

Kvartalsrapport

4.kvartal 2025



VOSS
SPAREBANK

Innholdsfortegnelse

Nykeltal	3
Kommentarer til rekneskapen og videre utsikter	4
Resultatrekneskap	8
Balanse.....	9
Eigenkapitaloppstilling.....	11
Notar	12

Nykeltal

4. kvartal 2025 (morbank)

116,6 mill.

Pr. 31.12 har banken eit driftsresultat før tap og skatt på kr 116,6 mill.

103,9 mill.

Pr. 31.12 har banken eit totalresultat på kr 103,9 mill. Resultat etter tap og skatt er kr. 88,6 mill.

1.274 mill.

Banken sitt egenkapitalfond er på kr 1.274 mill. Av dette utgjør teljande egenkapital kr. 1.096 mill.

37,1%

Rein kjernekapitaldekning på 37,1 %.

5.392 mill.

Banken har innskot frå kundane sine på kr 5.392 mill.

5.863 mill.

Banken har lånt ut kr 5.863 mill. til kundane sine. Dette er fordelt med 25,1% til bedrifter og 74,9 % til privatkunder. Kr. 290 mill. av dette er overført til Verd Boligkreditt.

7,4%

Innskotsveksten siste 12 månadane er på 7,4 %. Av dette ein auke frå bedrifter på 6,3 % og ein auke på 7,7 % frå privatkunder.

6,4%

Det er ein auke i utlån siste 12 månadane på 6,4 %. Av dette 1,8 % til bedrifter og 7,4 % til privatkunder. Veksten er inkl. endringar i lån overførde til Verd Boligkreditt.

7.052 mill.

Banken sin rådveldekapital var ved utgangen av 2025 på kr 7.052 mill. I tillegg til innskot frå kundar og egenkapital, har banken finansiert kr. 300 mill. i pengemarknaden.

41,7%

Kostnader over inntekter pr. 31.12 var på 41,7 %.

Kommentarer til rekneskapen og vidare utsikter

Voss Sparebank legg fram eit driftsresultat pr. 31.desember 2025 på kr 116,6 mill. med eit tilhøyrande resultat etter tap og skatt på kr 88,6 mill. Totalresultatet enda på kr 103,9 mill.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr. 31.12. var kr 172,7 mill., ein reduksjon på kr -1,2 mill. samanlikna med same periode i fjor. Andre driftsinntekter var kr 26,0 mill. ei auke på omlag kr 1,7 mill. Samla driftsinntekter kom soleis inn omlag uendra frå året før på kr 198,8 mill. Driftskostnadane auka med omlag kr 9,4 mill. og enda på kr 82,2 mill. Dette tilsvarar ein kostnadsvekst på heile 13 %. Fleire tilsette og generell kostnadsvekst, særleg innan IT, er årsaka til auken. Tapskostanden enda omlag i null, mot kr 5,7 mill. året før. Veksten i utlånsvolumet var 6,4 % gjennom året. Med eit noko svekka resultat på eit høgare volum, syner dette at lønsemda i banken er under press. Banken betalar meir for innskota og opplever samstundes svakare marginar på utlånssida. Bankar som nyttar grunnfondet til å betala kundeutbytte gjer konkurransesituasjonen i marknaden endå hardare. Banken ventar på ei avgjerd i Finansdepartementet om ordninga skal få halda fram, og vil vurdere eigen praksis på bakgrunn av denne avgjerda. Gjennom 2025 har banken opna rådgjevingsskontor i Norheimsund, og har samstundes kjøpt det gamle bankbygget i Odda, med tanke på ombygging til eit nytt kontor for Voss Sparebank der.

Banken er godt nøgt med veksten gjennom året, og ynskjer at den langsiktige årlege veksttakten skal liggja rundt 5-7 %. Styret innstiller på å disponera kr. 16 mill. til gáver- og gávefond, opp frå kr. 14 mill. i fjor. Framover forventar banken framleis ei svekking av lønsemda, då det er pågåande marginpress og kostnadsvekst. Banken har god soliditet og likviditet, og motiverte tilsette som gjer ein flott innsats for banken og fellesskapet. Voss Sparebank skal vera ein god bank for lokalsamfunnet, og me arbeidar kvar dag for å gje gode kundeopplevingar. Me tek mål av oss til å vera det naturlege fyrstevalet når det kjem til bank og banktenester på Voss.

Rekneskapsprinsipp

Delårsrapporten er utarbeidd i samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak kapittel 8 og IAS 34 Delårsrapportering.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter: kr 172,7 mill.

Dette er ein reduksjon på kr 1,2 mill. frå same periode i fjor. I høve middelverdien av banken sin rådveldekapital (MVR) utgjer dette 2,51 % mot 2,73 % i fjor. Renteinntektene på utlån sett i høve middelverdien av brutto utlån utgjer 5,70 % så langt i år, mot 5,96 % i fjor. Rentekostnadane på innskot utgjer 2,70 %, mot 2,77 % i fjor.

Netto andre driftsinntekter: kr 26,0 mill.

Dette er ein auke på 1,7 mill. (24,4 mill.) frå same periode i fjor.

Driftskostnader: kr 82,2 mill.

Dette er 9,5 mill. meir enn i fjor, og utgjør ein kostnadsvekst på 13 %. Auken skuldast i hovudsak auka IT-kostnader på 4,4 mill. og auka løn- og personalkostnader på 3,0 mill. I driftskostnadane ligg det 5,1 mill. i finans- og formueskatt.

Resultat av ordinær drift før tap og skatt: kr 116,6 mill.

Pr 31.12.2025 har Voss Sparebank eit overskot før tap og skatt på kr 116,6 mill. (1,69 % av MVR), mot kr 125,6 mill. (1,97 %) året før. Dette utgjør ein reduksjon på kr 9,1 mill. Etter tap og skatt vart overskotet kr 88,6 mill. (1,29 % av MVR) mot kr 90,9 mill. (1,43 %) året før.

Tap på utlån

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

Rådveldekapital

Rådveldekapitalen pr. 31.12.2025 var kr 7.052 mill., ei auke i året på kr 479 mill. (7,3 %).

Innskot frå kundar

Innskot frå kundar pr. 31.12.2025 var kr 5.392 mill., ei auke i året på kr 370 mill. (7,4 %).

Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar pr 31.12.2025 var kr 5.863 mill. inkl. lån som er overført til Verd Boligkreditt. Av dette utgjør lån i Verd Boligkreditt kr 290 mill. Dette er ein auke i året på kr 351 mill. (6,4 %). Innskot frå kundar i % av brutto balanseførde utlån pr. 31.12.2025 utgjorde 96,8 %. Summen av innskot og eigenkapital utgjør 119,5 % av brutto balanseførde utlån. Samla nedskrivingar var 0,67 % av brutto balanseførde utlån, mot 0,76 % i fjor.

Verdipapir

Pr 31.12.2025 var beholdninga av obligasjonar og sertifikat kr 508 mill., redusert frå kr. 540 mill. i fjor. Det er i all hovudsak verdipapir med kort restløpetid som ligg i denne beholdninga.

Eigenkapital og kapitaldekning

Banken sin teljande eigenkapital pr 31.12.2025 var på 1.096 mill.kr. (15,8 % mot uvekta balanse). Pr 31.12.2025 var banken sin kapitaldekning 37,1 %, 31.12.2024 var den 32,4 %. Lovkravet er minimum 8 % av berekningsgrunnlaget pluss ulike bufferkrav. Kapitaldekninga vert utrekna etter Finanstilsynet sine forskrifter.

Kapitaldekninga er frå 2. kvartal 2025 rapportert i samsvar med regelverk i CRR3. Tidlegare periodar er basert på CRR2. Endringar i kapitaldekninga frå 2024 til 2025 må difor tolkast i lys av desse regelverksendringane. Sjå note 7.

Likviditet

Likviditetssituasjonen til banken er god. Summen av innskot i Noregs Bank og kontantbeholdning per årsskifte er om lag kr 386 mill. I tillegg til kr 181 mill. i oppgjersbank. Vidare utgjør beholdninga av sertifikat og obligasjonar om lag 528 mill. kr. Banken har om lag kr 1.213 mill. i kundeinnskot ut over Bankenes Sikringsfond si grense på kr 2 mill. pr innskytar. Innskot frå dei 10 største innskytarane våre utgjør om lag kr 270 mill. LCR pr 31.12.2025 var 366 %. Minstekravet frå styresmaktene er 100 %. Sjå note 9 for informasjon om banken sine innlån i pengemarknaden.

Mislegghald

Mislegghaldsnoten syner både engasjement med individuelle avsetjingar for tap, mislegghaldne engasjement over 90 dagar, engasjement med betalingslette og engasjement med vesentleg endring i kredittrisiko etter IFRS 9 (trinn 3). Sjå note 5.



Resultatrekneskap

Tal i heile tusen kroner		Morbank		Konsern	
Resultatrekneskap	Notar	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
renteinnt. og liknande inntekter					
renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden av utlån til og fordringar på kred.inst. og finansføretak		25 036	23 160	25 036	23 160
renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden av utlån til og fordringar på kundar		308 564	302 019	304 419	297 871
renteinnt. rekna etter eff. rentemetoden av renteberande verdipapir		25 022	23 796	25 022	23 796
Sum renteinnt. og liknande inntekter		358 622	348 975	354 477	344 827
Rentekostnader og liknande kostnader					
Rentekostnader rekna etter eff. rentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		166 189	153 821	165 979	153 718
Rentekostnader rekna etter eff. rentemetoden på utsteda verdipapir		16 387	17 130	16 387	17 130
Øvrige rentekostnader	Note 10	3 322	4 062	2 462	3 066
Sum rentekostnader og liknande kostnader		185 898	175 013	184 828	173 914
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		172 724	173 962	169 649	170 913
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		14 243	13 704	14 243	13 704
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		2 525	2 301	2 525	2 301
Utbyte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		11 405	10 969	11 405	10 969
Inntekt av eigarinteresser i konsernselskap		254	-219	0	0
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		2 651	2 224	2 651	2 224
Andre driftsinntekter		0	0	1 743	1 332
Netto andre driftsinntekter		26 028	24 377	27 517	25 928
Sum driftsinntekter		198 752	198 339	197 166	196 841
Løn og andre personalkostnader		34 930	31 958	34 930	31 958
Andre driftskostnader	Note 10	43 701	37 194	44 926	38 546
Av-/nedskrivningar og vinst/tap på ikkje-finansielle eignelutar	Note 10	3 539	3 542	1 980	1 988
Sum driftskostnader		82 170	72 694	81 836	72 492
Resultat før tap		116 582	125 645	115 330	124 349
Kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	Note 6	-101	5 653	-101	5 653
Driftsresultat før skatt		116 683	119 992	115 431	118 696
Skatt på resultat frå vidareførd verksemd		28 123	29 114	27 911	28 758
Resultat av ordinær drift etter skatt		88 560	90 878	87 520	89 938
Andre inntekter og kostnader					
Andre inntekter og kostnader som ikkje vil verta omklassifisert til resultat					
Verdiendr. i investeringar i EK-instrument rekneskapsført til verkeleg verdi over utv. resultat		14 409	20 020	14 409	20 020
Sum postar som ikkje vil verta omklassifisert til resultat		14 409	20 020	14 409	20 020
Andre inntekter og kostnader som kan verta omklassifisert til resultat					
Verdiendring finansielle eignelutar rekneskapsført til verkeleg verdi over utvida resultat		1 221	35	1 221	35
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan verta omklassifisert til resultat		-305	-9	-305	-9
Sum postar som kan verta omklassifisert til resultat		916	26	916	26
Sum utvida resultat		15 325	20 046	15 325	20 046
Totalresultat		103 885	110 924	102 845	109 984

Balanse

Tal i heile tusen kroner		Morbank		Konsern	
Balanse	Notar	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Eignelutar					
Kontantar og fordringar på sentralbankar		385 742	398 511	385 742	398 511
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		211 696	125 037	211 696	125 037
Utlån og fordringar på kundar til verkeleg verdi	Note <u>3,5,6</u>	4 023 557	3 695 005	4 023 557	3 695 005
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	Note <u>3,5,6</u>	1 511 192	1 504 682	1 451 192	1 444 172
renteberande verdipapir	Note <u>8</u>	507 898	540 253	507 898	540 253
Aksjar, lutar og andre eigenkapitalinstrument	Note <u>8</u>	335 648	249 866	335 676	249 894
Eigarinteresser i konsernselskap	Note <u>2</u>	46 370	27 857	0	0
Investerings eigedom		0	0	39 720	33 853
Eigarnytta eigedom		17 711	21 253	39 682	40 523
Andre varige driftsmidlar	Note <u>10</u>	8 398	7 633	8 398	7 633
Eignelutar ved utsett skatt		0	170	0	446
Andre eignelutar		4 281	2 747	4 355	2 792
Sum eignelutar		7 052 493	6 573 014	7 007 916	6 538 119
Gjeld og egenkapital					
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		647	488	647	488
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost	Note <u>4</u>	5 392 292	5 021 803	5 383 957	5 013 987
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note <u>9</u>	302 064	303 289	302 064	303 289
Anna gjeld	Note <u>10</u>	55 466	37 902	19 442	13 581
Pensjonsskyldnader		0	0	0	0
Avsetjing for skuldig skatt	Note <u>6</u>	28 075	32 260	31 655	32 260
Avsetjingar på garantiar og unytta rammekredittar		440	647	440	647
Sum gjeld		5 778 984	5 396 389	5 738 205	5 364 252
Grunnfondskapital					
Sparebanken sitt fond		1 110 495	1 035 437	1 106 697	1 032 679
Gåvefond		20 000	13 000	20 000	13 000
Sum grunnfondskapital		1 130 495	1 048 437	1 126 697	1 045 679
Fond for verdijustering		143 014	128 188	143 014	128 188
Ikkje disponert overskot		0	0	0	0
Sum eigenkapital	Note <u>7</u>	1 273 509	1 176 625	1 269 711	1 173 867
Sum gjeld og eigenkapital		7 052 493	6 573 014	7 007 916	6 538 119

Styret i Voss Sparebank
13. februar 2026



Trond Syversen
Styreleiar



Helene Stråtveit
Nestleiar



Gunn Irene Hommedal Kvitne
Styremedlem



Knut Olav Røssland Nestås
Styremedlem



Olav Bjørgum
Styremedlem



Liv Randi Øvsthus
Styremedlem



Jørund Rong
Adm banksjef

Eigenkapitaloppstilling

4.kvartal 2025

Morbank	Sparebanken sitt fond	Gåvefond	Fond for verdiregulering	Sum eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2024	1 035 435	13 000	128 188	1 176 623
Resultat etter skatt	88 560	0	0	88 560
Verdiending aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat	500	0	13 909	14 409
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)	0	0	1 221	1 221
Skatt på verdiendring utlån	0	0	-305	-305
Totatresultat 31.12.2025	89 060	0	14 825	103 885
Disponering til gåver og gåvefond	-14 000	7 000		-7 000
Eigenkapital 31.12.2025	1 110 495	20 000	143 013	1 273 508
Konsern	Sparebanken sitt fond	Gåvefond	Fond for verdiregulering	Sum eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2024	1 032 678	13 000	128 188	1 173 866
Resultat etter skatt	87 520	0	0	87 520
Verdiending aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat	500	0	13 909	14 409
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)	0	0	1 221	1 221
Skatt på verdiendring utlån	0	0	-305	-305
Totatresultat 31.12.2025	88 020	0	14 825	102 845
Disponering til gåver og gåvefond	-14 000	7 000		-7 000
Eigenkapital 31.12.2025	1 106 698	20 000	143 013	1 269 711

4.kvartal 2024

Morbank	Sparebanken sitt fond	Gåvefond	Fond for verdiregulering	Sum eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2023	949 554	23 000	109 147	1 081 701
Resultat etter skatt	90 878	-	-	90 878
Verdiending aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat	1 003	-	19 015	20 018
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)	-	-	35	35
Skatt på verdiendring utlån	-	-	-9	-9
Totatresultat 31.12.2024	91 881	0	19 041	110 922
Disponering til gåver	-6 000	-	0	-6 000
Eigenkapital 31.12.2024	1 035 435	23 000	128 188	1 186 623
Konsern	Sparebanken sitt fond	Gåvefond	Fond for verdiregulering	Sum eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2023	947 736	23 000	109 147	1 079 883
Resultat etter skatt	89 938	-	-	89 938
Verdiending aksjar til verkeleg verdi over utvida resultat	1 003	-	19 015	20 018
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)	-	-	35	35
Skatt på verdiendring utlån	-	-	-9	-9
Totatresultat 31.12.2024	90 941	-	19 041	109 982
Disponering til gåver	-6 000	-	-	-6 000
Eigenkapital 31.12.2024	1 032 677	23 000	128 188	1 183 865

Notar

Note 1. Generell informasjon

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

Nærstående partar

Voss Sparebank Eigedom AS (VSE), organisasjonsnummer 896 324 012

Voss Sparebank Eigedom AS er eigd 100% av Voss Sparebank. Føremålet med selskapet er å eiga og drifta bankbygget i Vangsgata 18. VSE sine rekenskapstal vert konsolidert inn i banken sitt konsernrekneskap.

Voss Invest AS (VI), organisasjonsnummer 945 665 343

Voss Invest AS er eigd 100% av Voss Sparebank. Føremålet med selskapet er investeringar, eigarskap og sal av verdipapir og

eigedom som ikkje naturleg høyrer inn i banken sin balanse. VI sine rekenskapstal vert konsolidert inn i banken sitt konsernrekneskap.

AS Jernvangen (JV), organisasjonsnummer 945 418 311

AS Jernvangen er 100% eigd av banken sitt dotterselskap Voss Invest AS. Banken har også tidlegare år vore deleigar i selskapet gjennom VI, men overtok i desember 2021 dei resterande lutane i selskapet. JV er eit eigedomsselskap som skal drifta og utvikla eigen næringseigedom sentralt på Vossevangen.

Hanguren AS (HA), organisasjonsnummer 930 300 322

Hanguren AS er eigd 100% av Voss Invest AS. Selskapet eig det gamle bankbygget i Odda, lokalisert i Røldalsvegen 25 i Odda sentrum. Føremålet med selskapet er investeringar, eigarskap og sal av verdipapir og eigedom som ikkje naturleg høyrer inn i banken sin balanse.

Note 2. Rekneskapsprinsipp

Grunnlag for utarbeiding av rekneskapen

Frå og med rekneskapsåret 2020 vil banken utarbeida årsrekneskapen i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), eit regelverk som er fastsett av EU i tråd med § 1-4, fyste og andre ledd b) i forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak.

Frå og med rekneskapsåret 2021 er leigeavtalar rapporterte etter IFRS 16.

I samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak, har banken valt å rekneskapsføra

utbyte og konserntilskot frå dotterselskap i samsvar med reglane i rekneskapslova.

Banken vil ikkje gje fylgjande notekrav etter IFRS:

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

Samandrag av vesentlege rekneskapsprinsipp (gjeldande frå 2020)

Konsolideringsprinsipp

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

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

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

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

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

Investeringar i dotterselskap vert rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden i selskapsrekneskapen.

Investering i tilknytt selskap

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

Investeringsseigedom

Investeringar i investeringsseigedom vert gjort gjennom eigne dotterselskap. Desse verdiane kjem difor inn i banken sitt selskapsrekneskap gjennom aksjebeholdninga i dotterselskapa. Verdsetjinga av aksjane på kjøpstidspunktet baserer seg på marknadsverdien av den faste eigedommen med tillegg av eventuelle andre målbare eignelutar og frådrag av dotterselskapet si gjeld. Den vidare balanseføringa av desse aksjane vert gjort til historisk kostpris med frådrag for mogelege av- og nedskrivingar.

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

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

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

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

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

Finansielle instrument – rekna inn og rekna i frå

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

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

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

Finansielle instrument – klassifisering

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

Finansielle eignelutar vert klassifisert i gruppene:

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

Finansielle plikter vert klassifisert som:

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

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

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

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

Måling

Måling til verkeleg verdi

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

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

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

Måling til amortisert kost

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

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

Måling av finansielle garantiar

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

Nedskriving av finansielle eignelutar

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

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

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

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

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

Steg 1: Dette er startpunktet for alle finansielle eignelutar omfatta av den generelle tapsmodellen. Alle eignelutar som ikkje har ein vesentleg høgare kredittrisiko ved fyrstegongs innrekning får ei avsetjing for tap som tilsvarar 12 månaders venta tap.

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

- Risikogruppe Låg : Risikoklasse A til D
- Risikogruppe Middels : Risikoklasse E til G
- Risikogruppe Høg : Risikoklasse H til J
- Kunder i misleghald : Risikoklasse K

Fylgjande kriterium må vera oppfylt for at ein skal sjå på auka kredittrisiko som vesentleg:

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

Steg 3: Eignelutar som har hatt ein vesentleg auke i kredittrisiko sidan fyrstegongs innrekning, og der det er objektive prov på tap på balansedagen, vert klassifisert under steg 3. For desse eignelutane skal det setjast av for forventa tap over levetida. Alle engasjement i risikoklasse K (misleghald), kjem inn under steg 3-berekinga.

Utrekning av sannsyn for misleghald, PD

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

Utrekning av tap gjeve misleghald, LGD

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

Utrekning av eksponering ved misleghald, EAD

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

Forventa tap på kreditt basert på forventningar til framtida

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

Overtaking av eignelutar

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

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

Realiserte vinstar og tap, samt endringar i estimerte verdier på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet vert teke med i rekneskapen under «Netto vinst/(tap) på finansielle instrument» i den perioden dei oppstår.

Vinst, tap og verdiendringar på finansielle instrument vert klassifisert som verkeleg verdi over utvida resultat og vert ført over utvida resultat. Utbyte på aksjar og andre eigenkapitalinstrument vert ført over resultatet når banken sin rett til utbyte er slått fast.

Sikringsbokføring

Voss Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

Motrekning

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

Valuta

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

Rekneskapet vert presentert i norske kroner.

Varige driftsmidlar

Varige driftsmidlar omfattar bygningar, tomter og driftslausøyre, og er vurdert til kostnaden ved nyskaffing med frådrag for samla avskrivningar og nedskrivningar. Kostnad for nyskaffing av varige driftsmidlar er prisen ved kjøp, inkludert avgift/skattar og kostnader direkte knytt til å setja anleggsmidla i stand til bruk. Utgifter som kjem til etter at driftsmiddelet er teke i bruk, slik som vedlikehald, vert resultatført, medan andre utgifter som ein forventar kjem til å gje framtidige økonomiske føremoner, vert balanseført. Det er nytta lineære avskrivningar for å dela kostprisen over brukstida til driftsmidla.

Nedskriving av materielle og immaterielle eignelutar

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

IFRS 16 – Leigeavtalar

Ein leigeavtale vert klassifisert som finansiell leigeavtale dersom avtalen i det vesentlege overfører risiko og avkasting bunde til eigarskap. Andre leigeavtalar vert klassifisert som operasjonelle leigeavtalar. IFRS 16 – Leigeavtalar vart implementert i banken sitt rekneskap med verknad frå og med rekneskapsåret 2021. Standarden fastset prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar. IFRS 16 fjernar skiljet mellom operasjonelle og finansielle leigeavtalar, og set ein felles rekneskapsmodell for slike avtalar. Leigeavtalar skal reknast inn i leigetakar sin balanse med ein bruksrett og ei tilhøyrande leigeplikt på tidspunktet der leigeavtalen trer i kraft. Leigeplikta vert målt som noverdien av framtidige leigebetalningar i avtaleperioden diskontert ned med ei avtalt diskonteringsrente. Opsjonar i leigeavtalen skal takast omsyn til i utrekninga av leigeplikta sin noverdi dersom det er truleg at desse vil verta nytta. Leigebetalningar som tidlegare var ein del av banken sine driftskostnadar vert no erstatta med renter på leigeplikta og avskrivningar på bruksretten. Den samla kostnaden vert høgare dei fyrste åra av leigekontrakten (grunna høgare rentedel) og vidare fallande kostnad gjennom leigeperioden. Rentekostnadane vert utrekna ved å nytta ei avtalt diskonteringsrente på leigeplikta. Banken har valt å nytta «modifisert retrospektiv»-metode, noko som betyr at det ikkje vert utarbeida samanlikningstal for føregåande år. Ved implementering 1.januar 2021 balanseførde

banken ei leigeplikt på 30,6 millionar kroner, rett til bruk-eigneluten er verdsett lik leigeplikta. Implementeringa har soleis ingen innverknad på eigenkapitalen. Sjå note 40 for meir informasjon om leigeavtalen.

Skattekostnad

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

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

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

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

Pensjonsskyldnader

Pensjonskostnader og -skyldnader fylgjer IAS 19. I 2015 gjorde banken om den kollektive ytingsbaserte ordninga til ei innskotsbasert ordning for alle tilsette. Banken har i tillegg AFP-ordning. For innskotsordninga betalar banken innskot til eit privat administrert livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsforskyldnader etter at innskota er betalt. Innskota vert løpande ført som lønskostnad. AFP-ordninga vert behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

Avsetjing for skyldnader

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

Hendingar etter balansedagen

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

Kontantstraumoppstilling

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

Note 3. Utlån fordelt på sektor og næring

	Morbank		Konsern	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Landbruk	432 806	370 610	432 806	370 610
Industri og bergverk	38 983	46 497	38 983	46 497
Bygg og anlegg	87 570	112 611	87 570	112 611
Varehandel	83 798	104 679	83 798	104 679
Transport	21 753	21 257	21 753	21 257
Overnatting og servering	66 085	68 811	66 085	68 811
Omsetjing og drift av fast eigedom	570 500	569 052	510 500	508 374
Fagleg og finansiell tenesteyting	22 020	24 117	22 020	24 117
Forretningsmessig tenesteveiting	65 268	47 312	65 268	47 312
Anna tenesteyting	85 553	83 229	85 553	83 229
Sum næringskundar	1 474 336	1 448 175	1 414 336	1 387 497
Personkundar	4 097 893	3 791 481	4 097 893	3 791 481
Brutto utlån til kundar	5 572 229	5 239 656	5 512 229	5 178 978
Steg 1 nedskrivingar	9 031	5 396	9 031	5 250
Steg 2 nedskrivingar	4 256	8 926	4 256	8 926
Steg 3 nedskrivingar	27 144	27 772	27 144	27 772
Tilbakeført nedskriving for lån til verkeleg verdi trinn 1 (OCI)	-3 346	-2 125	-3 346	-2 125
Sum nedskrivingar	37 085	39 969	37 085	39 823
Netto utlån til kundar	5 535 144	5 199 687	5 475 144	5 139 155
Utlån formidla via Verd Boligkreditt AS	290 281	272 326	290 281	272 326
Samla utlån medrekna portefølje i bustadkredittføretak	5 825 425	5 472 013	5 765 425	5 411 481

Note 4. Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	Morbank		Konsern	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Landbruk	190 086	170 729	190 086	170 729
Industri og bergverk	64 562	78 865	64 562	78 865
Bygg og anlegg	151 944	151 512	151 944	151 512
Varehandel	76 855	93 732	76 855	93 732
Transport	50 206	54 149	50 206	54 149
Overnatting og servering	35 835	28 577	35 835	28 577
Omsetjing og drift av fast eigedom	157 765	120 761	149 430	117 371
Fagleg og finansiell tenesteyting	124 579	117 419	124 579	112 993
Forretningsmessig tenesteveiting	25 721	25 655	25 721	25 655
Anna tenesteyting	342 106	305 524	342 106	305 524
Sum næringskundar	1 219 659	1 146 921	1 211 324	1 139 105
Personkundar	4 172 633	3 874 882	4 172 633	3 874 882
Sum innskot frå kundar	5 392 292	5 021 803	5 383 957	5 013 987

Note 5. Kredittsvekka engasjement

Banken deler kredittsvekka engasjement inn i tre grupper:

- Misleghaldne engasjement over 90 dagar : Dette er engasjement som har vore misleghaldne i 90 dagar eller meir.
- Andre tapsutsette engasjement : Dette er lån som har fått vesentleg betalingslette og andre engasjement der banken har gjort individuell avsetjing for tap.
- Engasjement med betalingslette elles: Engasjement med betalingslette ikkje medrekna ovanfor.

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Misleghaldne engasjement over 90 dagar (trinn 3)				
Brutto misleghaldne engasjement - personmarknad	771	3 430	771	3 430
Brutto misleghaldne engasjement - bedriftsmarknad	1 534	3 860	1 534	3 860
-Nedskrivingar i steg 3	508	2 879	508	2 879
Netto misleghaldne engasjement	1 796	4 411	1 796	4 411
Andre tapsutsette engasjement	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement - privat	40 182	14 691	40 182	14 691
Brutto tapsutsette, ikkje misleghaldne engasjement - bedrifter	50 487	60 720	50 487	60 720
-Nedskrivingar i steg 3	26 635	24 975	26 635	24 975
Netto tapsutsette engasjement	64 034	50 436	64 034	50 436
Lån med betalingslette elles	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Personmarknad	26 021	63 087	26 021	63 087
Bedriftsmarknad	9 042	14 542	9 042	14 542
SUM lån med betalingslette elles	35 063	77 629	35 063	77 629

Note 6. Nedskrivning på utlån, garantiar, unyttta kredittar og lånetilsagn

PM -Endring i tapsavsetjingar balanseførde lån

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	Venta tap trinn 1	Venta tap trinn 2	Venta tap trinn 3 / individuelle	SUM trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	2 231	1 219	1 764	5 214
Overført til trinn 1	415	-360	-55	0
Overført til trinn 2	-61	78	-17	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-23	0	23	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-587	642	5 979	6 034
Nye tap	2 037	60	5	2 102
Frårekna tap	-608	-375	-1 546	-2 529
Endring i risikomodell/parametere	-9	0	0	-9
Andre endringar	0	0	0	0
Utgående balanse	3 395	1 264	6 153	10 812

PM - Volumendring balanseførde lån

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	Venta tap trinn 1	Venta tap trinn 2	Venta tap trinn 3 / individuelle	SUM trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	3 463 495	309 638	17 979	3 791 112
Overført til trinn 1	117 190	-109 916	-7 274	0
Overført til trinn 2	-66 771	69 451	-2 680	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-24 918	0	24 918	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-125 337	-5 714	461	-130 590
Tapsvurdering, nye lån	1 437 166	18 650	7 552	1 463 368
Tapsvurdering, avgang lån	-914 864	-105 087	-6 046	-1 025 997
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
Utgående balanse	3 885 961	177 022	34 910	4 097 893

PM - Endring utanom balansen

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	Venta tap trinn 1	Venta tap trinn 2	Venta tap trinn 3 / individuelle	SUM trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	35	3	0	38
Overført til trinn 1	2	-2	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	0	0	0	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-14	0	0	-14
Tapsvurdering, nye lån	13	0	0	13
Tapsvurdering, avgang lån	-9	-1	0	-10
Konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
Utgående balanse	27	0	0	27

BM - Endring i tapsavsetjinger balanseførde lån

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	Venta tap trinn 1	Venta tap trinn 2	Venta tap trinn 3 / individuelle	SUM trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	3 165	7 707	25 891	36 763
Overført til trinn 1	1 128	-1 007	-121	0
Overført til trinn 2	-119	1 110	-991	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	0	-35	35	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-1 795	-558	2 193	-160
Nye tap	3 556	106	430	4 092
Frårekna tap	-298	-4 331	-6 446	-11 075
Endring i risikomodell/parametere	-1	0	0	-1
Andre endringar	0	0	0	0
Utgående balanse	5 636	2 992	20 991	29 619

BM - Volumendring balanseførde lån

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	Venta tap trinn 1	Venta tap trinn 2	Venta tap trinn 3 / individuelle	SUM trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	1 111 267	277 020	60 523	1 448 810
Overført til trinn 1	70 607	-70 120	-487	0
Overført til trinn 2	-67 960	71 896	-3 936	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	0	-800	800	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-49 668	-16 960	-653	-67 281
Tapsvurdering, nye lån	355 335	19 906	1 726	376 967
Tapsvurdering, avgang lån	-137 118	-130 231	-16 811	-284 160
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
Utgående balanse	1 282 463	150 711	41 162	1 474 336

BM - Endring utanom balansen

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	Venta tap trinn 1	Venta tap trinn 2	Venta tap trinn 3 / individuelle	SUM trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	99	311	198	608
Overført til trinn 1	265	-265	0	0
Overført til trinn 2	-2	75	-73	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	0	0	0	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-244	14	50	-180
Tapsvurdering, nye lån	52	7	8	67
Tapsvurdering, avgang lån	-11	-11	-59	-81
Konstatert tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametere	0	0	0	0
Andre endringar	0	0	0	0
Utgående balanse	159	131	124	414

BM - Endring resultat

Bevegelser i avsetninger og nedskrivninger, kredittap	Venta tap trinn 1	Venta tap trinn 2	Venta tap trinn 3 / individuelle	SUM trinn 1,2 og 3
Inngående balanse, 01.01	5 530	9 240	27 853	42 623
Overført til trinn 1	1 810	-1 634	-176	0
Overført til trinn 2	-182	1 263	-1 081	0
Overført til trinn 3 / endring individuelle	-23	-35	58	0
Netto endring innanfor kvart trinn	-2 640	98	8 222	5 680
Tapsvurdering, nye lån	5 658	173	443	6 274
Tapsvurdering, avgang lån	-926	-4 718	-8 051	-13 695
Endring i risikomodell/parametere	-10	0	0	-10
Endring i amortisering frå 31.12.	0	0	-292	-292
Utgående balanse	9 217	4 387	26 976	40 580
Konstaterte tap	0	0	2 090	2 090
Inngang tidlegare konstaterte tap	0	0	-148	-148
Resultatført tap	3 687	-4 853	1 065	-101

Note 7. Kapitaldekning

ANSVARLEG KAPITAL OG KAPITALDEKNING Sjå fotnote 1)	Morbank		Konsern	
ansvarleg kapital	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Sparebanken sitt fond	1 110 495	1 035 437	1 106 698	1 031 893
Gåvefond	20 000	13 000	20 000	13 000
Fond for verdijusteringar	143 013	128 188	143 013	128 188
Sum bokført eigenkapital	1 273 508	1 176 625	1 269 711	1 173 081
Framlegg til disponering for ålmennyttige føremål	-8 000	-7 000	-8 000	-7 000
Frådrag for ansv. Kap. i andre finansinst.	-164 308	-147 463	-164 308	-147 463
Verdijustering for krav om forsv. verdifastsetjing	-4 867	-4 487	-4 867	-4 487
Rein kjernekapital	1 096 333	1 017 675	1 092 536	1 014 131
Fondsobligasjonar	-	-	-	-
frådrag i kjernekapital	-	-	-	-
Kjernekapital	1 096 333	1 017 675	1 092 536	1 014 131
ansvarleg lånekapital	-	-	-	-
frådrag i tilleggskapital	-	-	-	-
Ansvarleg kapital	1 096 333	1 017 675	1 092 536	1 014 131
Eksponeringskategori (vekta verdi)				
Statar	-	-	-	-
Lokale/regional styresmakter	53 147	37 038	53 147	37 038
Offentleg eigde føretak	-	-	-	-
Institusjonar	70 178	57 230	70 158	57 230
Føretak	81 712	44 883	81 712	44 883
Massemarknad	581 617	313 477	581 617	313 477
Pant i fast eigedom	1 504 966	2 077 418	1 457 804	2 027 685
Forfalte engasjement	57 950	65 314	57 950	65 314
Engasjement med høg risiko	30 000	3 585	30 000	3 575
Obligasjonar med fortrinnsrett	15 507	34 336	15 507	34 336
Fordr. på institusjonar/føretak med korts. rating	-	-	-	-
Lutar verdipapirfond	51 898	-	51 898	-
Eigenkapitalposisjonar	296 526	292 972	270 516	271 962
Andre engasjement	44 519	42 640	97 963	90 182
Sum utrekningsgrunnlag for kredittrisiko	2 788 020	2 968 893	2 768 272	2 945 682
Utrekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	333 500	324 661	333 500	324 661
Frådrag for ansv. Kap. i andre finansinst.	-164 308	-147 463	-164 308	-147 463
Utrekningsgrunnlag	2 957 212	3 146 091	2 937 464	3 122 880
Rein kjernekapitaldekning %	37,07 %	32,35 %	37,19 %	32,47 %
Kjernekapitaldekning %	37,07 %	32,35 %	37,19 %	32,47 %
Kapitaldekning %	37,07 %	32,35 %	37,19 %	32,47 %
Uvekta kjernekapitaldekning %	15,75 %	15,67 %	15,78 %	15,69 %
Konsolidering av samarbeidande grupper 2)				
Ansvarleg kapital	1 240 669	1 146 264	1 237 984	1 144 446
Kjernekapital	1 226 151	1 133 055	1 223 466	1 131 237
Rein kjernekapital	1 224 844	1 120 796	1 222 159	1 118 978
Utrekningsgrunnlag	3 571 046	3 709 961	3 551 298	3 686 759
Kapitaldekning i %				
Kapitaldekning %	34,70 %	30,90 %	34,86 %	31,04 %
Kjernekapitaldekning %	34,29 %	30,54 %	34,45 %	30,68 %
Rein kjernekapitaldekning %	34,25 %	30,21 %	34,41 %	30,35 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	15,29 %	15,61 %	15,32 %	15,31 %

1. Frå og med 30. juni 2025 er kapitaldekninga rapportert i samsvar med nytt regelverk i CRR3. Tidlegare periodar er basert på CRR2.

Banken nyttar standardmetoden for kredittrisiko og har heller ikkje tidlegare nytta interne modellar, men er likevel påverka av visse endringar i CRR3. Dette omfattar mellom anna justert risikovekting av bustadlån og SMB-eksponeringar, nye krav til utrekning av operasjonell risiko og endringar knytt til einskilte motpartar. Endringar i kapitaldekninga frå 2024 til 2025 må difor tolkast i lys av desse regelverksendringane.

Banken vurderer kapitaldekninga per 31.12.2025 som god og i tråd med nye krav.

2. Samarbeidande grupper er i dette høvet
- Verd Boligkreditt - banken eig 0,94% av selskapet
 - Brage Finans AS - banken eig 2,26% av selskapet

Note 8. Verdsetjingshierarki finansielle instrument til verkeleg verdi

31.12.2024	Konsern			
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum totalt
Utlån til kundar til verkeleg verdi over utvida resultat			3 695 005	3 695 005
Obligasjonar til verkelig verdi over resultat		540 253		540 253
Rentefond til verkelig verdi over resultat				0
Aksjer til virkelig verdi over resultat	4 033			4 033
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	68 836		176 997	245 833
Sum	72 869	540 253	3 872 002	4 485 124
31.12.2025	Konsern			
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum totalt
Utlån til kundar til verkeleg verdi over utvida resultat			4 023 557	4 023 557
Obligasjonar til verkelig verdi over resultat		507 898		507 898
Rentefond til verkelig verdi over resultat		71 978		71 978
Aksjer til virkelig verdi over resultat	3 019			3 019
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat	89 708		170 942	260 650
Sum	92 727	579 876	4 194 499	4 867 102
Avstemming av nivå 3	Utlån til kundar	Aksjar	Sum nivå 3	
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi 31.12.2024	3 695 005	176 997	3 872 002	
Realisert vinst/tap	0	-553	-553	
Urealisert vinst/tap ført mot resultat	-1 291	0	-1 291	
Urealisert vinst/tap ført mot utvidet resultat	1 221	-6 962	-5 741	
Kjøp verdipapir / nye lån	346 577	1 460	348 037	
Tilbakekjøp / sal	-17 955	0	-17 955	
Finansielle instrument verdsett til verkeleg verdi 31.12.2025	4 023 557	170 942	4 194 499	
Avstemming	0	0	0	

Verkeleg verdimålaingar og opplysningar klassifisert etter nivå

I tabellene vert det nytta følgjande inndelingar i nivå:

- **Nivå 1:** Her ligg finansielle instrument som vert verdsette ved bruk av noterte prisar i aktive marknader for like eignelutar og skyldnader.
I denne kategorien ligg børsnoterte aksjer, sertifikat og statsobligasjonar som vert omsett i aktive marknader.
- **Nivå 2:** Her ligg finansielle instrument som vert verdsette ved bruk av informasjon som ikkje har noterte prisar, men der prisar er direkte eller indirekte observerbare for eignelutar og skyldnader, inkludert noterte prisar frå ikkje aktive marknader for like eignelutar og skyldnader. I kategorien ligg sertifikat og obligasjonar som vert

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

- **Nivå 3:** Her ligg finansielle instrument som ikkje kan verdsetjast ut frå direkte og indirekte observerbare prisar. I Her ligg aksjar som ikkje vert omsett i aktive marknader og utlån til kundar som ligg i IFRS 9 kategorien "Verkeleg verdi over utvida resultat".

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

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

Note 9. Verdipapirgjeld

				Bokført verdi		
Verdipapirgjeld	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	31.12.2025	31.12.2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010874381	04.02.2020	04.02.2025	150 000	0	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0011117210	07.10.2021	07.10.2025	150 000	0	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,47 %
NO0013116384	11.01.2024	11.01.2027	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0013460733	17.01.2025	17.11.2027	150 000	100 000	0	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0013638544	28.08.2025	28.08.2028	150 000	100 000	0	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
Periodiserte renter på verdipapirgjeld				2 064	3 289	
Sum gjeld ved utferding av verdipapir				302 064	303 289	
Endringer i verdipapirgjeld hittil i år		Nye lån	Innfriingar	Andre endringer	Endring balanse hittil i år	
Sertifikatgjeld		-	-	-	-	
Obligasjonsgjeld		200 000	-200 000	-1 225	-1 225	
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir		200 000	-200 000	-1 225	-1 225	

Note 10. IFRS leigeavtalar

Ved implementering av ny ti års leigeavtale mellom Voss Sparebank og Voss Sparebank Eigedom AS med rekneskapsstandar IFRS16 vert det endringar i balansen for banken. Eigendel i balansen vert auka med 30,6 mill., tilsvarande bruksverdien av leigeavtalen og gjeld i balansen vert auka med 30,6 mill., tilsvarande leigeforpliktinga i ny leigeavtale. Effekten av endra eigendel i balanse gjev òg ein effekt på kapitaldekninga, denne vert som fylgje av implementeringa redusert med 31 punkt.

Det er nytta ein neddiskonteringsrente på 4,0 % i nettonåverdiberekninga på avtalen mellom Voss Sparebank og Voss Sparebank Eigedom. Banken har berre éin leigeavtale og årleg leigesum utgjer 4.284.000 kroner.

Leigeskuldadar	31.12.2025
Inngåande balanse	22 781
Husleigebetaling	-4 284
Kapitalisert rente	860
Utgåande balanse	19 357
Balanseførd bruksrett	31.12.2025
Inngåande balanse	21 253
Avskrivningar	-3 542
Utgåande balanse	17 711
Resultatpostar	31.12.2025
Avskrivning bruksrett	3 542
Rentekostnad leigeforpliktingar	860
Sum rente- og avskrivingskostnader bankbygg	4 402