



Sparebanken DIN Telemark

SPAREBANKEN DIN TELEMAR
DELÅRSRAPPORT Q1

25



en LOKALBANK™

Innhold

HOVEDPUNKTER 1. KVARTAL 2025.....	2
STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 1. KVARTAL 2025.....	3
RESULTATUTVIKLING.....	3
Rentenetto	3
Netto provisjons- og andre inntekter	3
Driftskostnader	3
Tap og mislighold på lån og garantier	3
BALANSE.....	3
Forvaltningskapital.....	3
Innskudd	3
Utlån	4
Plasseringer i verdipapirer	4
Soliditet.....	4
Likviditet.....	4
LOKALBANK Alliansen og Frendegruppen	5
Utsiktene framover.....	5
RESULTATREGNSKAP	6
BALANSE.....	7
EGENKAPITALOPPSTILLING.....	8
NØKKELTALL	8
NOTER	9
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER.....	9
NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN	9
NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER	10
NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP	10
NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON	12
NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD	14
NOTE 8 – KAPITALDEKNING.....	15
NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS	17
NOTE 10 – EGENKAPITALBEVISEIERE.....	17

HOVEDPUNKTER 1. KVARTAL 2025

Hovedpunkter pr. 1. kvartal (tall for samme periode i fjor i parentes)

19,1 mill.
Resultat før skatt

Banken har hittil i år et resultat før skatt på 19,1 millioner kroner (25,0 millioner kroner)

5,38 %
Egenkapitalavkastning

Resultat pr. 31.03 gir en egenkapitalavkastning på 5,38 prosent (7,70%)

62,9 %
Kostnadsprosent

Kostnader i prosent av er 62,9% (50,9 %)

22,6 %
Ren kjernekapitalandel

Ved utgangen av 1. kvartal er konsolidert ren kjernekapitaldekning 22,6 % (25 %)

8,19 mrd.
Forretningskapital

Bankens forretningskapital (inkl. utlån i boligkreditt) var på 8,19 milliarder kroner (7,46 mrd.)

9,50 %
Utlånsvekst 12 mnd.

Bankens utlånsvekst siste 12 måneder inkludert boligkreditt har vært 9,50 % (3,16 %)

STYRETS BERETNING TIL REGNSKAPET FOR 1. KVARTAL 2025

(Tall i parentes viser tall for samme periode i fjor)

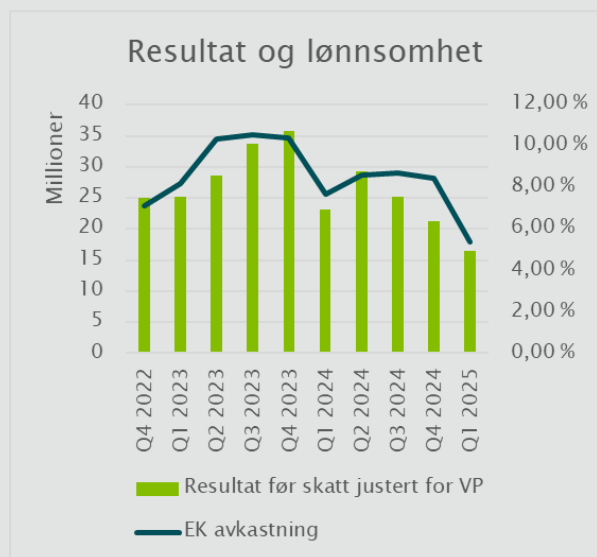
Først kvartal 2025 har vært preget av lavere fart enn slutten av fjoråret. Noe lavere rentenetto, samt høye engangskostnader, har ført til et lavere resultat enn samme tid i fjor.

I slutten av februar i år besluttet tidligere adm. banksjef sammen med bankens styre at deres veier skulle skilles. Bankens styre har konstituert en midlertidig adm. banksjef og er i gang med arbeidet med å finne en langsiktig løsning.

RESULTATUTVIKLING

Sparebanken DIN Telemark hadde pr. 1. kvartal 2025 et totalresultat på 14,3 (19,2) millioner kroner og et resultat før skatt på 19,1 (25,0) mill. kroner.

Reduksjonen i totalresultatet mot samme periode i fjor, skyldes nedgang i netto renteinntekter i tillegg til økte driftskostnader.



Rentenetto

Netto renteinntekter pr. 1. kvartal var på 42,6 (44,6) millioner kroner. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) var 2,48 %, mot 2,80 % på samme tidspunkt i fjor. Vi ser nå en nedgang i rentenettoen som følge av høyere andel markedsfinansiert innlån etter at banken hadde en god utlånsvekst i 2024. Dette er følger bankens strategi om vekst.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto andre driftsinntekter ble for det første kvartalet på 8,6 millioner kroner og er noe styrket sammenlignet med samme periode i 2024 (8,2 millioner kroner).

SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirer. Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Porteføljen består for det meste av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko.

Driftskostnader

Totale driftskostnader hittil i år var 30,5 (25,9) mill. kroner. Økningen i driftskostnader kommer delvis fra engangskostnader knyttet til avtale med tidligere adm. banksjef.

Disse ekstraordinære kostnadene, sammen med en reduksjon i rentenettoen, fører til at kostnader i prosent av inntekter ekskludert verdipapirer har økt til 62,9 %, mot 50,9 % på samme tidspunkt i fjor.

Tap og mislighold på lån og garantier

Banken har pr. 1. kvartal 2025 totale avsetninger til tap på 49,1 millioner kroner. Det er kostnadsført 1,6 million kroner på tap på utlån i første kvartal. I samme periode i fjor var det kostnadsført 1,8 millioner kroner mot 7.

Totale tapsavsetninger utgjorde 0,84 % (0,87 %) av brutto utlån.

BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital pr. 31. mars 2025 var 6 898 millioner mot 6 404 millioner kroner på samme tidspunkt i fjor. Bankens forretningskapital, som inkluderer utlån i boligkredittforetak, var på 8 186 millioner kroner mot 7 460 millioner kroner på samme tid i fjor.

Innskudd

Innskudd fra kunder var på 4 967 mill. kroner pr. 1. kvartal, mot 4 621 millioner kroner på samme tid i fjor. Det betyr en økning på 346 millioner kroner, tilsvarende 7,5 % økning siste 12 måneder.

Innskudd og innskuddsdekning

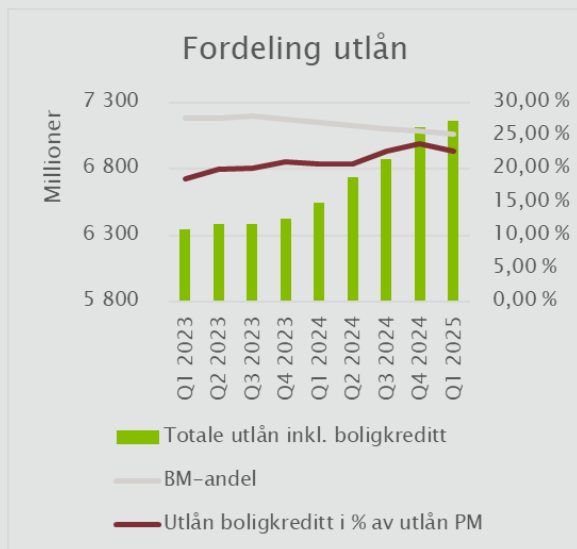


Utlån

Banken har hatt en noe svak utvikling på utlånssiden hittil i år. Brutto utlån inkludert utlån i boligkredittforetak var på 7 163 (6 541) millioner kroner pr. 31. mars. Dette gir en økning i utlån hittil i år, inkludert utlån i boligkredittforetak, på 0,7 %. Bankens overførte lånevolum til boligkredittforetak var pr. 1. kvartal på 1 289 (1 054) millioner kroner.

Brutto utlån på egen balanse ved utgangen av 1. kvartal var 5 874 (5 487) millioner kroner. Banken har hatt en 12-måneders utlånsvekst på egen balanse på 7,04 %.

Bedriftsmarkedsandelen sett opp mot totale utlån inkludert boligkredittforetak, har stabilisert seg som følge av bedre vekst på privatmarkedet.



Plasseringer i verdipapirer

Bankens obligasjonsportefølje var på 522,1 millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Disse fordeler seg med 211 mill. kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 237,9 mill. kroner i statsgaranterte obligasjoner og kommunepapirer, og 73,9 mill. kroner i finansielle verdipapirer. I tillegg har banken 77,7 millioner kroner investert i pengemarkedsfond.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var pr. 1. kvartal på 171,4 millioner kroner og utgjorde i hovedsak strategiske anleggsaksjer.

Soliditet

Banken hadde pr. 31.03.25 en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 22,6 %, konsoliderte kjernekapitaldekning på 23,9 % og konsolidert kapitaldekningen på 25,7 %. Opptjent overskudd pr.1. kvartal er ikke inkludert i denne beregningen.

Likviditet

Banken har tilfredsstillende likviditet med en likviditetsreserve på 809 millioner kroner, plassert i bankinnskudd, rentepapirer og pengemarkedsfond. Ved utgangen av 1. kvartal 2025 hadde banken en innskuddsdekning på 85,3 % og LCR på 182 %. Bankens NSFR var 135 % (130 %) ved utgangen av kvartalet.

LOKALBANK Alliansen og Frendegruppen

Vår bank, og femten andre lokalbanker fra alle deler av landet, inngår i LOKALBANK Alliansen.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting, skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og vil etablere samarbeid med produkselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK har Sparebanken DIN Telemark nå samarbeid med følgende leverandører:

- Verd Boligkreditt – finansiering og formidling av boliglån
- Frende Forsikring – skade- og personforsikringer
- Norne Securities – fondssparing
- Nordea Liv – pensjonsløsninger for

bedriftsmarkedet

- Brage Finans – leasingfinansiering
- Eika Kredittbank – kredittkort

Banken er godt fornøyd med samarbeidet både innad i alliansen og med våre nye tjenesteleverandører.

Banken inngår også i samarbeidsgruppen - Frendegruppen. Frendegruppen har som mål å være et attraktivt alternativ for selvstendige sparebanker.

Utsiktene framover

I tiden fremover vil vi jobbe for å implementere bankens strategi i alle ledd. Fokus på utlånsvekst i vårt markedsområde består. Samtidig skal gode kunderelasjoner skapes og opprettholdes.

Banken vil også arbeide med å innarbeide bærekraft som en naturlig del av bankens ordinære virksomhet.

Regnskapet pr. 31.3.2025 er ikke revidert.

Bø i Telemark, 8.5.2025

Sveinung Sauar
Styrets leder

Iselin Stundal
Styrets nestleder

Hilde Fjellheim
Styremedlem

Marianne Dale
Styremedlem

Halvor Eika
Styremedlem

Sveinung Soterud
Ansattes styrerepresentant

Silje Bakken
Konst. adm. banksjef



RESULTATREGNSKAP

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	1. kvartal		Året
		31.3.25	31.3.24	31.12.24
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		88 109	84 629	109 287
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7 342	6 097	270 375
Rentekostnader og lignende kostnader		52 877	46 153	197 811
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		42 575	44 573	181 850
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7 149	7 428	30 473
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 392	1 274	4 922
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 367	543	2 020
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	1 270	1 365	8 889
Andre driftsinntekter		166	129	331
Netto andre driftsinntekter		8 560	8 192	36 791
Lønn og andre personalkostnader		15 842	12 951	52 950
Andre driftskostnader		13 040	11 660	49 480
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 618	1 254	5 665
Sum driftskostnader		30 500	25 865	108 094
Resultat før tap		20 635	26 899	110 547
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	1 574	1 863	784
Resultat før skatt		19 061	25 036	109 762
Skattekostnad		4 030	5 625	23 797
Resultat av ordinær drift etter skatt		15 031	19 411	85 965

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 6	-707	-330	-992
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				59
Skatt				-15
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-707	-330	-948
Verdiendring utlån til virkelig verdi		5	88	30
Skatt		-1	-22	
Sum poster som kan bli klassifisert over resultatet		4	66	30

Totalresultat		14 328	19 147	85 047
----------------------	--	---------------	---------------	---------------

BALANSE

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.25	31.3.24	31.12.25
Kontanter, kontantekvivalenter og fordringer på sentralbanker		13 406	13 906	12 179
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		195 809	120 284	242 443
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 3	4 186 451	3 770 907	4 053 404
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3	1 638 491	1 668 604	1 677 765
Rentebærende verdipapirer	Note 6	599 740	582 203	597 607
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	171 375	157 870	157 459
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper		11 266	11 266	11 266
Varige driftsmidler		63 672	66 510	64 914
Andre eiendeler		16 976	12 529	10 453
Sum eiendeler		6 897 597	6 404 489	6 827 900

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.25	31.3.24	31.12.25
Innlån fra kredittinstitusjoner		159 828	169 675	168 274
Innskudd fra kunder		4 966 725	4 620 512	4 840 434
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	582 947	492 338	638 270
Annen gjeld		41 313	28 152	18 615
Forpliktelser ved skatt		128	17 729	26 082
Andre avsetninger		32 249	33 559	35 870
Ansvarlig lånekapital	Note 7	61 122	61 116	61 142
Sum gjeld		5 844 313	5 423 080	5 788 688
Innskutt egenkapital		224 147	224 147	224 147
Opptjent egenkapital		768 523	692 261	770 065
Fondsobligasjonskapital		45 582	45 591	45 000
Periodens resultat etter skatt		15 031	19 411	-
Sum egenkapital		1 053 284	981 410	1 039 212
Sum gjeld og egenkapital		6 897 597	6 404 489	6 827 899

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Eierandelskapital	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	224 147	45 000	336 614	427 191	6 259		1 039 211
Resultat etter skatt 1. kvartal 2025						15 031	15 031
Verdiendring utlån til virkelig verdi (OCI)							-
Verdiendring verdipapirer til virkelig verdi (OCI)					-707		-707
Totalresultat 31.03.2025	0	0	0	0	-707	15 031	14 325
Utbetalt utbytte							-
Renter og overkurs hybridkapital		582					582
Andre inntekter og kostnader (OCI)							-
Andre egenkapitaltransaksjoner						-834	-834
Egenkapital 31.03.2025	224 147	45 582	336 614	427 191	5 552	14 197	1 053 283

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	62,89 %	50,86 %	52,00 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	12,21 %	12,35 %	12,46 %
Netto rentemargin hittil i år	2,48 %	2,80 %	2,77 %
Egenkapitalavkastning ¹	5,38 %	7,70 %	8,45 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital og resultatet er justert for renter på hybridkapitalen			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,31 %	27,01 %	25,82 %
Andel lån overført til boligkreditt - kun PM	22,71 %	20,83 %	23,81 %
Innskuddsdekning	85,27 %	84,94 %	83,80 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,49 %	-0,41 %	5,81 %
Utlånsvekst (12 mnd)	7,09 %	0,71 %	7,20 %
Utlånsvekst inkl. boligkredittforetak (12 mnd)	9,55 %	3,16 %	10,70 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	6 862 748	6 367 515	6 569 583
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. boligkredittforetak	8 176 509	7 413 863	7 719 090
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,03 %	0,03 %	0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,84 %	0,87 %	0,77 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,57 %	21,82 %	22,67 %
Kjernekapitaldekning	23,91 %	23,19 %	23,99 %
Kapitaldekning	25,68 %	25,02 %	25,74 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,66 %	11,88 %	11,96 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	182	182	178
NSFR	135	130	134

NOTER

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Regnskapsprinsippene som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2024. De samme regnskapsprinsippene som banken benytter ved årsoppgjøret er fulgt ved oppstilling av delårsregnskapet.

Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Delårsregnskapet er ikke revidert, og overskudd hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen.

Konsolidering: Sparebanken DIN Telemark utarbeider ikke konsernregnskap. Banken har to datterselskaper, Bøgata 69 AS og DIN Kompanjong AS. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Investerings i datterselskaper som alene eller sammen med andre vurderes som uvesentlig, kan unnlates konsolidering. Banken vurderer eierskapet i datterselskapene som uvesentlig for gruppens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer, og dermed ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder beslutninger på bakgrunn av finansiell informasjon. Banken vurderer kriteriene for unnlattelse av konsolidering på hvert rapporteringstidspunkt.

Endring av forretningsmodell jf. IFRS 9.4.4.1: Banken inngikk i 2021 avtale med Verd Boligkreditt. Avtalen med Verd Boligkreditt innebærer at alle lån med pant i bolig legges på bankens egen balanse, for deretter å bli solgt til Verd når banken har et likviditetsbehov. Tidligere har banken hatt et samarbeid med Eika Boligkreditt hvor lånene i all hovedsak ble lagt direkte i Eika Boligkreditt uten å først ha vært bokført på bankens egen balanse.

Etter vår vurdering har banken gjennom det nye samarbeidet med Verd Boligkreditt hatt en endring i forretningsmodell, jf. IFRS 9.4.4.1, slik at utlån som fra 2022 kan selges til Verd Boligkreditt fom. 1. kvartal 2022 skal omklassifiseres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI). Dermed er alle privatmarkedslån med pant i bolig reklassifisert til virkelig verdi med effekt fra 1. kvartal 2022.

NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

Mislighold over 90 dager

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	29 369	32 882	33 745
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	54 546	64 553	58 343
Nedskrivninger i steg 3	-26 964	-22 924	-22 902
Netto misligholdte engasjementer	56 952	74 511	69 186

Andre kredittforringede

	31.03.25	31.03.24	31.12.24
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	5 480	12 060	15 569
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	17 063	12 511	19 473
Nedskrivninger i steg 3	-4 913	-5 169	-6 957
Netto andre kredittforringede engasjement	17 630	19 402	28 085

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Landbruk	206 680	161 638	217 207
Industri	116 010	94 657	80 156
Bygg, anlegg	134 609	133 255	130 044
Varehandel	165 461	207 347	177 200
Transport	34 310	35 237	35 749
Eiendomsdrift etc	763 159	778 591	772 992
Annen næring	66 475	71 445	68 872
Sum næring	1 486 704	1 482 170	1 482 220
Personkunder	4 387 290	4 005 303	4 292 991
Brutto utlån	5 873 994	5 487 474	5 775 211
Steg 1 nedskrivninger	-1 726	-6 569	-1 203
Steg 2 nedskrivninger	-15 449	-13 300	-16 331
Steg 3 nedskrivninger	-31 877	-28 093	-27 043
Netto utlån til kunder	5 824 942	5 439 511	5 730 634
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt	985 395	649 483	1 016 690
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	303 392	404 372	322 046
Totale utlån inkl. porteføljen i boligkredittforetak	7 113 729	6 493 366	7 069 370

NOTE 4 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 1.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.



31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	5 398	11 782	3 348	20 529
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34	-167	-12	-145
Overføringer til steg 2	-36	445	-44	365
Overføringer til steg 3	-4	-93	808	711
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	112	16	148	276
Utlån som er fraregnet i perioden	-175	-118	-2 190	-2 483
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-55	326	104	375
Andre justeringer	-4 546	-10 796	141	-15 201
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2023	727	1 396	2 302	4 426

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 576 867	289 609	34 771	3 901 247
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	82 542	-82 539	-3	0
Overføringer til steg 2	-97 410	99 090	-1 681	0
Overføringer til steg 3	-8 082	-7 901	15 984	0
Nye utlån utbetalt	1 298 946	69 037	4 687	1 372 671
Utlån som er fraregnet i perioden	-804 614	-69 202	-12 811	-886 627
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2023	4 048 249	298 094	40 947	4 387 290

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 054	2 923	23 083	27 060
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21	-149	-3	-131
Overføringer til steg 2	-547	11 764	0	11 216
Overføringer til steg 3	0	-144	893	748
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	16	7	2 730	2 753
Utlån som er fraregnet i perioden	4 664	10 022	-10 383	4 303
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	2 514	6 271	8 779
Andre justeringer	-4 203	-12 883	6 982	-10 104
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	999	14 053	29 574	44 626

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1 169 540	246 195	70 263	1 485 999
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7 729	-7 717	-12	0
Overføringer til steg 2	-379 086	379 086	0	0
Overføringer til steg 3	-264	-7 435	7 699	0
Nye utlån utbetalt	197 455	24 267	1	221 724
Utlån som er fraregnet i perioden	-170 574	-44 889	-5 556	-221 019
Konstaterte tap	-	-	0	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	824 801	589 507	72 395	1 486 704

31.03.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier				
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	112	78	232	422
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12	-37	0	-25
Overføringer til steg 2	-2	65	0	62
Overføringer til steg 3	0	-5	7	2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	18	5	54
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i p	-35	-7	0	-43
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-21	37	0	16
Andre justeringer	15	2	0	18
Nedskrivninger pr. 30.09.2023	111	152	244	507

31.03.2025	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	232 303	7 107	4 459	243 869
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3 546	-3 546	0	0
Overføringer til steg 2	-1 489	1 489	-104	-104
Overføringer til steg 3	0	-104	96	-8
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	71 812	511	0	72 323
Engasjement som er fraregnet i perioden	-40 083	2 420	-1 427	-39 090
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2023	266 089	7 876	3 023	276 989

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden 01.01	24 020	24 417
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4	7 131
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	2 288
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-8 064
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-1 751
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	24 024	24 020

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2 063	1 300	1 219
Endring i perioden i steg 3 på garantier	12	23	132
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-501	540	-2 317
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	825	1 751
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	92	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	0
Tapskostnader i perioden	1 574	2 780	785

NOTE 5 – SEGMENTINFORMASJON

	31.03.2025			31.12.2024		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	4 387 290	1 486 704	5 873 994	4 284 694	1 491 052	5 775 746
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	303 392	-	303 392	322 046	-	322 046
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	985 395	-	985 395	1 016 690	-	1 016 690
Sum utlån til og fordringer på kunder	5 676 077	1 486 704	7 162 781	5 623 430	1 491 052	7 114 482
Innskudd fra kunder	3 459 318	1 507 407	4 966 725	3 413 391	1 427 043	4 840 434

Banken utarbeider balansetall for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1: Verdssettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdssettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Banken verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

31.03.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultatet	77 693	522 047		599 740
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-		137 262	137 262
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			45 789	45 789
Sum	77 693	522 047	183 051	782 791

Avstemming

-0

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	46 495	122 639
Realisert gevinst/tap resultatført	-	-
Urealisert gevinst/tap resultatført	(707)	(52)
Investering	-	14 674
Salg	-	-
Utgående balanse	45 789	137 262

Verdssettelsen av Eika Boligkreditt AS utgjør 22,5 mill. kroner.

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	100 000	-	55 231	-	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	55 000	-	55 624	55 629	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0012733486	20.10.2022	20.10.2025	80 000	80 948	80 947	80 971	3 mnd. NIBOR + 1,39 %
NO0010920887	25.01.2021	25.06.2024	100 000	-	100 102	-	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
NO0010968456	30.03.2021	30.03.2028	100 000	100 015	100 106	100 030	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0013097113	12.12.2023	12.03.2029	100 000	100 316	100 328	100 327	3 mnd. NIBOR + 1,29 %
NO0013235036	21.05.2024	21.05.2027	75 000	75 420	-	75 458	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0013249938	28.05.2024	26.11.2027	125 000	125 612	-	125 673	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0013434712	18.12.2024	17.11.2028	100 000	100 637	-	100 182	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				582 947	492 338	638 270	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO00012715038	06.10.2022	06.01.1933	60 000	61 133	61 116	61 142	3 mnd. NIBOR + 3,25 %
Sum ansvarlig lånekapital				61 133	61 116	61 142	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Obligasjonsgjeld	638 270	-	-55 000	-323	582 947
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	638 270	-	-55 000	-323	582 947
Ansvarlige lån	61 142	-	-	-20	61 122
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	61 142	-	-	-20	61 122

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	224 147	224 147	224 147
Sparebankens fond	336 614	308 636	336 614
Utevningsfond	411 357	376 704	412 191
Fond for urealiserte gevinster	5 552	6 921	6 259
Annen egenkapital	-783	-752	-
Sum egenkapital	976 887	915 656	979 211
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-24 016	-59 068	-65 812
Ren kjernekapital	952 871	856 588	913 400
Fondsobligasjoner	45 000	45 000	45 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	997 871	901 588	958 400
Ansvarlig lånekapital	60 000	60 000	60 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	60 000	60 000	60 000
Netto ansvarlig kapital	1 057 871	961 588	1 018 400
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	22 163	13 089	22 134
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	47 972	38 964	46 773
Foretak	261 837	236 292	271 930
Pantsikkerhet eiendom	2 500 212	2 494 474	2 509 357
Forfalte engasjementer	82 870	98 309	89 805
Høyrisiko engasjementer	8 866	13 714	3 606
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 519	24 037	24 735
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16 595	13 270	26 954
Egenkapitalposisjoner	184 676	126 776	129 023
Øvrige engasjementer	201 737	242 822	225 043
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 351 447	3 411 801	3 349 360
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	345 371	298 754	345 371
Beregningsgrunnlag	3 696 819	3 710 555	3 694 731
Kapitaldekning i %	28,62 %	25,91 %	27,56 %
Kjernekapitaldekning	26,99 %	24,30 %	25,94 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,78 %	23,09 %	24,72 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	14,06 %	13,16 %	13,71 %

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

Forholdsmessig konsolidering av foretak i samarbeidende gruppe

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper. Banken har inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Pr 31.3.2025 hadde banken en eierandel på 2,9 % i Verd Boligkreditt og 0,53 % i Brage Finans. I tillegg har banken en eierandel på 0,37 % i Eika Boligkreditt.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	950 459	898 347	950 860
Kjernekapital	1 006 831	955 101	1 006 319
Ansvarlig kapital	1 081 234	1 030 175	1 079 514
Beregningsgrunnlag	4 210 593	4 117 929	4 194 086
Kapitaldekning i %	25,68 %	25,02 %	25,74 %
Kjernekapitaldekning	23,91 %	23,19 %	23,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,57 %	21,82 %	22,67 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,66 %	11,88 %	11,96 %

NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS

Eierandelsbrøk, morbank	1. kvartal	1. kvartal
Beløp i tusen kroner	2025	2024
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Utjevningsfond	427 191	378 054
Sum eierandelskapital (A)	651 338	602 201
Sparebankens fond	336 614	308 636
Grunnfondskapital (B)	336 614	308 636
Fond for urealiserte gevinster	5 552	6 921
Fondsobligasjon	45 582	45 591
Udisponert resultat	15 031	19 411
Annen EK	-834	-1 350
Sum egenkapital	1 053 283	981 410
Eierandelsbrøk A/(A+B)	65,93 %	66,12 %

NOTE 10 – EGENKAPITALBEVISEIERE

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i én klasse og utgjør per 31.03.2025 kr. 224 147 000 delt på 2 241 470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

31.03.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1 389 712	62 %
Sparebankstiftinga Seljord	851 758	38 %
Sum 20 største	2 241 470	100 %