1.kvartal 2025

DELÅRSRAPPORT

Tolga-Os Sparebank

Tolga·Os Sparebank

en LOKALBANK

Innholdsfortegnelse

Hovedpunkter **2**

Delårsberetning fra styret **3**

Nøkkeltall fra regnskapet **6**

Regnskap **7**

Resultatregnskap 7

Balanse eiendeler/gjeld og egenkapital 8

Egenkapitaloppstilling 9

Noter **10**

Note 1 Generell informasjon 10

Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimater 10

Note 3 Kapitaldekning 11

Note 4 Transaksjoner med nærstående parter 12

Note 5 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko 12

Note 6 Kredittforringende engasjementer 15

Note 7 Fordeling utlån kunder 15

Note 8 Segmentinformasjon 16

Note 9 Verdipapirer 16

Note 10 Verdipapirgjeld 17

Note 11 Egenkapitalbevis 18

Note 12 Hendelser etter balansedagen 20

Hovedpunkter 1. kvartal 2025

(Tall for samme periode i fjor i parentes)

Totalresultat

15,83 mill

(18,59 mill)

Egenkapitalavkastning

ord.drift etter skatt

8,34%

(10,32%)

Kostnadsprosent

56,08%

(44,20%)

Ren kjernekapital

konsolidert

19,44%

(19,49%)

Forretningskapital

7,67 mrd

(6,99 mrd)

Utlånsvekst 12 mnd

inkl boligkreditt

9,49%

(15,49%)

Delårsberetning fra styret

Resultatregnskapet

Tolga-Os Sparebank oppnådde et totalresultat pr 1. kvartal 2025 på 15,83 MNOK mot 18,59 MNOK i 2024. Dette er nok et godt kvartal for Tolga-Os Sparebank selv om tallene er noe lavere enn på samme periode i fjor. Vi har de siste månedene investert i avdeling på Hamar samt ansatte i stab. Kostnadene ved Hamar etableringen kommer før inntektene. Vi opplever derfor økte kostnader både til drift og personal. Vi har rask vekst på Hamar og er godt fornøyd med etableringa.

Egenkapitalavkastningen fra ordinær drift etter skattekostnad var på 8,34% i 1.kvartal mot 10,32 i samme kvartal i fjor. Tatt i betraktning ulikhetene i kapitalbruk mellom standardmetode og IRB banker, er vi fornøyd med denne avkastningen.

Rentenettoen utgjorde 2,38% av forvaltningskapitalen (39,52 MNOK) mot 2,44% for samme periode i fjor. For hele året 2024 var denne på 2,58%. Konkurransen er sterk og vi kan se rentenettoen falle ytterligere.

Andre inntekter har økt med 0,66 MNOK i forhold til i fjor og er på 6,1 MNOK. Vi har fokus på salg av forsikring og har nesten 4 årsverk i form av forsikringsspesialister. Vi har også i april ansatt leder for sparing og plassering med lang ekstern erfaring i faget.

Det så langt i 2024 positiv verdiendring på valuta og finansielle instrumenter på 1,615 MNOK mot 1,357 MNOK i fjor. Mottatt utbytte av egenkapitalinstrumenter er 0,931 MNOK i år mot 0,327 i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av kvartalet 25,58 MNOK mot 19,34 MNOK samme tid i fjor. Økningen skyldes flere ansatte og generell kostnadsøkning. I forbindelse med vår etablering på Hamar vil kostnadene komme før inntektene. Vi vil derfor oppleve press på kostnadsprosenten de neste kvartalene. Vi har etablert en husleiekontrakt og investert i 4 nye årsverk på denne avdelingen.

Det ble bokført tap på kr 0,88 MNOK pr 31.03.2025, mot 1,47 MNOK i fjor. Dette er i hovedsak modelltap. Utsiktene generelt er at det forventes noe strammere rammebetingelser for norsk økonomi. Dette kan gi større utfordringer for våre kunder og bankbransjen generelt. Vi har de siste 12 måneder hatt forholdsvis høyere BM vekst, enn PM, Vi har derfor valgt å stramme til slik at våre tapsmodeller gir høyere forventet tap. Vår løpende porteføljegjennomgang tilsier forøvrig lave individuelle nedskrivninger.

Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forretningskapital er summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån til Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt. Denne utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 7,67 MRD mot 6,99 MNOK i 2024. 12 måneders vekst i bankens forretningskapital utgjør 9,72%. 12 mndr utlånsvekst inkludert boligkreditt er på 9,49%. Vi er godt fornøyd med veksten og glad for at nye kunder velger Tolga-Os Spareabank.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 måneder økt med 67,5 MNOK. Dette tilsvarer en økning på 1,39%. Innskuddene utgjør 4,907 MNOK ved kvartalsskiftet. Innskuddsdekningen er pr 31.03 på 88,16% mot 92,47% på samme tidspunkt i fjor. Vi jobber med å øke innskuddene. Dette er bankens klart største innlånskilde.

Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken utstedt 8 obligasjonslån på til sammen 836 MNOK, samt et grønt innlån pål. 6 MNOK, innlån fra KFS på 100 MNOK og et ansvarlig lån på 40 MNOK.
Vektet snittpris på dette er 5,56% mot 5,60% på samme tidspunkt i fjor.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er 587 MNOK mot 564 MNOK på samme tidspunkt i fjor. Porteføljen består av obligasjoner med fortrinnsrett samt obligasjoner utstedt av stater og andre 0-vektere, kommuner/fylker og andre kredittinstitusjoner.
Banken har inngått avtale med Sparebank1 Kapitalforvaltning AS om aktiv forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Forvaltningsavtalen og bankens policy for markedsrisiko setter rammene for virksomheten på dette området.

Bankens beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter var ved 1. kvartal bokført til 199,4 MNOK. 27,97 MNOK er strategiske investeringer over utvidet regnskap, 118,15 MNOK er strategiske investeringer over ordinært regnskap, og 53,26 i rentefond.

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning er pr. 1. kvartal utregnet til 22,03%, 22,76% og 23,94%. Tilsvarende tall samme tid i fjor var 19,47%, 20,31% og 21,66%.

Konsolidert kapital utgjør pr 31.03.2025: Ren kjernekapital 19,44%, kjernekapital 20,35% og kapitaldekning 21,7%.

Likviditet

Banken har en god likviditetsreserve bestående av innskudd i banker og omsettelige verdipapirer.
LCR – Liquidity Coverage Ratio er 551 mot 439 på samme tid i fjor.
NSFR – Net Stable Funding Ratio er 133 mot 138 på samme tid i fjor. Likviditeten vurderes som god.

Foruten innskudd og innlån, kan banken hente inn innskudd via Fixrate AS. Banken kan også overførte lån til Verd Boligkreditt AS. Det er viktig for banken å balansere fundingskildene.

Organisasjon

Tolga-Os Sparebank har pr. kvartalsskifte 47 ansatte i organisasjonskartet. Vi har investert i rådgivere for å skape god vekst i lån og innskudd. I tillegg satser vi på egne forsikringsspesialister. Vi har de siste åra investert i stabstillinger for å tilfredsstille regulatoriske krav og ta ned nøkkelmannsrisiko.

Vi åpnet 1. oktober 24 avdeling på Hamar. Det er god fart på Hamar. Etableringen gir oss godt vekstpotensiale i framtiden.

Utsiktene framover

Rentenivået er stabilt. Ved årsskifte pekte alle spådommer mot en rentenedgang i mars. Politiske utstpill fra den amerikanske administrasjonen har gitt usikkerhet og lite forutsigbarhet i verdensøkonomien. Norge har en liten og åpen økonomi og påvirkes av situasjonen. Utgangspunktet i Norsk økonomi er godt. Vi har lav arbeidsledighet. Lønnsveksten er høy og inflasjonen avtakende. Det gir tilfredsstillende kjøpekraft.

Tolga 31.03.25/13.05.25
I styret for TOLGA-OS SPAREBANK

.....	.....	.....
Bjørg Oddny Ryen	Berit V.J. Stubsjøen	Kjell Kulvedrøsten
.....	.....	.....
Ivar M. Often	Morten Aakerøien	Per Arild Eggen – Adm. Banksjef

Nøkkeltall fra regnskapet

Lønnsomhet	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Resultat etter skatt i % av GFK	1,00 %	1,19 %	1,26 %
Tap i % av brutto utlån	0,02 %	0,03 %	0,13 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,52 %	0,44 %	0,54 %
Kostnader i % av inntekter justert for vp	56,08 %	44,20 %	44,29 %
Kostnader i % av GFK	1,56 %	1,23 %	1,30 %
Egenkapitalavkastning ord. drift etter skatt	8,34 %	10,32 %	10,57 %
Egenkapitalavkastning totalresultat	8,03 %	10,30 %	10,51 %
Innskudd i % av brutto utlån	88,16 %	92,47 %	84,78 %
Rentenetto i % av GFK	2,41 %	2,45 %	2,58 %

Vekst	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Utlånsvekst egen balanse	6,36 %	13,36 %	6,07 %
Utlånsvekst inkl EBK/VBK brutto	9,49 %	15,49 %	9,88 %
Innskuddsvekst	1,39 %	11,66 %	-2,21 %
Forvaltningsvekst egen balanse	7,15 %	13,96 %	3,85 %
Vekst i Forretningskapital	9,72 %	15,72 %	7,28 %

Soliditet	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	22,03 %	20,69 %	21,38 %
Kjernekapital	22,76 %	21,49 %	22,15 %
Kapitaldekning	23,94 %	22,78 %	23,37 %
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	11,14 %	10,37 %	11,02 %
Ren kjernekapital konsolidert	19,44 %	19,49 %	20,17 %
Kjernekapital konsolidert	20,35 %	20,46 %	21,08 %
Kapitaldekning konsolidert	21,70 %	21,92 %	22,45 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) forhm. konsolidering	9,53 %	9,55 %	10,16 %
Egenkapitalbevisprosent	7,23 %	7,70 %	7,70 %
Fortjeneste pr egenkapitalbevis	kr 2,88	kr 3,49	kr 13,92
Bokført egenkapital pr EK-bevis (ekskl. utbytteavsetning)	kr 137,89	kr 136,11	kr 137,89

Likviditet	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Likviditets indikator (LCR)	551,27 %	439,48 %	229,97 %

Resultatregnskap

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)	Note	1. kv. 2025	1. kv. 2024	01.01. - 31.03.2025	01.01. - 31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		89 440	86 187	89 440	86 187	348 839
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7 539	7 419	7 539	7 419	30 639
Rentekostnader og lignende kostnader		57 460	55 267	57 460	55 267	217 064
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		**39 519**	**38 339**	**39 519**	**38 339**	**162 414**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 914	6 610	6 914	6 610	26 860
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		946	1 188	946	1 188	4 469
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		931	327	931	327	2 023
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	1 615	1 357	1 615	1 357	5 585
Andre driftsinntekter		122	9	122	9	477
Netto andre driftsinntekter		**8 637**	**7 114**	**8 637**	**7 114**	**30 475**
Sum inntekter		**48 156**	**45 453**	**48 156**	**45 453**	**192 889**
Lønn og andre personalkostnader		12 685	9 398	12 685	9 398	38 480
Andre driftskostnader		12 067	9 487	12 067	9 487	41 072
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		827	459	827	459	2 508
Sum driftskostnader		**25 578**	**19 344**	**25 578**	**19 344**	**82 060**
Resultat før tap		**22 578**	**26 109**	**22 578**	**26 109**	**110 829**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5	878	1 469	878	1 469	7 266
Resultat før skatt		**21 700**	**24 640**	**21 700**	**24 640**	**103 562**
Skattekostnad		5 270	6 017	5 270	6 017	24 248
Resultat av ordinær drift etter skatt		**16 430**	**18 623**	**16 430**	**18 623**	**79 314**
Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)						
Verdiendring på EK-instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	9	-600	-38	-600	-38	-435
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		**-600**	**-38**	**-600**	**-38**	**-435**
Sum utvidet resultat		**-600**	**-38**	**-600**	**-38**	**-435**
Totalresultat		**15 831**	**18 585**	**15 831**	**18 585**	**78 879**
Resultat av ordinær drift etter skatt pr egenkapitalbevis (beløp i kr)						**13,99**

Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		46 441	47 431	44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		352 013	287 319	172 046
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	7	5 537 361	5 210 791	5 412 307
Rentebærende verdipapirer	9	587 582	564 452	585 263
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	199 377	170 300	183 213
Varige driftsmiddler		23 683	17 432	24 454
Andre eiendeler		11 252	9 298	7 795
Sum eiendeler		**6 757 710**	**6 307 024**	**6 429 694**

Balanse - Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		116 149	29 717	119 587
Innskudd fra kunder		4 907 409	4 839 900	4 613 422
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	840 038	614 102	813 713
Annen gjeld		32 491	28 129	17 618
Betalbar skatt		5 157	12 105	24 266
Andre avsetninger		8 513	4 619	8 452
Ansvarlig lånekapital	10	40 347	40 360	40 368
Sum gjeld		**5 950 104**	**5 568 934**	**5 637 425**
Aksjekapital/Eierandelskapital	11	40 000	40 000	40 000
Opptjent egenkapital		726 775	654 506	727 269
Fondsobligasjonskapital		25 000	25 000	25 000
Periodens resultat etter skatt		15 831	18 585	0
Sum egenkapital		**807 605**	**738 091**	**792 269**
Sum gjeld og egenkapital		**6 757 710**	**6 307 024**	**6 429 694**

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			
Endringer i egenkapitalen (beløp i hele 1000 kr)	**Egenkapital- bevis**	**Fonds-obligasjon**	**Spare-bankens fond**	**Utjevnings-fond**	**Fond for urealiserte gev. (FUG)**	**Sum egenkapital**
Egenkapital 31.12.2024	**40 000**	**25 000**	**696 958**	**18 224**	**12 086**	**792 269**
Resultat etter skatt	-	-	15 242	1 188	-	**16 430**
Verdiendring aksjer over utv. resultat	-	-	-	-	-600	**-600**
Totalresultat 31.03.2025	**-**	**-**	**15 242**	**1 188**	**-600**	**15 831**
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-458	-36	-	**-494**
Egenkapital 31.03.2025	**40 000**	**25 000**	**711 742**	**19 377**	**11 486**	**807 605**

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			
Endringer i egenkapitalen (beløp i hele 1000 kr)	**Egenkapital bevis**	**Fonds-obligasjon**	**Spare-bankens fond**	**Utjevnings-fond**	**Fond for urealiserte gev. (FUG)**	**Sum egenkapital**
Egenkapital 31.12.2023	**40 000**	**25 000**	**636 865**	**16 648**	**1 494**	**720 007**
Resultat etter skatt	-	-	17 189	1 434	-	**18 623**
Verdiendring aksjer over utv. resultat	-	-	-	-	-38	**-38**
Totalresultat 31.03.2024	**-**	**-**	**17 189**	**1 434**	**-38**	**18 585**
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-463	-39	-	**-502**
Egenkapital 31.03.2024	**40 000**	**25 000**	**653 591**	**18 043**	**1 456**	**738 091**

Note 1 - Generell informasjon

Tolga-Os Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innnenfor områdene utlån, betalingsformidling, sparing og plassering samt person- og skadeforsikring.
Banken har hovedkontor på Tolga og avdelingskontorer i Os, Tynset, Folldal, Elverum og Hamar.
Alle tall er oppgitt i hele tusen med mindre noe annet er oppgitt.
Regnskapet for 1. kvartal 2025 er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningen.

Note 2 - Rengskapsprinsipper og -estimater

Regnskapsprinsipper.
Regnskapet omfatter perioden 01.01.2025 - 31.03.2025 og er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Estimater og skjønnsmessige vurderinger.
Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlig på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for de anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Note 3 - Kapitaldekning

(beløp i hele 1000 kr)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	40 000
Sparebankens fond	694 965	636 063	695 158
Utjevningsfond	14 224	16 948	14 524
Fond for urealiserte gevinster	12 086	1 494	12 086
Sum egenkapital	**761 275**	**694 505**	**761 769**
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-787	-735	-768
Fradrag i ren kjernekapital	-11 961	-52 591	-63 343
Ren kjernekapital	**748 527**	**641 179**	**697 658**
Fondsobligasjoner	25 000	25 000	25 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	**773 527**	**666 179**	**722 658**
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	40 000	40 000	40 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	**813 527**	**706 179**	**762 658**
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	28 625	26 318	27 782
Offentlige eide foretak	-	-	-
Institusjoner	36 453	29 138	36 701
Foretak	344 396	255 823	319 724
Massemarked	253 519	308 682	250 545
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom	2 066 448	1 901 764	2 010 027
Forfalte engasjement	54 116	68 765	80 655
Høyrisiko-engasjement	47 620	74 034	61 790
Obligasjoner med fortrinnsrett	25 813	22 778	25 899
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	55 065	51 027	18 843
Andeler i verdipapirfond	15 444	13 413	14 612
Egenkapitalposisjoner	137 804	70 648	79 902
Øvrige engasjement	35 637	21 105	39 431
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**3 100 939**	**2 843 496**	**2 965 912**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	297 184	256 021	297 184
Sum beregningsgrunnlag	**3 398 123**	**3 143 933**	**3 263 096**
Kapitaldekning i %	**23,94 %**	**22,78 %**	**23,37 %**
Kjernekapitaldekning	**22,76 %**	**21,49 %**	**22,15 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**22,03 %**	**20,69 %**	**21,38 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**11,14 %**	**10,37 %**	**11,02 %**

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.

Konsolidering av samarbeidende grupper
Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper. Tolga-Os Sparebank har en samarbeidsavtale med Eika Boligkreditt som løper til porteføljen er nedbetalt, etter at samarbeidsavtalen med Eika-Gruppen utløp31.12.2021. I tillegg ble det samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Banken har en eierandel på 0,24% i Eika Boligkreditt AS, eierandel på 0,60% i Brage FInans og i Verd Boligkreditt er andelen på 2,78%.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	**745 711**	**684 639**	**740 612**
Kjernekapital	**780 375**	**718 806**	**774 106**
Ansvarlig kapital	**832 426**	**770 033**	**824 606**
Beregningsgrunnlag	**3 835 358**	**3 512 594**	**3 672 442**
Kapitaldekning i %	**21,70 %**	**21,92 %**	**22,45 %**
Kjernekapitaldekning	**20,35 %**	**20,46 %**	**21,08 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**19,44 %**	**19,49 %**	**20,17 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**9,53 %**	**9,55 %**	**10,16 %**

Note 4 - Transaksjoner med nærstående

Tolga-Os Sparebank har ikke gjennomført vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 1. kvartal 2025.

Note 5 - Nedskrivinger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- 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 3.
- Økning i nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger 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. 01.01.2025	505	3 322	5 140	8 967
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	211	-1 263	-30	-1 082
Overføringer til steg 2	-16	243	-43	183
Overføringer til steg 3	-4	-1	106	102
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	95	12	61	168
Utlån som er fraregnet i perioden	-50	-513	-528	-1 091
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-109	-546	373	-282
Andre justeringer	57	48	143	248
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025	**688**	**1 302**	**5 223**	**7 212**

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. 01.01.2025	3 355 908	456 339	38 937	3 851 184
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	220 079	-219 260	-819	-
Overføringer til steg 2	-52 064	53 226	-1 162	-
Overføringer til steg 3	-1 882	-150	2 033	-
Nye utlån utbetalt	455 057	4 721	16	459 794
Utlån som er fraregnet i perioden	-311 818	-59 885	-2 913	-374 616
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025	**3 665 280**	**234 991**	**36 092**	**3 936 362**

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. 01.01.2025	1 214	9 091	10 043	20 348
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	184	-2 393	-1 383	-3 592
Overføringer til steg 2	-406	7 702	-254	7 043
Overføringer til steg 3	-	-	184	184
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	55	114	99	267
Utlån som er fraregnet i perioden	-54	-573	-272	-899
Konstaterte tap	-	-	-1 000	-1 000
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	393	-704	-22	-333
Andre justeringer	88	0	-143	-55
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	**1 473**	**13 240**	**7 253**	**21 957**

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. 01.01.2025	1 242 349	304 290	43 799	1 590 438
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	119 319	-96 932	-22 387	-
Overføringer til steg 2	-136 310	137 966	-1 656	-
Overføringer til steg 3	-1 375	-	1 375	-
Nye utlån utbetalt	81 800	97	-	81 897
Utlån som er fraregnet i perioden	-30 093	-13 916	1 846	-42 163
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	**1 275 690**	**331 504**	**22 978**	**1 630 172**

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	118	428	497	1 043
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-117	-	-102
Overføringer til steg 2	-6	223	-	216
Overføringer til steg 3	-	-	-	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	35	209	14	257
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-33	-29	-	-62
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	59	-39	-	19
Andre justeringer	9	-	-	9
Nedskrivninger pr. 31.03.2025	**195**	**675**	**510**	**1 380**

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto eksponering pr. 01.01.2025	404 949	14 358	1 915	421 222
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9 639	-6 551	- 3 088	-
Overføringer til steg 2	-2 246	3 750	-	1 504
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	40 432	6	-	40 438
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-36 862	1 206	3 021	- 32 635
Brutto eksponering pr. 31.12.2024	**415 911**	**12 769**	**1 848**	**430 528**

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	**31.03.2025**	**31.03.2024**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15 681	14 310
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	15	60
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	303	335
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 013	-9
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 000	-
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	**12 986**	**14 696**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**31.03.2025**	**31.03.2024**	**31.12.2024**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	2 899	-58	-445
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-14	-3	-18
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2 889	-1 451	-6 835
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-866	-	-552
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	- 7	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-	43	585
Tapskostnader i perioden	**-878**	**-1 469**	**-7 266**

Note 6 - Kredittforringede engasjement

Mislighold over 90 dager

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	10 795	10 538	18 416
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5 080	5 139	4 789
Nedskrivninger i steg 3	-5 923	-5 785	-6 817
Netto misligholdte engasjement	**9 951**	**9 892**	**16 388**

Andre kredittforringede

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	27 748	5 916	21 547
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	17 252	46 266	39 898
Nedskrivninger i steg 3	-7 064	-8 799	-8 863
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	**37 936**	**43 384**	**52 582**

Note 7 - Fordeling av utlån

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	**31.03.2025**	**31.03.2024**	**31.12.2024**
Landbruk	601 411	443 921	600 038
Industri	34 978	24 653	30 705
Elektrisitet, gass, damp, vann	9 204	4 369	8 451
Bygg, anlegg	179 268	157 301	171 631
Varehandel	106 111	118 309	128 232
Transport	30 172	20 288	33 506
Eiendomsdrift etc	553 642	488 923	523 259
Annen næring	115 386	56 525	94 617
Sum næring	1 630 172	1 314 289	1 590 439
Personkunder	3 936 362	3 919 466	3 851 183
Brutto utlån	**5 566 534**	**5 233 755**	**5 441 622**
Steg 1 nedskrivninger	-2 162	-2 336	-1 719
Steg 2 nedskrivninger	-14 536	-6 655	-12 413
Steg 3 nedskrivninger	-12 476	-13 973	-15 184
Netto utlån til kunder	**5 537 361**	**5 210 792**	**5 412 306**
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	729 273	429 158	716 422
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	187 158	258 336	201 556
Totale utlån inkl. porteføljen i VBK/EBK	**6 453 791**	**5 898 285**	**6 330 284**

Note 8 - Segmentinformasjon

Tolga-Os Sparebank utarbeider p.t. ikke egne segmentregnskap for privat- og bedriftsmarkedet (PM/BM). Utlån til kunder og innskudd fra kunder følges imidlertid opp på segmentene PM/BM.

	1. kvartal 2025			1. kvartal 2024			31.12.2024		
Balansetall	**PM**	**BM**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kunder	3 936 362	1 630 172	5 566 534	3 919 466	1 314 289	5 233 755	3 851 183	1 590 439	5 441 622
Innskudd fra kunder	3 500 323	1 407 086	4 907 409	3 615 807	1 224 094	4 839 900	3 455 273	1 158 149	4 613 422

Note 9 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi:

- I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

31.03.2025

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	**NIVÅ 1**	**NIVÅ 2**	**NIVÅ 3**	**Total**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	587 582	-	587 582
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	171 410	-	171 410
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	27 967	27 967
Sum eiendeler	**-**	**758 992**	**27 967**	**786 959**

31.03.2025	**Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader**	**Virkelig verdi over resultatet**
Inngående balanse 01.01	28 567	-
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	- 600	-
Investering	-	-
Salg	-	-
Utgående balanse	**27 967**	**-**

31.03.2024 Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	564 452	-	564 452
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	133 832	-	133 832
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	36 468	36 468
Sum eiendeler	-	**698 284**	**36 468**	**734 752**

31.03.2024	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	36 506	-
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	- 38	-
Investering	-	-
Salg	-	-
Utgående balanse	**36 468**	**-**

Note 10 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN Sertifikat- og senior obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
NO0011033102	25.06.2021	25.06.2024	-	-	60 051	-	3 mnd. NIBOR + 0,44 bp
NO0011108938	24.09.2021	24.09.2025	150 000	150 168	75 076	150 173	3 mnd. NIBOR + 0,50 bp
NO0011112807	07.10.2021	07.10.2024	-	-	75 903	-	3 mnd. NIBOR + 0,41 bp
NO0011162166	29.11.2021	04.03.2024	-	-	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,34 bp
NO0012519034	05.05.2022	23.05.2025	36 000	36 189	100 561	60 352	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0012837089	09.02.2023	09.02.2026	100 000	100 781	100 823	100 841	3 mnd. NIBOR + 1,10 bp
NO0042820648*)	17.10.2023	12.01.2028	-	-	101 304	-	3 mnd. NIBOR + 1,23 bp
NO0013094953	07.12.2023	07.12.2026	100 000	100 383	100 384	100 383	3 mnd. NIBOR + 1,06 bp
NO0013220939	03.05.2024	03.05.2027	100 000	100 820	-	100 873	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0013330613	11.09.2024	11.09.2028	100 000	100 307	-	100 305	3 mnd. NIBOR + 0,82 bp
NO0013383356	28.10.2024	28.10.2027	100 000	100 915	-	50 472	3 mnd. NIBOR + 0,63 bp
NO0013427252	11.12.2024	11.12.2029	150 000	150 476	-	150 314	3 mnd. NIBOR + 0,99 bp
Sum gjeld stiftet ved			**836 000**	**840 038**	**614 102**	**813 713**	

*) lån er omklassifisert fra obligasjonsgjeld til innlån fra kredittinstitusjoner pr 31.12.2024

Lånetype/ISIN Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
NO0012440991	11.02.2022	11.02.2032	40 000	40 347	40 360	40 368	3 mnd. NIBOR + 1,90 bp
Sum ansvarlig lånekapital			**40 000**	**40 347**	**40 360**	**40 368**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	813 713	50 000	-24 000	325	840 038
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	**813 713**	**50 000**	**-24 000**	**325**	**840 038**
Ansvarlige lån	40 368	-	-	-21	40 347
Sum ansvarlig lånekapital	**40 368**	**-**	**-**	**-21**	**40 347**

Note 11 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør pr 31.03.2025 40 mill. kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100.

Elerandelsbrøk:
Eierandelsbrøk for 2025, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2024, justert for utbetalinger gjennom 2024.

Eierandelsbrøk, morbank	**01.01.2025**	**01.01.2024**
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	-	-
Utjevningsfond	14 224	13 048
Sum eierandelskapital (A)	**54 224**	**53 048**
Sparebankens fond	695 459	636 165
Gavefond	-	-
Grunnfondskapital (B)	**695 459**	**636 165**
Fond for urealiserte gevinster	12 086	1 494
Fond for vurderingsforskjeller	-	-
Fondsobligasjoner	25 000	25 000
Avsatt utbytte og gaver	5 500	4 600
Sum egenkapital	**792 269**	**720 307**
Eierandelsbrøk A/(A+B)	**7,23 %**	**7,70 %**

Utbytte	
Utbetalt utbytte pr egenkapitalbevis (i hele kr)	10,00
Samlet utbytte (i hele tusen)	4 000

20 største egenkapitalbeviseiere

31.03.2025	Beholdning	Eierandel
A/L Nord-Østerdal Kraftlag	40 200	10,05 %
PJG AS	33 000	8,25 %
Felix Holding AS	31 600	7,90 %
Sund og Langen Holding AS	13 500	3,38 %
Os Kommune	9 600	2,40 %
Tolga Kommune	9 600	2,40 %
Oddvar Austbø	8 400	2,10 %
Johan Steen	7 200	1,80 %
Os Trekultur AS	6 900	1,73 %
Kjell Roar Nesset	6 900	1,73 %
Signy Haugen	6 900	1,73 %
Nils Otto Enger	6 900	1,73 %
Lars Ivar Eide	6 900	1,73 %
Berit Vangen-Jordet Stubsjøen	6 900	1,73 %
Anne Helga Bjerkeseth Øian	6 600	1,65 %
Davide Bugelli	6 500	1,63 %
Ingar Eide	6 500	1,63 %
RørosBanken	6 500	1,63 %
Stein Arne Storstrøm	5 500	1,38 %
Kikamo AS	5 400	1,35 %
Sum 20 største egenkapitalbeviseiere	**231 500**	**57,88 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	168 500	42,13 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**400 000**	**100,00 %**

Antall bevis : **400 000**

20 største egenkapitalbeviseiere

31.03.2024	Beholdning	Eierandel
A/L Nord-Østerdal Kraftlag	40 200	10,05 %
PJG AS	33 000	8,25 %
Felix Holding AS	31 600	7,90 %
Sund og Langen Holding AS	13 500	3,38 %
Os Kommune	9 600	2,40 %
Tolga Kommune	9 600	2,40 %
Oddvar Austbø	8 400	2,10 %
Johan Steen	7 200	1,80 %
Os Trekultur AS	6 900	1,73 %
Kjell Roar Nesset	6 900	1,73 %
Signy Haugen	6 900	1,73 %
Nils Otto Enger	6 900	1,73 %
Lars Ivar Eide	6 900	1,73 %
Berit Vangen-Jordet Stubsjøen	6 900	1,73 %
Anne Helga Bjerkeseth Øian	6 600	1,65 %
Davide Bugelli	6 500	1,63 %
Ingar Eide	6 500	1,63 %
RørosBanken	6 500	1,63 %
Stein Arne Storstrøm	5 500	1,38 %
Arne Sund	5 000	1,25 %
Sum 20 største egenkapitalbeviseiere	**231 100**	**57,78 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	168 900	42,23 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**400 000**	**100,00 %**

Antall bevis : **400 000**

Note 12 - Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tillleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.