



ÅRSMELDING 2018

Banken sitt 173. rekneskapsår



VIK SPAREBANK

Bilete framside: Frå Neipe mot Teigane og Åse – bilete teke av Odd Arne Brimsøe (årets bilete 2018)

INNHALD:

Hovudtrekk i rekneskapan for år 2018	Side	3
Årsmelding 2018	”	3
Bankåret 2018 – rammevilkår og drift	”	
Kort om den generelle økonomiske utviklinga i landet og i lokalområdet	”	
Samfunnsansvar	”	4
Strategisk samarbeid i Eika Gruppen AS	”	5
Eika Boligkreditt as	”	
Disponering av overskotet	”	
Risikoeksponeringa til banken – finansiell risiko	”	
Kredittrisiko	”	
Renterisiko	”	6
Valutarisiko	”	
Likviditetsrisiko	”	
Personale – Arbeidsmiljø	”	
Vegen vidare	”	
Takk til kundar, tillitsvalde og tilsette	”	7
RESULTATREKNESKAP	”	8
BALANSEREKNESKAP	”	9
Kontantstraumanalyse	”	11
Generelle rekneskapsprinsipp	”	12
NOTAR TIL ÅRSREKNESKAPEN 2018	”	15
Note 1. Risikostyring	”	
Note 2. Kredittrisiko	”	16
Note 3. Kapitaldekning	”	22
Note 4. Likviditetsrisiko	”	24
Note 5. Renterisiko	”	25
Note 6. Marknadsrisiko	”	
Note 7. Andre rentekostnader	”	28
Note 8. Provisjonsinntekter og provisjonskostnader	”	
Note 9. Pensjon	”	29
Note 10. Løns- og administrasjonskostnader	”	
Note 11. Lån og ytingar	”	30
Note 12. Varige driftsmidlar	”	
Note 13. Andre driftskostnader	”	31
Note 14. Skatt	”	
Note 15. Kontantar og innskot i Noregs Bank	”	33
Note 16. Gjeld til kredittinstitusjonar og innskot frå kundar	”	
Note 17. Spesifikasjon av anna gjeld	”	34
Note 18. Eigenkapital	”	
Note 19. Garantiansvar	”	
Note 20. Nøkkeltal	”	
REVISJONSMELDING FOR 2018	”	36

VIK SPAREBANK - 173. DRIFTSÅR**HOVUDTREKK I REKNESKAPEN FOR ÅR 2018**

Forvaltningskapitalen auka med 12 mill. til 1.317 mill. kroner (+ 0,9%).

Innskot frå kundar vart redusert med 31 mill. til 1.074 mill. kroner (- 2,8%).

Utlån til kundar auka med 70 mill. til 1.125 mill. kroner (+ 6,7%).

Våre lån gjennom Eika Boligkreditt AS er redusert med 1 mill. til 59 mill. kroner (- 2,2%).

Samla utlån i eigen balanse og gjennom Eika Boligkreditt AS hadde ein auke med 69 mill. (+ 6,7%) til 1.184 mill. kroner.

Resultatet av den ordinære drifta vart på 12,5 mill. kroner mot 13,4 mill. kroner året før. I snitt av forvaltningskapitalen utgjer dette 0,94% i 2018 mot 1,04% året før. Reduksjonen i resultatet har si hovudårsak i utgiftsførte kostnader forbunde med fusjonsprosessen av Sogn Sparebank.

Året gav ein uendra rentemarginen i høve kundar. Storleiken på vår overskotslikviditet plassert i marknaden var i snitt mindre enn dei siste åra, og gav samla også eit relativt svakare bidrag til resultat. Samla driftskostnader auka med kr 0,7 mill. (+3,0%) i året som gjekk.

Eigenkapitalen 31.12.18 var på 161,8 mill. kroner som er ein auke frå 152,9 mill. kroner. Dette utgjer 12,3% av forvaltningskapitalen som er ein auke frå 11,7% året før.

Kapitaldekninga til banken hadde ein ny sterk auke med 0,9%-poeng til 23,3% ved årsskiftet, medan kravet frå styresmaktene er på 15,5%.

ÅRSMELDING 2018**Banken sitt 173. rekneskapsår****Bankåret 2018 – rammevilkår og drift**

Styret i Vik Sparebank legg med dette fram rekneskapen for 2018. Dette vert det siste årsrekneskapet som Vik Sparebank legg fram, sidan vi frå 1.4.2019 vil vera ein del av nye Sogn Sparebank. Dette er ein fusjonert bank av Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank.

Som lokalbank er utviklinga til Vik Sparebank fyrst og fremst nært knytta opp til dei økonomiske tilhøva i kommunen, men også til den generelle økonomiske utviklinga i landet.

Vik Sparebank har hovudmarknaden i eigen kommune. 39% av banken sine totale utlån i eigen balanse er til kundar utanfor Vik kommune. Nye Sogn Sparebank vil ha hovudmarknaden i Vik, Aurland, Lærdal og Årdal. Men den er også sterkt representert i Sogndal og Bergen med egne avdelingskontor.

Kort om den generelle økonomiske utviklinga i landet og i lokalområdet

I 2018 har vi vore gjennom eit år der den moderate oppgangen i landet held fram. Dei auka investeringane i petroleum har her vore ei viktig brikke for å oppnå det. Reiselivsnæringa har hatt nok eit rekordår, og veksten i verdsøkonomien har også vore god der året starta med god verdistigning på børsane, medan siste del av året var negativ.

Styringsrenta eller foliorenta i Noregs Bank vart auka for fyrste gang sidan mars 2016. Frå september 2018 vart den auka med 0,25%-poeng til innskotsrenta 0,75 %.

BNP-veksten i 2018 pr. november for fastlands Noreg var på 2,8% siste 12 mnd. mot 1,8% året før. Prisveksten i 2018 var på 2,7% som er ein auke frå året før. Lønsveksten i 2018 er forventa å verte omlag 2,8%.

Bustadprisane for landet samla auka med 2,3% siste året mot ein reduksjon på 2,2% året før. Kredittveksten i hushaldningane var på 5,5% mot 6,5% året før.

I Vik kommune var det 2.672 innbyggere den 31.12.18, dette er ein nedgang på 2 siste året.

Kommunen har vanskeleg infrastruktur med omverda. Sognefjorden med ferje mot nord, og ein ustabil vinterveg mot sør over Vikafjellet, gjev ofte vanskelege og lange omvegar som transportalternativ.

Vik har eit veldrive landbruk og ein relativ stor industri sjølv om tal tilsette i desse næringane har gått ned over tid. På den andre sida har vi nyetableringar og vekst m.a. innanfor IT og ei reiselivsnæring som har føresetnader for vekst.

Samfunnsansvar

Vik Sparebank tek samfunnsansvar, noko som ligg i botnen i det strategiske rammeverket til banken. Soliditeten til banken med god inntening over tid, er den beste garanti for at vi skal kunne dekke vår framtidige funksjon i lokalsamfunnet. Denne styrken er også viktig å ha med seg vidare no når vi går inn og etablerar Sogn Sparebank. I strategiplanen seier Vik Sparebank at den skal vere ein konkurransedyktig bank for innbyggjarane i kommunen, - samt utflytte vikjer og andre som vi har opparbeidd relasjonar til. For næringslivet i kommunen skal vi vere eit klart fyrsteval på alle finansielle tenester. Dette vert vidareført gjennom Sogn Sparebank, der vi framleis gjennom tett og god oppfølging av våre kundar ivaretek det beste vi har idag.

Vik Sparebank har vore ein mindre bank i Noreg. Krav til lønsam drift, god styring og effektivisering er viktig for at banken skal kunne takle den sterke konkurransen og gi kunden til kvar tid gode og tidsrette tilbod. I den samanheng krevst det store grunninvesteringar i både IT og fagpersonell. Dette har Vik Sparebank vurdert til å verta best ivareteke ved å «finne saman» med likeverdige bankar i nærområdet. Dette lukkast vi med på slutten av 2018, då Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank vedtok i dei respektive generalforsamlingar å slå bankane saman. Målet med dette er i tillegg til å gje kundane framleis eit breitt og godt banktilbod, også det å sikra banken sitt lokale nærvær i eigar kommune i framtida.

Menneskerettar: Banken skal aldri medverka til uetiske handlingar eller unnlatningar. Dette kan t.d. vera krenkingar av humanitære prinsipp, menneskerettar, korrupsjon og miljøødeleggingar.

Banken er avhengig av tillit og set dei etiske retningslinjene høgt. Dei tilsette kjenner difor godt til desse generelt, men også spesielt i høve områder som kvitvasking/økonomisk kriminalitet.

Styret meiner banken har ein høg etisk standard, og det er ikkje rapportert avvik i høve dette i 2018.

Vi set samfunnsansvaret på dagsorden gjennom ein ansvarleg profil som i møte med globale og nasjonale trender innan miljø- og klimautfordringar.

Arbeidsmiljø, utdanning, likestilling og diskriminering: Styret, leiinga og dei tilsette vil få meir kunnskap og kompetanse om kor viktig dette samfunnsansvaret er for ei god utvikling og framtid for næringslivet i kommunen. Dette formidlar vi vidare og kan gjennom dette også bidra til å skapa meirverdi for kunden.

Vik Sparebank har vore ein attraktiv arbeidsgjevar, som gjennom eit samspel med dei tilsette, har vore med på å vidareutvikla banken, ei utvikling som no fortsett gjennom Sogn Sparebank. Trivnad og mangfald på arbeidsplassen er viktig. Banken er IA-bedrift.

Banken ynskjer å motivere tilsette av begge kjønn til å søke leiande og nye stillingar/utfordringar. Samansettinga i styret og generalforsamlinga har også teke omsyn til kjønnsfordelinga m.a. gjennom anbefalingar frå Finans Norge.

Banken nyttar ikkje innsatsfaktorar eller produksjonsmetodar som forureinar det ytre miljø. Banken har ei miljøbevisst haldning i forhold til forbruk og gjer m.a. investeringar for mindre energibruk.

Kundene: Årleg kundeundersøking med mål om å avdekka kor nøgde kundane er med banken vart også gjennomført. Som tidlegare år var også resultatet denne gongen positivt og gledeleg.

Gjennom slike undersøkingar får og banken tilbakemeldingar frå kundane som me kan nytte i vårt arbeid med å verta endå betre.

Dette gjev inspirasjon til å halde fram utviklinga av Vik Sparebank gjennom Sogn Sparebank.

Gåver, sponsing: Banken er ein stor bidragsytar til idrett- og kulturlivet i kommunen.

Av tiltak kan nemnast:

- Ressursar på god rådgeving og nærleik til kunde og distrikt.
- Gåver til allmenntilgjengelige føremål.
- Omfattande stønad til lag og organisasjonar.

Strategisk samarbeid i Eika Gruppen AS

Det nye styret i Sogn Sparebank har som målsetjing å vidareutvikla banken, ved å kunna tilby eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester som banken ikkje produserer sjølv.

Vik Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein av 68 lokalbankar i Eika Alliansen. Lokalbankane, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjer Eika Alliansen. Eika Alliansen er ein av Noregs største finansgrupperingar med ein samla forvaltningskapital på over 440 milliardar kroner.

Lokalbankane i Eika Alliansen er ofte unike og viktige økonomiske bidragsytarar til vekst og utvikling for både privatpersonar og norsk samfunns- og næringsliv. Lokalbankane i Eika Alliansen har landets mest nøgde kundar både i person- og bedriftsmarknaden.

Konkret har Eika Gruppen ansvar for å levere ei komplett IT-plattform, betalingsformidling og digitale tenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har eit profesjonalt prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressursar i utvikling av nye, digitale løysingar for lokalbankane.

Produktselskapa i Eika Gruppen, Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring, leverar eit bredt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande konsept.

Utover disse leveransane gjev Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdstyring med Eika VIS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depot-service. I tillegg arbeidar Eika Gruppen innafør område som kommunikasjon, marknad, merkevare og næringspolitikk for å ivareta banken sine interesser på desse områda.

Eika Boligkreditt AS

Eika Boligkreditt er ein del av Eika Alliansen og er direkte eigd av 66 lokalbanker. Eika Boligkreditt har som hovudføremål å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har ein forvaltningskapital på drøyt 100 milliardar og er, med sin tilgang til den internasjonale marknaden for Obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) ei viktig finansieringskjelde, spesielt for dei alliansebankane med knapp likviditet i eigen balanse.

Disponering av overskotet:

Vik Sparebank deler kvart år ut ein del av overskotet til lag og organisasjonar i banken sitt distrikt.

Styret gjer framlegg om slik disponering av overskotet for 2018:

Årsresultat	9.580.000	kroner
Overføringer og disponeringar:		
Overført til gåvefondet	0	kroner
Avsett til gåver	680.000	kroner
Til Sparebankfondet	8.900.000	kroner

Styret gjer framlegg om å dela ut 680.000 kroner til gåver. I tillegg har banken eit gåvefond på 2.200.000 kroner. Over tid må Sparebankfondet i høve forvaltninga prosentvis oppretthaldast på eit høgt nivå. Dette er heilt avgjerande i forhold til m.a. kapitalkrav frå styresmaktene.

Avkastninga frå eigenkapitalen gjev oss også tryggleik for at vi kan halda fram å tilby våre kundar rimelege og framtidsette tenester.

RISIKOEKSPONERINGA TIL BANKEN - FINANSIELL RISIKO

Styret har etablert tiltak for kvalitetssikring og risikostyring med fastsette rammer.

Alle nye verdipapirplasseringar vert gjennomgått av styret månadsvis.

Kredittrisiko er knytt til banken sine utlån, garantiar og deler av verdipapira.

Denne risikoen vert ivareteken gjennom kontroll av betalingsmisleghald, risikoklassifisering og rammer for risiko for handel med verdipapir. Banken har få store næringslivsengasjement.

Våre individuelle nedskrivningar på 0,5 mill. kroner er ein marginal auke siste året. Gruppenedskrivningane er uendra på 4,2 mill. kroner.

Totale tapsnedskrivningar er på 4,7 mill. kroner og utgjer 0,42% mot 0,43% av brutto utlån i eigen balanse 2017.

Styret vurderer kredittrisikoen i personmarknaden som liten, der verdiutviklinga på eigedomar dei to siste åra vorte meir i tråd med det som over tid er ein meir berekraftig moderat endring. I ljøs av svingningar i bustadprisar må kredittarbeidet i banken vera godt, ikkje minst når rentenivået på sikt vil gå betydeleg opp att, og prisen på bustadane skulle falla tilbake. Finanstilsynet har ved fleire høve, og sist i 2018 kome med innskjerpingar kring lån til bustadføremål.

Kredittrisikoen er akseptabel for utlån til næringslivet, der også vårt samla engasjement etter fleire år med nedgang, fekk ein auke for både landbruk, industri og bygg og anlegg.

Etter styret si vurdering er avsetnadene til tap tilstrekkelege til å dekkja kredittrisikoen. Det budsjetterte tapet ved eit svært lågt rentenivå er under 0,1% av brutto utlån.

Kredittrisikoen for verdipapira er redusert i høve til dei siste åra, der vi har ei samansetning med individuelle obligasjonar og plasseringar gjennom rentefond. Kredittrisikoen er samla vurdert til framleis å vera liten.

Renterisikoen er moderat. Banken hadde ved årsskiftet 7 mill. kroner innskot med fastrente. Lengste bindingstid for innskot på særvilkår er 31 dagar. Ved eventuelle endringar i rentenivået, vil banken f.t. kunna endra rentene omgåande på innskot og utlån.

Vår portefølje for obligasjonar og rentefond ved utgangen av 2018 var på 71 mill. kroner. Ein reduksjon frå 104 mill. kroner ved siste årsskiftet. Av denne summen er heile 32 mill. kroner i OMF rentefond med god likviditet. Maksimal ramme for renterisiko er av styret sett til 0,6 mill. kroner, noko banken ligg innanfor. Styret vurderer risikoen som akseptabel.

Valutarisikoen er liten og knyter seg til verdiendringar på banken sin kontantbeholdning av valuta.

Likviditetsrisikoen er låg! Ved utgangen av 2018 var brutto utlån 105% av innskota, tala dei føregåande åra var høvesvis 95%, 94% og 86%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) ivaretek Finanstilsynet sitt behov for å vurdere bankane sin likviditetsbuffer. Frå 31.12.2017 var LCR-kravet frå styresmaktene min. 100%, medan Vik Sparebank hadde LCR 31.12.18 på 119%.

Av anna langsiktig finansiering hadde vi ved årsskiftet 70 mill. kroner i innlån frå Kredittforeningen for Sparebankar i tre ulike innlån på hhv. 20, 20 og 30 mill. kroner med forfall i 2020, 2021 og 2022.

Verdipapirbeholdninga av individuelle obligasjonar er låg med 8 mill. kroner. Rentefonda på 63 mill. kroner er alle svært lett omsettelege. Risikoen for plutslege svingingar i likviditeten er i tillegg sikra gjennom trekkrettar i Noregs Bank og i oppgjersbank Dnb.

Vi er også medeigar i selskapet Kredittforeningen for Sparebankar, som har som hovudføremål å skaffa funding til sparebankar.

PERSONALE - ARBEIDSMILJØ

Vik Sparebank har eit aktivt tilhøve til likestilling når det gjeld tilsette og tillitsvalde. I dag er fordelinga som fylgjer:

Funksjon	Kvinner	Menn
Generalforsamlinga	27%	73 %
Styret	40 %	60%
Tilsette inkl. lærling	50 %	50%

Korttidssjkefråværet i 2018 var om lag 1,0% og samla fråvær var 3,6% av totalt utførde årsverk. Det er ikkje grunn til å tru at sjukefråværet skuldast tilhøve på arbeidsplassen. Verksemda til banken fører ikkje til ureining av det ytre miljøet.

VEGEN VIDARE

Vik Sparebank er solid og godt finansiert. Styret og leiinga vil møte utfordringane som kjem på ein offensiv måte. Styret meiner vi har eit fortrinn med god kunnskap om kundar og marknad, noko som vil bli enno viktigare i tida som kjem.

Banken har, for å sikre oss denne posisjonen framover valt å gå vegen vidare gjennom ein fusjon med Indre Sogn Sparebank og Aurland Sparebank. Dette vart vedteke tysdag 18. desember 2018 i fusjonsplanen for samanslåing av bankane. Målet med fusjonen er å skape ein slagkraftig bank i Sogn som skal vere godt posisjonert for framtida. Eit informasjonsdokument er utarbeida i denne samanheng. Formålet er å beskrive Sogn Sparebank si stilling etter fusjonen. Dette informasjonsskrivet ligg på heimesida til banken.

Vedtektene til banken sikrar lokal styring med Sogn Sparebank, der Vik kommune vil vera godt representert saman med Aurland, Lærdal og Årdal kommune. Vik Sparebank vil ha ein eigarskap på 26,5% i Sogn Sparebank.

Sogn Sparebank vil vera betre rusta til å møte utfordringar, t.d. i utviklinga av nye digitale verktøy som blir vidareutvikla i stort tempo. Teknologi vil framleis erstatte arbeidskraft i stort omfang. Innhaldet i mobilbankane blir stadig meir sofistikert. Fram til i dag har hovudsakleg arbeidsoppgåver knytt til «daglegbank» blitt lagt til funksjonane i mobilbanken. Ein kan sjekke saldo, betale rekningar, få oversikt over transaksjonar, gjere verdipapirinvesteringar t.d. i aksjefond etc. I tillegg vart banken gjennom Eika Gruppen medeigar og leverandør av den populære tenesta VIPPS. Kundar som kan stille god tryggleik og har ordna økonomi, vil raskt og enkelt kunne få innvilga lån/låneauke via dei digitale flatene. Ein reknar med at 70-80% av kundemassen (som er såkalla «grøne kundar») vil kunne nytte seg av slike utvida banktenester.

Som ein konsekvens av den pågåande digitaliseringa ser vi at fylkesvise, regionale og landsdekkande bankar legg ned lokalkontor og rasjonaliserer. Samtidig blir fleire IT-eksperter tilsett hjå dei same bankane.

I dette vakumet som oppstår når bankkontor vert lagt ned, vil Sogn Sparebank finne sin naturlege plass. Det vil framleis vere trong for god kundefrågjeving, spesielt ved dei store hendingane i livet, som når kundar skal investere i hus og når det er trong for å kartlegge kva forsikringar familien har trong for.

Sogn Sparebank vil nytta all erfaring og kunnskap i møtet med kunden. Vi skal vere ein bank som gjev god rådgjeving, har rask oppfyljing, og høg servicegrad.

Pensjon er eit eksempel på eit område som vil krevje spisskompetanse og god rådgjeving. Individuelle pensjonsplanar er aktuelle som ei fylgje av omlegging i det offentlege pensjonssystemet.

Sogn Sparebank vil kontinuerleg tilpassa seg marknaden. Det inneber òg at viktig informasjon vert kommunisert ut til kunden. Banken vil styrka ressursane på marknads-kommunikasjon for å gjere eigne og potensielle kundar merksame på kvalitetane vi har. Banken vil vera avhengig av nye kundar utover primærmarknaden for å oppnå ein tilfredsstillande vekst dei komande åra. I dette arbeidet vil ein nytte alle dei verktøy ein har tilgjengeleg. Kunnskap om korleis ein brukar sosiale mediar på ein optimal måte er viktig for å møte nye kundesegment.

Gjennom fusjonen har ein gjennom Sogn Sparebank alt etablert kontor utanom eigarkommunane i Sogndal og Bergen, som vil vera med på å gi den nye banken vekstpotensiale utover lokalmarknaden.

Vik Sparebank har vore ein konkurransedyktig bank. Banken har oppnådd mange av dei måla ein har hatt. Stor eigenkapital, relativt kostnadseffektiv drift, ressurs sparing ved auka sjølvbetjeningsgrad og bruk av moderne teknologi. Med fusjonen av Sogn Sparebank meiner vi at vi vil vera ennå betre rusta for vidare drift enn å driva vidare i den storleiken vi er idag. Den nye Sogn Sparebank vil med dette ha eit godt utgangspunkt for tilpassingar til konkurranse- og marknadsendringane som kjem.

Dei tilsette i banken har lang erfaring og god kompetanse som vert oppdatert kontinuerleg. Autorisasjon av Finansielle Rådgjevarar (AFR) har pågått for fullt siste åra, og Vik Sparebank har seks autoriserte rådgjevarar pr. 31.12.18.

Inntekter frå sal av Eika-produkt og utbyttet vi får frå Eika Gruppen AS er avgjerande for banken si inntening. Banken skal drivast lønsamt og overskotet tilpassast veksten for å oppretthalde eigenkapitalprosenten.

Resultatet for 2018 vart på 12,5 mill. kroner før skatt mot 13,4 mill. kroner for eitt år sidan.

Styret meiner at føresetnaden for framleis drift er tilstades – og det vil verta gjort gjennom Sogn Sparebank.

Takk til kundar, tilsette og tillitsvalde

Styret takkar kundane, dei tilsette og tillitsvalde for tillit og innsats, og ynskjer alle velkomne over i Sogn Sparebank.

Vik i Sogn, 4. mars 2019

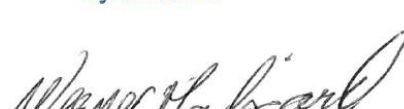
Styret for Vik Sparebank


Olav Vikøren
styreleiar


Kari W. Sunde
styremedlem


Anne Espeland
styremedlem


Leidulf Finden
Styremedlem tilsette


Werner Madsgård
nestleiar


Mads Arnfinn Indrehus
banksjef

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		474	402
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		33.159	31.317
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		463	739
Sum renteinntekter og lignende inntekter		34.096	32.458
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		920	670
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		8.260	7.892
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7	839	806
Sum rentekostnader og lignende kostnader		10.019	9.368
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24.077	23.090
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		6.268	3.699
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		6.268	3.699
Garantiprovisjoner		80	150
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		6.100	5.675
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	6.180	5.825
Andre gebyr og provisjonskostnader		1.354	1.339
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8	1.354	1.339
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		88	147
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(1.996)	3.514
Netto verdiendring og gev./tap på valuta og finansielle drivater		265	220
Sum netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	-1.643	3.882
Driftsinntekter faste eiendommer		1.433	1.417
Andre driftsinntekter		-	311
Sum andre driftsinntekter		1.433	1.728
Netto andre driftsinntekter		10.884	13.794
Sum driftsinntekter		34.960	36.884
Lønn		7.451	7.961
Pensjoner	9	1.050	964
Sosiale kostnader		1.498	1.817
Administrasjonskostnader		8.918	7.572
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	10	18.916	18.315
Ordinære avskrivninger		791	815
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	791	815
Driftskostnader faste eiendommer		1.256	1.327
Andre driftskostnader		2.170	1.998
Sum andre driftskostnader	13	3.426	3.325
Sum driftskostnader		23.133	22.456
Tap på utlån		82	1.066
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	82	1.066
Gevinst/tap		748	55
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	748	55
Resultat av ordinær drift før skatt		12.494	13.417
Skatt på ordinært resultat	14	2.914	3.017
Resultat for regnskapsåret		9.580	10.400
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		9.580	10.400
Overført til sparebankens fond		8.900	9.700
Utbetalte gaver		680	500
Overført til gavefond		-	200
Sum overføringer og disponeringer	18	9.580	10.400

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	59.138	59.838
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		25.979	52.539
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.100	1.200
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		28.079	53.739
Kasse-/drifts- og brukskreditter		105.951	117.207
Byggelån		26.498	10.210
Nedbetalingslån		992.863	927.158
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	1.125.312	1.054.575
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(512)	(387)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(4.200)	(4.200)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.120.600	1.049.988
Overtatte eiendeler		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		7.943	12.856
Sum sertifikater og obligasjoner	6	7.943	12.856
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		83.193	111.054
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	83.193	111.054
Utsatt skattefordel	14	270	64
Sum immaterielle eiendeler		270	64
Maskiner, inventar og transportmidler		494	886
Bygninger og andre faste eiendommer		16.111	16.100
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	12	16.605	16.986
Andre eiendeler		(110)	(497)
Sum andre eiendeler		-110	-497
Opptjente ikke mottatte inntekter		993	826
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		47	439
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		47	439
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekte		1.040	1.264
SUM EIENDELER		1.316.759	1.305.292

GJELD OG EGENKAPITAL


<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		309	645
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		70.632	40.584
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	16	70.941	41.228
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		953.776	970.145
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		120.687	134.902
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	16	1.074.463	1.105.047
Annen gjeld		8.604	4.999
Sum annen gjeld	17	8.604	4.999
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		922	1.089
Pensjonsforpliktelser	9	29	29
Utsatt skatt	14	-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar	2	-	-
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		29	29
SUM GJELD		1.154.959	1.152.392
Sparebankens fond		159.600	150.700
Gavefond		2.200	2.200
Sum opptjent egenkapital	3, 18	161.800	152.900
SUM EGENKAPITAL		161.800	152.900
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.316.759	1.305.292

Poster utenom balansen

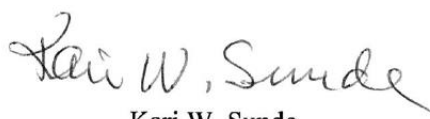
Garantiansvar	19	4.553	5.394
Garantier til Eika Boligkreditt	19	9.203	7.638

Vik i Sogn, 4. mars 2019

Styret for Vik Sparebank



Olav Vikøren
styreleiar



Kari W. Sunde
styremedlem



Anne Espeland
styremedlem



Leiduly Finden
Styremedlem tilsette



Werner Madsgård
nestleiar



Mads Arnfinn Indrehus
banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(70.694)	(65.670)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	33.159	31.317
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	(30.584)	48.310
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(9.099)	(8.698)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(1.235)	645
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	475	33
Endring sertifikat og obligasjoner	4.913	9.853
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	463	739
Netto provisjonsinnbetalinger	4.826	4.485
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	353	367
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(29.119)	300
Utbetalinger til drift	(17.167)	(19.562)
Betalt skatt	(3.120)	(2.797)
Utbetalte gaver	(680)	(500)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-117.511	-1.178
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(406)	(1.338)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	2.903
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	55.261	25.729
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.268	3.699
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	61.123	30.993
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	30.048	433
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(920)	(301)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	29.128	132
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-27.260	29.947
Likviditetsbeholdning 1.1	112.377	82.430
Likviditetsbeholdning 31.12	85.117	112.377
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	59.138	59.838
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	25.979	52.539
Likviditetsbeholdning	85.117	112.377

GENERELLE REKNESKAPSPRINSIPP

GENERELT

Banken sitt årsrekneskap er utarbeida i samsvar med rekneskapslova av 1998, forskrift om årsrekneskap for bankar samt god rekneskapskikk. Under einskilde notar er det inntatt ytterlegare forklaring og tilvising til postar i resultatrekneskap og balanse. Alle beløp i resultatrekneskap, balanse og notar er i heile tusen kroner dersom ikkje anna er oppgitt.

Bruk av estimat

Leiinga har brukt estimat og føresetnader som har påverka resultatrekneskapet og verdsetting av eignelutar og gjeld, samt usikre eimedlar og plikter på balansedagen under utarbeidinga av rekneskapen i samsvar med god rekneskapskikk.

Tidsavgrensing av renter, provisjonar og gebyr

Rente, provisjonar og gebyr vert ført i resultatrekneskapen etter kvart som desse blir opptente som inntekter eller kjem til som kostnader. Føretekte berekningar viser at etableringsgebyr ikkje overstig kostnadene som oppstår ved etablering av det einskilde utlån. Dei vert difor ikkje tidsavgrensa over løpetid til lånet.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskotsbetalte inntekter ved slutten av året vert tidsavgrensa og ført som gjeld i balansen. Opptente, ikkje betalte inntekter ved slutten av året vert inntektsført og ført som egedel i balansen. På engasjement der det vert gjort nedskrivingar for tap, blir renteinntekter resultatført ved bruk av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året dei blir utbetalt. Realisert kursvinst/-tap vert resultatført ifølge FIFU-prinsippet. Det vil seie at den einskilde handel for vedkomande verdipapir vert reskontroført og resultatført separat. Bokføring for kjøp og sal av verdipapir skjer på tidspunkt for overgang av risiko og kontroll.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Banken sine utlån er vurdert til verkeleg verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfylgjande periodar vert utlån vurdert til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Gebyr ved etablering av lån overstig ikkje kostnadene og vert inntektsført laupande. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor normalt være tilnærma lik pålydande av låna. Bustadlån overført til og formidla til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikkje balanseført.

Behandling av engasjement som ikkje er misleghaldt

Banken føreteke kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkundar. For engasjementa er det verdien av banken sin sikring, låntakar sin betalingsevne etc. som vert vurdert. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påreknast, bokfører ein tapet i rekneskapen til banken som individuell nedskriving.

Behandling av misleghaldt engasjement

Ved misleghald vurderer ein kunden sitt samla engasjement. Låntakar sin tilbakebetalingsevne og sikring avgjer om eit tap må påreknast. Sikringa vert vurdert til antatt lågaste realisasjonsverdi på berekningstidspunktet, med frådrag for salskostnad. Dersom det føreligg objektive bevis på verdifall på fordringane til banken, vert dette ført som individuelle nedskrivingar.

Behandling av konstaterte tap

Ved misleghald over 90 dagar, konkurs som er sett i gang, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med omsyn til sikring og betalingsevne for å få oversikt over banken sin risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, vert engasjementet handsama normalt først som individuell nedskriving. Engasjementet vert rekna som endeleg tap når konkurs eller akkord er stadfesta, utpanting ikkje har ført frem eller som fylgje av rettskraftig dom eller inngått avtale. Berekna verdifall på engasjementet vert ført då som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivingar ført til inntekt. Endeleg konstaterte tap vert fjerna frå låneporteføljen til banken og frå individuelle nedskrivingar månaden etter at all sikring er realisert og det er konstatert at kunden ikkje er søkegod.

Tilbakeføring av tidlegare tapsavsette engasjement

Tilbakeføring av tidlegare tapsavsette engasjement skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knytast til ei hending inntreffe etter nedskrivingstidspunktet.

Handsaming av nedskrivingar på grupper av utlån

Nedskriving på grupper av utlån vil seie nedskriving utan at det einskilde tapsengasjement er identifisert. Nedskrivinga er basert på objektive bevis for verdifall i låneporteføljen til banken ut frå vurderingane til banken av risiko for manglande betalingsevne med grunnlag i berekningar med basis i erfaringstall, konjunkturedringar, bransjeanalysar og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eigedom ved auka marknadsrenter, svikt i beteningsevna ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplassar.

Behandling av individuelle nedskrivningar på utlån

Vurdering av om det føreligg objektive bevis for verdifall skal føretakast einskildvis av alle utlån som vert vurdert som vesentlege. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og der nedskrivning er gjennomført skal ikkje verta medrekna i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarknaden og BM – lån til bedriftsmarknaden.

Rapportering av misleghaldt låneengasjement

Rapportering av misleghaldne lån skal ifølge krava til styresmaktene rapporterast slik: Dersom kunden har eitt eller fleire misleghaldne lån eller overtrekk på innskotskonto, rapporterer banken heile låneengasjementet til kunden.

OVERTEKNE EIGEDELAR

Overtekne egedelar vert behalde av banken inntil verdien kan realiserast ved sal. Egedelane vert nedskrivne til vurdert salsverdi.

FINANSIELLE INSTRUMENTER**Finansielle derivat**

Banken nyttar ikkje finansielle derivat.

Finansielle derivat skal sikra eksponeringa mot renterisiko som oppstår gjennom aktiviteten til banken. Slike avtaler kan omfatte rentebytteavtalar og aksjeindeksopsjonar, valutabytteavtalar, kombinerte rente- og valutabytteavtalar og kombinerte rente- og aksjeindeksbytteavtalar.

Renteinstrument utanfor balansen

Resultatet av sikringsforretningar blir bokført parallelt med resultatet av den underliggende balanseposten som forretninga er inngått for. Inntekter og kostnader frå desse avtalene resultatføres netto.

Verdipapir

Verdipapirbeholdninga vert spesifisert og verdi vurdert ved utløpet av kvar rekneskapsperiode (månadleg). Omlaups- og anleggsporføljen sin verdi vert vurdert etter ulike reglar kvar for seg.

Obligasjonar og sertifikat

Banken har obligasjonar definert som andre omlaupsmidlar. Andre omlaupsmidlar er vurdert til den lågaste verdi av kjøps- og verkeleg verdi. Obligasjonsbeholdninga er samansett i samsvar med krav til avkastning og risiko, og er ein del av likviditetsbufferen til banken. Forvaltninga av obligasjonsporteføljen vert gjort av administrasjonen i banken, men etter råd/vurderingar saman med profesjonelle aktørar i marknaden. Det vert nytta prisar notert i marknaden. Når noterte prisar ikkje føreligg vert det berekna verkeleg verdi i prisingmodell utarbeidd av Fondsmeglernes forening.

Aksjar og eigenkapitalbevis

1 Anleggsmidlar er vurdert til lågaste verdi prinsipp (LVP), dvs. nedskrivning ved varig verdifall.

2 Omlaupsmidlar:

- a) LVP, dvs. nedskrivning når verkeleg verdi er lågare enn kostpris.
- b) Omlaupsmidlar som inngår i handelsportefølje vert vurdert i samsvar med rekneskapslova §5-8 til verkeleg verdi.

Grunnlag for verkeleg verdi for børsnoterte aksjar som er omlaupsmidlar, er børskurs på måletidspunktet.

Grunnlag for verkeleg verdi for ikkje børsnoterte aksjar som er omlaupsmidlar eller anleggsmidlar, er kostpris. Dersom verkeleg verdi av aksjane klassifisert som anleggsmidlar fell under anskaffingskostnad, og verdifallet er vurdert ikkje å være av forbigåande karakter, vert aksjane nedskrivne. Nedskrivninga vert reversert i den utstrekning grunnlaget for nedskrivninga ikkje lenger er tilstades.

Fondsforvaltarane av rentefonda vert vurderte som profesjonelle forvaltarar. Rentefonda står også for fastsettinga av verkeleg verdi for porteføljen i rentefondet.

VARIGE DRIFTSMIDLAR OG IMMATERIELLE EIGEDLAR**Varige driftsmidler**

Faste eigedomar og andre varige driftsmidler vert ført i balansen til anskaffingskost og med fråtrekk av akkumulerte ordinære avskrivningar og eventuelle nedskrivningar.

Ordinære avskrivningar er basert på kostpris og avskrivningane er fordelt lineært over den økonomiske levetida til driftsmidlane. Er den verkelege verdi av eit driftsmiddel vesentleg lågare enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikkje kan forventast å være av forbigåande karakter, vert det føreteke nedskrivningar til verkeleg verdi. Nedskrivninga vert reversert når grunnlaget for nedskrivninga ikkje lenger er tilstade.

Banken nyttar fylgjande avskrivingsssatsar:

Eigedom	0,0-10,0 %
Maskiner og inventar	10,0-30,0 %

Pensjonsforplikting og pensjonskostnader

Banken sin ytingsordning ble lukka med verknad frå 1. januar 2012, og det vart i staden etablert ein innskotsbasert ordning som omfattar alle tilsette fødte etter 1954. Alle som hadde høve til det og som var tilsett før 1. januar 2012 gjekk over til innskotsordninga.

SKATT

Skattane vert kostnadsført når dei er utrekna basert på det rekneskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er per 31.12.2018 berekna med 25 prosent på grunnlag av midlertidige skilnader som eksisterer mellom rekneskaps- og skatterelaterte verdiar. Skatteaukande og skattereduserande midlertidige ulikskaper, som reverserer eller kan reversere i same periode, er utlikna og nettoført. Skattekostnaden i året omfattar betalbar skatt for inntektsåret og endringar i utsett skatt og utsett skattefordel. Eventuelle endringar i utsett skatt og utsett skattefordel kjem fram som skattekostnaden i året under resultatrekneskapet saman med betalbar skatt for inntektsåret. Utsett skatt vert berekna på bakgrunn av ulikskap mellom rapporterte skattemessige og rekneskapsmessige resultat som vil verta utlikna i framtida. Formuesskatten vert berekna som 0,15 % av netto skattemessig formue.

Eventuell utsett skatt på meirverdiar i samband med oppkjøp av dotterselskap blir ikkje utlikna.

OMREKNINGSREGLAR FOR VALUTA

Pengepostar i utanlandsk valuta er vurdert til kursen pr. 31.12.

LANGSIKTIG GJELD

Banken har ikkje obligasjonsgjeld, men har gjort innlån gjennom Kredittforeningen for Sparebankar (KFS), f.t. 70 mill. kroner fordelt over 3 innlån.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumen frå operasjonell drift av banken er definert som løpande renter frå utlåns- og innskotsverksemda mot kundar, netto inn- og utbetalingar frå utlåns- og innskotsverksemda, samt utbetalingar generert frå omkostningar knyta til ordinært virke i banken. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstraumar frå verdipapirtransaksjonar. I tillegg tek vi med kontantstraum knyta til investeringar i driftsmidler og eigedomar. Finansieringsaktivitetar (funding) inneheld kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og marknadsinnlån.

NOTAR TIL ÅRSREKNESKAPEN 2018

Bokmål = standard tekst

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

Vik Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder markedsrisiko, renterisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Vik Sparebank har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere kritesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Innenfor alle bankens risikoområder er det foretatt en vurdering som har resultert i risikovekt etter en skala fra 1 til 5, hvor 1 betyr ubetydelig skade og 5 betyr svært alvorlig skade. Det er så foretatt en systematisk gjennomgang av alle bankens virksomhetsområder og definert de forskjellige typer risiko innenfor hvert område. Den enkelte type risiko er deretter tildelt risikograd i en skala fra 1 til 3, hvor 1 er liten, 2 er moderat og 3 er stor risikograd. Ved å multiplisere risikovekten med risikograden, er det beregnet en relativ risiko innenfor de forskjellige virksomhetsområder og typer risiko. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Maksimal kreditteksponering

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 20. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsportefølgjen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det siste åra benyttet et risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Utvidelsen av antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score. Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoen mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarked sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	969.623	50.940	9.669	137	1.030.096
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	57.075	4.183	-		61.257
Industriproduksjon	19.497	1.035	-	250	20.283
Bygg og anlegg	36.178	5.555	1.461		43.194
Varehandel, hotell/restaurant	15.001	2.641	1.520	125	19.037
Transport, lagring	1.548	592	730		2.870
Finans, eiendom, tjenester	15.246	3.576	301		19.123
Sosial og privat tjenesteyting	11.143	2.179	75		13.397
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	1.125.312	70.701	13.756	512	1.209.257

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	919.032	58.313	8.104	137	985.312
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	40.963	3.689	-		44.652
Industriproduksjon	13.615	21.138	-	250	34.504
Bygg og anlegg	31.262	6.681	2.368		40.311
Varehandel, hotell/restaurant	14.751	2.159	1.520		18.430
Transport, lagring	1.985	331	674		2.990
Finans, eiendom, tjenester	22.505	906	291		23.702
Sosial og privat tjenesteyting	10.461	1.962	75		12.498
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	1.054.575	95.178	13.032	387	1.162.399

Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv.

Av samlede lån til kunder på 1,125 millioner er hele 86 % utlånt til personkunder og 61% av alle lån gitt til kunder i Vik kommune. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1-3 representerer liten risiko og hvor 8-10 er lån med høy risiko. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Kredittkvaliteten håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittninger.

Tabellen nedenfor viser den akkumulerte (økonomi og sikkerhet) kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler.

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	877.815	47.932	466	-
Middels risiko, klasse 4-7	70.842	2.318	-	-
Høy risiko, klasse 8-10	20.717	602	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	234	-	-	137
Ikke klassifisert	15	-	-	-
Totalt	969.623	50.852	466	137

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	858.148	54.513	8.104	-
Middels risiko, klasse 4-7	44.073	4.259	-	-
Høy risiko, klasse 8-10	16.217	23	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	229	-	-	137
Ikke klassifisert	366	-	-	-
Totalt	919.033	58.795	8.104	137

Bedriftsmarkedet

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	59.856	5.690	9.512	-
Middels risiko, klasse 4-7	80.185	13.231	2.816	-
Høy risiko, klasse 8-10	14.583	904	962	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	903	24	-	375
Ikke klassifisert	162	-	-	-
Totalt	155.689	19.849	13.290	375

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	59.247	7.111	1.998	-
Middels risiko, klasse 4-7	55.265	27.905	2.712	-
Høy risiko, klasse 8-10	20.565	1.368	218	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	265	-	-	-
Ikke klassifisert	201	-	-	250
Totalt	135.542	36.384	4.928	250

Brutto utlån

Andel av brutto utlån i egen balanse med lav risiko utgjør 83% mot 87% for ett år siden.

Andel av brutto utlån med høy risiko er like over 3 % ca. som for ett år siden.

Garantier

73 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko og 93 % med lav eller middels risiko. Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 77 % og 98 %.

Garantiansvaret stilt overfor Eika Boligkreditt er inntatt i volumene i den lave risikoklassen i privatmarkedet.

Generelle vurderinger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi samt lokale markedsforhold.

Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år.

Et relativt lavt rentenivå vil gi positiv stimulans til husholdningenes økonomi, noe som kan bety økt betalingsevne. Samtidig kan stigende arbeidsledighet og høyere krav til sikkerhet bety at privatøkonomien rammes og at det blir vanskelig å betjene lån over en tid.

Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet holdes innenfor maksimalt 0,05 % av lånemassen for 2019.

Bedriftsmarked

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjement i risikoklassene 8-10. For risikoklasse lav risiko (1-3) forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2019-2021. Porteføljen følges tett opp av banken.

Spesifikasjon av utlånsporteføljen

UTLÅN

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	57.075	5,1 %	40.963	3,9 %
Industriproduksjon	19.497	1,7 %	13.615	1,3 %
Bygg og anlegg	36.178	3,2 %	31.262	3,0 %
Varehandel, hotell/restaurant	15.001	1,3 %	14.751	1,4 %
Transport, lagring	1.548	0,1 %	1.985	0,2 %
Finans, eiendom, tjenester	15.246	1,4 %	22.505	2,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	11.143	1,0 %	10.461	1,0 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	155.688	13,9 %	135.543	12,9 %
Personkunder	969.623	86,5 %	919.032	87,5 %
Brutto utlån	1.125.312		1.054.575	
Individuelle nedskrivninger	-512	0,0 %	-387	0,0 %
Gruppenedskrivninger	-4.200	-0,4 %	-4.200	-0,4 %
Netto utlån til kunder	1.120.600	100,0 %	1.049.988	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	58.801		60.101	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	1.179.401		1.110.089	

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Vik	690.097	61,3 %	599.152	56,8 %
Sogn og Fjordane	68.552	6,1 %	70.201	6,7 %
Oslo	57.130	5,1 %	50.857	4,8 %
Akershus	43.121	3,8 %	40.894	3,9 %
Bergen/Hordaland	170.885	15,2 %	154.705	14,7 %
Norge for øvrig	95.109	8,5 %	138.122	13,1 %
Utlandet	418	0,0 %	644	0,1 %
Brutto utlån	1.125.312	100,0 %	1.054.575	100,0 %

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2018 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2018. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse. Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 0,6 mill. kroner.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Se note 20 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt.

Individuelle nedskrivninger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet samt lokale markedsforhold.

Tapsnivået i personmarkedet har vært stabilt lavt i mange år. Det forventes at rentenivået også i 2019 vil holde seg på et lavt nivå, noe som betyr at betalingsevnen fortsatt vil være god. Økt arbeidsledighet kan imidlertid føre til at privatøkonomien rammes, og det kan bli vanskelig å betjene lån for en tid. Forventede tap for private engasjement antas å bli på dagens lave nivå.

Basert på vår kunnskap og oppfølging av utlånsporteføljen samt erfaringstall fra finansnæringen, forventes fremtidige tap på næringslivsporteføljen å bli redusert noe i forhold til årets nivå. Det gjøres imidlertid oppmerksom på den generelle usikkerhet som er knyttet til slike prognoser. Størstedelen av tapene forventes å komme i høy og middels risikoklasse.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillelser for forfalte lån
Personmarked	3.154	3.355				6.509	12.100
Bedriftsmarked						-	-
Sum	3.154	3.355	-	-	-	6.509	12.100

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2017	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstillelser for forfalte lån
Personmarked			4		378	382	700
Bedriftsmarked				143		143	141
Sum	-	-	4	143	378	525	841

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	430	956	835	5.351	6.458
Individuelle nedskrivninger	-355	-354	-354	-354	-354
Netto misligholdte lån i alt	75	602	481	4.997	6.104

Fordeling av misligholdte lån

	2018	2017	2016
Personmarked	201	547	535

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon	229	266	
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant			300
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester		143	
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Misligholdte lån i alt	430	956	835

Tapsutsatte lån

	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	321	32	32	32	2.406
Individuelle nedskrivninger	-157	-32	-32	-33	-1.883
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	164	-	-	-1	523

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån

	2018	2017	2016
Personmarked	32	32	32

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant	289		
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	321	32	32

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	387	387
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	125	
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden		
Individuelle nedskrivninger 31.12.	512	387

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	137	137

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon	250	250
Bygg og anlegg		
Varehandel, hotell/restaurant	125	
Transport, lagring		
Finans, eiendom, tjenester		
Sosial og privat tjenesteyting		
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	512	387

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4.200	3.500
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån		700
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	4.200	4.200

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	94	392
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger		700
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-12	-25
Periodens tapskostnader	82	1.066

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde ett stort utlånsengasjement ved utgangen av 2018, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Det største utlånsengasjementet var på 10,2 % av ansvarlig kapital. Engasjementet er innenfor bransjen landbruk.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens risikopolicy skal ikke noe engasjement overstige 20 % av ansvarlig kapital og skal normalt ikke overstige kr 31 mill. Over tid bør ikke banken ha mer enn kr 79 mill. i såkalte store næringslivsengasjement og de bør samlet sett ikke utgjøre mer enn 50 % av bankens ansvarlige kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

Utlån til virkelig verdi

Utlån er vurdert til amortisert kost. Bankens utlån kan hovedsakelig ikke omsettes i et aktivt marked. Bankens risikopåslag på utlånene endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kredittpåslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen. Balanseført verdi av lån med flytende rentebetingelser ansees derfor som beste estimat på virkelig verdi.

Banken har få utestående utlån med fast rente. Forskjellen mellom bokført verdi og beregnet virkelig verdi er derfor vurdert som uvesentlig, og utlån med fast rente er derfor balanseført til amortisert kost.

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Ansvarlig kapital og kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 12,0 % og til kapitaldekning 15,5 %.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.

Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.

Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.

Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.

Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

Utsatt skattefordel rapporteres med 250 % risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.

Det er innført et nytt kapitalkrav for Credit Value Adjustment (CVA-tillegg) på derivatposisjoner.

Risikovekting av institusjoner er nå avhengig av motpartens offentlige rating. Tidligere ble fordringer mot institusjoner som ikke var egenkapitalposisjoner, gitt en risikovekt på 20 %.

Det er innført en ny eksponeringskategori for Egenkapitalposisjoner. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks. institusjoner eller foretak).

Det er innført en ny eksponeringskategori for fordringer med kortsiktig rating, dvs. egen rating for krav som forfaller innen 3 måneder.

Uvektet kjernekapitalandel

Ved utgangen av 2018 hadde Vik Sparebank en uvektet kjernekapitalandel på 11,7% mot 11,1% for ett år siden. Uvektet kapitalandel er definert som et kapitalmål (telleren) dividert på eksponeringsmål (nevneren), og uttrykkes i prosent. Kapitalmålet skal bestå av kjernekapital, dvs. ren kjernekapital pluss hybridkapital. Eksponeringsmålet består av balanseførte poster og utenombalanseposter, herunder derivatavtaler.

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2018	2017
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	-	-
Overkursfond	-	-
Sparebankens fond	159.600	150.700
Gavefond	2.200	2.200
Utjevningfond	-	-
Sum egenkapital	161.800	152.900
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-3.670	-3.009
Sum ren kjernekapital	158.130	149.891
Fondsobligasjoner		
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		
Sum kjernekapital	158.130	149.891
Ansvarlig lånekapital		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		
Sum tilleggskapital	-	-
Netto ansvarlig kapital	158.130	149.891
	2018	2017

Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)

Stater		
Lokal regional myndighet		
Offentlig eide foretak		
Institusjoner	102	57
Foretak	56.591	62.958
Massemarked		
Pantsikkerhet eiendom	449.191	397.531
Forfalte engasjementer	110	759
Høyrisiko engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett		
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.093	10.451
Andeler i verdipapirfond	33.706	54.868
Egenkapitalposisjoner	18.682	17.983
Øvrige engasjementer	51.212	63.180
CVA-tillegg		
Ansvarlig kapital i andre finansinst.		
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	614.688	607.787
Beregninggrunnlag for operasjonell risiko	65.339	58.293
Sum beregningsgrunnlag	680.027	666.080

Kapitaldekning i %	23,25 %	22,50 %
Kjernekapitaldekning	23,25 %	22,50 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,25 %	22,50 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,65 %	11,10 %

Bufferkrav

Bevaringsbuffer (2,50 %)	17.001	16.652
Motsyklisk buffer (2,00 %)	13.601	13.322
Systemrisikobuffer (3,00 %)	20.401	19.982
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	51.002	49.956
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	30.601	29.974
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	76.527	69.961

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,57 % i Eika Gruppen AS og på 0,08 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
Ren kjernekapital	162.815
Kjernekapital	163.933
Ansvarlig kapital	165.171
Beregningsgrunnlag	724.786
Kapitaldekning i %	22,79 %
Kjernekapitaldekning	22,62 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,46 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,14 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO**Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter****EIENDELER**

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	59.138	59.138
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	2.100	-	25.979	28.079
Utlån til kunder	14.364	18.922	58.985	233.134	799.907	-4.712	1.120.600
Obligasjoner/sertifik.	-	-	-	7.943	-	-	7.943
Aksjer	-	-	-	-	-	83.193	83.193
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	17.805	17.805
Sum eiendeler	14.364	18.922	58.985	243.177	799.907	181.404	1.316.759

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	70.941	-	0	70.941
Innskudd fra kunder	-	68.448	6.735	-	-	999.280	1.074.463
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	9.555	9.555
Egenkapital	-	-	-	-	-	161.800	161.800
Sum gjeld og egenkapital	-	68.448	6.735	70.941	-	1.170.635	1.316.759

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt.

Vik Sparebank har etablerte ordninger med mulighet for lån og trekkrettigheter i Norges Bank. Banken benytter seg ikke av obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet. Dette er nødvendige kapitalkilder for mange av bankene for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd.

Vik Sparebank har i 2018 lånt inn kroner 30 mill. og samla kroner 70 mill. via Kredittforeningen for Sparebanker med forfall i 2020, 2021 og 2022.

Med bakgrunn i det svært usikre finansmarkedet, har norske myndigheter etablert ulike tiltakspakker for bankene. Banken kan i en situasjon med svak likviditet benytte muligheten til å skaffe langsiktig kapital via obligasjonslån og /eller finansinstitusjoner, eller overføre deler av utlånsporteføljen til Eika Boligkreditt.

Kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 0-1mndr.

Banken har trekkrettigheter på 30 millioner i DNB pr 31.12.2018.

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter
EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	59.138	59.138
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	28.079	28.079
Utlån til kunder	-	-	-	17.183	-	1.103.417	1.120.600
Obligasjoner/sertifik.	-	7.943	-	-	-	-	7.943
Aksjer	-	-	-	-	-	83.193	83.193
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	17.805	17.805
Sum eiendeler	-	7.943	-	17.183	-	1.291.632	1.316.758

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	70.941	-	-	-	0	70.941
Innskudd fra kunder	-	68.448	6.735	-	-	999.280	1.074.463
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	9.555	9.555
Egenkapital	-	-	-	-	-	161.800	161.800
Sum gjeld og egenkapital	-	139.389	6.735	-	-	1.170.635	1.316.759

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Banken har lav renterisiko på sine utlån, da mer enn 99 % av lånene i egne bøker hadde flytende rente ved årets utgang. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer. Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen på neste side.

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Foretak				
Børsnoterte	8.000	8.000	7.943	8.049
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av andre	8.000	8.000	7.943	8.049
Sum sertifikater og obligasjoner	8.000	8.000	7.943	8.049

Handel	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert						
	817.244.742	Voss Veksel Lbnk	1.360	150	178	178
	910.747.711	ORKLA ASA	10.000	559	680	680
	911.750.961	NORSKE SKOGSINDU	3.600	386	1	1
	837.897.912	Indre Sogn Spare	6.650	851	692	692
	952.706.365	Spareb 1 Nord-No	704	38	44	44
	937.887.787	Totens Sparbk	5.666	954	691	691
	937.894.538	Spbk Sor AS	2.000	510	194	194
	837.889.812	Skue Sparebank	5.000	635	610	610
Sum børsnotert			34.980	4.082	3.090	3.090
Ikke børsnotert						
	937.894.805	Kvinesdal Spareb	4.531	317	317	527
Sum ikke børsnotert			4.531	317	317	527
Sum handelsaksjer			39.511	4.399	3.407	3.617

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	885.621.252	Eika BoligKredit	850	3.544	3.544	3.570
	921.859.708	Vipps AS	403	1.233	1.233	1.595
	913.851.080	BANKID Norge AS	-	-	-	-
	979.319.568	Eika Gruppen	138.278	5.588	5.588	20.050
	979.391.285	Eiendoms kreditt	29.188	3.040	3.040	3.056
		SDC AF 1993 H. A	1.197	536	536	612
	916.148.690	Sparebankmatr Sp	250	25	25	25
		Visa Inc. C	169	76	76	-
		Visa Inc. A.	72	32	32	88
	997.030.710	Vik Utvikling as	250	1.000	1.000	25
	986.918.930	Kredittfo for Sp	920	948	948	948
	940.310.954	Fjord Invest AS	1.015	137	137	574
	984.062.192	Fresvik Produkte	370	370	370	723
	927.970.678	Sogneprodukter A	10	10	10	10
	984.220.839	Feios Bui AS	15	30	30	30
	981.607.937	Fjorden Nærbutik	23	12	12	12
	911.713.675	Visit Sognefjord	2	2	2	-
	991.436.472	VIKJA AS	50	50	50	-
	990.311.528	Fjord Invest Sørvest AS	200.200	200	200	200
	917.323.534	Sylvingen AS	10	10	10	-
Sum ikke børsnoterte			373.272	16.844	16.843	31.519
Sum anleggsaksjer			373.272	16.844	16.843	31.519

Rente og aksjefond			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert						
	982.371.929	Holb Lik OMF	214.300	20.938	21.854	21.854
	997.642.589	Holberg Kred	105.505	10.411	11.952	11.952
	912.370.275	Eika Kreditt	8.074	7.820	8.467	8.468
		DNB OMF	10.366	10.270	10.630	10.550
		DnB Pengemarked	9.918	10.000	10.039	10.039
Sum børsnotert			348.163	59.439	62.942	62.863
Sum rente og aksjefond			348.163	59.439	62.942	62.863

Aksjer, andeler og grunnfondsbevis (kr)

KS-andeler

Børsnotert

Ikke børsnotert

Sum rente og aksjefond

Sum verdipapirer med variabel avkastning

-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
751.028	70.683	83.192	97.999

Vik Utvikling AS

Vik Utvikling as ble skipet i 2011, der Vik Sparebank eier 50% og BAG Invest AS 50%. Formålet med selskapet er etablering eller ta del i investeringer på en forretningsmessig måte som har som formål å styrke og gi ei positiv utvikling i hele Vik Kommune. Utviklingsselskapet har vært engasjert i ny molo/flytebrygge med bølgedemper i samarbeid med Vik Båtforening.

Omsetningen i 2017 ble kroner 43 tusen og ett resultat på kroner 0. Foreløpige tall for 2018 viser en omsetning på kr 46 tusen og et resultat på minus 0,6 mill. kroner. Resultatet for 2018 er belastet med store kostnader i samband med pågående rettsak mot leverandøren av flytebryggen for svak konstruksjonsløsning. Den bokførte egenkapitalen var kroner 2,0 mill. den 31.12.2017, denne er stipulert til å få en reduksjon med årets resultat pr. 31.12.2018 til ca. 1,4 mill. kroner.

Endringer i 2018	Anleggsaksjer
Inngående balanse	16.313
Tilgang 2018	1.768
Avgang 2018	-1.238
Nedskrivning	
Utgående balanse	16.843

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	88	
Kurstap ved omsetning av obligasjoner		-6
Kursregulering obligasjoner		153
Netto gevinst/-tap obligasjoner	88	147
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler		
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-5.969	799
Kursregulering aksjer og andeler	3.973	2.716
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-1.996	3.515
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	265	220
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-1.643	3.882

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer – VN Norge AS	261	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	472	-
Gevinst ved omsetning av aksjer – andre	15	55
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	748	55

Den gjennomsnittlige effektive renten på obligasjonene for 2018 var 5,1%.

Banken har andeler ved årsskiftet i verdipapirfond til Eika, Dnb og Holberg. Finanstilsynet har presisert at andeler i verdipapirfond skal klassifiseres som aksjer og andeler og at avkastningen skal klassifiseres som inntekter fra aksjer og andeler og ikke renteinntekter.

Verdipapirfondet Dnb Pengemarked, Dnb OMF og Holberg OMF er å anse som rentefond og har utpreget lav risiko. Fondene forvaltes av profesjonelle forvaltere med begrensede risikorammer. Referanseindeksene er OSE Statsobligasjonsindeks 0,25. Renterisikoen er lav ettersom referanseindeksen har modifisert durasjon på 0,25 eller lavere. Kredittrisikoen er også lav.

Dnb OMF og Holberg OMF investerer i boligkredittobligasjoner og disse der er disponert i Norges Bank og vekter 10%. Eika Sparebank investerer primært i rentepapirer utstedt av norske sparebanker. Fondet kan også investere i rentebærende verdipapirer garantert av norske kommuner, den norske stat og norske finansinstitusjoner. Lånene har kort rentebinding, og er utelukkende seniorlån med 20 % vektning. Fondet er investert i en rekke ulike utstedere, noe som sikrer en god diversifisering. Fondet er som følge av risikoprofilen deponerbart i Norges Bank, noe som banken ikke har benyttet seg av for dette fondet.

Holberg Kreditt og Eika Kreditt er de fondene med størst risiko i banken sine rentefond. De er begge plassert i kategori 3 (skala 1-7), det betyr at andelene er forbundet med moderat risiko for kurssvingninger.

NOTE 7 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	834	770
Sum andre rentekostnader	834	770

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil kr. 2 mill. som en innskytter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers. Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskiftet.

NOTE 8 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	78	150
Formidlingsprovisjon	-	-
Betalingsformidling	2.393	2.509
Verdipapirforvaltning og -omsetning	294	317
Provisjon Eika Boligkreditt	290	291
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2.696	2.071
Andre provisjons- og gebyrinntekter	429	486
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.180	5.824

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	1.152	1.150
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2	2
Andre provisjonskostnader	200	187
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.354	1.339

NOTE 9 – PENSJON

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har etablert pensjonsordning som tilfredsstillende kravene i loven. Bankens ytelsespensjon ble lukket med virkning fra 1. januar 2012, og det ble i stedet etablert en innskuddsbasert ordning for alle ansatte født etter 1954. Utreignet fremtidig tap ved å gå over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon blir kompensert ved løpende tillegg i skattepliktig lønn.

Resultatregnskap	2018	2017
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	347	258
Egenandel AFP	101	118
Innskuddsbasert ordning	602	588
Sum pensjonskostnader	1.050	964
Balanse	2018	2017
Netto (pensjonsforpliktelser)/midler i periodens begynnelse	-29	-29
Effekt EK ved overgang til IAS 19 gevinst/tap		
Periodens netto pensjonskostnad	-347	-258
Pensjonsutbetalinger over egen drift	347	258
Estimatavvik tap/gevinst		
Øvrige bevegelser i perioden		
Netto pensjonsmidler	-29	-29

NOTE 10 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	7.230	7.637
Honorar til styre og tillitsmenn	221	324
Pensjoner	1.050	964
Arbeidsgiveravgift	1.361	1.418
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	137	399
EDB-kostnader	5.490	5.591
Markedsføring	510	541
Reiser, opplæring etc	425	433
Rekvisita	342	273
Honorarer eksterne tjenester	2.045	613
Telefon, porto	105	122
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	18.916	18.315
Antall ansatte pr 31.12.	*11	*11
Antall årsverk pr 31.12.	10,3	11,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	10,3	11,0
* Har 1,0 årsverk på lærling frå hausten 2017 som ikkje er inkl.		

Under kostnaden «honorar eksterne tjenester» er regnskapen for 2018 belastet med ca. 1,5 mill. kroner i samband med kostnader etableringa/fusjonen mellom Vik, Aurland og Indre Sogn Sparebank til Sogn Sparebank.

NOTE 11 – LÅN OG YTELSER

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår 8.850 tusen kroner. Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår kr 0. Rentefordelen utgjør 6 tusen kroner.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Banksjef følger den ordinære oppsigelsesfrist på 3 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til banksjef eller til styrets leder.

Banken etablerte en prestasjonsbasert bonusordning for alle ansatte inkl. banksjefen i 2016. Det blir ikke utbetalt bonus for regneskapsåret 2018. Banken benytter ikke aksjeverdbaserte godtgjørelser til ansatte eller tillitsvalgte.

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.301	164	110	1.575	
NK, leder kunderetta funksjoner	778	49	10	837	
Sum ledende ansatte	2.079	213	120	2.412	15
Styre (inkl. tapt arbeidsfortjeneste) *					
Leder, Olav Vikøren	108		9	117	
Robert Werner Madsgård	45		9	54	
Anne Espeland	50			50	
Kari Wiken Sunde	46		9	55	
Leidulv Finden (ansatt, sum eks. lønn/pensjon)	34			34	
Samlede ytelser og lån til styret	283	-	27	310	15
Generalforsamlingen (inkl. tapt arbeidsfortjeneste)					
Leder, Rune Lunde	12			12	
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	17			17	
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	29	-	-	29	5.147

NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner banken	Inventar banken	Eigne lokale banken	Gamle-banken	Utleigebygg Vikjatunet	Vikjatunet + Bustad	Programvare	Sum
Kostpris 01.01.2018	7.329	4.488	10.002	6.326	8.535	5.990	504	43.173
Tilgang					411			411
Avgang								-
Kostpris 31.12.2018	7.329	4.488	10.002	6.326	8.946	5.990	504	43.584
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	6.801	4.333	5.997	4.073	4.193	490	301	26.188
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler								-
Ordinære avskrivninger	158	31	200		199		203	791
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	6.959	4.364	6.197	4.073	4.392	490	504	26.979
Bokført verdi 31.12.2018	370	124	3.805	2.253	4.554	5.500	-	16.605

Fast eiendom	Eiendomstype	Herav utleid		Balanseført verdi 31.12
		Areal m ²	areale m ²	
	Banklokale	950		3.805
	Bustadeigedom	261	261	4.300
	Gamlebanken	72	-	2.253
	Vikjatunet	1.302	1.102	5.753
Sum				16.111

NOTE 13 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1.256	1.327
Honorar ekstern revisor	376	227
Maskiner, inventar og transportmidler	132	108
Eksterne tjenester	77	77
Forsikringer	65	76
Ordinære tap	11	9
Andre driftskostnader	1.509	1.502
Sum andre driftskostnader	3.426	3.325

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

	2018	2017
Lovpålagt revisjon	219	198
Attestasjon	33	14
Skatterådgivning	22	15
Andre tjenester utenfor revisjon	103	24
Sum revisjonshonorar inkl. mva	376	251

NOTE 14 – SKATT

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 25 % av skattemessig resultat i 2018. For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel: Knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2018 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Andre skattebegrep:

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:

Permanente forskjeller: Ikke fradragberettigede kostnader, skattefrie inntekter.

Midlertidige forskjeller: Forskjeller mellom regnskaps og skattemessige periodiseringer som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

	2018	2017	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	12.494	13.417	
Permanente forskjeller	-1.727	-2.486	
Endring midlertidige forskjeller	823	-881	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	11.590	10.050	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	2.897	2.512	
Skattekostnad			
Betalbar inntektsskatt for året	2.897	2.512	
Endring utsatt skatt	-206	220	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-69	15	
Formuesskatt	292	270	
Sum skattekostnad	2.914	3.017	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	292	270	
Inntektsskatt	2.897	2.512	
Sum betalbar skatt	3.189	2.782	
Oversikt over midlertidige forskjeller			
	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	-46	-995	-949
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-29	-29
Gevinst og tapskonto	-		
Obligasjoner og andre verdipapirer	-777	-57	720
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	-823	-1.081	-258
Bokført utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	-206	-270	-65
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		-270	-65
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats			
		2018	
25% skatt av resultat før skatt		3.123	
25% skatt av permanente forskjeller		-432	
25 % av endring midlertidige forskjeller			
For mye/lite avsatt skatt tidligere år		-69	
Formuesskatt		292	
Endring utsatt skatt ført mot EK			
Endring utsatt skatt			
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap		2.914	

NOTE 15 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	3.076	3.798
Kontanter i utenlandske valutasorter	141	309
Innskudd i Norges Bank	55.921	55.731
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	59.138	59.838

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering.

NOTE 16 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	309		645	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	70.632		40.584	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	70.941	1,75 %	41.228	1,56 %

Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	953.776		970.145	
Med avtalt løpetid	120.687		134.902	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.074.463	0,74 %	1.105.047	0,73 %

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	930.537	86,6 %	938.639	84,9 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	25.840	2,4 %	27.518	2,5 %
Industriproduksjon	22.615	2,1 %	34.516	3,1 %
Bygg og anlegg	9.428	0,9 %	11.288	1,0 %
Varehandel, hotell/restaurant	9.666	0,9 %	10.453	0,9 %
Transport, lagring	4.143	0,4 %	2.850	0,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	33.706	3,1 %	36.638	3,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	32.873	3,1 %	37.342	3,4 %
Offentlig forvaltning	5.654	0,5 %	5.803	0,5 %
Sum innskudd	1.074.462	100,00 %	1.105.047	100,00 %

Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Vik	828.499	77,1 %	871.847	78,9 %
Sogn og Fjordane	41.772	3,9 %	38.943	3,5 %
Oslo	23.250	2,2 %	24.325	2,2 %
Akershus	22.601	2,1 %	21.542	1,9 %
Hordaland	79.626	7,4 %	72.128	6,5 %
Norge for øvrig	71.777	6,7 %	68.650	6,2 %
Utlandet	6.937	0,6 %	7.612	0,7 %
Sum innskudd	1.074.462	100,00 %	1.105.047	100,00 %

NOTE 17 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremisser	20	46
Betalingsformidling	708	240
Skyldige offentlige avgifter		
Betalbar skatt	3.189	2.892
Skattetrekk		
Leverandørgjeld	1.861	143
Annen gjeld ellers	2.826	1.678
Sum annen gjeld	8.604	4.999

NOTE 18 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	-	150.700	2.200	-	152.900
Utbetalte gaver					-
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen					-
Årsoppgjørdisposisjoner		8.900			8.900
Egenkapital 31.12.2018	-	159.600	2.200	-	161.800

	2018	2017
Overført til gaver	680	
Overført til gavefond		700
Overført til Sparebankens fond	8.900	9.700
Sum	9.580	10.400

NOTE 19 – GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.18 lån for 59 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp.

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	1.885	1.875
Kontraktsgarantier	1.178	1.612
Andre garantier	1.490	1.907
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	4.553	5.394
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	9.203	7.638
Sum garantiansvar	13.756	13.032
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	4.203	2.638
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	9.203	7.638

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Garantier fordelt geografisk				
Vik	13.540	98,4 %	12.816	98,3 %
Bergen/Hordaland	216	1,6 %	216	1,7 %
Sum garantier	13.756	100,00 %	13.032	100,00 %

NOTE 20 – NØKKELTALL

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	76,3 %	76,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,0 %	3,6 %
Egenkapitalavkastning*	6,1 %	7,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,6 %	21,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,31 %	0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	1,95 %	2,09 %
Netto rentemargin hittil i år	1,80 %	1,80 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,72 %	0,81 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	13,8 %	12,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	5,7 %	6,1 %
Innskuddsdekning	95,5 %	104,8 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	23,25 %	22,50 %
Kjernekapitaldekning	23,25 %	22,50 %
Kapitaldekning	23,25 %	22,50 %
Leverage ratio	11,65 %	11,10 %
Likviditet		
LCR	119	151
NSFR	144	154



RSM Norge AS

Til generalforsamlinga i Vik Sparebank

Strandavegen 11, 5705 Voss
Boks 136, 5701 Voss
Org.nr: 982 316 588 MVAT +47 56 52 04 00
F +47 56 52 04 01**Melding frå uavhengig revisor**www.rsmnorge.no**Uttale om revisjonen av årsrekneskapen***Konklusjon*

Me har revidert Vik Sparebank sin årsrekneskap som viser eit overskot på TNOK 9 580. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2018, resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining er den vedlagde årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettvisande bilete av banken si finansielle stilling per 31. desember 2018, og av resultat og kontantstraumane for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg.

Grunnlag for konklusjonen

Me har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er skildra i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Me er uavhengige av banken slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Ytterlegare informasjon

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

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

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap me har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom me konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er me pålagde å rapportere det. Me har ikkje noko å rapportere i så måte.

Styret og banksjef sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og banksjef (leiinga) er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvisande bilete i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til banken si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve som har innverknad for vidare drift. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorkøring.



Melding frå uavhengig revisor 2018 for Vik Sparebank

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld 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 revisjonsskikk 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 tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, 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 revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver me profesjonelt skjøn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår me risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Me utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og føremålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, medvitne utelatingar, urette framstillingar, eller overstyring av intern kontroll.
- 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 meining om effektiviteten av banken sin interne kontroll.
- evaluerer me om rekneskapsprinsippa som er brukte, er føremålstenlege, og vurderer om rekneskapestimata 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 tvil av betydning om banken si evne til å halde fram med drifta. Dersom me konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må me i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at me modifiserer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at banken ikkje held fram med drifta.
- evaluerer me den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvise bilete.

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

Uttale om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

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

Melding frå uavhengig revisor 2018 for Vik Sparebank



Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapan slik den er skildra ovanfor, og kontrollhandlingar me har funne naudsynt etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje 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 sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Voss, 4. mars 2019
RSM Norge AS

Åse Steen - Olsen
Statsautorisert revisor



+



+



=



Frå 1.4.2019