



Delårsrapport

2.kvartal 2020



VOSS SPAREBANK
vossabanken.no

Delårsrapport 2.kvartal 2020

UTSIKTER VIDARE FOR 2020

Resultatet til Voss Sparebank pr. 30.06.2020 er sjølvsagt merksamt påverka av COVID 19-utbrotet og dei direkte og indirekte følgjene av dette. Kunderentene er sett ned med inn til 1,35 %-poeng i kvartalet som ein reaksjon på at styringsrenta i Noregs Bank vart sett ned til null. Eit nullrenteregime er utfordrande for bankane på fleire vis, då det gjev eit «golv» mot rentenedsetjing. Denne effekten vil vera særleg merksam for bankar med høg innskotsdekning som Voss Sparebank. I tillegg til dette vart rentenedsetjinga i andre kvartal gjort utan normal varslingsfrist for utlån. Det gjer at banken vart liggjande «skeivt» mellom utlånsrenter og innskotsrenter. Desse effektane råka rentenettoen til Voss Sparebank merksamt i kvartalet, og er om lag ned 50 basispunkt, eller om lag 25 % mot nivået frå i fjor. Effektane vil betra seg noko når innskotsrentene vert tilpassa nye nivå, etter at varslingsfristane på åtte veker no er over. Det er framleis usikkert korleis hausten vil verta med tanke på lokalt næringsliv og følgjene av pandemien og nedstenginga. Det me har sett i gjennom våren er at delar av næringslivet har klart seg bra og til dels svært bra, medan andre delar og spesielt reiseliv og turistrelatert verksemd har hatt det vanskeleg. Endeleg utfall av dette er soleis usikkert, og me lyt ta høgde for at det kan koma tap og nedskrivningar som følgje av dette.

Rekneskapsprinsipp

Rekneskapsåret 2020 er det første året banken rapporterer etter IFRS-regelverket. Banken rapporterte etter NGAAP til og med rekneskapsåret 2019. Prinsippendinga har mellom anna ført til ei vesentleg auke i banken sin balanseførde eigenkapital. Årsaka til dette er i hovudsak at banken si beholdning av aksjar og eigenkapitalbevis tidlegare vart bokført til lægste verdi av kostpris og marknadsverdi, medan IFRS krev at det vert nytta marknadsverdi (sjå note IFRS 4). Effekten av dette er ein auke i balanseførd verdi og eigenkapital på om lag 55,7 mill. Denne auken vert i stor grad attendeførd ved utrekning av ansvarleg kapital (note IFRS 7). Sjå elles eigne overgangsnotar (IFRS 1–7) og note 1 vedrørande rekneskapsprinsipp. Banken sitt budsjett vart korrigert etter utbrotet av COVID 19 i Noreg, slik at alle samanlikningar mot budsjett må sjåast ut frå desse nye forventningane.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter : 46,3 mill

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter er om lag 4,0 mill meir enn budsjettet, og 0,4 mill meir enn same periode i fjor. I høve **middelverdien av banken sin rådveldekapital (MVR)** utgjer dette 1,87% mot 2,01% i fjor. Renteinntektene på utlån sett i høve middelverdien av brutto utlån utgjer 3,26% så langt i år, mot 3,18% same periode i fjor. Rentekostnadane på innskot utgjer likeeins 1,03% mot 0,80% i fjor.

Netto andre driftsinntekter: 5,6 mill

Netto andre driftsinntekter er om lag 1,0 mill meir enn budsjettet og 3,8 mill mindre enn i fjor. Uvissa omkring utbetaling av utbytte på banken si aksjebeholdning gjer at det berre vert inntektsført 50% av opprinneleg forventa inntekter på utbytte. Om selskapa vel å betala ut utbytte på eit normalt nivå vil desse inntektene verta vesentleg høgre i siste halvdel av 2020.

Driftskostnader : 24,6 mill

Driftskostnader er om lag 0,3 mill meir enn budsjettet og også 0,3 mill meir enn i fjor. Avvika mot budsjett ligg i hovudsak under IT-området, auka revisjonskostnader i samband med overgang til IFRS og kostnader til rigging av heimekontor mm i samband med viruspandemien som fekk store konsekvensar i 1.halvår.

Resultat av ordinær drift før tap og skatt : 27,4 mill

Pr 30.06.2020 har Voss Sparebank eit overskot før omframe postar, tap og skatt på 27,4 mill.kr.(1,10% av MVR), mot 31,1 mill.kr. (1,36%) året før. Dette er 4,8 mill over revidert budsjett og 3,8 mill mindre enn same periode i 2019.

Etter tap, skatt og omframe postar vart overskotet 17,6 mill. (0,85% av MVR) mot 24,1 mill.kr.(1,27%) året før. Det er då gjort nye avsetjingar for tap på 2,0 mill. Dei økonomiske utfordringane me ser i samband med viruspandemien vil setja preg på banken sitt rekneskap for 2020. Dette vil synleggjera seg både gjennom auka driftskostnader, auka tap på lån og ein tydeleg redusert rentemargin. Lånerentene er redusert med opp til 1,35 prosentpoeng på kort varsel, medan det er gjort ein midre reduksjonar i innskotsrentene med 8 vekers varsel.

Tap på utlån

Sjå note 5 og 6 vedkomande tap og nedskrivningar på utlån og misleghaldne lån.

Rådveldekapital

Rådveldekapitalen pr. 30.06.2020 var på 5.120 mill.kr. ein auke på 456 mill.kr.(9,8%) siste 12 månadane.

Innskot frå kundar

Innskot frå kundar pr. 30.06.2020 utgjorde 3,957 mill.kr. Ein auke på 247 mill.kr.(6,7%) så langt i år.

Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar pr. 30.06.2020 var 4.457 mill inkl lån som er flytta til Verd Boligkreditt. Av dette utgjer lån i Verd Boligkreditt 166,7 mill. Dette er ein auke på 83 mill så langt i år. Innskot frå kundar i % av brutto balanseførde utlån pr. 30.06.2020 utgjorde 92,2%. Summen av innskot og eigenkapital utgjer 111,3% av brutto balanseførde utlån. Samla nedskrivningar 1,04% av brutto balanseførde utlån mot 1,05% i fjor.

Verdipapir

Pr. 30.06.2020 var beholdninga av obligasjonar kr 258 mill, ei auke på 112 mill siste 12 mnd. Voss Sparebank er medeigar i Frende Holding AS, der det har vore transaksjonar i løpet av andre kvartal, i høve at Helgeland Sparebank har selt seg ut av selskapet og Varig Forsikring har kjøpt seg inn i selskapet. Dette vart gjort til marknadspris 517,75 kr pr. aksje. Voss Sparebank har pr. 30.06.2020 ikkje gjort endringar i verdifastsetjinga på aksjeposten i Frende Holding AS som følgje av dette. Voss Sparebank kjøpte 2.079 aksjar i transaksjonen til 517,75 kr og har frå før 48.982 aksjar som står bokført til 220,00 kr pr aksje. Oppskrivning til marknadsverdi vil i so høve gje banken ein vinst over utvida resultat på 15 mill kr.

Eigenkapital og kapitaldekning

Banken sin teljande eigenkapital pr 30.06.2020 var på 744,1 mill.kr. (14,57% mot uvekta balanse). Pr 30.06.2020 var banken sin kapitaldekning 25,03%, 30.06.2019 var den 24,08%. Lovkravet er minimum 8% av berekningsgrunnlaget pluss ulike bufferkrav. Kapitaldekninga vert utrekna etter Finanstilsynet sine forskrifter. Sjå note 7.

Likviditet :

Likviditetssituasjonen til banken er god. Summen av innskot i Noregs Bank og kontantbeholdning er om lag 88 mill. I tillegg står lag 288 mill i oppgjersbank. Vidare utgjer beholdninga av sertifikat og obligasjonar om lag 258 mill og rentefond utgjer om lag 80 mill . Banken har om lag 620 mill i kundeinnskot ut over Bankenes Sikringsfond si grense på 2 mill pr innskytar. Innskot frå dei 10 største innskytarane våre utgjer om lag 197 mill. LCR pr 30.06.2020 var 286%. Minstekravet frå styresmaktene er 100%. Sjå note 9 for informasjon om banken sine innlån i pengemarknaden.

Misleghald :

Misleghaldsnoter syner engasjement som har vore misleghaldne i 90 dagar eller meir. Banken har jamnt over svært få misleghaldne lån. Pr 30.06.2020 hadde banken misleghaldne engasjement lydande på 6,1 mill, mot 8,1 mill same tid i fjor. Sjå note 5.

VOSS SPAREBANK
RESULTATREKNESKAP

Tal i heile tusen kroner

	Morbank			Konsern		
	IFRS 30.06.2020	NGAAP 30.06.2019	NGAAP 31.12.2019	IFRS 30.06.2020	NGAAP 30.06.2019	NGAAP 31.12.2019
Resultatrekneskap						
renteinnt. og liknande inntekter						
renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden av utlån til og fordringar på kred.inst. og finansføretak	1.253	938	2.407	1.253	938	2.407
renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	67.602	61.759	133.392	67.602	61.759	131.428
renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden av renteberande verdipapir	1.762	1.577	3.097	1.762	1.577	3.097
Andre renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden	0	0	0	0	0	0
Andre renteinnt.	0	0	0	0	0	0
Sum renteinnt. og liknande inntekter	70.617	64.274	138.896	70.617	64.274	136.932
Rentekostnader og liknande kostnader						
Rentekostnader rekna etter eff. rentemetoden på gjeld til kred.inst. og finansføretak	994	1.091	2.316	994	1.091	2.316
Rentekostnader rekna etter eff. rentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar	19.683	14.194	32.789	19.683	14.194	32.765
Rentekostnader rekna etter eff. rentemetoden på utsteda verdipapir	2.599	1.656	3.672	2.599	1.656	3.672
Andre rentekostnader rekna etter eff. rentemetoden	0	0	1.877	0	0	1.877
Øvrige rentekostnader	1.063	1.495		1.063	1.495	
Sum rentekostnader og liknande kostnader	24.339	18.436	40.654	24.339	18.436	40.630
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	46.278	45.838	98.242	46.278	45.838	96.302
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	5.349	5.884	12.343	5.349	5.884	12.343
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	1.282	1.438	3.036	1.282	1.438	3.036
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	1.008	2.430	5.001	1.008	2.430	5.001
Inntekt av eigarinteresser i konsernselskap	0	0	-13	0	0	
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	566	2.595	2.956	566	2.595	2.956
Andre driftsinntekter	0	0		0	0	
Netto andre driftsinntekter	5.641	9.471	17.251	5.641	9.471	17.264
Sum driftsinntekter	51.919	55.309	115.493	51.919	55.309	113.566
Løn og andre personalkostnader	10.629	10.849	23.616	10.629	10.849	23.616
Andre driftskostnader	13.857	13.182	25.191	13.857	13.182	21.568
Av-/nedskrivningar og vinst/tap på ikkje-finansielle eignelutar	65	176	345	65	176	2.045
Sum driftskostnader	24.551	24.207	49.152	24.551	24.207	47.229
Resultat før tap	27.368	31.102	66.341	27.368	31.102	66.337
Kreditttap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	2.016	218	820	2.016	218	820
Resultat før skatt	25.352	30.884	65.521	25.352	30.884	65.517
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	5.400	6.750	16.402	5.400	6.750	16.398
Resultat av ordinær drift etter skatt	19.952	24.134	49.119	19.952	24.134	49.119
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som ikkje vil verta omklassifisert til resultat						
Verdiendr. i investeringar i EK-instrument rekneskapsført til verkeleg verdi over utv. resultat	-2.309	0	0	-2.309	0	
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikkje vil verta omklassifisert til resultat	0	0	0	0	0	
Sum postar som ikkje vil verta omklassifisert til resultat	-2.309	0	0	-2.309	0	0
Andre inntekter og kostnader som kan verta omklassifisert til resultat						
Verdiendring finansielle eignelutar rekneskapsført til verkeleg verdi over utvida resultat	-59			-59		
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan verta omklassifisert til resultat	15			15		
Sum postar som kan verta omklassifisert til resultat	-44	0	0	-44	0	0
Sum utvida resultat	-2.353	0	0	-2.353	0	0
Totalresultat	17.599	24.134	49.119	17.599	24.134	49.119

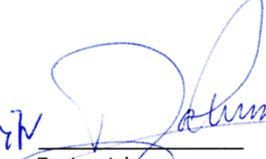
VOSS SPAREBANK
BALANSE

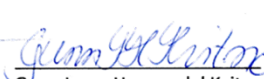
Tal i heile tusen kroner

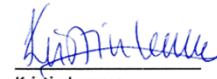
	Notar	Morbank			Konsern		
		IFRS 30.06.2020	NGAAP 30.06.2019	NGAAP 31.12.2019	IFRS 30.06.2020	NGAAP 30.06.2019	NGAAP 31.12.2019
Balanse							
Eignelutar							
Kontantar og fordringar på sentralbankar		87.511	83.912	83.957	87.511	83.912	
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		288.305	241.531	350.721	288.305	350.721	
Utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi	Note 3,5,6	3.063.428	0	0	3.063.428	0	
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	Note 3,5,6	1.182.756	3.990.266	4.124.384	1.135.641	4.077.269	
renteberande verdipapir til verkeleg verdi	Note 8	258.350	0	0	258.350	0	
renteberande verdipapir ti amortisert kost		0	146.232	134.779	0	146.232	
Aksjar, lutar og andre eigenkapitalinstrument	Note 8	228.492	184.136	91.329	228.593	184.137	
Eigarinteresser i konsernselskap	Note 2	7.425	7.438	7.425	0	0	
Eigarnytta eigedom		0	0	0	48.582	50.282	
Andre varige driftsmidlar		2.434	557	211	2.434	557	
Forskotsbetalte kostnader		1.122	6.757	7.254	1.105	6.742	
Eignelutar ved utsett skatt		0	420	350	708	1.124	
Andre eignelutar		161	2.901	2.330	166	2.906	
Sum eignelutar		5.119.984	4.664.150	4.802.740	5.114.823	4.797.579	
Gjeld og egenkapital							
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		51.595	106.237	101.025	51.595	106.237	
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost	Note 4	3.956.742	3.580.142	3.709.351	3.951.581	3.704.190	
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 9	250.292	200.000	200.000	250.292	200.000	
Anna gjeld		13.385	34.490	23.351	13.385	23.351	
Pensjonsskyldnader		1.096	2.130	1.096	1.096	2.130	
Avsetjingar på garantiar og unytta rammekredittar	Note 6	979	0	0	979	0	
Andre avsetjingar		8.825	0	5.782	8.825	5.782	
Sum gjeld		4.282.914	3.922.999	4.040.605	4.277.753	4.035.444	
Grunnfondskapital							
Sparebanken sitt fond		752.011	706.517	751.635	752.011	706.517	
Gåvefond		10.500	10.500	10.500	10.500	10.500	
Sum grunnfondskapital		762.511	717.017	762.135	762.511	762.135	
Fond for verdjustering		54.607			54.607	0	
Resultat etter skatt for perioden		19.952	24.134		19.952	24.134	
Sum egenkapital	Note 7	837.070	741.151	762.135	837.070	762.135	
Sum gjeld og eigenkapital		5.119.984	4.664.150	4.802.740	5.114.823	4.797.579	

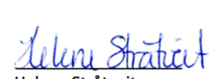
Styret i Voss Sparebank
13.august 2020

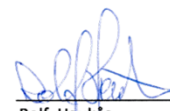

Steinar Hjørnevik
styreleiar


Tor Ivar Johnsson
nestleiar


Gunn Irene Hommedal Kvitne
styremedlem


Kristin Lemme
styremedlem


Helene Stråtveit
styremedlem


Rolf Håkås
tilsett


Jørund Rong
banksjef

VOSS SPAREBANK
EIGENKAPITALOPPSTILLING

	Sparebanken	Gåvefond	Fond for	Annan	Sum
Morbank	sitt fond		verdiregulering	egenkapital	eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2019	751.636	10.500	0	0	762.136
Overgang til IFRS (note IFRS 2)	375		56.960		57.335
Eigenkapital 01.01.2020	752.011	10.500	56.960	0	819.471
Resultat etter skatt	19.952				19.952
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)			-59		-59
Verdiending aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat			-2.309		-2.309
Skatt på verdiendring utlån			15		15
Totatresultat 30.06.2020	19.952	0	-2.353	0	17.599
Eigenkapital 30.06.2020	771.963	10.500	54.607	0	837.070
Sum eigenkapital 31.12.2018	706.517	10.500	0	0	717.017
Resultat etter skatt	24.134				24.134
Eigenkapital 30.06.2019	730.651	10.500	0	0	741.151

	Sparebanken	Gåvefond	Fond for	Annan	Sum
Konsern	sitt fond		verdiregulering	egenkapital	eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2019	751.636	10.500	0	0	762.136
Overgang til IFRS (note IFRS 2)	375		56.960		57.335
Eigenkapital 01.01.2020	752.011	10.500	56.960	0	819.471
Resultat etter skatt	19.952				19.952
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)			-59		-59
Verdiending aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat			-2.309		-2.309
Skatt på verdiendring utlån			15		15
Totatresultat 30.06.2020	19.952	0	-2.353	0	17.599
Eigenkapital 30.06.2020	771.963	10.500	54.607	0	837.070
Eigenkapital 31.12.2018	706.517	10.500	0	0	717.017
Resultat etter skatt	24.134				24.134
Eigenkapital 30.06.2019	730.651	10.500	0	0	741.151

Note 1

Rekneskapsprinsipp

Voss Sparebank

Gjeldande frå og med rekneskapsåret 2020

Grunnlag for utarbeiding av rekneskapan

Frå og med rekneskapsåret 2020 vil banken utarbeida årsrekneskapan i samsvar med IFRS, 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 forskrifta.

Rekneskapsprinsippa som er skildra, vert nytta i utarbeidinga av banken sitt årsrekneskap for 2020. Dei vert også nytta for utarbeidinga av IFRS opningsbalanse per 1. januar 2020, som er banken sin overgangsdato for konvertering til IFRS. Sjå IFRS 3 og IFRS 4 for opningsbalanse og effektar av overgang til IFRS for høvesvis morbanken og konsernet.

Det er ikkje utarbeidd samanlikningstal for rekneskapsåret 2019. Rekneskapan 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 dotterselskap 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 forskrifta § 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 innarbeiding av eigarinteresser i dotterselskap, og er basert på dei same rapporteringsperiodane som for morbanken.

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

Dotterselskap 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 avkastning 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.

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

Investeringar i dotterselskap vert rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden i selskapsrekneskapan.

Segmentinformasjon

Driftssegment vert rapportert slik at dei er i samsvar med segmenta etter den interne rapporteringa i Voss Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter vert inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette gjer at ein må inntektsføra renter løpande 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 inneheld mellom anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. 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 frå 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 Boligkreditt AS dersom lånegrada er under 75 %. Banken sin forretningsmodell tilseier at bustadlån som allereie er på banken sin balanse kan overførast til Verd Boligkreditt AS. Banken har sidan stiftinga av Verd Boligkreditt AS ført over nokre lån frå eigen balanse. Banken har difor valt å klassifisera utlån som kan overførast til Verd Boligkreditt AS, til verkeleg verdi over utvida resultat.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med forretningsmodellen som styrer forvaltninga 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 tidshorizonten 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 inneheld òg klassane innskot frå og plikter mot kundar og renteberande plikt som sertifikat- og obligasjonsskyldnader.

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 verdsetjingsmetode. Slike verdsetjingsmetodar 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 verdsetjingsmodellar. Dersom observerte marknadsprisar er tilgjengelege for variablar som går inn i verdsetjingsmodellane, så skal desse nyttast.

Ein analyse av verkeleg verdi av finansielle instrument og fleire detaljar om målinga av desse, vert oppgjeve i eigen note i samband med framleggjing av årsrekneskapen for 2020.

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 kontraktsfesta 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

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

Nedskriving av finansielle eignelutar

Under IFRS 9 skal tapsavsetjingane reknast inn ut i frå forventa tap. Den generelle modellen for nedskrivingar 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 tilsvarande 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 knyttast til hendingar som skjer dei fyrste 12 månadene.

Dersom kredittrisikoen for ein eignelut eller ei gruppe av eignelutar vert rekna for å ha auka vesentleg sidan fyrstegongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetjing som tilsvarar heile den forventa levetida til eigneluten. Dersom det oppstår eit tap, skal renteinntektene reknast 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 kredittportefølja til banken, utlån, kredittrammer og garantiar. Tapestimata 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 kredittrisiko ved fyrstegongs innrekning får ei avsetjing for tap som tilsvarar 12 månaders venta tap.

Steg 2

Steg 2 i tapsmodellen er eignelutar som på balansedagen har ei vesentleg auke i kredittrisiko 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 kredittrisiko 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 fylgjande risikogrupper:

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

Fylgjande kriterier må vera oppfylt for at ein skal sjå på auka kredittrisiko 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 kredittrisiko 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.

Utrekning av sannsyn for misleghald, PD

PD vert rekna i egne 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 «unlikelyness 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 egne 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 løyvingar 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. Vekting 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 følgjer prinsippa for den aktuelle eigneluten.

Presentasjon av resultatpostar knytt til finansielle eignelutar og forplikningar til verkeleg verdi

Realiserte vinstar og tap, samt endringar i estimerte verdier på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet vert teke med i rekneskapen under «Netto vinst/(tap) på finansielle 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 nytta kursen på balansedagen. Ikkje-pengepostar som vert målt til historisk kurs i utanlands valuta, vert rekna om til norske kroner ved å nytta 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 nytta lineære avskrivningar for å dela kostprisen over brukstida til driftsmidla.

Nedskrivning 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 nedskrivning. 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 nytta 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 forventade 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.

Pensjonsskyldnadar

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 løpande 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 følgje av ei tidligare hending, og skyldnaden kan estimerast påliteleg. Førleslege utbyte og gåver som ikkje er formelt vedteke på balansedagen tilfredsstillar 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 løpande 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, samt investeringar i driftsmidlar og eigendomar. Kontantstraumar frå utlåns- og innskotsverksemda, opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likvide omfattar kontantar og fordringar på Noregs Bank.

NOTE 2

NÆRSTÅANDE PARTAR

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 høyrer inn i banken sin balanse.

VI sine rekenskapstal vert konsolidert inn i banken sitt konsernrekneskap.

NOTE 3

UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

	Morbank			Konsern		
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
	IFRS	NGAAP	NGAAP	IFRS	NGAAP	NGAAP
Landbruk	175.856	168.295	183.177	175.856	168.295	183.177
Industri og bergverk	43.585	26.447	28.216	43.585	26.447	28.216
Bygg og anlegg	99.531	80.914	119.459	99.531	80.914	119.459
Varehandel	68.025	61.699	74.344	68.025	61.699	74.344
Transport	10.395	11.982	10.909	10.395	11.982	10.909
Overnatting og servering	65.380	62.504	63.171	65.380	62.504	63.171
Omsetjing og drift av fast eiendom	534.369	496.473	506.591	487.254	448.307	459.476
Fagleg og finansiell tenesteyting	18.213	17.037	18.945	18.213	17.037	18.945
Forretningsmessig tenesteveytning	19.162	25.956	24.281	19.162	25.956	24.281
Anna tenesteyting	86.980	94.230	87.350	86.980	94.230	87.350
Sum næringskunder	1.121.497	1.045.536	1.116.444	1.074.382	997.370	1.069.329
Personkunder	3.167.675	2.987.229	3.051.015	3.167.675	2.987.229	3.051.015
Brutto utlån til kunder	4.289.172	4.032.765	4.167.459	4.242.057	3.984.599	4.120.344
Individuelle nedskrivningar for tap	0	17.899	20.575	0	17.899	20.575
Gruppenedskrivningar	0	24.600	22.500	0	24.600	22.500
Steg 1 nedskrivningar	5.708			5.708		
Steg 2 nedskrivningar	6.715			6.715		
Steg 3 nedskrivningar	32.134			32.134		
Tilbakeført nedskrivning for lån til verkeleg verdi trinn 1	-1.569			-1.569		
Sum nedskrivningar	42.988	42.499	43.075	42.988	42.499	43.075
Netto utlån til kunder	4.246.184	3.990.266	4.124.384	4.199.069	3.942.100	4.077.269
Utlån formidla via Verd Boligkreditt AS	166.650	216.501	207.227	166.650	216.501	207.227
Samla utlån medrekna portefølje i bustadkredittforetak	4.412.834	4.206.767	4.331.611	4.365.719	4.158.601	4.284.496

NOTE 4

INNSKOT FRÅ KUNDAR FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

	Morbank			Konsern		
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
	IFRS	NGAAP	NGAAP	IFRS	NGAAP	NGAAP
Landbruk	131.001	155.269	146.320	131.001	155.269	146.320
Industri og bergverk	31.148	34.479	36.438	31.148	34.479	36.438
Bygg og anlegg	99.658	90.926	101.304	99.658	90.926	101.304
Varehandel	63.588	39.108	53.990	63.588	39.108	53.990
Transport	40.521	41.409	44.912	40.521	41.409	44.912
Overnatting og servering	25.730	30.027	34.237	25.730	30.027	34.237
Omsetjing og drift av fast eiendom	85.322	80.270	103.028	81.136	76.066	98.842
Fagleg og finansiell tenesteyting	99.332	67.704	84.293	98.357	67.281	83.318
Forretningsmessig tenesteveytning	16.936	16.254	18.856	16.936	16.254	18.856
Anna tenesteyting	272.144	178.598	225.469	272.144	178.598	225.469
Sum næringskunder	865.379	734.044	848.848	860.218	729.417	843.687
Personkunder	3.091.363	2.846.098	2.860.503	3.091.363	2.846.098	2.860.503
Sum innskot fra kunder	3.956.742	3.580.142	3.709.351	3.951.581	3.575.515	3.704.190

NOTE 5

MISLEGHEDNE OG TAPSUTSETTE LÅN

	Morbank			Konsern		
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Mislegheldne engasjement	IFRS	NGAAP	NGAAP	IFRS	NGAAP	NGAAP
Brutto mislegheldne engasjement - personmarknad	2.611	2.571	5.269	2.611	2.571	5.269
Brutto mislegheldne engasjement - bedriftsmarknad	3.498	5.503	20.739	3.498	5.503	20.739
-Nedskrivningar i steg 3 individuelle (individuelle nedskrivningar i 2019)	3.500	3.500	14.278	3.500	3.500	14.278
Netto mislegheldne engasjement	2.609	4.574	11.730	2.609	4.574	11.730
Andre tapsutsette engasjement	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsette ikkje mislegheldne engasjement - personmarknad	39.115	5.084	5.033	39.115	5.084	5.033
Brutto tapsutsette, ikkje mislegheldne engasjement - bedriftsmarknad	46.662	28.170	14.602	46.662	28.170	14.602
-Nedskrivningar i steg 3 individuelle (individuelle nedskrivningar i 2019)	28.634	14.800	6.297	28.634	14.800	6.297
Netto tapsutsette engasjement	57.143	18.454	13.338	57.143	18.454	13.338

Note 6

Nedskrivning på utlån, garantiar, unytta kredittar og lånetilsagn

PM

Endring i tapsavsetjingar balanseførde lån

	Venta tap	Venta tap	Venta tap	SUM
Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	trinn 1	trinn 2	trinn 3 / individuelle	trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	1.917	1.270	9.785	12.972
Overført til trinn 1	1.630	-137	-1.614	-121
Overført til trinn 2	-42	1.267	-1.226	-1
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-439	-228	667	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-1.285	255	-2.069	-3.099
Tapsvurdering, nye lån	515	13	1.928	2.456
Tapsvurdering, avgang lån	-854	-1.875	-1.698	-4.427
Konstatert tap		0	0	0
inngang på tidligere konstatert tap		0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	313	113	404	830
Endring trinn 1, lån til verkeleg verdi	43			43
Utgående balanse	1.798	678	6.177	8.653

Volumendring balanseførde lån

	Venta tap	Venta tap	Venta tap	SUM
Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	trinn 1	trinn 2	trinn 3 / individuelle	trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	3.145.973	81.899	40.780	3.268.652
Overført til trinn 1	40.037	-32.667	-7.371	-1
Overført til trinn 2	-50.018	54.230	-4.212	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-8.022	-3.727	11.750	1
Netto endring innanfor kvart trinn	24.340	16.440	-517	40.263
Tapsvurdering, nye lån	630.410	5.110	9.394	644.914
Tapsvurdering, avgang lån	-548.196	-27.436	-8.098	-583.730
Konstatert tap				0
inngang på tidligere konstatert tap				0
Endring i risikomodell/parametere				0
Andre endringar				0
Utgående balanse	3.234.524	93.849	41.726	3.370.099

Endring utanom balansen

	Venta tap	Venta tap	Venta tap	SUM
Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	trinn 1	trinn 2	trinn 3 / individuelle	trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	21	9	5	35
Overført til trinn 1	0	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	0	0	0	0
Netto endring innanfor kvart trinn	29	3	-13	19
Tapsvurdering, nye lån	14	1	69	84
Tapsvurdering, avgang lån	-43	0	0	-43
Konstatert tap	0	0	0	0
inngang på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	11	3	12	26
Andre endringar				0
Utgående balanse	32	16	73	121

BM**Endring i tapsavsetjinger balanseførde lån**

	Venta tap	Venta tap	Venta tap	SUM
Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	trinn 1	trinn 2	trinn 3 / individuelle	trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	3.377	8.736	17.450	29.563
Overført til trinn 1	607	-606	0	1
Overført til trinn 2	-138	138	0	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-16	0	16	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-1.032	-2.463	2.472	-1.023
Tapsvurdering, nye lån	1.112	232	6.019	7.363
Tapsvurdering, avgang lån	0	0	0	0
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
Utgående balanse	3.910	6.037	25.957	35.904

Volumendring balanseførde lån

	Venta tap	Venta tap	Venta tap	SUM
Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	trinn 1	trinn 2	trinn 3 / individuelle	trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	613.850	204.422	32.412	850.684
Overført til trinn 1	15.768	-15.768	0	0
Overført til trinn 2	-34.509	34.509	0	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-8.739	0	8.739	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-67.136	-22.832	-1.446	-91.414
Tapsvurdering, nye lån	96.414	1.990	10.455	108.859
Tapsvurdering, avgang lån	0	0	0	0
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
Utgående balanse	615.648	202.321	50.160	868.129

Endring utanom balansen

	Venta tap	Venta tap	Venta tap	SUM
Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	trinn 1	trinn 2	trinn 3 / individuelle	trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	351	221	270	842
Overført til trinn 1	101	-101	0	0
Overført til trinn 2	-6	6	0	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	0	0	0	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-197	124	7	-66
Tapsvurdering, nye lån	61	0	0	61
Tapsvurdering, avgang lån	0	0	0	0
Konstatert tap	0	0	0	0
inngang på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	20	0	0	20
Andre endringar	0	0	0	0
Utgående balanse	330	250	277	857

Endring resultat

	Venta tap	Venta tap	Venta tap	SUM
Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	trinn 1	trinn 2	trinn 3 / individuelle	trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	5.666	10.236	27.510	43.412
Overført til trinn 1	2.338	-844	-1.614	-120
Overført til trinn 2	-186	1.411	-1.226	-1
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-455	-228	683	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-2.485	-2.081	397	-4.169
Tapsvurdering, nye lån	1.702	246	8.016	9.964
Tapsvurdering, avgang lån	-897	-1.875	-1.698	-4.470
Konstatert tap	0	0	0	0
inngang på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	344	116	416	876
Andre endringar	-64	0	0	-64
Utgående balanse	5.963	6.981	32.484	45.428
Resultatført tap				2.016

NOTE 7

ANSVARLEG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

	Morbank			Konsern		
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
ansvarleg kapital	IFRS	NGAAP	NGAAP	IFRS	NGAAP	NGAAP
Sparebanken sitt fond	752.011	706.517	751.636	752.011	706.517	751.636
Gåvefond	10.500	10.500	10.500	10.500	10.500	10.500
Fond for verdijusteringar	56.960	0	0	56.960	0	0
Sum eigenkapital	819.471	717.017	762.136	819.471	717.017	762.136
Immaterielle eignelutar	0	-420	-350	-708	-1.124	-1.058
Frådrag for ansv. Kap. i andre finansinst.	-71.810	-14.643	-15.647	-71.810	-14.643	-15.647
Verdijustering for krav om forsv. verdifastsetjing	-3.561	-	-	-3.553	-	-
rein kjernekapital	744.100	701.954	746.139	743.400	701.250	745.431
Fondsobligasjonar						
frådrag i kjernekapital						
Sum kjernekapital	744.100	701.954	746.139	743.400	701.250	745.431
ansvarleg lånekapital						
frådrag i tilleggskapital						
Sum tilleggskapital	0	0	0	0	0	0
Netto ansvarleg kapital	744.100	701.954	746.139	743.400	701.250	745.431
Eksponeringskategori (vekta verdi)						
Statar						
Lokale/regional styresmakter	16.130	4.008	6.030	16.130	4.008	6.030
Offentleg eigde føretak	0	0	0	0	0	0
Institusjonar	71.451	60.214	81.636	71.451	60.214	81.636
Føretak	139.127	135.633	88.067	139.127	135.633	88.067
Massemarknad	104	0	136	104	0	136
Pant i fast eigedom	2.279.763	2.285.363	2.250.415	2.233.182	2.237.198	2.202.249
Forfalte engasjement	78.395	24.188	26.209	78.395	24.188	26.209
Engasjement med høg risiko	0	0	0	0	0	0
Obligasjonar med fortrinnsrett	7.652	5.070	5.097	7.652	5.070	5.097
Fordr. på institusjonar/føretak med korts. rating	0	0	0	0	0	0
Lutar verdipapirfond	79.727	99.819	0	79.727	99.819	0
Eigenkapitalposisjonar	154.935	91.755	98.770	147.611	84.317	91.332
Andre engasjement	20.890	32.098	17.661	69.473	82.374	67.933
CVA-tillegg	0	0	0	0	0	0
Sum utrekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.848.174	2.738.148	2.574.021	2.842.852	2.732.821	2.568.689
Utrekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	196.223	191.486	191.003	196.223	191.486	191.003
Frådrag for ansv. Kap. i andre finansinst.	-71.810	-14.643	-15.647	-71.810	-14.643	-15.647
Utrekningsgrunnlag	2.972.587	2.914.991	2.749.377	2.967.265	2.909.664	2.744.045
Rein kjernekapitaldekning %	25,03 %	24,08 %	27,14 %	25,05 %	24,10 %	27,17 %
Kjernekapitaldekning %	25,03 %	24,08 %	27,14 %	25,05 %	24,10 %	27,17 %
Kapitaldekning %	25,03 %	24,08 %	27,14 %	25,05 %	24,10 %	27,17 %
Uvekta kjernekapitaldekning %	14,57 %	14,83 %	15,35 %	14,55 %	14,83 %	15,35 %
Konsolidering av samarbeidande grupper						
Rein kjernekapital	766.819	711.726	759.345	766.119	711.022	758.637
Kjernekapital	771.415	716.834	764.484	770.715	716.130	763.776
Ansvarleg kapital	780.532	723.665	771.315	779.832	722.961	770.607
Utrekningsgrunnlag	3.237.938	3.157.469	2.999.188	3.232.617	3.152.137	2.998.480
Kapitaldekning i %						
Rein kjernekapitaldekning %	23,68 %	22,54 %	25,32 %	23,70 %	22,56 %	25,35 %
Kjernekapitaldekning %	23,82 %	22,70 %	25,49 %	23,84 %	22,72 %	25,52 %
Kapitaldekning %	24,11 %	22,92 %	25,72 %	24,12 %	22,94 %	25,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,76 %	14,83 %	14,41 %	13,75 %	13,93 %	14,44 %

NOTE 8

Verdsetjingshierarki finansielle instrumen til verkeleg verdi

01.01.2020	Konsern			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi				
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		114.698	147.338
Sum	32.640	135.617	2.883.644	3.051.901

30.06.2020	Konsern			Sum
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi				
Utlån til kundar til verkeleg verdi over utvida resultat			3.063.428	3.063.428
Obligasjonar til verkelig verdi over resultat		258.350		258.350
Rentefond til verkelig verdi over resultat		79.727		79.727
Aksjer til verkelig verdi over resultat	1.563			1.563
Aksjer til verkelig verdi over utvidet resultat	31.193		116.110	147.303
Sum	32.756	338.077	3.179.538	3.550.371

Avstemming av nivå 3	Utlån til kundar	Aksjar	Sum trinn 3
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi 01.01.2020	2.768.946	114.698	2.883.644
Realisert vinst/tap	0	0	0
Urealisert vinst/tap ført mot resultat	0	1.255	1.255
Urealisert vinst/tap ført mot utvidet resultat	-59	-639	-698
Kjøp	294.541	885	295.426
Sal	0	-90	-90
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi 30.06.2020	3.063.428	116.110	3.179.538
Avstemming	0	0	0

Verkeleg verdimålingar og opplysningar 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 marknader for like eignelutar og skyldnadar. I denne kategorien ligg børsnoterte aksjer, sertifikat og statsobligasjonar som vert omsett i aktive marknader.

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 marknader for like eignelutar og skyldnadar. I kategorien ligg sertifikat og obligasjonar som vert omsett i ikkje aktive marknader.

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. I Her ligg aksjer som ikkje vert omsett i aktive marknader og utlån til kundar som ligg i IFRS 9 kategorien "Verkeleg verdi over utvida resultat".

Verdivurderinga i nivå 3 byggjer på vurdering av eignelutar og gjeld i selskap, forventta 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 modellutrekna 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.

NOTE 9

VERDIPAPIRGJELD

Verdipapirgjeld	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2020	30.06.2019	01.01.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010852775	21.05.2019	21.08.2019	100.000	0	100.000	0	1,55 %
NO0010868888	21.11.2019	21.02.2020	100.000	0	0	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 %
Sum gjeld ved utferding av verdipapir				250.000	100.000	200.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2020	Emitert	Forfalle innløst	Andre endringer	Balanse 30.06.2020
Sertifikatgjeld	100.000	50.000	-100.000	0	50.000
Obligasjonsgjeld	100.000	100.000	0	0	200.000
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapi	200.000	150.000	-100.000	0	250.000

