



Vekselbanken

Ein god medspelar



DELÅRSRAPPORT 2. kvartal 2025

Voss, 12. august 2025
Voss Veksel- og Landmandsbank ASA
Postboks 10, 5701 Voss
Telefon: 56 52 35 00
www.vekselbanken.no
E-post: post@vekselbanken.no

DELÅRSRAPPORT 2. KVARTAL 2025

GENERELT

Rekneskapen er utarbeidd etter IFRS (International Financial Reporting Standards).

Banken har utarbeida konsernrekneskap og konsolidert inn Aktiv Voss AS, org. nr. 929656075. Aktiv Voss AS er eigd 51 % av banken og 49 % av tilsett i selskapet gjennom Fjose Invest AS.

RESULTATUTVIKLING

Voss Veksel- og Landmandsbank ASA legg fram eit resultat før tap for utgangen av 2. kvartal på 61,0 mill. kr. Dette er ein auke på 0,8 mill. kr i høve til same periode i 2024. Resultat av ordinær drift før skatt er 61,9 mill. kr mot 59,0 mill. kr i 2024. Resultat etter skatt er 46,4 mill. kr mot 44,2 mill. kr i 2024.

Totalresultat pr. utgangen av 2. kvartal 2025 er 52,8 mill. kr mot 41,3 mill. kr for same periode i fjor.

Banken har ei solid basisdrift. Eigenkapitalavkastninga etter skatt og med eigenkapitalen justert for hybridkapital er 12,1 % pr. utgangen av 2. kvartal i år mot 12,4 % for tilsvarande periode i fjor. Det er ei positiv utvikling med god utlånsvekst, låge tap og styrking av netto andre driftsinntekter.

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av 2. kvartal er bokført til 67,7 mill. kr. Dette er ein liten auke på 0,4 mill. kr frå same periode i 2024. Det er ein god volumvekst, men ein reduksjon i rentemarginen. Rentemarginen, definert som netto renteinntekter i prosent av rådveldekapital, er ved utgangen av 2. kvartal 2,08 % (2,15 %).

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Ved utgangen av 2. kvartal bokfører banken akkumulert netto andre driftsinntekter på 31,3 mill. kr. Dette er ein auke på 6,1 mill. kr samanlikna med same periode i fjor. Netto provisjonsinntekter aukar med 1,0 mill. kr i høve til 2024. Utbytte er redusert med 0,1 mill. kr, og netto verdiendring på finansielle instrument aukar med 3,5 mill. kr. Andre inntekter aukar med 1,6 mill. kr.

DRIFTSKOSTNADER

Banken sine driftskostnader er ved utgangen av 2. kvartal bokført til 38,1 mill. kr mot 32,4 mill. kr i fjor. Løn og andre personalkostnader har auka med 2,7 mill. kr i høve til 2024, medan andre driftskostnader aukar med 2,7 mill. kr. Avskrivningane aukar med 0,3 mill. kr.

Banken har styrka bemanninga i 2025, og dette grunna god vekst og tilfang av nye kundar. Aktiv Voss AS har også auka bemanninga i 2025.

TAP OG MISLEGHALDNE LÅN

Ved utgangen av 2. kvartal har banken netto tilbakeført tap og nedskrivingar på utlån med 0,9 mill. kr mot ei kostnadsføring på 1,2 mill. kr i fjor. For nærare spesifikasjon, sjå note 2 og 3.

Banken har vidareført dei ekstraordinære bransjevisse nedskrivingane knytt til auka usikkerheit med kraftig inflasjons- og renteauke og auka makroøkonomisk usikkerheit på 8,5 mill. kr. i 2. kvartal 2025. Ein auke på 0,4 mill. kr frå 1. kvartal 2025.

RÅDVELDEKAPITAL

Banken sin samla forretningskapital inklusive lån overført til Eika Boligkreditt er ved utgangen av 2. kvartal er 7.594 mill. kr. Dette er ein auke på 616 mill. kr (+8,8 %) siste året. Rådveldekapitalen på eiga bok er 6.712 mill. kr. ved utgangen av 2. kvartal.

INNSKOT

Innskot frå kundar er ved utgangen av 2. kvartal på 4.862 mill. kr. Dette er ein auke på 367 mill. kr (+8,2 %) siste 12 månader. Innskotsdekninga ved utgangen av 2. kvartal er 84,4 %, opp frå 80,9 % i same periode ifjor.

Innskota isolert for 2. kvartal har auka med 209 mill. kr.

UTLÅN

Banken har ved utgangen av 2. kvartal i år hatt ein auke i utlåna siste året, inklusive lån i Eika Boligkreditt (EBK), på 490 mill. kr (+8,0 %). Utlånsauken til privatkundar er 543 mill. kr (+10,7 %), medan det er ein reduksjon i utlån til næringskundar på 53 mill. kr (–5,0 %). Brutto utlån inklusive lån til EBK er ved utgangen av 2. kvartal 6.647 mill. kr (6.157 i 2. kvartal 2024).

Brutto utlån til kundar eksklusive lån overført til EBK er 5.762 mill. kr mot 5.560 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal 2024. Av samla utlån er 1.013 mill. kr (17,6 %) utlån til næringsverksemd og 4.750 mill. kr (82,4 %) til personmarknaden. Lån til personmarknaden som er overført til EBK utgjør ved utgangen av 2. kvartal 884 mill. kr. Det gjev ein overføringsgrad av PM-lån til EBK på 15,7 % mot 11,7 % i 2024. Den låge overføringsgraden gjev banken eit godt potensiale til vidare vekst og tilgang til likviditet gjennom auka bruk av EBK.

LIKVIDITET

Likviditeten i kvartalet har vore god gjennom stabile innskot, moglegheit for bruk av Eika Boligkreditt, og også tilgang til finansiering i obligasjonsmarknaden. Banken har pr. 2. kvartal uteståande obligasjonsgjeld på 935 mill. kr mot 1.064 mill. kr ved utgangen av 2. kvartal 2024. Sjå note 8 for nærare detaljar. Ved utgangen av 2. kvartal rapporterer banken godt over minstekrava for likviditetsindikatorane med LCR 572 % og NSFR 138 %.

EIGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

CRR3 vart innført frå 1. april 2025, og med dette meir risikosensitive risikovekter for standardmetode-bankar. Dette har gjeve positiv effekt på banken si kapitaldekning.

Banken har ein kapitaldekningsprosent på 27,42 % ved utgangen av 2. kvartal mot 21,33 % på tilsvarende tidspunkt i fjor. Netto ansvarleg kapital i banken er 795,7 mill. kr, mot 689,6 mill. kr same periode i fjor.

Kjernekapitalen til banken er 715,7 mill. kr, medan banken sin reine kjernekapital er 665,7 mill. kr ved kvartalsskiftet. Dette gjev ei kjernekapitaldekning på 24,66 % (19,47 % i 2. kv. 2024) og ei rein kjernekapitaldekning på 22,94 % (17,92 % i 2. kv. 2024) av berekningsgrunnlaget. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 10,19 % ved utgangen av 2. kvartal 2025 mot 9,59 % på tilsvarende tidspunkt i fjor.

Overskotet til no i år er ikkje teke med i berekningane av kapitaldekning.

Banken har fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet pr. 30. april 2022 på 2,0 %. Dette var i tråd med banken sine forventningar.

Banken rapporterer konsolidert kapitaldekning der ein tek omsyn til banken sine eigarandelar i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken si konsoliderte kapitaldekning er 25,76 % ved utgangen av 2. kvartal, medan konsolidert kjernekapitaldekning og rein kjernekapitaldekning er på høvesvis 22,99 % og 21,23 %. Konsolidert uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er 9,04 %.

REVISJON

Kvartalsrekneskapen er ikkje fullstendig revidert.

UTSIKTENE FOR 2025

Styret meiner at banken med si solide basisdrift og ein stabil lokalkmarknad, framleis er i stand til å levera tilfredsstillande resultat framover. Banken har klart å styrke kjernedrifta dei siste åra gjennom bevisst satsing på kvalitetsmessig vekst, vekst i andre inntekter og kostnadsreduksjonar. Utvida satsing på sal av forsikrings- og spareprodukt styrkjer banken sitt inntektsgrunnlag.

Den vedvarande krigen i Ukraina, uro kring toll og andre utspel frå presidenten i USA kombinert med høg inflasjon dei siste åra har ført til auka usikkerheit. Inflasjonen er på veg ned, men framleis over målet til Noregs Bank. Usikkerheit og høgt rentenivå dei siste åra har bremsa aktiviteten i mange bransjar. Banken har teke omsyn til dette i vurderingane av nedskrivingane på utlån. Vurderingane er gjort i samsvar med krava under IFRS 9.

Banken har dei siste åra hatt ein konservativ risikoprofil når det gjeld forvaltningsmandat i sine verdipapirplasseringar, og dette har sikra banken låg risiko for tap i portefølja.

FRÅSEGN FRÅ STYRE OG BANKSJEF I SAMSVAR MED VERDIPAPIRHANDELLOVA

Me stadfester etter beste overtyding at rekneskapen for 2. kvartal 2025 er utarbeidd i samsvar med Norsk Rekneskapslov og IFRS, og at rekneskapsopplysningane samla sett gjev eit rettvisande bilete av selskapet sine eignelutar, gjeld, finansielle stilling og resultat, og at delårsrapporten gjev eit rettvisande oversyn over viktige hendingar i rekneskapsperioden og deira verknad på rekneskapen, nærståande vesentlege transaksjonar og dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar verksemda står overfor i neste rekneskapsperiode.

Kontaktpersonar: Administrerende banksjef Stig Gunnar Røthe tlf. 56 52 35 00

Voss, 12. august 2025

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekvål
Styreleiar


Marita Østrem
Nestleiar

 
Gunvall Medhus Hege Solbakken


Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.


Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

RESULTAT - KONSERN

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal 30.06.2025	2. kvartal 30.06.2024	Året 31.12.2024
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note					
Renteinntekter fra egenlutar vurdert til amortisert kost		89.179	86.212	176.071	171.970	348.314
Renteinntekter fra øvrige egenlutar		0	0	0	0	0
Rentekostnader og liknande kostnader		54.575	52.154	108.367	104.676	209.606
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		34.604	34.058	67.704	67.294	138.708
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		5.397	4.485	10.401	8.672	20.833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		806	554	1.758	1.059	3.263
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		4.009	2.169	4.115	4.169	4.768
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	7	7.802	6.102	14.173	10.697	23.756
Andre driftsinntekter		2.341	2.159	4.406	2.788	6.933
Netto andre driftsinntekter		18.744	14.362	31.337	25.268	53.026
Løn og andre personalkostnader		8.078	6.817	18.024	15.315	35.578
Andre driftskostnader		9.930	8.476	19.217	16.543	34.830
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle egenlutar		430	309	838	588	1.274
Sum driftskostnader		18.439	15.602	38.079	32.446	71.682
Resultat før tap		34.909	32.818	60.962	60.116	120.052
Kredittap på utlån, unyttet kreditt og garantier	5	-384	1.537	-940	1.156	2.016
Resultat før skatt		35.293	31.281	61.902	58.960	118.036
Skattekostnad		8.818	7.808	15.466	14.739	27.251
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.475	23.474	46.436	44.221	90.785
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi	7	3.700	-2.574	6.290	-2.970	-3.154
Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		3.700	-2.574	6.290	-2.970	-3.154
Verdiendring utlån til virkelig verdi		0	0	49	0	44
Skatt		0	0	-12	0	-11
Sum postar som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	37	0	33
Totalresultat		30.175	20.901	52.763	41.251	87.664
Resultat per aksje		11,41	10,03	19,93	18,99	38,91
<i>Resultat etter skatt</i>						
Aksjeeigarane sin andel av resultatet		25.144	22.090	43.930	41.838	85.749
Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet		1.114	1.140	2.231	2.263	4.568
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet		217	244	274	121	468
<i>Totalresultat</i>						
Aksjeeigarane sin andel av resultatet		28.844	19.517	50.257	38.868	82.628
Hybridkapitaleigarane sin andel av resultatet		1.114	1.140	2.231	2.263	4.568
Ikkje kontrollerande eigarinteresser sin andel av resultatet		217	244	274	121	468

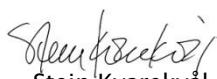
RESULTAT - MORBANK

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal 30.06.2025	2. kvartal 30.06.2024	Året 31.12.2024
<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Note					
Renteinntekter fra egenlutar vurdert til amortisert kost		89.184	86.216	176.079	171.979	348.335
Rentekostnader og liknande kostnader		54.575	52.154	108.367	104.686	209.612
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		34.608	34.062	67.712	67.293	138.723
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester		5.397	4.485	10.401	8.672	20.833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		806	554	1.758	1.059	3.263
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		4.009	2.297	4.115	4.297	4.895
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	7	7.802	6.102	14.173	10.697	23.756
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	36
Netto andre driftsinntekter		16.403	12.330	26.931	22.607	46.257
Løn og andre personalkostnader		7.311	6.133	16.519	14.307	33.056
Andre driftskostnader		8.972	7.658	17.131	15.107	31.764
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle egenlutar		386	296	750	561	1.206
Sum driftskostnader		16.669	14.086	34.399	29.975	66.027
Resultat før tap		34.342	32.306	60.244	59.925	118.953
Kredittap på utlån, unyttet kreditt og garantier	5	-384	1.537	-940	1.156	2.016
Resultat før skatt		34.726	30.769	61.184	58.769	116.936
Skattekostnad		8.693	7.667	15.308	14.667	26.979
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.033	23.102	45.876	44.102	89.957
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til verkeleg verdi	7	3.700	-2.574	6.290	-2.970	-3.154
Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		3.700	-2.574	6.290	-2.970	-3.154
Verdiendring utlån til virkelig verdi				49	0	44
Skatt				-12	0	-11
Sum postar som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	37	0	33
Totalresultat		29.733	20.529	52.203	41.132	86.836
Resultat per aksje				19,81	18,99	38,75

Balanse - Eigenlutar - Konsern				
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontantar og kontantekvivalentar		86.471	85.389	81.045
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		241.383	149.220	164.030
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	4, 5	4.272.372	4.054.514	4.135.450
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	4, 5	1.463.582	1.476.715	1.481.912
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	7	621.300	594.088	605.222
Varige driftsmidler		20.877	17.133	19.476
Andre eigenlutar		6.515	5.635	5.738
Sum eigenlutar		6.712.499	6.382.694	6.492.873
Balanse - Gjeld og eigenkapital - Konsern				
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innskot frå kundar		4.862.376	4.495.544	4.643.799
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	8	934.929	1.064.417	934.110
Anna gjeld		23.823	13.609	28.716
Forpliktingar ved skatt		19.810	16.444	28.833
Andre avsetningar		412	246	414
Ansvarleg lånekapital	8	80.596	60.131	80.603
Sum gjeld		5.921.945	5.650.391	5.716.475
Innskoten eigenkapital	10	58.014	58.014	58.014
Opptent eigenkapital		634.895	579.575	667.435
Ikkje kontrollerande eigarinteresser		1.036	414	760
Fondsobligasjonskapital		50.173	50.200	50.187
Resultat i perioden etter skatt		46.436	44.101	0
Sum eigenkapital	9	790.554	732.303	776.398
Sum gjeld og eigenkapital		6.712.499	6.382.694	6.492.873
Balanse - Eigenlutar - Morbank				
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontantar og kontantekvivalentar		86.471	85.389	81.045
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		241.383	149.220	164.030
Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi	4, 5	4.272.372	4.054.514	4.135.450
Utlån til og fordringar på kundar til amortisert kost	4, 5	1.463.582	1.476.715	1.481.912
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	7	621.300	594.088	605.222
Eigarinteresser i konsernselskap		153	153	153
Varige driftsmidler		19.930	16.869	18.648
Andre eigenlutar		4.597	3.688	4.304
Sum eigenlutar		6.709.787	6.380.636	6.490.764
Balanse - Gjeld og eigenkapital- Morbank				
<i>Tal i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innskot frå kundar		4.863.054	4.495.604	4.644.231
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	8	934.929	1.064.417	934.110
Anna gjeld		22.722	12.410	27.870
Forpliktingar ved skatt		19.490	16.216	28.540
Andre avsetningar		404	246	414
Ansvarleg lånekapital	8	80.596	60.131	80.603
Sum gjeld		5.921.194	5.649.024	5.715.767
Innskoten eigenkapital	10	58.014	58.014	58.014
Opptent eigenkapital		634.530	579.496	666.796
Fondsobligasjonskapital		50.173	50.000	50.187
Resultat i perioden etter skatt		45.876	44.102	0
Sum eigenkapital	9	788.593	731.612	774.997
Sum gjeld og eigenkapital		6.709.787	6.380.636	6.490.764

Voss, 12. august 2025

Styret i Voss Veksel- og Landmandsbank ASA


Stein Kvarekval
Styreleiar


Marita Østrem
Nestleiar

Gunvall Medhus

Hege Solbakken



Solfrid Dagestad Midttun
Tilsette sin repr.



Stig Gunnar Røthe
Adm. banksjef

EIGENKAPITALOPPSTILLING - KONSERN

Tal i tusen kroner	Innskoten egenkapital				Opptent egenkapital			Sum egenkapital
	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjons- kapital	Ikkje-kontrollerande eigarinteresser	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptent egenkapital	
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	761	37.296	630.138	776.398
Resultat av ordinær drift etter skatt				2.231	274	-256	44.187	46.436
Vinst sal egenkapitalinstrument							3.126	3.126
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat						-5.360	8.524	3.164
Verdiendring utlån til virkelig verdi						49		49
Skatt på verdiendring utlån						-12		-12
Totalresultat 30.06.2025	0	0	0	2.231	274	-5.579	55.837	52.763
Utbetalt utbytte							-36.361	-36.361
Utbetalte renter fondsobligasjon				-2.245				-2.245
Eigenkapital 30.06.2025	11.103	-84	46.995	50.173	1.035	31.717	649.614	790.554
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	415	39.402	576.476	724.519
Resultat etter skatt				2.263	121	-256	42.094	44.222
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat						-2.970		-2.970
Verdiendring utlån til virkelig verdi								0
Skatt på verdiendring utlån								0
Totalresultat 30.06.2024	0	0	0	2.263	121	-3.226	42.094	41.251
Utbetalt utbytte					-123		-31.072	-31.195
Utbetalte renter fondsobligasjon				-2.272				-2.272
Eigenkapital 30.06.2024	11.103	-84	46.995	50.201	413	36.176	587.498	732.303

EIGENKAPITALOPPSTILLING - MORBANK

	Innskoten egenkapital			Opptent egenkapital			
Tal i tusen kroner	Aksjar	Eigne aksjar	Overkurs	Fondsobligasjons- kapital	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptent egenkapital	Sum egenkapital
Eigenkapital 31.12.2024	11.103	-84	46.995	50.187	37.296	629.500	774.997
Resultat etter skatt				2.266	-256	43.866	45.876
Vinst sal egenkapitalinstrument						3.126	3.126
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					-5.360	8.524	3.164
Verdiendring utlån til virkelig verdi					49		49
Skatt på verdiendring utlån					-12		-12
Totalresultat 30.06.2025	0	0	0	2.266	-5.579	55.516	52.203
Utbetalt utbytte						-36.361	-36.361
Utbetalte renter fondsobligasjon				-2.245			-2.245
Eigenkapital 30.06.2025	11.103	-84	46.995	50.208	31.717	648.655	788.593
Eigenkapital 31.12.2023	11.103	-84	46.995	50.210	39.402	576.198	723.824
Resultat etter skatt				2.263	-256	42.095	44.102
Verdiendring på finansielle egenlutar over utvida resultat					-2.970		-2.970
Verdiendring utlån til virkelig verdi							0
Skatt på verdiendring utlån							0
Totalresultat 30.06.2024	0	0	0	2.263	-3.226	42.095	41.132
Utbetalt utbytte						-31.072	-31.072
Utbetalte renter fondsobligasjon				-2.272			-2.272
Eigenkapital 30.06.2024	11.103	-84	46.995	50.200	36.176	587.221	731.612

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

	Morbank		Konsern	
Tal i tusen kroner	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024
Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar				
Netto utbetaling av lån til kundar	-117.656	-213.048	-117.656	-213.048
Renteinnbetalingar på utlån til kundar	170.955	164.656	170.955	164.656
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar	145.789	34.675	145.789	34.675
Renteutbetalingar på innskot frå kundar	-4.765	-1.667	-4.765	-1.667
Netto inn-/utbetalingar av lån frå kredittinstitusjonar	5.152	6.392	5.152	6.392
Netto provisjonsinnbetalingar	8.643	7.613	8.643	7.613
Utbetalinger til drift	-40.736	-40.318	-40.736	-40.318
Betalt skatt	-24.358	-19.427	-24.358	-19.427
A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar	143.023	-61.125	143.023	-61.125
Kontantstraum frå investeringsaktivitetar				
Netto investering i varige driftsmidlar	-2.031	-829	-2.031	-829
Netto investering i langsiktige verdipapir	4.231	-1.328	4.231	-1.328
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar	4.115	4.297	4.115	4.297
B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet	6.315	2.140	6.315	2.140
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar				
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld	250.000	200.000	250.000	200.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-250.000	-185.000	-250.000	-185.000
Renteutbetaling på gjeld stifta ved utferding av verdipapir	-25.263	-29.143	-25.263	-29.143
Renteutbetaling på ansvarlege lån	-2.689	-1.989	-2.689	-1.989
Renteutbetaling på fondsobligasjon	-2.245	-2.272	-2.245	-2.272
Aksjeutbytte	-36.361	-31.072	-36.361	-31.072
C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet	-66.558	-49.475	-66.558	-49.475
A + B + C Netto endring likvidar i perioden	82.779	-108.460	82.779	-108.460
Likviditetsbeholdning 1.1	245.074	343.070	245.074	343.070
Likviditetsbeholdning 30.06	327.854	234.609	327.854	234.609
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontantar og fordringar på Sentralbanken	86.471	85.389	86.471	85.389
Fordringar på kredittinstitusjonar	241.383	149.220	241.383	149.220
Likviditetsbeholdning	327.854	234.609	327.854	234.609

NOTE 1 - Generell informasjon

Banken konsoliderer inn Aktiv Voss AS, org. nr. 929656075. Aktiv Voss AS er eid 51 % av banken og 49 % av tilsett i selskapet gjennom Fjose Invest AS.

Den vedvarande krigen i Ukraina og uro kring toll fører til framleis usikkerheit, og inflasjonen er framleis på over Noregs Bank sitt mål. Dette fører til auka usikkerheit i økonomien, sjølv om me merkar lite til dette lokalt.

Banken med si fordeling 82 % PM og 18 % BM, med ei godt diversifisert BM-portefølje og ein solid kapitalsituasjon har gode føresetnader til å stå imot auka usikkerheit og å kunne vekse vidare.

NOTE 2 - Rekneskapsprinsipp og -estimat

Rekneskapsprinsipp

Kvartalsrekneskapen omfattar perioden 01.01.2025 - 30.06.2025. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i samsvar med IFRS-delårsrapportering.

Delårsrekneskapane er ureviderte. Føreliggjande kvartalsrekneskap er utarbeida i samsvar med gjeldande standardar under IFRS og IFRIC-fortolkningar. Kvartalsrekneskapen omfattar ikkje all informasjon som vert kravd i eit fullstendig årsrekneskap, og bør lesast i samanheng med årsrekneskapen for 2024.

Viktige rekneskapsestimat og skjønnsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskapen medfører at leiinga gjer estimat og skjønnsmessige vurderingar og tek føresetnader som påverkar ef av bruken av rekneskapsprinsipp og dermed rekneskapsførte beløp for eignelutar, forpliktingar, inntekter og kostnader. I årsrekneskapen for 2024 er det gjort nærare greie for kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipp. Estimater og skjønnsmessige vurderingar vert løpande evaluerte, og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som vert sett på som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytt uvisse til føresetnader og forventningar som ligg til grunn for estimata og dei skjønnsmessige vurderingane som er nytta.

Allé tal er i heile tusen om ikkje anna er oppgjeve. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Nedskrivingar på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, vert det gjort berekningar for å fastsetja verdien på kvart enkelt utlån eller på grupper av utlån. Berekningane føreset at det vert nytta storleikar som er basert på vurderingar, og desse påverkar igjen dei berekna verdiane. Nedskrivingsvurderingar vert gjennomførte kvart kvartal.

Nedskrivingar i steg 1 og 2

Engasjement som ikkje er vorte individuelt nedskrivne, inngår i berekning av statistiske nedskrivingar (IFRS 9-nedskrivingar) på utlån og garantiar. Nedskriving vert berekna på grunnlag av utviklinga i kundane sin risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper. Utover dette vert det lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makrotilhøve) som enno ikkje har fått effekt på dei berekna nedskrivingsbehovet på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, herunder sannsyn for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. Sjå note om generelle rekneskapsprinsipp i årsrapport for 2024 for ei skildring av nedskrivningsmodellen under IFRS 9, samt omtale av vesentleg auke i kredittrisiko og kriteria for overgang til steg 2.

Uvisse knytt til estimata fører til at det har vore naudsynt å nytta meir skjønn og gruppevis tilnærming i berekning av nedskrivingar på utlån. Dei modellberekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for situasjonen som har oppstått, med svekka makroøkonomiske utsikter samanlikna med det som ligg til grunn i den eksisterande nedskrivningsmodellen.

Banken har berekna nedskrivingar i steg 1 og steg 2 for kredittportefølja, på grunnlag av kor utsette dei ulike segmenta og bransjane er innafor banken sine engasjement. Nedskrivingane for engasjement innafor ulike segment og bransjar vert tilført ein justeringsfaktor i prosent avhengig av risikograd. Justeringsfaktoren vert multiplisert med banken si eksponering innan ulike segment og bransjar. Dei berekna nedskrivingsbeløpa etter risiko og eksponering, vert så lagt til dei modellberekna nedskrivingane. Nedskrivingar på utlån til bedriftsmarknaden i steg 1 og steg 2 er redusert med 1,6 mill. kr samanlikna med utgangen av fjoråret. Nedskrivingar på utlån til personmarknaden i steg 1 og steg 2 er auka med 0,4 mill. kr samanlikna med utgangen av fjoråret. Fordelinga på steg 1 og 2 går fram av note 5.

Verkeleg verdi for finansielle instrument

For verdsetjinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3 (sjå note 7).

NOTE 3 - Kredittforringa engasjement

Mislegald over 90 dagar	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto mislegelde engasjement - personmarknaden	820	6.102	6.411
Brutto mislegelde engasjement - bedriftsmarknaden	0	32	10
Nedskrivningar i steg 3	-466	-617	-899
Netto mislegelde engasjement	354	5.517	5.522
Andre kredittforringa	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	27.697	27.009	29.367
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknaden	26.323	78.357	27.097
Nedskrivningar i steg 3	-14.307	-17.130	-14.164
Netto andre kredittforringa engasjement	39.713	88.236	42.300

NOTE 4 - Fordeling utlån kunders

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næring	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	48.258	34.024	48.492
Industri og bergverk	37.087	38.694	35.730
Kraftforsyning	3.381	4.064	3.731
Bygg og anleggsverksemd	66.369	93.639	80.341
Varehandel	83.695	77.065	94.018
Transport	19.026	19.524	19.586
Overnattings- og serveringsverksemd	44.218	53.791	47.973
Informasjon og kommunikasjon	1	2.235	1
Omsetning og drift av fast eigedom	518.503	496.248	520.672
Tenesteytende verksemd	192.739	247.066	240.762
Sum næring	1.013.276	1.066.350	1.091.306
Personkunder	4.749.693	4.493.161	4.554.380
Brutto utlån	5.762.969	5.559.511	5.645.686
Steg 1 nedskrivningar	-4.470	-3.526	-4.535
Steg 2 nedskrivningar	-7.778	-7.073	-8.732
Steg 3 nedskrivningar	-14.768	-17.684	-15.058
Netto utlån til kunder	5.735.953	5.531.228	5.617.361
Utlån formidla via Eika Boligkreditt (EBK)	884.155	597.535	825.210
Totale utlån inkl. portefølja i EBK	6.620.108	6.128.763	6.442.571

NOTE 5 - Nedskrivningar og tap - morbank

Banken sine utlån til kunder, unytta kredittar og garantiar er gruppert i tre steg, fordeling mellom steg vert føreteke for det einskilde lån eller engasjement. Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettigheter for kvart steg, og inkluderer fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittisiko, frå 12 måneder venta kreditttap i steg 1 til kreditttap over venta levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utfordring av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringer i inputvariablar, berekningsforutsetningar, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskonteringa.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som fylge av innbetalingar/auke av saldo der lån ikkje har skifta steg.
- Konstaterte tap

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1.714	2.800	3.984	8.498
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	315	-315	0	0
Overføringer til steg 2	-40	40	0	0
Overføringer til steg 3	-11	0	11	0
Netto endring	-269	663	-30	365
Endringer som følge av nye eller auka utlån	213	67	246	526
Utlån som er frårekna i perioden	-116	-110	-713	-939
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarknaden pr. 30.06.2025	1.806	3.146	3.498	8.450

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4.319.709	198.950	35.722	4.554.381
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	78.347	-78.347	0	0
Overføringer til steg 2	-114.975	114.975	0	0
Overføringer til steg 3	-8.973	0	8.973	0
Netto endring	-64.148	6.275	-9.138	-67.010
Nye utlån utbetalt	1.079.924	31.332	8.598	1.119.854
Utlån som er frårekna i perioden	-806.255	-35.577	-15.699	-857.531
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 30.06.2025	4.483.630	237.608	28.456	4.749.694

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	2.821	5.933	11.074	19.828
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	719	-719	0	0
Overføringer til steg 2	-130	130	0	0
Overføringer til steg 3	0	-168	168	0
Netto endring	-735	-542	40	-1.238
Endringer som følge av nye eller auka utlån	114	23	0	137
Utlån som er frårekna i perioden	-125	-24	-12	-161
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarknaden pr. 30.06.2025	2.664	4.632	11.270	18.566

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	942.543	122.446	26.317	1.091.306
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	54.732	-54.732	0	0
Overføringer til steg 2	-58.168	58.168	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7.143	7.143	0
Netto endring	-78.875	5.900	-7.855	-80.830
Nye utlån utbetalt	75.335	11.792	0	87.126
Utlån som er frårekna i perioden	-82.661	-1.533	-133	-84.327
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 30.06.2025	852.906	134.898	25.471	1.013.275

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	207	201	6	414
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16	-16	0	0
Overføringer til steg 2	-15	15	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-65	84	-1	17
Endringer som følge av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	13	0	0	13
Nedskrivninger på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-13	-29	0	-42
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	144	254	5	403

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	344.346	22.707	846	367.899
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.411	-4.411	0	0
Overføringer til steg 2	-16.349	16.349	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	10.633	-2.123	67	8.576
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	30.670	0	0	30.670
Engasjement som er frårekna i perioden	-30.770	-3.955	0	-34.725
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	342.941	28.567	913	372.420

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	603	1.810	3.156	5.569
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	487	-487	0	0
Overføringer til steg 2	-69	69	0	0
Overføringer til steg 3	0	-31	31	0
Netto endring	-604	53	555	4
Endringar som fylgje av nye eller auka utlån	223	93	119	434
Utlån som er frårekna i perioden	-94	-296	-170	-560
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivningar personmarknaden pr. 30.06.2024	546	1.210	3.691	5.447

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3.868.788	355.689	27.918	4.252.395
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	146.960	-146.960	0	0
Overføringer til steg 2	-104.933	104.933	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.941	2.941	0
Netto endring	-95.657	-387	-45	-96.088
Nye utlån utbetalt	884.111	21.423	5.231	910.765
Utlån som er frårekna i perioden	-514.002	-56.900	-3.009	-573.911
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 30.06.2024	4.185.266	274.858	33.036	4.493.160

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	2.895	5.849	10.901	19.645
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	526	-525	-2	0
Overføringer til steg 2	-79	79	0	0
Overføringer til steg 3	-15	-54	69	0
Netto endring	-321	1.273	3.001	3.953
Endringar som fylgje av nye eller auka utlån	82	51	23	156
Utlån som er frårekna i perioden	-108	-811	0	-918
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 30.06.2024	2.980	5.863	13.993	22.836

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	885.285	180.185	25.834	1.091.304
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59.943	-59.920	-23	0
Overføringer til steg 2	-43.952	43.952	0	0
Overføringer til steg 3	-40.549	-12.266	52.815	0
Netto endring	105.309	-7.030	-2.237	96.042
Nye utlån utbetalt	112.269	9.068	350	121.687
Utlån som er frårekna i perioden	-212.905	-29.777	0	-242.682
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 30.06.2024	865.400	124.213	76.738	1.066.351

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2024	163	161	0	324
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	147	-147	0	0
Overføringer til steg 2	-17	17	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-174	16	61	-98
Endringar som fylgje av nye eller auka unyttå kredittar og garantiar	35	5	2	41
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-15	-6	0	-21
Endra eksponering eller endring i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivningar pr. 30.06.2024	138	45	63	246

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	276.873	18.647	887	296.407
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	16.450	-16.450	0	0
Overføringer til steg 2	-11.795	11.795	0	0
Overføringer til steg 3	-3	-826	829	0
Netto endring	3.027	-4.189	-44	-1.206
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	63.802	180	53	64.035
Engasjement som er frårekna i perioden	-13.310	-801	0	-14.111
Brutto engasjement pr. 30.06.2024	335.044	8.356	1.725	345.125

Nedskrivningar i steg 3 på utlån og garantiar	30.06.2025	30.06.2024
Nedskrivningar ved starten av perioden	15.058	14.057
Auka nedskrivningar i perioden	297	3.711
Nye nedskrivningar i perioden	250	0
Tilbakeføring av nedskrivningar frå tidligare periodar	-837	-84
Konstaterte tap på lån som tidligare er nedskrivne	0	0
Nedskrivningar steg 3 ved slutten av perioden	14.768	17.684

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-290	3.627	1.001
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	-1	63	
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	-1.020	-558	2.110
Konstaterte tap i perioden, der det tidligare er føreteke nedskrivningar i steg 3	374	0	199
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3	0	0	0
Endring amortisering	43		
Endring utlån over utvida resultat	37		
Perioden sin inngang på tidligare periodar sine nedskrivningar	-85	-1.976	-1.294
Tapskostnader i perioden	-940	1.156	2.016

NOTE 6 - Segmentinformasjon - morbank

Banken utarbeidar rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som vert fylgd opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter banken si vurdering, føreligg det ikkje vesentlege skilnader i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gjev lite tilleggsinformasjon.

Morbank	2. kvartal			2025	
RESULTAT	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	67.376	25.749		-25.412	67.712
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument				4.115	4.115
Netto provisjonsinntekter				8.643	8.643
Verdiendring verdipapir				14.173	14.173
Andre inntekter				0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	26.931	26.931
Løn og andre personalkostnader				16.519	16.519
Andre driftskostnader				17.131	17.131
Avskrivningar på driftsmidlar				750	750
Sum driftskostnader	0	0	0	34.399	34.399
Kredittap på utlån, unytta kredittar og garantiar	141	-1.081			-940
Resultat før skatt	67.235	26.830	0	-32.880	61.184
BALANSE	PM	BM		Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringar på kundar	4.741.244	994.709			5.735.953
Innskot frå kundar	3.811.343	1.051.711			4.863.054

Morbank	2. kvartal			2024	
RESULTAT	PM	BM	Andre tjenester	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	65.472	28.548		-26.727	67.293
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument				4.297	4.297
Netto provisjonsinntekter				7.613	7.613
Verdiendring verdipapir				10.697	10.697
Andre inntekter				0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	0	22.607	22.607
Løn og andre personalkostnader				14.307	14.307
Andre driftskostnader				15.107	15.107
Avskrivningar på driftsmidlar				561	561
Sum driftskostnader	0	0	0	29.975	29.975
Kredittap på utlån, unytta kredittar og garantiar	-139	1.294			1.155
Resultat før skatt	65.611	27.254	0	-34.095	58.770
BALANSE	PM	BM		Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringar på kundar	4.487.712	1.043.516			5.531.228
Innskot frå kundar	3.531.685	963.918			4.495.604

Morbank RESULTAT	2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	134.806	57.175	-53.258	138.723
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			4.895	4.895
Netto provisjonsinntekter			17.570	17.570
Verdiendring verdipapir			23.756	23.756
Andre inntekter			36	36
Sum andre driftsinntekter	0	0	46.257	46.257
Løn og andre personalkostnader			33.056	33.056
Andre driftskostnader			31.764	31.764
Avskrivningar på driftsmidler			1.206	1.206
Sum driftskostnader	0	0	66.027	66.027
Kredittap på utlån, unytta kredittar og garantiar	-77	2.093		2.016
Resultat før skatt	134.883	55.082	-73.028	116.937
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringar på kundar	4.545.884	1.071.477		5.617.362
Innskot frå kundar	3.551.328	1.092.903		4.644.231

NOTE 7 - Verdipapir- konsern

30.06.2025				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultat		503.879		503.879
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			117.421	117.421
Sum	-	503.879	117.421	621.300
30.06.2024				Sum
Verdsetjingshierarki for verdipapir, til verkeleg verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet		477.144		477.144
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			116.944	116.944
Sum	-	477.144	116.944	594.088

Verkeleg verdimålingar og –opplysningar klassifisert etter nivå

I tabellane over er det nytta fylgjande nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsetjing er fastsett ut frå kvoterte priser i aktive marknader.

Nivå 2: Verdsetjing er utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsverdiar.

Nivå 3: Vurderingar som baserer seg på observerbare marknadsdata. Verdsetjinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsetjinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verdivurdering av dei einskilte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsetjingsmetodar. Denne verdivurderinga vert vurdert opp imot sist kjende emisjons- og/eller omsetjingskurs, og der det er teke omsyn til banken sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 95,6 mill. kroner av totalt 117,4 mill. kroner i nivå 3.

SPESIFIKASJON AV OBLIGASJONS-, FONDS- OG AKSJEPORTEFØLJE

Renteportefølje	30.06.2025	30.06.2024
Fondsandelar		
DNB Euro. Cov. Bonds	66.291	62.641
DNB OMF	208.685	197.848
DNB Global Treasury	174.116	165.237
DNB Obligasjon 20 E	54.787	51.417
Sum renteportefølje	503.879	477.144

Aksjeportefølje	30.06.2025		30.06.2024	
Namn	Tal aksjar	Bokført verdi	Tal aksjar	Bokført verdi
Eika Gruppen	159.108	47.573	159.108	46.619
Eksportfinans			1.050	16.761
Eika BoligKreditt	11.803.661	47.990	8.069.085	37.936
Kveik AS	5	5	5	5
Næringsshagen Voss	50.886	250	50.886	250
VossaLøysinga	5	5	5	5
Visa C konvertible via VNH1		158		307
VN Norge		601		1.168
Eiendomskreditt	8.212	1.213	8.212	1.314
Eika VBB AS	2.502	15.770	2.502	12.579
Kredittbanken ASA	11.020	3.856		
Sum aksjeportefølje		117.421		116.944

NOTE 8 - Verdpapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010853369	29.05.2019	18.03.2024	140.000			0	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010873185	16.01.2020	16.01.2025	150.000	0	151.678	151.702	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0011027005	15.06.2021	15.09.2025	80.000	80.157	180.309	180.372	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012495946	20.04.2022	30.08.2024	130.000	0	130.571	0	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0012785155	16.12.2022	16.12.2026	200.000	200.450	200.418	200.484	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0012935446	08.06.2023	08.03.2027	200.000	200.754	200.824	200.855	3 mnd. NIBOR + 1,26 %
NO0013116335	08.01.2024	08.03.2028	200.000	201.506	100.218	100.261	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0013251165	31.05.2024	31.08.2029	100.000	100.421	100.399	100.436	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0013455360	15.01.2025	15.01.2030	150.000	151.639	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
Sum gjeld ved utferding av verdipapir				934.929	1.064.417	934.110	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarleg lånekapital							
NO0010871395	10.04.2019	18.12.2029	60.000	0	60.131	0	
NO0013405118	21.11.2024	21.05.2030	80.000	80.596	0	80.603	
Sum ansvarleg lånekapital				80.596	60.131	80.603	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld	934.110	250.000	-250.000	819	934.929
Sum gjeld stiftet ved utferding av verdipapir	934.110	250.000	-250.000	819	934.929
Ansvarlege lån	80.603			-7	80.596
Sum ansvarlege lån	80.603	0	0	-7	80.596

NOTE 9 - Kapitaldekning

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Morbank			
Opptent egenkapital	591.336	543.063	629.687
Overkurs	46.995	46.995	46.995
Innbetalt aksjekapital	11.019	11.019	11.019
Fond for urealiserte vinster	37.077	39.402	37.296
Sum egenkapital	686.427	640.480	724.997
Avsett utbytte	0	0	-36.361
Frådrag for forsvarleg verdsetjing	-4.894	-4.649	-4.741
Frådrag i rein kjernekapital	-15.853	-56.246	-12.605
Rein kjernekapital	665.680	579.585	671.290
Fondsobligasjonar	50.000	50.000	50.000
Frådrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	715.680	629.585	721.290
Ansvarleg lånekapital	80.000	60.000	80.000
Frådrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	80.000	60.000	80.000
Netto ansvarleg kapital	795.680	689.585	801.290
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vekta verdi)			
Statar	0	0	0
Lokal regional myndigheit	0	0	0
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Institusjonar	4.773	286	821
Føretak	109.755	117.040	113.265
Massemarknad	0	0	0
Pantsikkerheit eigedom	2.165.491	2.463.372	2.551.991
- Herav pantsikkerheit i bustadeigedom (CRR3)	1.719.384	0	0
- Herav pantsikkerheit i næringseigedom (CRR3)	446.107	0	0
Forfalne engasjement	39.865	121.477	73.729
Høgrisiko engasjement	0	36.449	69.190
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eigedom	57.156	0	0
Obligasjonar med fortrinnsrett	9.245	6.350	7.380
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	45.241	29.844	32.806
Andelar verdipapirfond	55.315	59.651	53.791
Eigenkapitalposisjonar	102.034	64.226	103.166
Øvrige engasjement	71.570	81.453	69.827
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	2.660.444	2.980.147	3.075.966
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	241.245	253.409	302.031
Berekningsgrunnlag	2.901.689	3.233.557	3.377.997
Kapitaldekning i %	27,42 %	21,33 %	23,72 %
Kjernekapitaldekning	24,66 %	19,47 %	21,35 %
Rein kjernekapitaldekning i %	22,94 %	17,92 %	19,87 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,19 %	9,59 %	10,70 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har ein eigarandel på 0,6 % i Eika Gruppen AS og på 0,79 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Rein kjernekapital	665.132	618.913	668.428
Kjernekapital	720.275	673.031	722.430
Ansvarleg kapital	807.202	739.363	807.821
Berekningsgrunnlag	3.133.425	3.488.259	3.592.330
Kapitaldekning i %	25,76 %	21,20 %	22,49 %
Kjernekapitaldekning	22,99 %	19,29 %	20,11 %
Rein kjernekapitaldekning i %	21,23 %	17,74 %	18,61 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	9,04 %	9,23 %	9,74 %

CRR3 vart innført i Noreg frå 1. april 2025. Endringane frå regelverket for standardmetoden inneber meir risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særleg for lån med pant i eigedom, der belåningsgrad og verdsetjingsprinsipp får større betydning. Dette påvirkar berekna kapitalkrav og kapitaldekning. Fylgjande endringar har mest vesentleg effekt på kapitaldekningsberekninga:

Pant i bustadeigedom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får ei risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får ei risikovekt på 100 %. Dette prinsippet blir kalla «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i bustadeigedom under 80 % belåningsgrad ei risikovekt på 35 %.

Pant i næringsseigedom: CRR2 med nasjonale reglar for Noreg, gav ingen reduksjon i risikovekt for sikkerheit i næringsseigedom, dvs. at desse engasjementa hadde ei risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerheit i næringsseigedom etter fylgjande reglar (prinsippet kalla «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gjev risikovekt på 70 % for heile lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gjev risikovekt på 90 % for heile lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gjev risikovekt på 110 % for heile lånet.

I den nye standardmetoden er det eigne og høgare risikovekter for lån med sikkerheit i inntektsgenererande næringsseigedom. Desse vektene vert gjort gjeldande i Noreg for alle lån som er sikra med pant i næringsseigedom, uavhengig av om eigdommen faktisk er inntektsgenererande. Det er også innført strengare krav til verdsetjing av eigedom, der gjennomsnittsverdiar over 6–8 år skal nyttast, med visse unntak.

Eigenkapitalposisjonar: Det er innført ein regelom risikovekt på 250 % for langsiktige investeringar i aksjar og fondsobligasjonar og risikovekt på 400 % for investeringar i aksjar med føremål om videresal, samt investeringar i venture capital-selskap o.l. Det er imidlertid gjeve overgangsreglar som inneber ei gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekta for eigenkapitalposisjonar på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringar i subordinert gjeld (ansvarleg lånekapital og anna etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får ei risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

NOTE 10 - Aksjar

Dei 20 største aksjonærane:

30.06.2025

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	105.623	4,76 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.299	2,58 %
MP PENSJON PK	47.181	2,12 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
FJORDSYN AS	34.000	1,53 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
WERGELAND HOLDING AS	32.823	1,48 %
PROFOND AS	27.038	1,22 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
HAAKEN FOSSEN	22.750	1,02 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
AMBERS VAKSDAL	20.000	0,90 %
HASLELUND HOLDING AS	19.994	0,90 %
KAVI AS	17.773	0,80 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
INGUNN RIO	12.580	0,57 %
ASTRID KLØVE-GRAUE	12.000	0,54 %
Sum 20 største	797.212	35,90 %
Øvrige aksjonærer	1.423.300	64,10 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Antal aksjar: 2.220.512
Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 2. kvartal: 335,50
Børskurs ved utgangen av 2. kvartal: 384

30.06.2024

Namn	Behaldning	Eigarandel
VOSS SPAREBANK	222.050	10,00 %
MP PENSJON PK	87.181	3,93 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	70.101	3,16 %
AUGUST RINGVOLD AGENTUR AS	57.399	2,58 %
WERGELAND HOLDING AS	37.823	1,70 %
FJORDSYN AS	36.900	1,66 %
BJØRKEHAGEN AS	36.000	1,62 %
METT & GO AS	33.300	1,50 %
PROFOND AS	32.667	1,47 %
FORLAGSHUSET VIGMOSTAD & BJØRKE AS	24.110	1,09 %
HAAKEN FOSSEN	22.222	1,00 %
HAKATAI AS	20.855	0,94 %
JOH RASMUSSEN & RACINE AS	20.000	0,90 %
HASLELUND HOLDING AS	19.994	0,90 %
AMBERS VAKSDAL	18.500	0,83 %
KAVI AS	17.773	0,80 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	16.796	0,76 %
SLÅPEKROKEN AS	15.040	0,68 %
LIMONE AS	14.727	0,66 %
INGUNN RIO	12.580	0,57 %
Sum 20 største	816.018	36,75 %
Øvrige aksjonærer	1.404.494	63,25 %
Totalt tal aksjar (pålydande kr 5,-)	2.220.512	100,00 %

Antal aksjar: 2.220.512
Aksja si matematiske verdi ved utgangen av 2. kvartal: 309,02
Børskurs ved utgangen av 2. kvartal: 254,00

NOTE 11 - Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje førekome hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen eller notar til rekneskapen.

NYKKELTAL - MORBANK

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter	36,35 %	33,34 %	35,69 %
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	45,05 %	40,02 %	42,24 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,32 %	10,16 %	11,26 %
Innskotsmargin hittil i år	1,22 %	1,47 %	1,50 %
Utlånsmargin hittil i år	1,49 %	1,41 %	1,39 %
Netto rentemargin hittil i år	2,08 %	2,15 %	2,18 %
Egenkapitalavkastning ¹ (konsern)	12,10 %	12,42 %	12,25 %
<i>1 Basert på resultat etter skatt, egenkapitalen er justert for hybridkapital</i>			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,58 %	19,18 %	19,33 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	15,69 %	11,74 %	15,34 %
Innskotsdekning	84,38 %	80,86 %	82,26 %
Innskotsvekst (12mnd)	8,17 %	6,61 %	5,77 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,66 %	5,03 %	5,65 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,96 %	4,23 %	8,82 %
Gjennomsnittleg rådveldeskapital (GFK)	6.560.924	6.286.552	6.347.352
Gjennomsnittlig rådveldeskapital (GFK) inkl. EBK	7.415.972	6.887.337	7.018.703
Nedskrivningar på utlån og misleghald			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	-0,03 %	0,04 %	0,04 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,47 %	0,51 %	0,50 %
Nykkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Rein kjernekapitaldekning	21,23 %	17,74 %	18,61 %
Kjernekapitaldekning	22,99 %	19,29 %	20,11 %
Kapitaldekning	25,76 %	21,20 %	22,49 %
Uvekta kjernekapitalandel	9,04 %	9,23 %	9,74 %
<i>1Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper</i>			
Likviditet			
LCR	572	273	194
NSFR	138	137	136