>392.256</b>
		Likviditetsbeholdninga består av følgjande:		
15.959	15.210	Kontantar	15.959	15.210
344.923	68.747	Fordringar på sentralbanken	344.923	68.747
72.444	308.299	Fordringar på kreditteinstitusjonar utan oppseiingstid	72.444	308.299
<b>433.326</b>	<b>392.256</b>	<b>Sum likviditetsbeholdning</b>	<b>433.326</b>	<b>392.256</b>

# **Notar**

## **Note I Generell informasjon**

Voss Sparebank er ein sjølvstendig sparebank lokalisert på Voss. Voss Sparebank tilbyr banktenester og forsikringsprodukt for person- og bedriftsmarknaden. Banken har eit kontor med besøksadresse Vangsgata 18 på Voss.

Rekneskapen vart handsama i styret 2. mars 2021.

## **Note 2 Rekneskapsprinsipp**

### **Grunnlag for utarbeiding av rekneskapen**

Banken legg fram årsrekneskapen i samsvar med IFRS (International Financial Reporting Standards), eit regelverk som er fastsett av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak.

Banken har valt å ikkje omarbeida samanlikningstal, jamfør § 9-2 i forskrifa.

Rekneskapsprinsippa som er skildra, vert nytta i utarbeidingsa av banken sitt årsrekneskap for 2020.

Dei vert også nytta for utarbeidingsa av IFRS opningsbalanse per 1. januar 2020, som er banken sin overgangsdato for konvertering til IFRS. Opningsbalanse og effektar av overgang til IFRS for høvesvis morbanken og konsernet ligg under punkta A-G i note 2.

Notane til rekneskapen syner i hovudsak til konserntal.

Det er ikkje utarbeidd samanlikningstal for rekneskapsåret 2019. Rekneskapen for 2019 er i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak, har banken valt å ikkje nytta IFRS 16 Leigeavtalar for rekneskapsåret 2020, men heller bruka tidlegare nytta prinsipp.

I samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak, har banken valt å rekneskapsføra utbyte og konserntilskot frå datterselskap i samsvar med reglane i rekneskapslova.

Banken vil ikkje gje fylgjande notekrav etter IFRS:

1. IFRS 13. Det vert i staden gjeve opplysingar om verkeleg verdi i samsvar med forskrifa § 7-3.
2. IFRS 15.113-128.
3. IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

### **Samandrag av vesentlege rekneskapsprinsipp som gjeld frå 2020**

#### **Konsolideringsprinsipp**

Rekneskapsprinsippa vert nytta konsistent ved innarbeidning av eigarinteresser i datterselskap, og er basert på dei same rapporteringsperiodane som for morbanken.

Konserninterne transaksjonar og konsernmellomverande, inkludert internforteneste og ikkje-realiserete vinstar og tap, vert eliminert ved utarbeiding av konsernrekneskapet.

Datterselskap vert definert som selskap der morbanken kan utøva kontrollerande makt over drifta i selskapet (faktisk kontroll). Det føreligg kontroll når investor har makt over investeringsobjektet, er utsett for eller har rett til variabel avkasting frå investeringsobjektet, og har høve til å nytta makt til å styra aktivitetar hjå investeringsobjektet som i vesentleg grad kan påverka avkastninga.

Kontrollomgrepet fører med seg at konsolideringsplikt også må vurderast for eigarskap der banken ikkje har aksjemajoritet. I tillegg kan det i visse situasjonar henda at det vert konsolideringsplikt gjennom eit låneengasjement, dersom det ligg omfattande rettar i låneavtalen som er eigna til å gje kontroll. Slike rettar må avgrensast mot ordinære rettar banken har for å tryggja låneengasjement.

Datterselskap vert konsolidert frå det tidspunktet den reelle kontrollen er ført over til konsernet.

Investeringar i datterselskap vert rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden i selskapsrekneskapen.

## **Segmentinformasjon**

Driftssegment vert rapportert slik at dei er i samsvar med segmenta etter den interne rapporteringa i Voss Sparebank. Fordeling av utlån vert rapportert i kategoriane personmarknad og bedriftsmarknad og banken består dermed av to segment. Fordeling av segment går fram av note 7.

## **Inntektsføring**

Renteinntekter vert inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette gjer at ein må inntektsføra renter løpende med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Den effektive renta vert fastsett ved diskontering av kontraktfesta kontantstraumar innafor forventa lengd på lånet. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuell restverdi ved utløp av forventa lengd på lånet.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode vert nytta for balansepostar som vert vurdert til amortisert kost og for balansepostar som vert vurdert til verkeleg verdi over utvida resultat. For renteberande balansepostar som vert vurdert til verkeleg verdi over resultatet, vert den nominelle renta inntektsført etter kvart, medan verdiendringar vert ført i rekneskapen ved slutten av perioden. Renteinntekter på nedskrivne engasjement vert rekna som effektiv rente av nedskrivne verdi. Gebyr og provisjonar vert ført i resultatet etter kvart som tenesta vert ytt. Gebyr for etablering av låneavtalar går inn i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost og vert ført som inntekt under netto renteinntekt etter effektiv rentemetode. Andre driftsinntekter inneholder mellom anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester. Resultatføringa vert gjort når tenestene er levert.

Utbyte frå investeringar vert resultatført på det tidspunktet det er gjort vedtak om utbyte på generalforsamlinga.

Leigeinntekter vert ført som inntekt etterkvart som dei vert tent opp.

## **Finansielle instrument – rekna inn og rekna i frå**

Finansielle eignelutar og plikter vert rekna inn når banken vert part i instrumenta sine vilkår i kontrakt.

Finansielle eignelutar vert rekna i frå når dei rettane til kontantstraumar fra dei finansielle eignelutane går ut, eller når føretaket overfører den finansielle eigneluten i ein transaksjon, der all eller tilnærma all risiko og mogleg vinst knytt til eigarskap av eigneluten vert overført.

Finansielle plikter vert rekna i frå på det tidspunktet rettane til vilkåra er innfridd, avlyst eller gått ut.

## **Finansielle instrument – klassifisering**

Ved fyrstegongsføring i rekneskapen, vert finansielle instrument klassifisert i ein av fylgjande kategoriar, avhenge av kva type instrument det er og føremålet med investeringa:

Finansielle eignelutar vert klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkelig verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle plikter vert klassifisert som:

- Finansielle plikter til verkelig verdi med verdiendringar over resultatet
- Andre finansielle plikter målt til amortisert kost

I høve til klassifisering og måling krev IFRS 9 at alle finansielle eignelutar som er pengekrav, vert klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har høve til å overføra utlån med pant i bustadeigedom til Verd Boligkredit AS dersom lånegrada er under 75 %. Banken sin forretningsmodell tilseier at bustadlån som allereie er på banken sin balanse kan overførast til Verd Boligkredit AS. Banken har sidan stiftinga av Verd Boligkredit AS ført over nokre lån frå eigen balanse. Banken har difor valt å klassifisera utlån som kan overførast til Verd Boligkredit AS, til verkeleg verdi over utvida resultat.

Transaksjonskostnad knytt til finansielle instrument som vert målt til amortisert kost er uvesentleg og inngår ikkje i førstegongsinnrekning. Transaksjonskostnad for finansielle instrument til verkeleg verdi vert tillagt eller trekt ifrå ved førstegongsinnrekning og vert resultatført.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med forretningsmodellen som styrer forvaltinga av likviditetsportefølja. Eigenkapitalinstrumenta som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Desse eigenkapitalinstrumenta er ikkje derivat eller haldne for handelsføremål.

Finansielle plikter vert målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I tilfelle der tidshorisonten for den finansielle plikta sitt forfallstidspunkt er relativt kort, vert den nominelle renta nytta ved utrekning av amortisert kost. Kategorien finansielle plikter til amortisert kost inneholder òg klassane innskot frå og plikter mot kundar og renteberande plikt som sertifikat- og obligasjonsskyldnad.

## **Måling**

### **Måling til verkeleg verdi**

Verkeleg verdi av finansielle instrument som vert omsett i aktive marknader, vert fastsett ved slutten av rapporteringsperioden med tilvising til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlar av finansielle instrument, utan frådrag frå transaksjonskostnader. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å hente inn eksterne prisar, kursar eller renter, og desse prisane faktisk representerer reelle marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, vert den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsetningsmetode. Slike verdsetningsmetodar omfattar bruk av nyleg gjennomførte marknadstransaksjonar som er gjort på armlengd avstand mellom velinformerte og friviljuge partar om ein har slike tilgjengeleg. Elles til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk tala er det same, diskontert kontantstraumutrekning eller andre verdsetningsmodellar. Dersom observerte marknadsprisar er tilgjengelege for variablar som går inn i verdsetningsmodellane, så skal desse nyttast.

### **Måling til amortisert kost**

Finansielle instrument som ikkje vert målt til verkeleg verdi, vert målt til amortisert kost, og inntektene vert rekna etter instrumentet si effektive rente. Den effektive renta vert fastsett ved diskontering av kontraktfesta kontantstraumar innanfor forventa lengd.

Kontantstraumane inneheld gebyr ved etablering og transaksjonskostnader som ikkje vert betalt av kunden direkte, i tillegg til eventuell restverdi ved utløp av forventa lengd. Amortisert kost er noverande verdi av slike kontantstraumar, diskontert med den effektive renta.

### **Måling av finansielle garantiar**

Utferda finansielle garantiar vert vurdert til verkeleg verdi, som ved fyrste gongs rekneskapsføring vert sett på som motteke mottytting for garantien. Ved etterfylgjande måling vert utferda finansielle garantiar vurdert til den høgaste summen av motteke mottytting for garantien, med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og beste estimat for mottytting ved eventuell innfriing av garantien.

### **Nedskriving av finansielle eignelutar**

Under IFRS 9 skal tapsavsetjingane rekna inn ut i frå forventa tap. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eignelutar omfattar dei eignelutane som vert målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi, med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er lånetilsegn, finansielle garantikontraktar som ikkje vert målt til verkeleg verdi over resultatet, og krav på leigeavtalar omfatta.

Ved fyrstegongs balanseføring skal det verta sett av tap for tilsvarende forventa tap på 12 månader. Forventa tap på 12 månader er det tapet som er forventa å inntreffa over levetida til instrumenteta men som kan knytast til hendingar som skjer dei fyrste 12 månadene.

Dersom kreditrisikoen for ein eignelut eller ei gruppe av eignelutar vert rekna for å ha auka vesentleg sidan fyrstegongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetjing som tilsvrar heile den forventa levetida til eigneluten. Dersom det oppstår eit tap, skal renteinntektene rekna inn ut i frå bokført sum etter justering for tapsavsetjing.

Banken nyttar ein tapsmodell som er utvikla av TietoEvry, der banken avgjer alle føresetnader for utrekning av tap. Modellen byggjer på kunde- og kontohistorikk for heile kreditportefølja til banken, utlån, kreditrammer og garantiar. Tapsestimata er basert på 12 månaders og livslang sannsyn for misleghald frå kunden (probability of default - PD), tap gjeve misleghald (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default - EAD).

Banken grupperer utlåna i tre steg basert på sannsyn for misleghald (PD) på starttidspunktet samanlikna med sannsyn for misleghald på balansedagen:

#### **Steg 1:**

Dette er startpunktet for alle finansielle eignelutar omfatta av den generelle tapsmodellen. Alle eignelutar som ikkje har ein vesentleg høgare kreditrisiko ved fyrstegongs innrekning får ei avsetjing for tap som tilsvrar 12 månaders venta tap.

#### **Steg 2**

Steg 2 i tapsmodellen er eignelutar som på balansedagen har ei vesentleg auke i kreditrisiko sidan fyrstegongs innrekning, men der det ikkje er objektive prov for tap. For desse eignelutane skal set setjast av for venta tap over levetida til instrumentet. Avgrensing mot steg 1 er definert ved å ta utgangspunkt i om engasjementet sitt rekna sannsyn for misleghald (PD) har auka vesentleg. Banken har definert vesentleg auke i kreditrisiko som kvantitative vilkår ut i frå observert endring etter banken sitt risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifiseringssystemet klassifiserer alle engasjement i 11 risikoklassar. Risikoklasse A har lægst risiko, og risikoklasse K omfattar engasjement med misleghald. Basert på risikoklassifiseringa, er det definert følgjande risikogrupper:

- Risikogruppe Låg : Risikoklasse A til D
- Risikogruppe Middels : Risikoklasse E til G
- Risikogruppe Høg : Risikoklasse H og I

Fylgjande kriterier må vera oppfylt for at ein skal sjå på auka kreditrisiko som vesentleg:

- Endring frå Risikogruppe Låg til Risikogruppe Middels med minst 2 klassar auke
- Endring innan Risikogruppe Middels og Risikogruppe Høg med minst 2 klassar auke
- Misleghald over 30 dagar

### **Steg 3**

Eignelutar som har hatt ein vesentleg auke i kreditrisiko sidan fyrstegongs innrekning, og der det er objektive prov på tap på balansedagen, vert klassifisert under steg 3. For desse eignelutane skal det setjast av for forventa tap over levetida. Alle engasjement i risikoklasse K (misleghald), kjem inn under steg 3-berekninga. I tillegg ligg dei individuelle avsetjingar for tap i steg 3. Det er interne kriterium som ligg til grunn for individuelle nedskrivingar.

### **Utrekning av sannsyn for misleghald, PD**

PD vert rekna i eigne modellar levert av TietoEvry. Ut frå intern og ekstern informasjon, vert det rekna 12 månadar forventa sannsyn for misleghald. Misleghald er definert ut frå Basel-definisjon med 90-dagar betalingsmisleghald og andre vilkår under «unlikeness to pay».

### **Utrekning av tap gjeve misleghald, LDG**

Estimat for LGD er gjort ut i frå historiske tapstal for eigen og samanliknande bankar. Det er gjort eigne estimat for person- og bedriftskundar.

### **Utrekning av eksponering ved misleghald, EAD**

Estimat for eksponering ved misleghald er gjort med uteståande skuld justert for evt. konverteringsfaktorar for delar av løyingar som ikkje er nytta.

### **Forventa tap på kreditt basert på forventningar til framtida**

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon vert inkludert i vurderinga av venta tap på kreditt. Forventningar til framtida er utleda av ein makromodell der det vert teke omsyn til tre scenario – base case, best case og worst case – for venta makroøkonomisk utvikling eit til tre år fram i tid. Variablane arbeidsløyse, oljepris, bustadprisar, hushaldningane si gjeld, bankane si utlånsrente og kronekursen inngår i modellen. Variablane er fordelt på fylker for personmarknaden og på bransjar for bedriftsmarknaden. Vektning av scenaria vert gjort etter ekspertvurderingar.

### **Overtaking av eignelutar**

Eignelutar som vert tekne over i samband med oppfylging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, vert verdsett ved overtakinga til verkeleg verdi. Slike eignelutar vert klassifisert i balansen etter arten sin. Etterfylgjande verdivurdering og klassifisering av resultateffektar fylger prinsippa for den aktuelle eigneluten.

### **Presentasjon av resultatpostar knytt til finansielle eignelutar og forpliktingar til verkeleg verdi**

Realiserte vinstar og tap, samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet vert teke med i rekneskapen under «Netto vinst/(tap) på finansille instrument» i den perioden dei oppstår. Vinst, tap og verdiendringar på finansielle instrument vert klassifisert som verkeleg verdi over utvida resultat og vert ført over utvida resultat. Utbyte på aksjar og andre eigenkapitalinstrument vert ført over resultatet når banken sin rett til utbyte er slått fast.

### **Sikringsbokføring**

Voss Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

### **Motrekning**

Finansielle eignelutar og finansielle plikter vert motrekna og berre presentert når banken har ein juridisk rett til å motrekna som kan hevdast, og når banken har som føremål å gjera opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader vert ikkje motrekna med mindre det vert kravd eller er tillate i samsvar med IFRS.

### **Valuta**

Transaksjonar i utanlands valuta vert rekna til kursen på tidspunktet for transaksjonen. Pengepostar i utanlands valuta vert rekna om til norske kroner ved å nyta kursen på balansedagen. Ikkje-pengepostar som vert målt til historisk kurs i utanlands valuta, vert rekna om til norske kroner ved å nyta valutakursen på tidspunktet for transaksjonen. Ikkje-pengepostar som vert målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlands valuta, vert rekna til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar vert resultatført etter kvart i rekneskapsperioden.

Rekneskapet vert presentert i norske kroner.

### **Varige driftsmidlar**

Varige driftsmidlar omfattar bygningar, tomter og driftslausøyre, og er vurdert til kostnaden ved nyskaffing med frådrag for samla avskrivningar og nedskrivningar. Kostnad for nyskaffing av varige driftsmidlar er prisen ved kjøp, inkludert avgift/skattar

og kostnader direkte knytt til å setja anleggsmidla i stand til bruk. Utgifter som kjem til etter at driftsmiddelet er teke i bruk, slik som vedlikehald, vert resultatført, medan andre utgifter som ein forventar kjem til å gje framtidige økonomiske føremoner, vert balanseført. Det er nyttå lineære avskrivingar for å dela kostprisen over brukstida til driftsmidla.

### **Nedskriving av materielle og immaterielle eignelutar**

Ved kvart rapporteringstidspunkt og om det ligg føre teikn til fall i verdien på materielle og ikkje-materielle eignelutar, vil den einskilde luten sin attvinnande verdi leggjast til grunn for storleiken på ei mogeleg nedskriving. Attvinnande verdi er det høgaste av eigneluten sin verkelege verdi med fråtrekk av salskostnadar og bruksverdi. Eigneluten sin balanseførte verdi vert nedskriven dersom balanseført verdi er høgare enn estimert attvinnande sum.

### **Leigeavtalar**

Ein leigeavtale vert klassifisert som finansiell leigeavtale dersom avtalen i det vesentlege overfører risiko og avkasting bunde til eigarskap. Andre leigeavtalar vert klassifisert som operasjonelle leigeavtalar. Frå 2021 vil banken fylgja prinsippa i IFRS 16 for rekneskapsføring av leigeavtalar.

### **Investering i tilknytt selskap**

Tilknytt selskap er einingar der banken har monaleg innverknad, men ikkje kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt ved eigardel på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapet inkluderer banken sin del av resultatet frå tilknytt selskap ført etter eigenkapitalmetoden frå det tidspunktet monaleg påverknad vert nådd og fram til slik påverknad opphøyrer.

### **Skattekostnad**

Skattekostnad er sett saman av skatt som skal betalast og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er rekna på alle skilnader mellom rekneskaps- og skatteverdi på eignelutar og skyldnadar.

Utsett skattefordel er rekneskapsført når det er sannsyn for at banken vil ha tilstrekkeleg overskot i seinare periodar til å gjera seg nytte av skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel i den grad det har vorte sannsynleg at banken kan nyttja seg av den utsette skattefordelen. På same vis vil selskapet redusera utsett skattefordel i den grada banken ikkje lenger ser det som sannsynleg at han kan gjera seg nytte av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt ut i frå forventa framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som mest sannsynleg er venta stadfesta, og som ein trur skal nyttast når det utsette skattefordelen vert realisert eller når det utsette skatten skal gjerast opp.

Skatt som skal betalast og utsett skatt er rekneskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer eg til eigenkapitaltransaksjonar.

### **Pensionsskyldnadar**

Pensjonskostnadar og -skyldnadar fylg IAS 19. I 2015 gjorde banken om den kollektive ytelsesbaserte ordninga til ei innskotsbasert ordning for alle tilsette. Banken har i tillegg AFP-ordning. For innskotsordninga betalar banken innskot til eit privat administrert livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsforskyldnadar etter at innskota er betalt. Innskota vert løpende ført som lønskostnad.

AFP-ordninga vert behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

### **Avsetjing for skyldnadar**

Avsetjingar for skyldnadar er innarbeidd i balansen i samsvar med IAS 37. Avsetjingar vert rekna inn når det er truleg at banken må gjera opp ei eksisterande skyldnad, som er ei følge av ei tidligare hending, og skyldnaden kan estimerast påliteleg. Føresleje utbyte og gåver som ikkje er formelt vedteke på balansedagen tilfredsstiller ikkje vilkåra for kva som er ein skyldnad.

### **Hendingar etter balansedagen**

Ny informasjon om selskapet si finansielle stilling på balansedagen, som kjem etter balansedagen, er teke omsyn til i årsrekneskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverka selskapet si finansielle stilling i framtida, vert det opplyst om dersom det er vesentleg.

### **Kontantstraumoppstilling**

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

## A Obergangseffekter på eigenkapitalen

Avstemming av eigenkapitalen pr 31.12.2019 mot eigenkapitalen 01.01.2020:

### Morbank

<b>Avstemming av obergangseffekter</b>	<b>Sum eigenkapital</b>
Eigenkapital 31.12.2019 NGAAP	762.135
Verdiendringar på utlån til kundar	1.625
Verdiendring på renteberande verdipapir	629
Verdiendring på eigenkapitalinstrument (aksjar)	55.739
Verdiendring på unytta kredittrammer og garantiar	-
<b>Eigenkapital 01.01.2020 IFRS</b>	<b>658</b>
	<b>819.470</b>

### Konsern

<b>Avstemming av obergangseffekter</b>	<b>Sum eigenkapital</b>
Eigenkapital 31.12.2019 NGAAP	762.135
Verdiendringar på utlån til kundar	1.625
Verdiendring på renteberande verdipapir	629
Verdiendring på eigenkapitalinstrument (aksjar)	55.739
Verdiendring på unytta kredittrammer og garantiar	-
<b>Eigenkapital 01.01.2020 IFRS</b>	<b>658</b>
	<b>819.470</b>

## B Overgangseffektar ved finansielle eignelutar

Banken har i samsvar med IFRS 9 klassifisert finansielle eignelutar og skyldnadar etter følgjande målekategoriar:

<b>Morbank</b> <b>Finansielle eignelutar</b>	<b>31.12.2019</b>		<b>01.01.2020</b>	
	<b>Etter årsrekneskapsforskrifta</b>		<b>Etter IFRS 9</b>	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	Amortisert kost	83.957	Amortisert kost	83.957
Fordringar på kreditteinstitusjonar og finansieringsføretak	Amortisert kost	350.721	Amortisert kost	350.721
Utlån til og fordringer på kundar	Amortisert kost	4.124.384	Amortisert kost Verkeleg verdi over resultat	1.357.605
Renteberande verdipapir	Lægste verdi prinsipp	134.779	Verkeleg verdi over utvida resultat	2.768.946
Aksjar i dotterselskap Aksjar, lutar og andre eigenkapitalinstrument	Eigenkapitalmetoden Lægste verdi prinsipp	7.425 91.329	Verkeleg verdi over resultat Verkeleg verdi over utvida resultat	7.425 147.068
<b>Sum finansielle eignelutar</b>		<b>4.792.595</b>		<b>4.851.339</b>

### Finansielle skyldnadar

Innlån frå kreditteinstitusjonar og finansieringsføretak	Amortisert kost	101.025	Amortisert kost	101.025
Innskot og andre innlån frå kundar	Amortisert kost	3.709.351	Amortisert kost	3.709.351
Skyldnadar stifta ved utsteding av verdipapir	Amortisert kost	200.000	Amortisert kost	200.000
Unytta kredittar til kundar	Amortisert kost		Amortisert kost	843
Garantiar til kundar	Amortisert kost		Amortisert kost	34
<b>Sum finansielle skyldnadar</b>		<b>4.010.376</b>		<b>4.011.253</b>

### Konsern

<b>Finansielle eignelutar</b>	<b>31.12.2019</b>		<b>01.01.2020</b>	
	<b>Etter årsrekneskapsforskrifta</b>		<b>Etter IFRS 9</b>	
Kontantar og fordringar på sentralbankar	Amortisert kost	83.957	Amortisert kost	83.957
Fordringar på kreditteinstitusjonar og finansieringsføretak	Amortisert kost	350.721	Amortisert kost	350.721
Utlån til og fordringer på kundar	Amortisert kost	4.077.269	Amortisert kost Verkeleg verdi over resultat	1.310.490
Renteberande verdipapir	Lægste verdi prinsipp	134.779	Verkeleg verdi over utvida resultat	2.768.946
Aksjar, lutar og andre eigenkapitalinstrument	Lægste verdi prinsipp	91.430	Verkeleg verdi over resultat Verkeleg verdi over utvida resultat	147.169
<b>Sum finansielle eiendeler</b>		<b>4.738.156</b>		<b>4.796.900</b>

### Finansielle skyldnadar

Innlån frå kreditteinstitusjonar og finansieringsføretak	Amortisert kost	101.025	Amortisert kost	101.025
Innskot og andre innlån frå kundar	Amortisert kost	3.704.190	Amortisert kost	3.704.190
Skyldnadar stifta ved utsteding av verdipapir	Amortisert kost	200.000	Amortisert kost	200.000
Unytta kredittar til kundar	Amortisert kost		Amortisert kost	843
Garantier til kundar	Amortisert kost		Amortisert kost	34
<b>Sum finansielle skyldnadar</b>		<b>4.005.215</b>		<b>4.006.092</b>

## C Omklassifisering og verdiendringar ved overgang til IFRS, morbank

Morbanken får fylgjande endringar i eignelutar og skyldnadar per 01.01.2020 ved overgang til IFRS:

### **Morbank**

	<b>31.12.2019</b>			<b>01.01.2020</b>
	<b>NGAAP</b>	<b>Omklassifisering</b>	<b>Verdiendringar</b>	<b>IFRS</b>
<b>Finansielle eignelutar til amortisert kost</b>				
<b>Kontantar og fordringar på sentralbankar</b>				
Utgående balanse NGAAP og inngående balanse IFRS	83.957			83.957
<b>Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak</b>				
Utgående balanse NGAAP	350.721			
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap				
Inngående balanse IFRS				350.721
<b>Utlån til og fordringar på kundar</b>				
Utgående balanse NGAAP	4.124.384			
Omklassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat		-2.775.899		
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap				9.120
Verdiendring: Uamortiserte gebyrinntekter				
Inngående balanse IFRS				1.357.605
<b>Sum finansielle eignelutar til amortisert kost</b>	<b>4.559.062</b>	<b>-2.775.899</b>	<b>9.120</b>	<b>1.792.283</b>

	<b>31.12.2019</b>			<b>01.01.2020</b>
	<b>NGAAP</b>	<b>Reklassifisering</b>	<b>Verdiendringar</b>	<b>IFRS</b>
<b>Finansielle eignelutar til lægste verdi prinsipp</b>				
<b>Renteberande verdipapir</b>				
Utgående balanse NGAAP	134.779			
Omklassifisert verkeleg verdi over resultat		-134.779		
Inngående balanse IFRS				0
<b>Aksjar, lutar og andre eigenkapitalinstrument</b>				
Utgående balanse NGAAP	91.329			
Omklassifisert til verkeleg verdi over resultat				
Omklassifisert til verkelig verdi over utvida resultat		-91.329		
Inngående balanse IFRS				0
<b>Eigarinteresser i konsernselskap</b>				
Utgående balanse NGAAP	7.425			
Omklassifisert til verkeleg verdi over resultat				
Omklassifisert til verkeleg verdi over utvida result				
Inngående balanse IFRS				7.425
<b>Sum finansielle eignelutar til lægste verdi prinsipp</b>	<b>233.533</b>	<b>-226.108</b>	<b>0</b>	<b>7.425</b>

	<b>31.12.2019</b>		<b>01.01.2020</b>	
	<b>NGAAP</b>	<b>Reklassifisering</b>	<b>Verdiendringar</b>	<b>IFRS</b>
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet</b>				
<b>Utlån til og fordringer på kundar</b>				
Utgående balanse NGAAP	0			0
Omklassifisert frå lægste verdi prinsipp				
Verdiendring til verkeleg verdi				
Inngående balanse IFRS				0
<b>Renteberande verdipapir</b>				
Utgående balanse NGAAP	0			
Omklassifisert frå lægste verdi prinsipp			134.779	
Verdiendring til verkeleg verdi			838	
Inngående balanse IFRS				135.617
<b>Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning (obligatorisk)</b>				
Utgående balanse NGAAP	0			
Omklassifisert frå lægste verdi prinsipp				
Verdiendring til verkeleg verdi				
Inngående balanse IFRS				0
<b>Sum finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultat</b>	<b>0</b>	<b>134.779</b>	<b>838</b>	<b>135.617</b>

	<b>31.12.2019</b>		<b>01.01.2020</b>	
	<b>NGAAP</b>	<b>Reklassifisering</b>	<b>Verdiendringar</b>	<b>IFRS</b>
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat</b>				
<b>Utlån til og fordringer på kundar</b>				
Utgående balanse NGAAP	0			
Omklassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat			2.775.899	
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap				-8.581
Attendeført steg i nedskrivning venta tap				1.628
Inngående balanse IFRS				2.768.946
<b>Renteberande verdipapir</b>				
Utgående balanse NGAAP	0			
Omklassifisert frå lægste verdi prinsipp				
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap				
Inngående balanse IFRS				
<b>Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning (valt)</b>				
Utgående balanse NGAAP	0			
Omklassifisert frå kostpris			91.329	
Verdiendring til verkeleg verdi				55.739
Inngående balanse IFRS				147.068
<b>Sum finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat</b>	<b>0</b>	<b>2.867.228</b>	<b>48.786</b>	<b>2.916.014</b>
<b>Sum finansielle eignelutar</b>	<b>4.792.595</b>	<b>0</b>	<b>58.744</b>	<b>4.851.339</b>

<b>Finansielle skyldnadars til amortisert kost</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>NGAAP</b>	<b>Reklassifisering</b>	<b>Verdiendringar</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>IFRS</b>
<b>Innlån frå kreditinstitusjonar og finansieringsføretak</b>						
Utgåande balanse NGAAP og inngående balanse IFRS	101.025				101.025	
<b>Innskot og andre innlån frå kundar</b>						
Utgåande balanse NGAAP og inngående balanse IFRS	3.709.351				3.709.351	
<b>Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir</b>						
Utgåande balanse NGAAP og inngående balanse IFRS	200.000				200.000	
<b>Unytta kredittar til kundar</b>						
Utgåande balanse NGAAP						
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap					843	
Inngående balanse IFRS						843
<b>Garantiar til kundar</b>						
Utgåande balanse NGAAP						
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap					34	
Inngående balanse IFRS						34
<b>Sum finansielle skyldnadars til amortisert kost</b>	<b>4.010.376</b>		<b>0</b>		<b>877</b>	<b>4.011.253</b>
<b>Sum finansielle skyldnadars</b>	<b>4.010.376</b>		<b>0</b>		<b>877</b>	<b>4.011.253</b>
<b>Sum verdiendringar</b>					<b>57.867</b>	
<b>Utsett skatt</b>					<b>-532</b>	
<b>Eigenkapital morbank 01.01.2020</b>					<b>57.335</b>	

## D Omklassifisering og verdiendringar ved overgang til IFRS, konsern

Konsernet får fylgjande endringar i eignelutar og skyldnadars per 01.01.2020 ved overgang til IFRS:

<b>Konsern</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>NGAAP</b>	<b>Omklassifisering</b>	<b>Verdiendringar</b>	<b>01.01.2020</b>	<b>IFRS</b>
<b>Finansielle eignelutar til amortisert kost</b>						
<b>Kontantar og fordringar på sentralbankar</b>						
Utgåande balanse NGAAP og inngående balanse IFRS	83.957				83.957	
<b>Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar og finansieringsføretak</b>						
Utgåande balanse NGAAP	350.721					
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap						
Inngående balanse IFRS					350.721	
<b>Utlån til og fordringar på kundar</b>						
Utgåande balanse NGAAP	4.077.269					
Omklassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat				-2.775.899		
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap					9.120	
Verdiendring: Uamortiserte gebyrinntekter						
Inngående balanse IFRS						1.310.490
<b>Sum finansielle eignelutar til amortisert kost</b>	<b>4.511.947</b>		<b>-2.775.899</b>		<b>9.120</b>	<b>1.745.168</b>

	<b>31.12.2019</b>		<b>01.01.2020</b>
	<b>NGAAP</b>	<b>Reklassifisering</b>	<b>Verdiendringar</b>
			<b>IFRS</b>
<b>Finansielle eignelutar til lægste verdi prinsipp</b>			
<b>Renteberande verdipapir</b>			
Utgående balanse NGAAP	134.779		
Omklassifisert verkeleg verdi over resultat		-134.779	
Inngående balanse IFRS			0
<b>Aksjar, lutar og andre eigenkapitalinstrument</b>			
Utgående balanse NGAAP	91.430		
Omklassifisert til verkeleg verdi over resultat			
Omklassifisert til verkelig verdi over utvida resultat		-91.430	
Inngående balanse IFRS			0
<b>Sum finansielle eignelutar til lægste verdi prinsipp</b>	<b>226.209</b>	<b>-226.209</b>	<b>0</b>

	<b>31.12.2019</b>		<b>01.01.2020</b>
	<b>NGAAP</b>	<b>Reklassifisering</b>	<b>Verdiendringar</b>
			<b>IFRS</b>
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kundar</b>			
Utgående balanse NGAAP	0		0
Omklassifisert frå lægste verdi prinsipp			
Verdiendring til verkeleg verdi			838
Inngående balanse IFRS			135.617
<b>Renteberande verdipapir</b>			
Utgående balanse NGAAP	0		
Omklassifisert frå lægste verdi prinsipp		134.779	
Verdiendring til verkeleg verdi			838
Inngående balanse IFRS			135.617
<b>Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning (obligatorisk)</b>			
Utgående balanse NGAAP	0		
Omklassifisert frå lægste verdi prinsipp			
Verdiendring til verkeleg verdi			
Inngående balanse IFRS			0
<b>Sum finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultat</b>	<b>0</b>	<b>134.779</b>	<b>838</b>

	<b>31.12.2019</b>		<b>01.01.2020</b>
	<b>NGAAP</b>	<b>Reklassifisering</b>	<b>Verdiendringar</b>
			<b>IFRS</b>
<b>Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kundar</b>			
Utgående balanse NGAAP	0		
Omklassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat		2.775.899	
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap			-8.581
Attendeført steg i nedskrivning venta tap			1.628
Inngående balanse IFRS			2.768.946

<b>Renteberande verdipapir</b>				
Utgående balanse NGAAP	0			
Omklassifisert frå lægste verdi prinsipp				
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap				
Inngående balanse IFRS				
<b>Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning (valt)</b>				
Utgående balanse NGAAP	0			
Omklassifisert frå kostpris	91.430			
Verdiendring til verkeleg verdi		55.739		
Inngående balanse IFRS			147.169	
<b>Sum finansielle eignelutar til verkeleg verdi over utvida resultat</b>	0	<b>2.867.329</b>	<b>48.786</b>	<b>2.916.115</b>
<b>Sum finansielle eignelutar</b>	<b>4.738.156</b>	<b>0</b>	<b>58.744</b>	<b>4.796.900</b>

	<b>31.12.2019</b>			<b>01.01.2020</b>
	NGAAP	Reklassifisering	Verdiendringar	IFRS
<b>Finansielle skyldnadar til amortisert kost</b>				
<b>Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak</b>				
Utgående balanse NGAAP og inngående balanse IFRS	101.025			101.025
<b>Innskot og andre innlån frå kundar</b>				
Utgående balanse NGAAP og inngående balanse IFRS	3.704.190			3.704.190
<b>Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir</b>				
Utgående balanse NGAAP og inngående balanse IFRS	200.000			200.000
<b>Unytta kredittar til kundar</b>				
Utgående balanse NGAAP				
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap			843	
Inngående balanse IFRS				843
<b>Garantiar til kundar</b>				
Utgående balanse NGAAP				
Verdiendring: Nedskrivning for venta tap			34	
Inngående balanse IFRS				34
<b>Sum finansielle skyldnadar til amortisert kost</b>	<b>4.005.215</b>	<b>0</b>	<b>877</b>	<b>4.006.092</b>
<b>Sum finansielle skyldnadar</b>	<b>4.005.215</b>	<b>0</b>	<b>877</b>	<b>4.006.092</b>
<b>Sum verdiendringar</b>			<b>57.867</b>	
<b>Utsett skatt</b>			<b>-532</b>	
<b>Eigenkapital konsern 01.01.2020</b>			<b>57.335</b>	

## E Nedskrivningar etter IFRS 9 og utlånsforskrifta

### Nedskrivningar etter IFRS 9 og utlånsforskrifta

Nedskrivningar på finansielle eignelutar, unytta kredittrammer og garantiar er etter IFRS 9 per 01.01.2020 og etter NGAAP per 31.12.2019

Nedskrivningar etter IFRS 9 og utlånsforskrifta	Utlåns - forskrfta	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9				Total ned-skrevninga	
		Modellrekna	Individuelt vurdert					
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3			
Utlån til og fordringar på kundar -Nedskrivningar steg I utlån til verkeleg verdi over utvida resultat	43.075	12 mnd. tap	5.294	10.006	6.660	20.575	42.536	
Sum nedskrivning utlån og krav på kundar	43.075		-1.628				-1.628	
Unytta kredittrammer til kundar	0		352	224	266		843	
Garantiar til kundar	0		20	5	8		34	
Innskot i og krav på kredittinstitusjonar	0						0	
Verdipapir	0						0	
Sum nedskrivningar	43.075		4.038	10.236	6.934	20.575	41.784	
Bokført som reduksjon av eignelutar	43.075		3.666	10.006	6.660	20.575	40.908	
Bokført som avsetning under skyldnad	0		372	230	275	0	876	

## F Overgangseffektar på utsett skatt

### Avstemming av utsett skattefordel 31.12.2019 mot utsett skatt 01.01.2020:

#### Morbank

Avstemming av overgangseffektar	Utsett skattefordel
Utsett skattefordel 31.12.2019 NGAAP	- 350
Verdiendringar på utlån til kundar - reduserte nedskrivningar NGAAP-IFRS	135
Verdiendringar på utlån til kundar - steg I nedskrivningar FVOCL	407
Verdiendring på renteberende verdipapir	209
Verdiendring på eigenkapitalinstrument (aksjar)	219
Verdiendring på unytta kredittrammer og garantiar	-
<b>Utsett skatt 01.01.2020 IFRS</b>	<b>182</b>

#### Konsern

Avstemming av overgangseffektar	Utsett skattefordel
Utsett skattefordel 31.12.2019 NGAAP	- 1.058
Verdiendringar på utlån til kundar - reduserte nedskrivningar NGAAP-IFRS	135
Verdiendringar på utlån til kundar - steg I nedskrivningar FVOCL	407
Verdiendring på renteberende verdipapir	210
Verdiendring på eigenkapitalinstrument (aksjar)	219
Verdiendring på unytta kredittrammer og garantiar	-
<b>Utsatt skattefordel 01.01.2020 IFRS</b>	<b>526</b>

## G Ansvarleg kapital og kapitaldekning

Effekt på banken sin kapitaldekning ved implementering av IFRS

### Morbank

<b>Kapitaldekning</b>	<b>01.01.2020</b>
Sparebanken sitt fond	752.011
Gåvefond	10.500
Fond for verdireguleringar	56.960
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>819.471</b>
Frådrag for immaterielle eigenlutar	
Uttsett skattefordel	
Frådrag for forsiktig verdsetting	
Frådrag for ansvarleg kapital i andre finansinstitusjonar	-65.701
<b>Sum rein kjernekapital</b>	<b>753.770</b>
Fondsobligasjonar	
Frådrag for overgangsreglar for fondsobligasjonar	
Frådrag for ansvarleg kapital i andre finansinstitusjonar	
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>753.770</b>
Ansvarleg lånekapital	
Fond for urealiserte verdiendringar	
Frådrag for ansvarleg kapital i andre finansinstitusjonar	
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>0</b>
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>753.770</b>

	<b>01.01.2020</b>		
<b>Eksponeringskategori</b>	<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>Kapitalkrav %</b>	<b>Kapitalkrav</b>
Statar	0	8,0 %	0
Lokale/regional styresmakter	6.030	8,0 %	482
Offentleg eigde føretak	0	8,0 %	0
Institusjonar	82.474	8,0 %	6.598
Føretak	88.067	8,0 %	7.045
Massemarknad	136	8,0 %	11
Pant i fast eigedom	2.252.582	8,0 %	180.207
Forfalte engasjement	26.209	8,0 %	2.097
Obligasjonar med fortrinnsrett	5.097	8,0 %	408
Fordringar på institusjonar og føretak med kortiktig rating	0	8,0 %	0
Lutar verdipapirfond	0	8,0 %	0
Eigenkapitalposisjonar	154.509	8,0 %	12.361
Andre engasjement	17.661	8,0 %	1.413
CVA-tillegg	0	8,0 %	0
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>2.632.765</b>	<b>8,0 %</b>	<b>210.621</b>
Berekningsgrunnlag for operasjonell risiko	191.003	8,0 %	15.280
Frådrag for ansvarleg kapital i andre finansinstitusjonar	-65.701	8,0 %	-5.256
<b>Sum kapitalkrav etter pilar I</b>	<b>2.758.067</b>	<b>8,0 %</b>	<b>220.645</b>
Kapitalbevaringsbuffer (rein kjerekapital)	2.758.067	2,5 %	68.952
Systemriskobuffer (rein kjernekapital)	2.758.067	3,0 %	82.742
Motsyklisk buffer (rein kjernekapital)	2.758.067	2,5 %	68.952
<b>Samla lovpålagt kapitalkrav</b>	<b>2.758.067</b>	<b>16,0 %</b>	<b>441.291</b>
Kapitalkrav etter ICAAP (pilar 2)	2.758.067	1,9 %	53.100
<b>Samla kapitalkrav pilar I og pilar 2</b>	<b>2.758.067</b>		<b>494.391</b>

<b>Rein kjernekapitaldekning % konsern</b>	<b>27,33 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning % konsern</b>	<b>27,33 %</b>
<b>Kapitaldekning % konsern</b>	<b>27,33 %</b>
<b>Rein kjernekapitaldekning 31.12.2019 etter NGAAP</b>	<b>27,14 %</b>
<b>Effekt av overgang til IFRS pr 01.01.2020</b>	<b>0,19 %</b>
<b>Omarbeiding av kapitaldekning ved implementering av IFRS</b>	<b>01.01.2020</b>
<b>Rein kjernekapital 31.12.2019</b>	<b>746.139</b>
Endring i eigenkapital ved overgang til IFRS	57.335
Endring utsett skattefordel ved overgang til IFRS	350
Endring frådrag for ansvarleg kapital i andre finansinstitusjoner	-50.054
<b>Rein kjernekapital 01.01.2020</b>	<b>753.770</b>
<b>Kjernekapital 31.12.2019</b>	<b>753.770</b>
Endra justeringar ifm. overgang til IFRS	
<b>Kjernekapital 01.01.2020</b>	<b>753.770</b>
<b>Ansvarleg kapital 31.12.2019</b>	<b>753.770</b>
Endra justeringar ifm. overgang til IFRS	
<b>Ansvarleg kapital 01.01.2020</b>	<b>753.770</b>
<b>Berekningsgrunnlag 31.12.2019</b>	<b>2.749.377</b>
Frådrag for ansvarleg kapital i andre finansinstitusjonar	-50.054
Auka frådrag for forsiktig verdsetjing	
Endra nedskrivningar ifm. overgang til IFRS 9 (sjå note x)	2.167
Endring balanseverdi eigenkapitalposisjonar	56.577
<b>Berekningsgrunnlag 01.01.2020</b>	<b>2.758.067</b>

#### Eigneluter og gjeld i utanlands valuta

Banken har ikkje gjeldspostar i utanlandsk valuta.

<b>Under eignelutar er det bokført:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Setlar og skiljemynt	893	785

Summen er rekna om etter kjøpskurs 31.desember

#### Periodisering / inntektsføring / kostnader

Gebyr og provisjonar vert tekne inn i resultatrekneskapen etter kvart som dei vert opptente og kostnadene har forfalle.

Utbute av aksjar og eigenkapitalbevis vert inntektsførde det året summane vert utbetalt.

Etableringsgebry skal periodiserast dersom det overstig kostnadane ved etablering av det einskilde lånet, jf. retningslinjer frå Finanstilsynet. Banken sine satsar dekkjer berre kostnader til lånatableringa, 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.

#### Prinsipp for rekneskapshandsaming av gjeld

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

#### Finansielle derivat

Banken har ikkje hatt finansielle derivat i 2020.

## Note 3 Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeiding av årsrekneskapen har leiinga i banken etter beste skjøn nytta estimat basert på føresetnader som er vurdert å vera realistiske. Det vil kunne koma endringar eller situasjonar i marknaden som kan medføre endra estimat, som også kan påverka banken sine eignelutar, gjeld, eigenkapital eller resultat.

### Nedskriving for forventa tap på utlån

PD-LGD-modellen byggjer på fleire kritiske føresetnader som vert fastsette av banken. Føresetnadene påverkar storleiken på forventa tap (ECL) på utlån. Dei kritiske føresetnadene er risikoklassifisering, forventa levetid, sannsyn for mislighald (PD) og tap ved mislighald (LGD). I tillegg vert konjunkturutvikling og makrovariabler vekta.

For trinn 1 (friske konti) vert 12-månaders ECL utrekna. For engasjement som er i trinn 2 (vesentleg auke i kredittrisiko) og trinn 3 (objektivt tapsbevis) vert livstids-ECL utrekna. Det er utført stress-test og vurdering av sensitivitet i tapsmodellen i note 9.

### Verkeleg verdi for finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv markand vert fastsette ved å nytte ulike verdsetjingsteknikkar. I desse vurderingane søker banken i størst mogleg grad å basera seg på marknadshøve på balansedagen.

Verkeleg verdi for finansielle instrument går fram av note 31.

## Note 4 Styring av risiko

Risiko er eit sentralt tema ved drift av bankverksemde, og risikostyring og kontroll er grunnleggjande for den daglege drifta av banken og styret si oppfylging. Risikostyring og internkontroll skal bidra til at banken vert styrt på ein måte som støttar opp om dei strategiske målsetjingane til banken for å sikre ei langsiktig verdiskaping. Dei overordna rammene for risikoeksponering og styring vert vurdert og fastsett årleg i banken sine styrande dokument. Desse vert fylgt opp og rapportert til styret regelmessig. Styret skal gjennom risikorapport og andre rapportar få framlagt status på dei fastsette styringsmål og rammer minimum kvart kvartal. Dei viktigaste risikoane er kredittrisiko, likviditetsrisiko, marknadsrisiko og operasjonell risiko.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er faren for tap som følge av at motpartar ikkje har evne eller vilje til å gje opp skuld, avtalar og plikter dei har mot banken. Voss Sparebank skal utøva kreditverksemda si med låg risiko. Låg risiko tilseier tilstrekkeleg og god beteningsevne og tilfredsstillande trygd. Trygd skal aldri vega opp for manglande beteningsevne.

Banken skal ha ei fordeling mellom privat- og næringsengasjement som gjev eit høveleg nivå på risiko. På lang sikt skal ein styra mot ei fordeling på 75 % / 25 % (brutto utlån), og 70 % / 30 % (engasjement) i enkelte år og periodar med låg vekst innan privatmarknaden vil det kunne vera avvik frå dette.

Marknadsområdet til Voss Sparebank er Voss herad og områda som naturleg soknar til Voss. Innan privatmarknaden ynskjer banken å fylgia vossingar som flyttar ut av heradet og framleis vera hovudbank for dei vidare. Voss Sparebank kan også vera hovudbank for andre privatkundar utanfor marknadsområdet der banken finn dette naturleg. Innan bedriftsmarknaden skal alle kundane/prosjekta vera heimehøyrande i marknadsområdet. Unntak frå dette kan gjerast der kundar heimehøyrande i marknadsområdet får finansiering på enkeltengasjement utanfor marknadsområdet der dette fell naturleg for verksemda deira.

I tillegg til dei overordna policyane er det styringsmål som vert fastsett av styret knytt til største enkeltengasjement, sum av ti største engasjement samt mislighald.

Les meir om kredittrisiko knytt til utlånsportefølje i note 5-8.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan skildrast slik: Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri plikter eller til å finansiere eignelutar (medrekna ynskje om vekst), utan vesentlege kostnader.

Voss Sparebank skal ha ein likviditetsstrategi som sikrar at banken til ei kvar tid har nok likviditet til å kunna oppfylla banken sine økonomiske plikter ved forfall samt dei krav som vert sett av banken sitt styre og styresmaktene. Styret går jamleg gjennom banken sine risikoar og fastset overordna rammer og målsetjingar.

## **Lang sikt**

Tilgjengeleg finansiering består av innskot, ansvarleg kapital, obligasjonar og sertifikat. Finansieringa skal sikrast til lågast mogeleg pris og risiko.

## **Mellomlang sikt**

Forfall på obligasjons- og sertifikatgjeld dei neste seks månadene bør som hovudregel i sum utgjera mindre enn kr 100 mill. Dersom forfall på obligasjons- og sertifikatgjeld er meir enn kr 150 mill. dei neste seks månadene skal det setjast i verk refinansiering av gjelda. Naudsynt refinansiering av obligasjonslån eller sertifikatlån skal som hovudregel vera klarert med tilretteleggjar/kredittføretak innan ein månad før forfall.

## **Kort sikt**

Banken skal som hovudregel ha klargjort ei portefølje med bustadlån på minimum kr 100 mill. som på kort tid kan overførast til bustadkredittføretak. LCR og NSFR skal minst vera på nivå med krav fastsett av styresmaktene.

Sjå note 14 for meir opplysingar om likviditetsrisiko.

## **Marknadsrisiko**

Marknadsrisiko kan skildrast slik: Risiko for tap som fylge av endringar i observerbare marknadskursar som renter, verdipapirkursar og valutakursar. Marknadsrisiko er eit samleomgrep for risikoområda aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko og «spreadrisiko». Styret har vedteke retningslinjer for kva som er akseptabel risiko på dei ulike delområda.

## **Renterisiko**

Renterisiko oppstår ved at det er ulik bindingstid på banken sine fordringer og gjeld. For banken gjeld dette fastrentelån og fastrenteinnskot. Voss Sparebank tilbyr fastrentelån med binding inntil 5 år og fastrenteinnskot med binding inntil 1 år. Per 31.12.2020 var det kr 108,3 mill. i fastrentelån med ein snittdurasjon på 2,2 år og kr 77 mill. i fastrenteinnskot. Det er ikkje inngått rentebytteavtale då vurdert risiko er innanfor akseptabelt nivå.

## **Valutarisiko**

Valutarisiko er definert som risiko for tap som fylge av kursendring knytt til valutaplassering. Banken kan tilby terminavtalar ved valutahandel. Dette blir gjort gjennom DNB. Kunden informerer om valutasort, sum og kjøpstidspunkt. Ut frå dette vil DNB gje ein avtalt kurs. Banken har til ei kvar tid reisevaluta i kassa for sal til banken sine kundar. Storleiken på behaldninga tilseier at valutarisikoen er ubetydeleg.

## **Aksjekursrisiko**

Aksjekursrisiko er definert som risiko for tap som fylge av kursendring knytt til plassering i aksjar, aksjefond og eigenkapitalbevis. Banken si aksjebehaldning består av to hovedgrupper:

- Banken si behaldning av aksjar i selskap som er strategiske samarbeidspartnarar og andre langsiktige investeringar (som til dømes forsikringsselskap, leasingselskap, andre produktsselskap med meir).
- Banken si behaldning av aksjar som er forretningsmessige investeringar, og som berre blir vurdert ut frå dette. Banken si behaldning av slike aksjar har historisk vore låg.

## **Operasjonell risiko**

Operasjonell risiko er risiko 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 konsentrasjonsrisiko, geografisk risiko, omdømerisiko 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 TietoEvry. 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.

## Note 5 Kreditrisiko

Kreditrisiko oppstår i hovudsak i banken si utlånsportefølje. I tillegg er det kreditrisiko i behaldninga av obligasjonar og sertifikat. Kreditrisiko er ein vesentleg risiko for banken og består i hovudsak av netto utlån til kundar, kontantar og fordringar på sentralbankar. Det er i tillegg kreditrisiko på finansielle garantiar og lånetilsegn.

Den maksimale kredittekspeseringa til banken per 31.12.2020:

	<b>31.12.2020</b>
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar	115 572
Utlån til kundar til amortisert kost	1 022 871
Utlån til kundar til verkeleg verdi	3 174 363
Sertifikat og obligasjonar	227 392
Andre eignelutar	48 058
Forskotsbetalte kostnader og opptente inntekter	-
<b>Sum kreditrisikoekspesering balansepostar</b>	<b>4 588 256</b>
Garantiforpliktingar	37 267
Lånetilsegn	233 091
<b>Total kreditrisikoekspesering</b>	<b>4 858 614</b>

For å redusera kreditrisiko vert det nytta trygd som kan vera fysisk trygd, garanti og kontantdepot. Fysisk trygd skal som hovedregel vera forsikra og kan mellom anna vera bygningar, bustad eller varelager. Ved vurdering av verdi på trygd for bedriftsmarknaden vert det lagt til grunn ein forventa realisasjonsverdi, noko som indikerer bruk av ulike reduksjonsfaktorar for dei ulike typane trygd. Trygd på bedriftsmarknaden er i hovudsak eigedom eller varige driftsmidlar. For varige driftsmidlar er standard reduksjonsfaktor 80 % og næringseigedom 20 %. På privatmarknaden er trygd i all hovudsak bustad og her vert marknadsverdi lagt til grunn.

Nedanfor vert styring og måling av kreditrisiko for utlånsporteføljen omtalt.

### Risikoklassar

Ved etablering av eit kundeforhold får kundane ein score. Engasjement i risikoklasse A har låg risiko, mens engasjement i risikoklasse K er misleghaldne engasjement. Det vert skild mellom kundar innanfor privatmarknaden (PM) og bedriftsmarknaden (BM).

Scoremodell for PM-kundane gir poeng basert på 8 variablar. Kundane vert klassifisert i klasse A-K ut ifrå poeng.

Risikoklasse	A-D	E-G	H-J	K
Skildring	Låg risiko	Middels risiko	Høg risiko	Kundar i misleghald/ikkje kreditverdige kundar.

For BM-kundar der banken har offentleg rekneskap tilgjengeleg vert ein scoremodell med fleire variablar nytta. Denne gir kvar kunde mellom 0-100 poeng. Dei beste kundane får mellom 91 og 100 poeng og vert plassert i risikoklasse A. Kundar som oppnår mindre enn 52 poeng får risikoklasse K.

For nyetablerte føretak utan avgift rekneskap eller kundar som ikkje har avgift rekneskap vert det nytta ein eigen BM-modell tilpassa selskap utan historikk slik ordinære BM-kundar har.

Dei ulike risikoklassane har ulik fare for misleghald. Inndelinga under viser samanheng mellom risikoklasse og nivå på PD.

Risikoklasse	PD
A	[0.00;0.10>
B	[0.10;0.25>
C	[0.25;0.50>
D	[0.50;0.75>
E	[0.75;1.25>
F	[1.25;2.00>

Risikoklasse	PD
G	[2.00;3.00>
H	[3.00;5.00>
I	[5.00;8.00>
J	[8.00;100.00>
K	[100.00]
G	[2.00;3.00>

Risikoklassifisering har noko å seie for oppfølgingsnivå til kunden og inngår som kriterium ved kredittvurdering og kredittavgjerd.

## Tapsmodell IFRS 9

Voss Sparebank brukar ein modell frå TietoEvry til å rekna ut forventa tap. TietoEvry tilbyr to ulike metodar, ein tapsgradmodell og ein PD/LGD-modell. Voss Sparebank har vald å bruka PD-/LGD-modellen. Banken bestemmer alle føresetnadar for berekning av tap i modellen.

Forventa tap, ECL, er definert slik:  $ECL = PD \times LGD \times EAD \times diskonteringsfaktor$ ,

der PD (probability of default) er sannsyn for misleghald, LGD (loss given default) er tap ved misleghald og EAD (exposure at default) er eksponering ved misleghaldstidspunktet. Vidare vert det gjort ei sannsynsvektning av ECL som vist i tabellen under.

Utfall	Beskriving	Faktor for utfall, %	Sannsyn %
Forventa	Forventa	100	80
Pessimistisk	Pessimistisk	500	10
Optimistisk	Optimistisk	50	10

Det er nytta tre ulike segment i modellen, BM fast eigedom, BM andre, og PM. Faktor og sannsyn for forventa tap er likt i alle segment.

Segment	LGD
PM	0,10
BM, fast eigedom	0,25
BM, andre	0,40

For trinn 1 (friske konti) vert 12-månaders  $ECL$  utrekna, dvs.  $T = 1$ . For trinn 2 (vesentleg auke i kreditrisiko) og trinn 3 (objektivt tapsbevis) vert livstids- $ECL$  utrekna.

## Makrovurderingar

Det er ikkje utført eigen sensitivitetsmodell for makrovariablar for 2020. I validering av tapsmodellen for november 2020 har «Finansiell stabilitet 2020» frå Norges Bank òg vurderingar av lokale forhold gjeve premissa for variablane i modellen.

## Tilfriskning

For at eit engasjement skal kunne migrere positivt, frå trinn 2 tilbake til trinn 1, må redusert kreditrisiko kunne målast over tid. For migrasjon frå trinn 2 tilbake til trinn 1, gjeld ei karantenetid på tre månader. Dette medfører at dersom ein variabel som fører til at engasjementet er flytta frå trinn 1 til trinn 2 på grunn av betalingslette ikkje lenger gjeld, vert ikkje engasjementet flytta tilbake til trinn 1 før etter tre månader etter at betalingslettemarkeringa er fjerna.

For migrasjon ut av trinn 3 og tilbake til trinn 2 eller 1 gjeld subjektive vurderingar utan karantenetid. Det er sjeldan med migrasjon ut av trinn 3.

## Bruk av lavrisikounntak

Banken nyttar lavrisikounntak for migrasjon frå trinn 1 til trinn 2 for alle engasjement som er plassert i risikoklasse C eller lågare på rapporteringstidspunktet. For slike engasjement vil det dermed ikkje vurderast om det har skjedd ein vesentleg auke i kreditrisikoen frå førstegongsinnrekning til rapporteringstidspunktet.

## Validering

Dei bankspesifikke variablane skal validerast jamleg. Det er innhald i segment, sannsyn for utfall, konsekvens av utfall og andre relevante parameter som skal validerast.

## Overvaking

Overvaking av kreditrisiko og oppfølging av tapsutsette engasjement vert lagt stor vekt på i banken. Kreditrisiko vert overvaka gjennom kvartalsvis rapportering til styret. Det er fokus på oppfølging av kundar med restanse og overtrekk og dette vert fylgt opp både internt og mot styret i banken.

## Endringar i modellen

2020 var første året Voss Sparebank nytta tapsmodell IFRS 9. Ved oppstart vart det nytta noko høge LGD-nivå, samt at faktor for utfall av pessimistisk nivå var for lågt. Ved årsslutt vart det gjennomført ei ny vurdering der gjeldande faktorar vart innført i modellen. LGD vart endra, og for PM-kundar gjekk LGD frå 0,15 til 0,10. BM-kundar med fast eigedom fekk endra LGD frå 0,30 til 0,25. BM-kundar med anna trygd vart ståande med ein LGD på 0,40. Pessimistisk nivå vart endra frå 200 til 500.

## Note 6 Engasjement fordelt på risikoklassar og aldersfordeling på forfalte beløp

Banken nyttar både endring i risikoklassar og forfalte krav til å avgjera om kreditrisikoen har auka vesentleg sidan fyrstegangs innrekning. Nedanfor vert det giye meir informasjon om omfanget av kreditrisikoen.

Her er fordelinga mellom PM og BM gjort ut frå kunden sin registrerte sektorkode.

**2020**

### Risikoklassar

Tabellen syner brutto balanseforde verdiar pr 31.12.2020 for utlån målte til amortisert kost og til verkelig verdi over OCI (FVOCI), fordelte på ulike risikoklassar og kva trinn dei er i tapsmodellen.

<b>BM</b>					<b>PM</b>				
<b>Utlån målt til amortisert kost</b>					<b>Utlån målt til amortisert kost</b>				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	7.240	-	-	7.240	A	6.765	-	-	6.765
B	143.005	-	-	143.005	B	39.774	-	-	39.774
C	206.712	208	-	206.920	C	15.834	-	-	15.834
D	110.765	-	446	111.211	D	1.731	-	-	1.731
E	54.465	2.459	-	56.924	E	596	389	-	985
F	73.448	823	-	74.271	F	4.532	10	-	4.542
G	80.333	41.305	-	121.638	G	75	35	-	110
H	52.098	63.275	-	115.373	H	-	-	-	-
I	3.197	17.894	-	21.091	I	-	-	-	-
J	12.687	24.132	-	36.819	J	944	-	-	944
K	159	-	54.622	54.781	K	-	-	2.913	2.913
Sum konsern	744.109	150.096	55.068	949.273	Sum konsern	70.251	434	2.913	73.598
Lån til dotterselskap	45.984	-	-	45.984	Lån til dotterselskap	-	-	-	-
Brutto utlån	790.093	150.096	55.068	995.257	Brutto utlån	70.251	434	2.913	73.598

<b>BM</b>					<b>PM</b>				
<b>Utlån målt til FVOCI</b>					<b>Utlån målt til FVOCI</b>				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	2.037	0	0	2.037	A	410.935	0	147	411.082
B	5.122	0	0	5.122	B	1.184.119	1.953	0	1.186.072
C	4.165	0	0	4.165	C	1.026.261	5.381	0	1.031.642
D	6.213	0	0	6.213	D	197.615	7.408	0	205.023
E	2.914	694	0	3.608	E	130.733	3.905	0	134.638
F	8.099	0	0	8.099	F	70.785	18.598	0	89.383
G	0	0	0	0	G	30.108	18.375	0	48.483
H	7.420	293	0	7.713	H	936	12.636	0	13.572
I	0	0	0	0	I	310	203	0	513
J	0	0	0	0	J	0	4.881	0	4.881
K	0	0	0	0	K	0	0	12.117	12.117
Brutto utlån	35.970	987	0	36.957	Brutto utlån	3.051.802	73.340	12.264	3.137.406

Tabellen syner omfanget av kreditrisiko pr 31.12.2020 på lånetilsagn og garantiar fordelte på ulike risikoklassar og kva steg dei er i tapsmodellen.

<b>BM</b>					<b>PM</b>				
<b>Finansielle garantikontrakter</b>					<b>Finansielle garantikontrakter</b>				
Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Risikoklasse	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	0	0	0	0	A	1819	0	0	1819
B	8236	0	0	8236	B	1770	0	0	1770
C	3592	0	0	3592	C	83	0	0	83
D	9524	0	0	9524	D	0	0	0	0
E	2155	430	0	2585	E	0	4500	0	4500
F	1485	225	0	1710	F	0	0	0	0
G	305	1562	0	1867	G	0	0	0	0
H	87	77	0	164	H	0	0	0	0
I	1250	0	0	1250	I	0	0	0	0
J	0	167	0	167	J	0	0	0	0
K	0	0	0	0	K	0	0	0	0
Garantert beløp	26.634	2.461	0	29.095	Garantert beløp	3.672	4.500	0	8.172

Innvilga men ikkje nytta lån og kredittar					Innvilga men ikkje nytta lån og kredittar				
BM	Trinn I	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	PM	Trinn I	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
A	2.927	0	0	2.927	A	45.931	0	0	45.931
B	20.539	0	0	20.539	B	24.965	0	0	24.965
C	5.788	92	0	5.880	C	17.767	8	0	17.775
D	10.725	0	0	10.725	D	764	26	0	790
E	8.225	305	0	8.530	E	2.251	10	0	2.261
F	5.339	11.000	0	16.339	F	58	141	0	199
G	6.466	1.702	0	8.168	G	0	0	0	0
H	904	774	0	1.678	H	0	0	0	0
I	2.515	2.971	0	5.486	I	0	0	0	0
J	606	416	0	1.022	J	0	0	0	0
K	0	0	1.522	1.522	K	0	0	0	0
Utan risikokl.	36.364	0	0	36.364	Utan risikokl.	21.990	0	0	21.990
Totalt tilsagn	100.398	17.260	1.522	119.180	Totalt tilsagn	113.726	185	0	113.911

#### Aldersfordeling på forfalne lån

Tabellen syner forfalne beløp på utlån og overtrekk på kredittar fordelt på tal dagar etter forfall.

#### Aldersfordeling på forfalne lån 31.12.2020

	BM	PM	Totalt
I-30 dager	32.350	22.992	55.342
31-60 dager	-	4.346	4.346
61-90 dager	448	2.863	3.311
Over 90 dager	3.822	1.145	4.967
Sum	36.620	31.346	67.966

#### 2019

##### Risikoklasser

Tabellen syner brutto balanseford verdi pr 31.12.2019 for utlån målt til amortisert kost og omfanget av kreditrisiko for garantiar og lånetilsegn, fordelt på ulike risikoklassar.

BM					PM				
Risikoklasse	Utlån	Garantiar	Låne-tilsagn	Totalt	Risikoklasse	Utlån	Garantiar	Låne-tilsagn	Totalt
A	19.029	760	0	19.789	A	411.077	4.041	7.072	422.190
B	148.752	17.713	66	166.531	B	1.180.209	225	3.474	1.183.908
C	160.157	3.076	0	163.233	C	965.382	75	5.801	971.258
D	240.553	6.246	0	246.799	D	224.942	0	0	224.942
E	78.336	1.917	0	80.253	E	112.844	0	0	112.844
F	62.656	1.901	0	64.557	F	56.399	0	0	56.399
G	151.492	19.841	0	171.333	G	56.271	75	0	56.346
H	100.831	579	0	101.410	H	10.168	0	0	10.168
I	24.299	0	80	24.379	I	2.146	0	0	2.146
J	59.219	550	0	59.769	J	14.017	0	0	14.017
K	35.342	204	0	0	K	25.325	0	0	25.325
Utan risikoklasse	0	0	1.480	1.480	Utan risikoklasse	25.325	0	11.922	37.247
Totalt	1.080.666	52.787	1.626	1.099.533	Totalt	3.084.105	4.416	28.269	3.116.790

#### Aldersfordeling på forfalne lån

Tabellen syner forfalne beløp på utlån og overtrekk på kredittar fordelt på tal dagar etter forfall.

#### Aldersfordeling på foralte lån 31.12.2019

	BM	PM	Totalt
I-30 dager	54.860	81.042	135.902
31-60 dager	16.258	2.352	18.610
61-90 dager	3.039	1.604	4.643
Over 90 dager	18.668	5.269	23.937
Sum	92.825	90.267	183.092

## Note 7 Engasjement fordelt på kundegrupper og geografi

Konsentrasjonsrisiko oppstår når banken har eksponeringar mot debitorar med liknande økonomiske eigenskapar eller som er involverte i samanliknbare aktivitetar der desse likskapane gjer at dei samstundes får problem med å halda betalingspliktene sine.

For å vurdera og styra konsentrasjonsrisikoen vurderer banken følgjande:

- store einskildkundar
- bransjekonsentrasijs
- geografikonsentrasijs
- Trygd med like risikoeigenskapar (til dømes eigedom)

Banken nyttar same metode som Finanstilsynet for utrekning av konsentrasjonsrisiko.

I tillegg har banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store enkeltengasjementer som overstiger 10% av

Tabellane nedanfor syner konsentrasjonar av risiko, fordelt på kundegrupper og geografi. Tabellane syner engasjement fordelt på utlån, finansielle garantikontrakter og lånetilsegn/unytta trekkrettar.

Tala i tabellen er brutto balanseførde verdiar for utlån og eksponering for kreditrisiko for finansielle garantikontrakter og lånetilsegn/unytta trekkrettar.

Kundegruppe	Brutto utlån målt til amortisert kost eller FVOCI		Garantiar		Innvilga men ikkje nytta lån og kredittar	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Personkunder	3.225.324	3.050.476	5.768	4.416	114.629	123.133
Primærnæringer	184.416	183.177	1.107	1.107	12.417	15.171
Industri/bergverk	32.252	28.216	980	1.737	39.605	8.482
Bygg/anlegg/kraft	100.180	119.459	13.177	29.298	23.567	16.545
Varehandel	73.799	74.344	8.620	8.033	17.199	19.504
Transport	10.375	10.909	3.831	3.740	1.812	1.522
Overnatting/servering	67.305	63.171	-	26	3.283	3.828
Drift/utleige av fast eigedom	429.818	459.476	375	375	15.962	7.287
Fagleg og finansiell tenesteyting	14.333	18.945	1.925	6.760	1.808	1.096
Forretningsmessig tenesteyting	16.467	24.281	602	1.106	218	124
Tenesteytande næringar elles	88.628	87.350	882	705	3.596	2.400
Sum brutto utlån/eksponering	4.242.897	4.119.804	37.267	57.303	234.096	199.092
Nedskrivning	45.663	42.535	16	34	1.005	843
Sun netto utlån/eksponering konsern	4.197.234	4.077.269	37.251	57.269	233.091	198.249
Lån til dotterselskap	45.984	47.115	-	-	-	-
<b>Brutto utlån morbank</b>	<b>4.243.218</b>	<b>4.124.384</b>	<b>37.251</b>	<b>57.269</b>	<b>233.091</b>	<b>198.249</b>

Geografi	Utlån til amortisert kost eller FVOCI		Finansielle garantikontrakter		Innvilga men ikkje nytta lån og kredittar	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Oslo	279.150	234.804	-	-	4.037	10.085
Rogaland	55.488	60.989	240	367	1.439	2.232
Møre og Romsdal	15.923	15.444	-	-	1	11
Nordland	8.386	6.859	-	-	15	15
Viken	143.642	149.032	1.606	1.070	7.436	15.220
Innlandet	20.098	10.753	-	-	51	30
Vestfold og Telemark	14.541	21.317	-	-	290	531
Agder	7.109	11.262	-	-	1.022	1.336
Vestland	3.678.797	3.584.470	35.421	55.766	217.815	167.672
Trøndelag	7.853	12.013	-	-	955	949
Troms og Finnmark	7.786	7.143	-	-	30	22
Utanlands	4.124	5.718	-	-	-	146
<b>Brutto utlån/eksponering konsern</b>	<b>4.242.897</b>	<b>4.119.804</b>	<b>37.267</b>	<b>57.203</b>	<b>233.091</b>	<b>198.249</b>
Nedskrivning	45.663	42.535	16	34	1.005	843
<b>Metto utlån/eksponering konsern</b>	<b>4.197.234</b>	<b>4.077.269</b>	<b>37.251</b>	<b>57.169</b>	<b>232.086</b>	<b>197.406</b>
Lån til datterselskap	45.984	47.115	-	-	-	-
<b>Brutto utlån/eksponering morbank</b>	<b>4.243.218</b>	<b>4.124.384</b>	<b>37.251</b>	<b>57.169</b>	<b>232.086</b>	<b>197.406</b>

#### INNSKOT FRÅ KUNDAR FORDELT PÅ SEKTOR OG NÄRING

	Morbank		Konsern	
	31.12.2020 IFRS	31.12.2019 NGAAP	31.12.2020 IFRS	31.12.2019 NGAAP
Landbruk	123.654	146.320	123.654	146.320
Industri og bergverk	51.735	36.438	51.735	36.438
Bygg og anlegg	110.063	101.304	110.063	101.304
Varehandel	56.921	53.990	56.921	53.990
Transport	37.631	44.912	37.631	44.912
Overnatting og servering	22.040	34.237	22.040	34.237
Omsetjing og drift av fast eigedom	104.356	103.028	99.681	98.842
Fagleg og finansiell tenesteyting	115.116	84.293	112.124	83.318
Forretningsmessig tenesteyting	21.988	18.856	21.988	18.856
Anna tenesteyting	315.521	225.469	315.521	225.469
Sum næringskundar	959.026	848.848	951.359	843.687
Personkundar	3.018.700	2.860.503	3.018.700	2.860.503
<b>Sum innskot fra kundar</b>	<b>3.977.725</b>	<b>3.709.351</b>	<b>3.970.058</b>	<b>3.704.190</b>

## Note 8 Nedskrivning på utlån, garantiar, unytta kredittar og lånetilsagn

**PM**

### Endring i tapsavsetjingar balanseførde lån

<b>Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap</b>	<b>Venta tap</b>		<b>Venta tap trinn 3 / individuelle</b>	<b>SUM trinn 1,2 og 3</b>
	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>		
Inngående balanse, 01.01	1.696	1.136	6.799	9.631
Overført til trinn 1	1.594	-431	-1.163	0
Overført til trinn 2	-37	2.639	-2.602	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	0	0	0	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-2.138	-2.694	269	-4.563
Tapsvurdering, nye lån	740	39	2.016	2.795
Tapsvurdering, avgang lån	-437	-242	-1.699	-2.378
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	24	13	27	64
Andre endringar	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>1.442</b>	<b>460</b>	<b>3.647</b>	<b>5.549</b>

### Volumendring balanseførde lån

<b>Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap</b>	<b>Venta tap</b>		<b>Venta tap trinn 3 / individuelle</b>	<b>SUM trinn 1,2 og 3</b>
	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>		
Inngående balanse, 01.01	2.949.773	59.207	29.690	3.038.670
Overført til trinn 1	37.761	-29.383	-8.378	0
Overført til trinn 2	-33.193	41.806	-8.613	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-57	0	57	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-169.021	-806	-210	-170.037
Tapsvurdering, nye lån	1.222.341	14.967	10.741	1.248.049
Tapsvurdering, avgang lån	-872.275	-12.459	-8.110	-892.844
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>3.135.329</b>	<b>73.332</b>	<b>15.177</b>	<b>3.223.838</b>

### Endring utanom balansen

<b>Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap</b>	<b>Venta tap</b>		<b>Venta tap trinn 3 / individuelle</b>	<b>SUM trinn 1,2 og 3</b>
	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>		
Inngående balanse, 01.01	17	1	5	23
Overført til trinn 1	1	-1	0	0
Overført til trinn 2	0	5	-5	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	0	0	0	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-9	-5		-14
Tapsvurdering, nye lån	6	1	0	7
Tapsvurdering, avgang lån	-3	0	0	-3
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	3	0	0	3
Andre endringar	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>15</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>16</b>

**BM****Endring i tapsavsetjingar balanseførde lån**

<b>Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap</b>	<b>Venta tap trinn 1</b>	<b>Venta tap trinn 2</b>	<b>Venta tap trinn 3 / individuelle</b>	<b>SUM trinn 1,2 og 3</b>
Inngående balanse, 01.01	2.806	8.870	20.436	32.112
Overført til trinn 1	1.886	-1.490	-397	-1
Overført til trinn 2	-258	258	0	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-17	-336	353	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-2.541	526	2.884	869
Tapsvurdering, nye lån	2.058	132	7.010	9.200
Tapsvurdering, avgang lån	-1.143	-2.627	0	-3.770
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	325	608	89	1.022
Andre endringar	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>3.116</b>	<b>5.941</b>	<b>30.375</b>	<b>39.432</b>

**Volumendring balanseførde lån**

<b>Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap</b>	<b>Venta tap trinn 1</b>	<b>Venta tap trinn 2</b>	<b>Venta tap trinn 3 / individuelle</b>	<b>SUM trinn 1,2 og 3</b>
Inngående balanse, 01.01	810.775	227.113	43.502	1.081.390
Overført til trinn 1	63.170	-55.010	-8.160	0
Overført til trinn 2	-57.785	57.785	0	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-9.151	-1.856	11.007	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-52.287	-6.804	-3.555	-62.646
Tapsvurdering, nye lån	291.949	1.211	12.274	305.434
Tapsvurdering, avgang lån	-189.266	-71.354	0	-260.620
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>857.405</b>	<b>151.085</b>	<b>55.068</b>	<b>1.063.558</b>

**Endring utanom balansen**

<b>Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap</b>	<b>Venta tap trinn 1</b>	<b>Venta tap trinn 2</b>	<b>Venta tap trinn 3 / individuelle</b>	<b>SUM trinn 1,2 og 3</b>
Inngående balanse, 01.01	355	228	270	853
Overført til trinn 1	124	-123	-1	0
Overført til trinn 2	-45	45	0	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	0	0	0	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-278	157	79	-42
Tapsvurdering, nye lån	83	1	0	84
Tapsvurdering, avgang lån	-47	-4	-8	-59
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngang på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	84	60	24	168
Andre endringar				0
<b>Utgående balanse</b>	<b>276</b>	<b>364</b>	<b>364</b>	<b>1.004</b>

**Endring resultat**

<b>Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap</b>	<b>Venta tap</b>	<b>Venta tap</b>	<b>Venta tap</b>	<b>SUM trinn</b>
	<b>trinn 1</b>	<b>trinn 2</b>	<b>trinn 3 / individuelle</b>	
Inngående balanse, 01.01	4.874	10.235	27.510	42.619
Overført til trinn 1	3.605	-2.045	-1.561	-1
Overført til trinn 2	-340	2.947	-2.607	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-17	-336	353	0
Netto endring innanfor kvart trinn	<b>-4.966</b>	<b>-2.016</b>	<b>3.232</b>	<b>-3.750</b>
Tapsvurdering, nye lån	2.887	173	9.026	12.086
Tapsvurdering, avgang lån	-1.630	-2.873	-1.707	-6.210
Endring i risikomodell/parametere	436	681	140	1.257
Andre endringar	0	0	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>4.849</b>	<b>6.766</b>	<b>34.386</b>	<b>46.001</b>
				<b>3.382</b>
Amortisering				-585
Konstatert tap	0	0	37	37
inngang på tidligere konstatert tap	0	0	-75	-75
<b>Resultatført tap</b>				<b>2.759</b>

Det er berre i liten grad gjeve betalingslette til kundar grunna finansielle problem. Pr 31.12.2020 er det gjeve slik betalingslette til 2 næringskundar (kr 5,4 mill) og 6 privatkundar (kr 10,2 mill).

I samband med utfordingane rundt Covid-19 vart det gjort ein auke i individuelle avsetjingar for tap i BM-segmentet. Reduksjonen i avsetjingar for tap i PM-segmentet skuldast i hovudsak noko endringar i føresetnadane som ligg til grunn i tapsavsetjingsmodellen (sjå note 5).

## Note 9 Sensitivitet i tapsmodell

Tapsmodell som vert nytta for berekning av forventa tap på engasjementa bygger på fleire kritiske estimat. Modellen og tapsestimat er såleis sårbar for endringar i føresetnadane. Det er utført stresstest som del av ICAAP-prosessen i banken og erfaringar frå denne vert lagt fram som vurdering av sensitiviteten i tapsmodellen.

### Stresstest

Ei hending i lokalmarknaden gjer at betalingsevna til kundane vert svekka. PD (sannsyn for misligheld) er eit uttrykk for betalingsevne. Så ei hending som gjev svekka evne til å betale kan i modellen skildra som ei auke i PD. I stresstesten er det lagt til grunn ein auke på 25 % i PD for alle nivå, med unntak av dei som allereie har PD 100 %.

Som følgje av svekka betalingsevne vil og panteverdien bli svekka. Det kjem fleire objekt på marknaden og prisane på bustad vil falle. LGD (tap ved misleghald) vil auke som fylgje av reduserte panteverdiar.

I stresstesten er det lagt til grunn to ulike scenario; moderat og hardt stress. Nivået på auke LGD og endring i sannsyn er forskjellen på moderat og hardt stress. Tap som fylgje av scenario gjev ei sterk auke frå dagens nivå.

#### Opprinnelige verdiar :

Segment	LGD	Nedbetalingsplan	Faktor	Sannsyn
PM	0,10	100,70,30,50	100,500,50	80,10,10
BM I	0,25	100,70,50,20	100,500,50	80,10,10
BM 2	0,40	100,70,50,20	100,500,50	80,10,10

#### Scenario 1 – moderat stress

Segment	LGD	Nedbetalingsplan	Faktor	Sannsyn
PM	0,20	100,70,30,50	100,500,50	70,20,10
BM I	0,35	100,70,50,20	100,500,50	70,20,10
BM 2	0,45	100,70,50,20	100,500,50	70,20,10

I scenario 1 er LGD justert opp med 5 prosentpoeng på alle tre gruppene. I tillegg vert alle PD`ar justert i grunnlagsfila (bortsett frå dei som er i misleghald, PD 100 %) med 25 %. Dvs. ein kunde med 20 % sannsyn for misleghald får no 25 % sannsyn for misleghald. Sannsyn for pessimistisk utfall vert auka med 10 % til 20 %.

#### Scenario 2 – hardt stress:

Segment	LGD	Nedbetalingsplan	Faktor	Sannsyn
PM	0,25	100,70,30,50	100,500,50	60,30,10
BM I	0,40	100,70,50,20	100,500,50	60,30,10
BM 2	0,50	100,70,50,20	100,500,50	60,30,10

I scenario 2 er LGD justert opp med 10 prosentpoeng på alle tre gruppene. I tillegg vert alle PD`ar justert i grunnlagsfila (bortsett frå dei som er i misleghald, PD 100 %) med 25 %. Dvs. ein kunde med 20 % sannsyn for misleghald får no 25 % sannsyn for misleghald. Sannsyn for pessimistisk utfall aukast med 20 % til 30 %.

Det er lite truleg at me får ei dobling av tap frå dagens nivå, og ikkje minst med tapshistoria til Voss Sparebank. Men samstundes er det greitt å sjå at banken er godt nok kapitalisert til å stå støtt i ei potensiell ekstrem hending. Tap som fylgje av moderat og hardt stress gjev ei tredobling av eksisterande tap.

Det er ikkje hendingar i dag som gjer at banken ser for seg at tap i framtida vil verta større enn det banken har hatt historisk. Dei siste åra har det vore lite tap i Voss Sparebank, og sjølv om det rår ei uvisse knytt til covid-19 er det forventa at avsetjingane er store nok.

## Note 10 Kapitaldekning

	Morbank		Konsern	
	31.12.2020 IFRS	31.12.2019 NGAAP	31.12.2020 IFRS	31.12.2019 NGAAP
<b>Ansvarleg kapital</b>				
Sparebanken sitt fond	785.178	751.636	785.178	751.636
Gåvefond	10.500	10.500	10.500	10.500
Fond for verdijusteringer	72.283	0	72.283	0
Sum bokført eigenkapital	<b>867.961</b>	<b>762.136</b>	<b>867.961</b>	<b>762.136</b>
Frådrag for ansv. Kap. i andre finansinst.	-74.087	-15.647	-74.087	-15.647
Verdijustering for krav om forsv. verdifastsettjing	-3.174	0	-3.174	0
<b>Eigenkapital</b>	<b>790.700</b>	<b>746.489</b>	<b>790.700</b>	<b>746.489</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0	0
Frådrag i kjernekapital	0	0	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>790.700</b>	<b>746.489</b>	<b>790.700</b>	<b>746.489</b>
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	0
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0	0
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>790.700</b>	<b>746.489</b>	<b>790.700</b>	<b>746.489</b>
 <b>Eksponeringskategori (vekta verdi)</b>				
Statar	0	0	0	0
Lokale/regional styresmakter	22.102	6.030	22.102	6.030
Offentleg eigde føretak	0	0	0	0
Institusjonar	21.566	81.636	21.566	81.636
Føretak	173.877	88.067	173.877	88.067
Massemarknad	0	0	0	0
Pant i fast eideom	2.225.528	2.250.415	2.179.544	2.202.249
Forfalte engasjement	44.344	26.209	44.344	26.209
Engasjement med høg risiko	17.466	0	17.466	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.672	5.097	7.672	5.097
Fordr. på institusjonar/føretak med korts. rating	0	0	0	0
Lutar verdipapirfond	0	0	0	0
Eigenkapitalposisjonar	172.955	98.769	165.315	91.331
Andre engasjement	14.186	18.286	60.184	68.558
CVA-tillegg	0	0	0	0
<b>Sum utrekningsgrunnlag for kreditrisiko</b>	<b>2.699.696</b>	<b>2.574.509</b>	<b>2.692.070</b>	<b>2.569.177</b>
Utrekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	199.472	191.003	199.472	191.003
Frådrag for ansv. Kap. i andre finansinst.	-74.087	-15.647	-74.087	-15.647
<b>Utrekningsgrunnlag</b>	<b>2.825.081</b>	<b>2.749.865</b>	<b>2.817.455</b>	<b>2.744.533</b>
 <b>Rein kjernekapitaldekning %</b>	<b>27,99 %</b>	<b>27,15 %</b>	<b>28,06 %</b>	<b>27,20 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning %</b>	<b>27,99 %</b>	<b>27,15 %</b>	<b>28,06 %</b>	<b>27,20 %</b>
<b>Kapitaldekning %</b>	<b>27,99 %</b>	<b>27,15 %</b>	<b>28,06 %</b>	<b>27,20 %</b>
<b>Uvekta kjernekapitaldekning %</b>	<b>15,51 %</b>	<b>15,35 %</b>	<b>15,51 %</b>	<b>15,35 %</b>
 <b>Konsolidering av samarbeidande grupper</b>				
Ansvarleg kapital	827.384	771.315	827.384	771.315
Kjernekapital	820.553	764.484	820.553	764.484
Rein kjernekapital	815.445	759.345	815.445	759.345
Utrekningsgrunnlag	3.141.597	2.999.188	3.141.597	2.999.188
 <b>Kapitaldekning i %</b>				
Kapitaldekning %	26,34 %	25,72 %	26,34 %	25,72 %
Kjernekapitaldekning %	26,12 %	25,49 %	26,12 %	25,49 %
Rein kjernekapitaldekning %	25,96 %	25,32 %	25,96 %	25,32 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	14,55 %	14,41 %	14,55 %	14,41 %

## Note 11 Mislegheldne og tapsutsette lån

	Morbank		Konsern	
	31.12.20 IFRS	31.12.19 NGAAP	31.12.20 IFRS	31.12.19 NGAAP
<b>Mislegheldne engasjement (90 dagar)</b>				
Brutto mislegheldne engasjement - personmarknad	1.145	5.269	1.145	5.269
Brutto mislegheldne engasjement - bedriftsmarknad	3.822	20.739	3.822	20.739
-Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar i 2019)	3.645	14.278	3.645	14.278
<b>Netto mislegheldne engasjement</b>	<b>1.322</b>	<b>11.730</b>	<b>1.322</b>	<b>11.730</b>
<b>Andre tapsutsette engasjement</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>	<b>31.12.20</b>	<b>31.12.19</b>
Brutto tapsutsette ikkje mislegheldne engasjement - personmarknad	7.611	5.033	7.611	5.033
Brutto tapsutsette, ikkje mislegheldne engasjement - bedriftsmarknad	53.843	14.602	53.843	14.602
-Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar i 2019)	28.950	6.297	28.950	6.297
<b>Netto tapsutsette engasjement</b>	<b>32.504</b>	<b>13.338</b>	<b>32.504</b>	<b>13.338</b>

## Note 12 Forventa tap fram i tid

Voss Sparebank reknar ikkje med urovekkjande auke i arbeidsløysa i hovudmarknaden til banken i 2021, men me ser at det er uvisse tider me går i møte, og banken lyt ta omsyn til at pandemien kan føra med seg større utfordringar for lokalt næringsliv enn det som ein forventar. Me har difor eit «nøytralt syn» på 2021, og forventar noko høgare tapskostandardar, framleis press på rentenettoen, men noko betring i andre inntekter. Det siste først og fremst ut i frå utbyteforventingar. Banken trur framleis på ei renteauke i løpet av 2021, men det er usikkert om den vil få effekt på rentenettoen, gitt at dette truleg skjer mot slutten av året og gitt varslingsfrist mot kundane. Banken er budd på at faktisk utfall i 2021 vert svakare enn forventa, og har kapital og avsettingar til å møta dette.

## Note 13 Inntektsførde renter på lån i steg 3 / individuell nedskriving

	2020	2019
Rente / provisjonsinntekter, tapsmerkte lån	2 067	1 532
+/- Amortisering, tapsmerkte lån	-475	13
+/- Tilbakeførde renter	-59	-324
= Inntektsførde renter på lån med individuell nedskriving	1 533	1 221

## Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri skyldnadane og/eller ikkje maktar å finansiera auke i eignelutar, herunder ønska vekst, utan at det oppstår vesentleg auka kostnadane i form av prisfall på eignelutar som må realiserast, eller i form av auka finansieringskostnadene.

Nedenfor synest ei forfallsanalyse på dei finansielle skyldnadane (herunder finansielle garantikontrakter). Denne syner dei attverande kontraktsregulerte forfalla (udiskonterte beløp):

<b>31.12.2020</b>	<b>0- 1 mnd</b>	<b>I-3 mnd</b>	<b>3 mnd-1 år</b>	<b>I- 5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>Utan løpetid</b>	<b>Samla</b>
Innlån frå kreditinstitusjonar og finansieringsføretak	684	-	-	-	-	-	684
Innskot og andre innlån frå kundar	2.103.355	1.789.678	77.025	-	-	-	3.970.058
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapirer		50.000	100.000	100.000	-	-	250.000
Finansielle derivat	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarleg lån	-	-	-	-	-	-	-
Leverandørgeld	225	-	-	-	-	-	225
Sum utbetalinger	2.104.264	1.839.678	177.025	100.000	-	-	4.220.967
Finansielle garantikontrakter	37.267						37.267
Innvilga men ikkje nyttा lån og kredittar	233.091						233.091
Sum konsern	270.358	-	-	-	-	-	270.358
Innskot frå dotterselskap	7.667	-	-	-	-	-	-
<b>Sum morbank</b>	<b>2.382.289</b>	<b>1.839.678</b>	<b>177.025</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.491.325</b>

<b>31.12.2019</b>	<b>0- 1 mnd</b>	<b>I-3 mnd</b>	<b>3 mnd-1 år</b>	<b>I- 5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>Uten løpetid</b>	<b>Samla</b>
Innlån frå kreditinstitusjonar og finansieringsføretak	1.443	50.000	50.000				101.443
Innskot og andre innlån frå kundar	1.842.795	1.713.486	149.252				3.705.533
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapirer	-	100.000	-	100.000	-	-	200.000
Finansielle derivat	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarleg lån	-	-	-	-	-	-	-
Leverandørgeld	-	-	-	-	-	-	-
Sum utbetalinger	1.844.238	1.863.486	199.252	100.000	-	-	4.006.976
Finansielle garantikontrakter	57.303	-	-	-	-	-	57.303
Innvilga men ikkje nyttा lån og kredittar	199.092	-	-	-	-	-	199.092
Sum konsern	256.395	-	-	-	-	-	256.395
Innskot frå dotterselskap	5.161	-	-	-	-	-	-
<b>Sum morbank</b>	<b>2.105.794</b>	<b>1.863.486</b>	<b>199.252</b>	<b>100.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.263.371</b>

Summane for finansielle garantikontrakter og lånetilsagn er den mest øvre summen som kan trekkjast under eit lånetillegg, eller som kan verta utbetalta ved ein finansiell garantikontrakt. Begge er inkludert i den tidlegaste perioden utbetaling kan finna stad.

## Note 15 Obligasjonar / sertifikat

Børsnoterte	Risiko-vekt	Pålyande verdi	Kostpris	Marknads-verdi
Av det offentlege	20%	110 000	110 136	110 303
Av andre (OMF)	10%	76 000	75 600	76 270
Av andre	20%	15 000	14 916	15 162
Av andre	50%	-	-	-
Av andre	100%	25 000	25 000	25 067
Periodiserte renter				590
<b>SUM</b>		<b>226 000</b>	<b>225 652</b>	<b>227 392</b>

Gjennomsnittleg effektiv rente omløpsobligasjonar og sertifikat : 1,46 % i 2020, mot 2,12% i 2019.

<b>Endringar i perioden</b>	<b>Omløp</b>	<b>Anlegg</b>	<b>SUM</b>
Inngående saldo	130 073	-	130 073
Kjøp	336 340	-	336 340
Uttrekning / sal	240 272	-	240 272
Verdiendring IFRS / rekna renter	1 251	-	1 251
<b>Utgående saldo</b>	<b>227 392</b>	-	<b>227 392</b>

## Note 16 Ansvarleg lånekapital i andre selskap

Børsnoterte	Risiko-vekt	Pålyande verdi	Bokførd verdi	Marknads-verdi
Ansvarleg lånekapital bokførd som obligasjonar	100%	-	-	-
<b>Sum ansvarleg lånekapital</b>				
Av dette ansvarleg lånekapital til andre finansinstitusjonar		-	-	-

## Note 17 Aksjar, andelar og eigenkapitalbevis over utvida resultat

<u>Langsiktige plasseringar</u>	<u>Org.nummer</u>	<u>Vår del, tal aksjar</u>	<u>Eigardel prosent</u>	<u>Kostpris</u>	<u>Marknads-/ fullverdi</u>
Eiendomskreditt AS	979 391 285	195 391	3,64	20 826	30 267
Kreditforeningen for sparebanker	986 918 930	1 840	3,68	1 895	2 225
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA	817 244 742	210 764	9,56	5 419	33 722
Frende Holding AS	991 410 325	51 061	0,76	5 730	26 437
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	12 712	2,42	13 051	14 018
Brage Finans AS	995 610 760	2 986 006	2,18	33 325	41 733
Balder Betaling AS	918 693 009	236 374	1,17	4 669	5 574
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				2 733	3 831
<b>Sum aksjar og eigenkapitalbevis over utvida resultat</b>				<b>93 648</b>	<b>163 807</b>
Av dette børsnoterte				5 419	33 722

## Note 18 Aksjar, andelar og eigenkapitalbevis over ordinært resultat

<u>Kortsiktige plasseringar</u>	<u>Org.nummer</u>	<u>Vår del, tal aksjar</u>	<u>Eigardel prosent</u>	<u>Kostpris</u>	<u>Marknads-/ fullverdi</u>
Sbanken ASA	915 287 700	25 000	0,02	1 069	1 723
<b>Sum aksjar og eigenkapitalbevis over ordinært resultat</b>				<b>1 069</b>	<b>1 723</b>
Av dette børsnoterte				1 069	1 723

## Note 19 Behaldning av rentefond

Banken hadde ikkje behaldning av rentefond pr. 31.12.2020

## Note 20 Valutarisiko

Voss Sparebank har berre ein liten del av eignelutane i utanlandsk valuta (0,8 mill i kontantbehaldning), og ingen postar på gjeld og eigenkapital. Valutarisikoen blir vurdert som ubetydeleg.

## Note 21 Eigarinteresser i datterselskap

### Voss Sparebank Eigedom AS (VSE) (org nr 896324012)

Voss Sparebank Eigedom AS er eigd 100% av Voss Sparebank.

Føremålet med selskapet er å eiga og drifta bankbygget i Vangsgata 18.

VSE sine rekenskapstal vert konsolidert inn i banken sitt konsernrekneskap.

### Voss Invest AS (VI) (Org nr 945665343)

Voss Invest AS er eig 100% av Voss Sparebank.

Føremålet med selskapet er investeringar, eigarskap og sal av verdipapir og eigedom som ikkje naturleg hører inn i banken sin balanse.

VI sine rekenskapstal vert konsolidert inn i banken sitt konsernrekneskap.

Konsoliderte datterselskap nyttar NGAAP. Det er ingen skilnader ved innarbeiding av datterselskapa etter IFRS-regelverket. Investeringar i datterselskap er førde etter eigenkapitalmetoden i rekneskapen til banken. Det har ikkje vore kjøpt eller selt vesentlege eigneluter mellom banken og datterselskapa.

Konsoliderte datterselskap:	Voss Sparebank Eigedom AS	Voss Invest AS	Sum
Bokført verdi 1.1.	4 674	2 751	7 425
Årets resultat	277	- 61	216
Konsernbidrag	0	0	0
Bokført verdi 31.12	4 951	2 690	7 642
Eigardel	100 %	100 %	
Stemmedel	100 %	100 %	
Forretningskontor	Voss kommune	Voss kommune	

### Morbanken sitt mellomværande med datterselskapa

	2020	2019
Utlån til kundar	45 984	47 115
Innskot frå kundar	7 667	5 161

### Morbanken sine transaksjonar med datterselskapa

	2020	2019
Renter av utlån til kundar	1 709	1 964
Renter på innskot frå kundar	19	24
Husleige banklokale	4 500	4 500

I tillegg til selskapa nemnt ovanfor, eig datterselskapet Voss Invest AS 100 % av aksjane i følgjande selskap heimehøyrande i Voss kommune, som ikkje er ikkje konsolidert i banken sin rekneskap, då dette er midlertidige eigneluter i påvente av sal og selskapa ikkje har vesentleg innverknad på konsernrekneskapen;

Ikkje konsoliderte selskap	Org.nr	Bokf. verdi	Netto kredit- eksponering 31.12	Res- 19 *	EK 2019 *
Oppheim Hotel Eiendom AS	891 444 672	I	2 946	- 1 800	- 2 600
Oppheimstunet AS	822 972 012	I	1 175	- 73	21

\* Sist tilgjengeleg årsrekneskap

Engasjement knytt til Oppheim Hotel Eiendom AS er vurdert som tapsutsett og er plassert i steg 3.

## Note 22 Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at det er ulik rentebindingstid på banken sine krav og skuldnadar.

For banken gjeld dette i første rekke fastrentelån og fastrenteinnskot.

Oversikt over avtalt rentebinding

<b>31.12.2020</b>	<b>0- 1 mnd</b>	<b>1-3 mnd</b>	<b>3 mnd-1 år</b>	<b>1- 5 år</b>	<b>Over 5 år</b>	<b>Totalt</b>
Kontantar	15.959					15.959
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	447.389					447.389
Utlån til kundar	-	4.099.558	10.221	87.455	-	4.197.234
Sertifikat og obligasjonar		227.392				227.392
Finansielle derivat	-	-	-	-	-	-
<b>Sum eignelutar med renteeksponeering</b>	<b>463.348</b>	<b>4.326.950</b>	<b>10.221</b>	<b>87.455</b>	<b>-</b>	<b>4.887.974</b>
Innskot frå bankar	684	-	-	-	-	684
Innskot frå kundar	-	3.893.033	77.025			3.970.058
Ansvarlege lån	-	-	-	-	-	-
Andre rentebærende lån	250.000					250.000
<b>Sum skuldnadar med renteeksponeering konsern</b>	<b>250.684</b>	<b>3.893.033</b>	<b>77.025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.220.742</b>
<b>Netto renteeksponeering konsern</b>	<b>212.664</b>	<b>433.917</b>	<b>-</b>	<b>66.804</b>	<b>87.455</b>	<b>-</b>
Lån til datterselskap	-	45.984	-	-	-	45.984
Innskot frå datterselskap	-	7.667	-	-	-	7.667
<b>Netto renteeksponeering morbank</b>	<b>212.664</b>	<b>472.234</b>	<b>-</b>	<b>66.804</b>	<b>87.455</b>	<b>-</b>
 <b>31.12.2019</b>	 <b>0- 1 mnd</b>	 <b>1-3 mnd</b>	 <b>3 mnd -1 år</b>	 <b>1- 5 år</b>	 <b>Over 5 år</b>	 <b>Totalt</b>
Kontantar	15.210	-	-	-	-	15.210
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	407.099	-	-	-	-	407.099
Utlån til kundar	-	3.941.785	11.659	123.825	-	4.077.269
Sertifikat og obligasjonar	-	134.779	-	-	-	134.779
Finansielle derivat	-	-	-	-	-	-
<b>Sum eignelutar med renteeksponeering</b>	<b>422.309</b>	<b>4.076.564</b>	<b>11.659</b>	<b>123.825</b>	<b>-</b>	<b>4.634.357</b>
Innskot frå bankar	1.443	50.000	50.000	-	-	101.443
Innskot frå kundar	-	3.556.281	149.252	-	-	3.705.533
Ansvarlege lån	-	-	-	-	-	-
Andre rentebærende lån	-	200.000	-	-	-	200.000
<b>Sum skuldnadar med renteeksponeering</b>	<b>1.443</b>	<b>3.806.281</b>	<b>199.252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.006.976</b>
<b>Netto renteeksponeering konsern</b>	<b>420.866</b>	<b>270.283</b>	<b>-</b>	<b>187.593</b>	<b>123.825</b>	<b>-</b>
Lån til datterselskap	-	47.115	-	-	-	47.115
Innskot frå datterselskap	-	5.161	-	-	-	5.161
<b>Netto renteeksponeering morbank</b>	<b>420.866</b>	<b>312.237</b>	<b>-</b>	<b>187.593</b>	<b>123.825</b>	<b>-</b>
						669.335

## Note 23 Netto rente- og provisjonsinntekter på inn- og utlån

### Renteinntekter på finansielle eignelutar målt til effektiv rente metode

Renteinntekter av lån til og krav på kreditinstitusjonar og finansføretak	1.362	2.407
Renteinntekter av lån til og krav på kundar	44.198	131.428
Renteinntekter av rentebærande verdipapir	3.038	3.097
Andre renteinntekter	-	-
<b>Sum renteinntekter på finansielle eignelutar målt til effektiv rente metode</b>	<b>48.598</b>	<b>136.932</b>

### Renteinntekter på finansielle eignelutar målt til verkeleg verdi over utvida resultat (OCI)

Renteinntekter av lån til og krav på kreditinstitusjonar og finansføretak	-	-
Renteinntekter av lån til og krav på kunder	74.479	-
Renteinntekter fra rentebærande verdipapir	-	-
Andre renteinntekter	-	-
<b>Sum renteinntekter på finansielle eignelutar målt til verkeleg over utvida resultat (OCI)</b>	<b>74.479</b>	<b>-</b>

### Sum renteinntekter Konsern

**123.077      136.932**

---

### Rentekostnadrekna på finansielle skuldnadar målt til amortisert kost

Rentekostnadrekna på skuldnadar til kreditinstitusjonar og finansieringsføretak	1.434	2.316
Rentekostnadrekna på innskot frå og skuldnadar til kundar	27.250	32.765
Rentekostnadrekna på utsteda verdipapir	3.810	3.672
Andre rentekostnadrekna	2.164	1.877
<b>Rentekostnadrekna på finansielle skuldnadar målt til amortisert kost</b>	<b>34.658</b>	<b>40.630</b>

### Rentekostnadrekna på finansielle skuldnadar målt til verkeleg verdi

#### Andre rentekostnadrekna

### Sum rentekostnadrekna konsern

**34.658      40.630**

---

### Netto renteinntekter konsern

**88.419      96.302**

---

### Renteinntekter frå datterselskap

**1.709      1.964**

### Rentekostnadrekna frå datterselskap

**19      24**

### Netto renteinntekter morbank

**90.109      98.242**

---

## Note 24 Netto provisjonsinntekter

	2020	2019
<b>Provisjonsinntekter</b>		
Garantiar	531	855
Betalingsformidling	4.839	5.972
Forsikring	3.092	3.269
Bustadkredittføretak	606	415
Anna kreditformidling	562	459
Verdipapirformidling og forvaltning	593	623
Andre gebyr	686	750
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>10.909</b>	<b>12.343</b>
<b>Provisjonskostnadar</b>		
	<b>2.865</b>	<b>3.036</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>8.044</b>	<b>9.307</b>

## Note 25 Godgjersle til tillitsvalde og leiande tilsette

	2020	2019		2020	2019
Tal årsverk pr. 31.12	27,0	27,0	Løn og anna godtgjersle til:		
Gjennomsnittleg årsverk	25,9	26,2	<b>Banksjef :</b>		
Tal tilsette 31.12.	27	27	Løn inkl naturalytingar	1 623	1 522
Av desse			Pensjonspremie	438	419
<i>15 kvinner</i>			<b>Sum løn leiargruppa u/ banksjef</b>		
<i>12 menn</i>			(4 tilsette, 4,0 årsverk)	3 329	4 014
			Styreleiar	103	103
			Andre styremedlemer	511	615
			Leiar Generalforsamling	3	25
			Andre medlemer Generalforsamling	16	20
			Riskoutval	34	33
			Valnemd	89	81

Banksjefen har innskotspensjon på line med dei andre tilsette. Det er gjort tilleggsavtale om pensjonsalder på 65 år. Det er 6 månader gjensidig oppseiingstid og det er ikkje avtale om etterløn. Banksjefen tek ikkje del i bonusordninga som gjeld for dei tilsette, og har berre fast godtgjersle.

<b>Godtgjersle til revisor</b> <i>(I heile tusen kroner eks MVA)</i>	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	Morbak	Konsern	Morbak	Konsern
Lovpålagd revisjon	388	400	321	333
Andre attestasjonstenester	36	42	45	45
Andre tenester	160	166	54	66
<b>SUM</b>	<b>584</b>	<b>608</b>	<b>420</b>	<b>444</b>

## Note 26 Lån og garantiar – tillitsvalde og tilsette

(Heile tusen kroner)	2019		2019	
	Sum	innfriing år	Sum	innfriing år
Tilsette	59 618	-	56 500	-
Banksjef	2 236	-	2 370	-
Medlemar i styret	4 631	-	7 267	-
Medlemer generalforsamling	3 692	-	6 772	-

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

Rentesubsidiar til tilsette og pensjonistar utgjorde kr 246.133,- i 2020 mot kr 87.590,- i 2019.

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.

## Note 27 Pensjon

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

Fra 1. februar i 2011 vart den kollektive yttingspensjonen lukka og fra 1.1.2015 giekk alle tilsette, med unntak av ein tilsett i delvis langtidssjukefråvere og i tillegg dåværende 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:

	2020	2019
Innskotspensjon	I 216	I 249
Avsett pensjon banksjef (innskotspensjon)	438	419
Ny AFP	271	274
Endring i pensjonsskuld o.l.	-936	-I 000
= Sum pensjonskostnad	<b>989</b>	<b>942</b>

### PENSJONSSKULDING:

	2020 Sikra	2020 Usikra	2019 Sikra	2019 Usikra
Avsett pensjonsskulding	-	-I 26	-	-I 096
= Balanseført pensjonsansvar	-	<b>-I 26</b>	-	<b>-I 096</b>

## Note 28 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 rekneskapsmessige og skattemessige verdiar ved utgangen av rekneskapsåret.

Formuesskatt var etter NGAAP rekna som del av skattekostnaden. Formuesskatt er etter IFRS rekna som andre driftskostnader.

	Morbank		Konsern	
	2020 IFRS	2019 NGAAP	2020 IFRS	2019 NGAAP
<b>Skatt</b>				
Resultat før skattekostnad (inkl utvida resultat)	64.790	65.521	64.879	65.517
<b>Permanente skilnadar :</b>				
Nettoresultat datterselskap	-216	13	0	0
IFRS-implementering 01.01.2020	2.129	0	2.129	0
Inntekt ikkje skattepliktig – aksjevinst, verdiendring o.l.	-16.983	-5.565	-16.884	-5.565
Kostnadar utan rett til frådrag	1.585	230	1.585	230
<b>Sum permanente skilnader</b>	<b>-13.485</b>	<b>-5.322</b>	<b>-13.170</b>	<b>-5.335</b>
<b>Mellombelse skilnader :</b>				
Endring driftsmidlar, pensjon, vinst- og tapskonto	-3.080	-280	-3.185	-263
<b>Skattegrunnlag (alminneleg inntekt)</b>	<b>48.225</b>	<b>59.919</b>	<b>48.524</b>	<b>59.919</b>
Betalbar skatt, 25 % / 22 % av alminneleg inntekt	12.057	14.980	12.122	14.980
Formuesskatt (ført som skattekostnad)	0	1.200	0	1.200
Avsett for lite (mykje) tidlegare år	6	152	6	152
Endring utsett skatt/utsett skattefordel	238	70	263	66
<b>Skattekostnad på totalresultatet</b>	<b>12.301</b>	<b>16.402</b>	<b>12.391</b>	<b>16.398</b>
Skattekostnad på totalresultat er fordelt slik:				
Skatt på resultat frå vidareført verksemد	12.356	16.402	12.445	16.398
Skatt på andre inntekter og kostnader	-55	0	-55	0
Formuesskatt (andre driftskostnader frå 2020)	1.400	0	1.400	0
<b>Skuldig betalbar skatt i balansen</b>	<b>13.457</b>	<b>16.180</b>	<b>13.522</b>	<b>16.180</b>
<b>Utsett skatt (utsett skattefordel)</b>				
Vinst- og tapskonto	2.560	3.200	3.083	3.804
Overfinansiering, pensjon	0	0	0	0
Sum positive skilnader	2.560	3.200	3.083	3.804
Varige driftsmidlar	-908	-1.047	-4.541	-4.705
Pensjonsansvar, andre avsetjingar mv.	26	-3.553	26	-3.717
Nedskrivning finansielle instrument	0	0	0	0
Sum negative skilnader	-882	-4.600	-4.515	-8.422
<b>Netto midlertidige skilnader</b>	<b>1.680</b>	<b>-1.400</b>	<b>-1.432</b>	<b>-4.618</b>
<b>Netto utsett skattefordel (25 % / 22%)</b>	<b>420</b>	<b>-350</b>	<b>-264</b>	<b>-1.058</b>
Utsett skatt(efordel) pr 01.01.2020 v/ overgang IFRS		182		-526
Endring utsett skatt ført mot eigenkapitalen 01.01.2020		-532		-532
<b>Sum skatteforplikting i balansen</b>	<b>13.877</b>	<b>16.180</b>	<b>13.522</b>	<b>16.180</b>

## Note 29 Verdsetjingshiearki finansielle instrument til verkeleg verdi

<b>Konsern</b>				
<b>01.01.2020</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum</b>
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi				<b>Totalt</b>
Utlån til kundar til verkeleg verdi over utvida resultat			2.768.946	2.768.946
Obligasjonar til verkelig verdi over resultat		135.617		135.617
Aksjar til verkelig verdi over utvida resultat	32.640		114.529	147.169
<b>Sum</b>	<b>32.640</b>	<b>135.617</b>	<b>2.883.475</b>	<b>3.051.732</b>

<b>Konsern</b>				
<b>31.12.2020</b>	<b>NIVÅ 1</b>	<b>NIVÅ 2</b>	<b>NIVÅ 3</b>	<b>Sum</b>
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi				<b>Totalt</b>
Utlån til kundar til verkeleg verdi over utvida resultat			3.174.363	3.174.363
Obligasjonar til verkelig verdi over resultat		227.392		227.392
Rentefond til verkelig verdi over resultat				0
Aksjer til virkelig verdi over resultat	1.723			1.723
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	33.722		130.087	163.809
<b>Sum</b>	<b>35.445</b>	<b>227.392</b>	<b>3.304.450</b>	<b>3.567.287</b>

<b>Avstemming av nivå 3</b>	<b>Utlån til kundar</b>	<b>Aksjar</b>	<b>Sum trinn 3</b>
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi 01.01.2020	2.768.946	114.529	2.883.475
Realisert vinst/tap			
Urealisert vinst/tap ført mot resultat		-99	
Urealisert vinst/tap ført mot utvidet resultat	-222	14.600	14.378
Kjøp	493.108	1.137	494.245
Sal	-87.469	-80	-87.549
<b>Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi 30.09.2020</b>	<b>3.174.363</b>	<b>130.087</b>	<b>3.304.450</b>
Avstemming	0	0	0

### Verkeleg verdimålaingar og opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene vert det nytta følgjande inndelingar i nivå:

**Nivå 1:** I nivå 1 ligg finansielle instrument som vert verdsette ved bruk av noterte prisar i aktive marknadar for like eignelutar og skyldnadar. I denne kategorien ligg børsnoterte aksjer, sertifikat og statsobligasjonar som vert omsett i aktive marknadar.

**Nivå 2:** I nivå 2 ligg finansielle instrument som vert verdsette ved bruk av informasjon som ikkje har noterte prisar, men der prisar er direkte eller indirekte observerbare for eignelutar og skyldnadar, inkludert noterte prisar frå ikkje aktive marknadar for like eignelutar og skyldnadar. I kategorien ligg sertifikat og obligasjonar som vert omsett i ikkje aktive marknadar.

Verdivurderinga i nivå 2 baserer seg i hovudsak på observerbar marknadsinformasjon i form av rentekurver, valutakursar og kredittmarginar til dei ulike sertifikata og obligasjonane.

**Nivå 3:** I nivå 3 ligg finansielle instrument som ikkje kan verdsetjast ut frå direkte og indirekte observerbare prisar. Her ligg aksjer som ikkje vert omsett i aktive marknadar og utlån til kundar som ligg i IFRS 9 kategorien "Verkeleg verdi over utvida resultat". Pris/bok prinsippet vert i stor grad lagt til grunn der det ikkje finns transaksjonar eller eit fungerande marknad der prisen vert sett, då vert P/B lik 1.

Verdivurderinga i nivå 3 byggjer på vurdering av eignelutar og gjeld i selskap, forventa kontantstraumar, og andre verdsetjingsmodellar som byggjer på opplysningar som ikkje er observerbare eller eksternt verifiserbare. Utlån i kategorien "Verkeleg verdi over utvida resultat" vert nedskrive i tråd med reglane for amortisert kost etter IFRS 9. Nedskrivninga i steg 1 er modellutreksa og vil truleg ikkje påverke verdien av utlånet ved eit eventuelt sal. Verkeleg verdi på utlån til "Verkeleg verdi over utvida resultat" er soleis vurdert til amortisert kost utan nedskrivning i steg 1.

Banken sine verdsetjingsmetodar maksimerer bruken av observerbare data der dette er tilgjengelig og byggjer minst mogeleg på banken sine eigne vurderingar.

## Note 30 Klassifisering av finansielle instrument

31.12.2020

	Finansielle eignelutar og gield vurdert til amortiser kost	Finansielle instrument til verkeleg verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrument til verkeleg verdi over utvida resultat (FVOCI)	Sum
<b>Eignelutar</b>				
Kontantar og tilsvarende	15.959	-	-	15.959
Utlån og fordringar på kreditteinstitusjonar og finansieringsføretak	460.494	-	-	460.494
Utlån til og fordringar på kundar	1.068.855	-	3.174.363	4.243.218
Renteberande verdipapir	-	227.392	-	227.392
Finansielle derivat	-	-	-	-
Aksjar, lutar og andre eigenkapitalinstrument	-	1.723	163.807	165.530
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemder	-	-	-	-
Eigarinteresser i konsernselskap	7.642	-	-	7.642
<b>Sum eignelutar</b>	<b>1.552.950</b>	<b>229.115</b>	<b>3.338.170</b>	<b>5.120.235</b>
<b>Gjeld</b>				
Innlån frå kreditteinstitusjonar og finansieringsføretak	684	-	-	684
Innskot og andre innlån frå kundar	3.977.725	-	-	3.977.725
Gjeld stifta ved utsteding av verdipapir	250.000	-	-	250.000
Finansielle derivat	-	-	-	-
Anna gjeld	11.000	-	-	11.000
Avsetjingar	15.025	-	-	15.025
Ansvarleg lånekapital	-	-	-	-
Fondsobligasjonskapital	-	-	-	-
<b>Sum gjeld</b>	<b>4.254.434</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.254.434</b>

## Note 31 Netto vinst tap på finansielle instrument

	2020	2019
<b>Netto vinst/tap på finansielle instrument til verkeleg verdi</b>		
Netto vinst/tap på valuta	328	-
Netto verdiendring på utlån	-	-
Netto vinst/tap på rentebærande papir	208	-
Netto vinst/tap på aksjar	656	-
Netto vinst/tap på finansielle instrument til verkeleg verdi	1.192	-
Netto vinst/tap på finansielle skuldnadar til amortisert kost	-	2.956
Netto vinst/tap på finansielle eignelutar målt til amortisert kost	-	-
Netto vinst/tap på inv. i aksjar målt til FVOCI	15.490	-
Netto vinst/tap på finansielle eignelutar målt til FVOCI	- 166	-
<b>Netto vinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>16.516</b>	<b>2.956</b>

## Note 32 Varige driftsmidlar

Faste eigedomar og andre varige driftsmidlar vert i balansen førde til kostpris, ordinære avskrivingar og mogelege nedskrivingar vert trekte frå. Ordinære avskrivingar er baserte på kostpris, og avskrivingane vert fordelt likt 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. Bankbygget er dekomponert i bygg og tekniske installasjonar samt tomt.

	Maskiner, inventar ol	Fast eigedom	Varige driftsmidlar
<b>MORBANK</b>			
Nyskaffingskostnad 01.01	14.251	-	14.251
+ Kjøp i året	30	-	30
- Sal i året	-	-	-
= Nyskaffingskostnad 31.12	14.281	-	14.281
Samla avskrivingar pr. 31.12	11.912	-	11.912
Samla nedskrivingar pr. 31.12	-	-	-
<b>Bokført verdi 31.12.20</b>	<b>2.369</b>	-	<b>2.369</b>
<b>Årets avskrivingar</b>	<b>131</b>	-	<b>131</b>
Økonomisk levetid	3-10år		

	Maskiner, inventarol	Fast eigedom	Varigedriftsmidlar
<b>KONSERN</b>			
Nyskaffingskostnad 01.01	14.251	74.631	88.882
+ Kjøp i året	30	-	30
- Sal i året	-	1.550	1.550
= Nyskaffingskostnad 31.12	14.281	73.081	87.362
Samla avskrivingar pr. 31.12	11.912	18.399	30.311
Samla nedskrivingar pr. 31.12	-	9.350	9.350
<b>Bokført verdi 31.12.20</b>	<b>2.369</b>	<b>45.332</b>	<b>47.701</b>
<b>Årets avskrivingar</b>	<b>131</b>	<b>1.700</b>	<b>1.831</b>
Økonomisk levetid	3-10år	10-50år	

### Avskrivingsplan – økonomisk levetid for varige driftsmidlar

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

Avskrivingsplanen er ikkje endra frå tidlegare år.

### Oppstilling over konsernet sine faste eigedomar inkl. tomteverdi

	Bokførd verdi	
Dotterselskap – Vangsgata 18	Bankbygg	45.300 Utleige 100 % til morbank
Dottereselskap – Istadosen	Tomt	32 Utan avkastning
<b>Sum fast eigedom</b>		<b>45.332</b>

## Note 33 Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.12.20	31.12.19	01.01.20	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010852775	21.05.2019	21.08.2019	100.000	0	0	0	1,55 %
NO0010868888	21.11.2019	21.02.2020	100.000	0	100.000	100.000	2,14 %
NO0010875735	21.02.2020	19.02.2021	100.000	50.000	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,16 %
NO0010836380	15.11.2018	15.11.2021	100.000	100.000	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010874381	04.02.2020	04.02.2025	150.000	100.000	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
<b>Sum gjeld ved utferding av verdipapir</b>				<b>250.000</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>	

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2020	Emitert	Forfalle innløst	Andre endringar	Balanse 31.12.2020
Sertifikatgjeld	100.000	50.000	-100.000	0	50.000
Obligasjonsgjeld	100.000	100.000	0	0	200.000
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir, pålydande	200.000	150.000	-100.000	0	250.000
Rekna, ikkje betalte renter på verdipapirgjeld	0	0	0	296	296
<b>Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir</b>	<b>200.000</b>	<b>150.000</b>	<b>-100.000</b>	<b>296</b>	<b>250.296</b>

## Note 34 Garantiar

Betalingsgarantiar	14 875	35 864
Kontraktsgarantiar	16 094	18 103
Lånegarantiar	-	2 761
Garantiar for skatt m.m.	100	100
Anna garantisvar	6 198	375
<b>Samla garantiansvar, morbank</b>	<b>37 267</b>	<b>57 203</b>

Garantisvaret er ikkje kontragarantert av andre finansinstitusjonar.

## Note 35 Avsetjingar/anna gjeld

	2020	2019
Skatte- og avgiftsgjeld	15 641	18 023
Bankremisser / Advisert giro	885	1 098
Interimskonti	2 749	2 674
Leverandørgjeld	225	-
Gåver, ikkje utbetalte	4 570	4 398
Avsetjingar for penskunsskuldnadar	126	1 096
Avsetjingar for tap på garantiar og unytta kredittar	1 021	-
Andre kreditorar	808	2 880
<b>Morbank</b>	<b>26 025</b>	<b>30 229</b>
<b>Konsern</b>	<b>25 670</b>	<b>30 229</b>

Det er ikkje særskilde vilkår knytt til gjeldspostane i balansen.  
Banken har ikkje gjeld i valuta.

## Note 36 Gjennomsnittleg effektiv rente

Gjeldspostar :	2020	2019
Gjeld til kreditinstitusjonar	2,75%	2,27%
Innskot frå kundar u/ avtalt bindingstid	0,41%	0,62%
Innskot frå kundar m/ avtalt bindingstid	1,56%	2,05%
Sertifikatlån	1,28%	1,60%
Obligasjonslån	1,47%	2,08%
<b>Gjennomsnittleg effektiv rente</b>	<b>0,80%</b>	<b>1,00%</b>

Gjennomsnittsaldo månadleg.

Andre gjeldspostar har ikkje renteeksponering.

## Note 37 Vinst/tap Anlegg

Det er ikkje bokført vinst eller tap ved realisasjon av anleggsmidlar i 2020.

I høve ein større aksjetransaksjon i Frende Holding AS vart det synleggjort ein marknadsverdi som var monaleg høgare enn den bokførde verdien av Voss Sparebank sin aksjebehaldning. Banken eig 51 061 aksjar i selskapet, og desse var bokførde til kr 200 pr aksje. Oppskrivninga til den nye marknadsverdien medførde ein vinst over utvida resultat (OCI) på kr 16,2 mill.

## Note 38 Resultat i høve rådveldekapital

	2020	2019
Rådveldekapital, middelverdi	5 034 872	4 645 833
Resultat etter skatt	37 166	49 119
Resultat etter skatt i prosent av rådveldekapital	0,74%	1,06%

## Note 39 Postar utanom balansen

Garantiar, sjå note 2.

Eigneluter stilt som trygd :

Ihendehavarobligasjonar stilt som trygd for D-lån i Noregs Bank : 76,0 mill bokførd verdi.

Banken har ikkje nytta D-lån i rekneskapsåret.

Banken er medeigar i Verd Boligkreditt AS, og har ført over lån pålydande 228,1 mill kroner.

Dette kjem i tillegg til den balanseførde verdien av utlån til kundar.

## Voss Sparebank

Offentliggjering av opplysningar om ansvarleg kapital pr 31.12.2020

*Transitional own funds disclosure template*

<b>Tal i hele tusen kroner / amount in 1.000 NOK</b>		<b>(A)</b>	<b>(B)</b>	<b>(C)</b>
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)		<b>Amount at disclosure date</b>	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
<b>2</b>	Opptent eigenkapital i form av tidligare års tilbakeheldne resultat	867 961	26 (1) (C)	
<b>6</b>	<b>Rein kjernekapital før regulatoriske justeringar</b>	<b>867 961</b>		
<b>8</b>	Immaterielle eignelutar redusert med utsett skatt	-	36 (1) (b) og 37	
<b>18</b>	Direkte behaldning av rein kjernekapital i andre selskap innan finansiell sektor	- 74 087	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79	
	Verdijustering for krav om forsvarleg verdifastsetjing	-3 174	34 og 105	
<b>28</b>	<b>Sum regulatoriske justeringar i ren kjernekapital</b>	<b>-77 261</b>		
<b>29</b>	<b>Rein kjernekapital</b>	<b>790 700</b>		
<b>45</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>790 700</b>		
<b>59</b>	<b>Ansvarleg kapital</b>	<b>790 700</b>		
<b>60</b>	<b>Berekningsgrunnlag</b>	<b>2 825 081</b>		
<b>61</b>	<b>Rein kjernekapitaldekning</b>	<b>27,99%</b>		
<b>62</b>	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>27,99%</b>	92 (2) (b)	
<b>63</b>	<b>Kapitaldekning</b>	<b>27,99%</b>	92 (2) (c)	
<b>64</b>	<b>Kombinert bufferkrav som prosent av berekningsgrunnlaget</b>	<b>6,50%</b>	CRD I 28, 129, 130, 131 og 133	
<b>65</b>	<b>Av dette : kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>2,50%</b>		
<b>66</b>	<b>Av dette : motsyklisk buffer</b>	<b>1,00%</b>		
<b>67</b>	<b>Av dette : systemrisikobuffer</b>	<b>3,00%</b>		
<b>68</b>	<b>Rein kjernekapital tilgjengeleg for oppfylling av bufferkrav</b>	<b>19,99%</b>	CRD I 28	
<b>72</b>	<b>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 %.</b>	<b>86 795</b>	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69 og 70	
<b>75</b>	<b>Utsett skattefordel</b>	<b>-</b>	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 utferra 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 skal vera det naturlege fyrstevalet innan bank og banktenester på Voss. Banken skal levera gode kundeopplevelingar og ha konkurransedyktig vilkår på sine produkt og tenester, til det beste for kundane og Vossabygda. 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 har delteke aktivt med å utarbeida den strategiske plattforma til banken.

Dei sentrale organa i Voss Sparebank er generalforsamlinga og styret.

**Generalforsamlinga** er banken sitt øvste styringsorgan og er sett saman av tre grupper. Ni medlemmar 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 godkjenner gåver til 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 medlemar. Ein medlem og ein vara-medlem skal veljast mellom dei tilsette. Banksjefen er ikkje medlem av styret, men har plikt og rett til å vera til stades i styremøta. Styret står ansvarleg for verksemda i samsvar med lover, vedtekter og nærare føringar av generalforsamlinga. Styret har ansvaret for at dei midlane sparebanken rår over vert forvalta på 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. Inn under dette kjem òg verdigrunnlag og etiske retningslinjer. Styret har valt to av medlemene til risikoutval som førebuande utval for styret i samband med risikotoleranse og risikostrategi, vurdering av kvartalsvise risikorapportar og årleg ICAAP-rapport. Heile styret fungerer som revisjonsutval.

I 2020 har styret hatt 12 møter. Styret har innført rutinar for evaluering eige arbeid og kompetanse.

**Valnemnda** i banken førebur både valet på kunderepresentantar til generalforsamlinga og val på representantar til styret 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 resultatansvaret for verksemda, og har den daglege leiinga av verksemda i samsvar med gjeldande lover og vedtekter og retningslinjer som generalforsamlinga og styret gjev. Banksjefen førebur stypesakene og har fullmakt til å avgjera alle vanlege bank-forretningar.

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

## Informasjon og kommunikasjon

På [www.vossabanken.no](http://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, 25.februar 2021

### **Stadfesting frå styret og banksjef**

Me stadfestar at:

Voss Sparebank sin årsrekneskap for 2020 etter beste vitande og vilje er utarbeidd etter gjeldande rekneskapsstandard, og at informasjonen i rapporten syner eit rettvisande bilet av banken sine eignelutar, skuldnadar, resultat og finansielle situasjon.

Det vert vidare stadfesta at årsmeldinga frå styret syner eit rettvisande bilet av banken si utvikling og vurdering av risikosituasjonen innan dei mest sentrale risiko-områda.

Steinar Hjørnevik

Steinar Hjørnevik  
- Styreleiar -

Tor Ivar Johnsson

Tor Ivar Johnsson  
- Nestleiar -

Kristin Lemme

Kristin Lemme

Helene Stråteit Gunn Irene Kvitne

Helene Stråteit

Gunn Irene  
Hommedal Kvitne

Rolf Haukås

Rolf Haukås  
- Tilsett -

Jørund Rong

Jørund Rong  
- Adm. 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](http://www.rsmnorge.no)

## Melding frå uavhengig revisor

### Uttale om revisjonen av årsrekneskapen

#### Konklusjon

Me har revidert Voss Sparebank sin årsrekneskap som er samansett av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoен og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår mening:

- er årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsrekneskapen som følgjer med eit rettvisande bilet av den finansielle stillinga til Voss Sparebank per 31. desember 2020 og av banken sine resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret som blei avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.
- gir konsernrekneskapen som følgjer med eit rettvisande bilet av den finansielle stillinga til konsernet Voss Sparebank per 31. desember 2020 og av konsernet sine resultat og kontantstraumar for det avsluttande rekneskapsåret i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

#### Grunnlag for konklusjonen

Me har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er skildra i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Me er uavhengige av banken 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 informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

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

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**

AUDIT | TAX | CONSULTING

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 innehold vesentleg feilinformasjon.

Dersom me konkluderer med at den ytterlegare informasjonen innehold 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 International Financial Reporting Standards som fastsett av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje innehold 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 med mindre leiinga enten har til hensikt å avvikle konsernet eller leggje ned verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

#### *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje innehold vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilskikta, 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 tilskikta. 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 risikoene for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilskikta. Me utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoene for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekkja, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilskikta, 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 nytta, 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 fastsetjing 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. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoén 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 underliggende transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilet.
- innhentar me tilstrekkeleg og føremålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle 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 tilhøve av betyding som me har avdekka i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betyding i den interne kontrollen.

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

#### **Uttale om andre lovmessige krav**

##### *Konklusjon om årsmeldinga*

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

##### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, og kontrollhandlingar me har funne naudsynte etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «*Attestasjonsoppdrag som 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, 3. mars 2021  
RSM Norge AS

  
Harald Bjotveit  
statsautorisert revisor

## Skildring av nytta nykeltal

	2020	2019
Rådeveldekapital (mill.)	5 122,7	4 802,8
Gjennomsnittleg rådeveldkapital (mill.)	5 034,9	4 645,8
Kostnad i prosent av inntekter	50,3	43,7
Tap i prosent av brutto utlån	0,05 %	0,02 %
Innskotsdekning	88,1 %	84,8 %

Alternative resultatmål er antan justerte nykeltal eller nykeltal som ikkje er definert under IFRS. Voss Sparebank nytter alternative resultatmål i årsmelding og rekneskap for å gje tilleggsinformasjon om korleis banken vert drifta.

### Rådeveldekapital

er summen av av banken sine eigenlutar, og likeeins summen av banken si gjeld og eigenkapital.

### Gjennomsnittleg rådeveldekapital

er rekna på månadsbasis for rekneskapsåret.

### Kostnad i prosent av inntekter

er sum driftskostnad i prosent av sum inntekter unntake vinst på valuta og verdipapir.

### Tap i prosent av utlån

er tap på utlån, garantiar og trekkrettar i prosent av brutto utlån til og fordringar på kundar.

### Innskotsdekning

er innskot frå kundar i prosent av brutto utlån til og fordringar på kundar (inkludert lån som er overførde til Verd Boligkredit).

### Rein kjernekapitaldekning

er banken sin teljande eigenkapital (etter tillegg og frådrag) i prosent av risikovekta eignelutar (sjå note 10). Voss Sparebank har ikkje anna enn rein kjernekapital, og summen er soleis lik også for kjernekapital og eigenkapital.

### Utlånsvekst

er netto auke (nye lån minus nedbetaling på lån) i prosent av brutto balanseførde lån.

**Innskotsvekst** er netto auke (nye innskot minus uttak) i prosent av brutto balanseførde innskot. Godskrivne renter er ein del av denne veksten.

### PM-kundar

er privatkundar som er registrerte med sektorkode 8500 (innanlandske) og 9800 (Utanlandske).

### BM-Kundar

er bedriftskundar, andre kundar enn PM-kundar, bankar og finansføretak.





#elskarvooss

