2.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 2. kvartal 2025

(Tall for samme periode i fjor i parentes)

Totalresultat

38,36 mill

(38,15 mill)

Egenkapitalavkastning

ord.drift etter skatt

9,51%

(10,50%)

Kostnadsprosent

50,08%

(41,90%)

Ren kjernekapital

konsolidert

xx,xx%

(19,12%)

Forretningskapital

7,90 mrd

(7,01 mrd)

Utlånsvekst 12 mnd

inkl boligkreditt

11,71%

(13,36%)

Delårsberetning fra styret

Resultatregnskapet

Tolga-Os Sparebank oppnådde et totalresultat pr 2. kvartal 2025 på 38,36 MNOK mot 38,15 MNOK i 2024. Dette er nok et godt kvartal for Tolga-Os Sparebank, marginalt bedre en Q2 i fjor.

Egenkapitalavkastningen fra ordinær drift etter skattekostnad var på 9,51% i 2.kvartal mot 10,50% i samme kvartal i fjor. Tatt i betraktning ulikhetene i kapitalbruk mellom standardmetode og IRB banker, er vi fornøyd med denne avkastningen.

Rentenettoen utgjorde 2,40% av forvaltningskapitalen (80,40 MNOK) mot 2,49% for samme periode i fjor. For hele året 2024 var denne på 2,58%. Konkurransen er sterk i våre vekstområder, og vil sannsyligvis se rentenettoen falle ytterligere.

Andre inntekter har økt med 0,05 MNOK i forhold til i fjor og er på 11,75 MNOK. Vi har fokus på salg av forsikring og har nesten 4 årsverk i form av forsikringsspesialister. fra August har vi rekurttert leder for sparing og investering. Vårt økte fokus på sparing vil forventet gi ytterligere økning i innskudd og provisjonsinntekter.

Det så langt i 2025 positiv verdiendring på valuta og finansielle instrumenter på 3,163 MNOK mot 3,544 MNOK i fjor. Mottatt utbytte av finansielle investeringer er 2,414 MNOK i år mot 1,502 i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av kvartalet 46,15 MNOK mot 37,24 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 3 nye årsverk på denne avdelingen. Vi er fornøyd med kunderekrutteringen på Hamar og jobber i Q3 med å rekruttere ytterligere en rådgivere. Vi har i Q2 skiltet alle kontor med ny logo og gjennomført vedlikehold på hovedkontoret.

Det ble bokført tap på 1,46 MNOK pr 30.06.2025, mot 6,05 MNOK i fjor.

Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forretningskapital er summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån til Eika Boligkreditt og Verd Boligkreditt. Denne utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 7,90 MRD mot 7,01 MNOK i 2024. 12 måneders vekst i bankens forretningskapital utgjør 12,69%. 12 mndr utlånsvekst inkludert boligkreditt er på 11,71%. Vi er godt fornøyd med veksten og glad for at nye kunder velger Tolga-Os Sparebank.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Innskudd fra kunder er i løpet av de siste 12 måneder økt med 404 MNOK. Dette tilsvarer en økning på 8,47%. Innskuddene utgjør 5,167 MNOK ved halvårsskiftet. Innskuddsdekningen er pr 30.06 på 87,89% mot 90,48% på samme tidspunkt i fjor. Vi jobber med å øke innskuddene. Dette er bankens klart største innlånskilde.

Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken utstedt 7 obligasjonslån på til sammen 800 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 5,46% mot 5,64% på samme tidspunkt i fjor.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er 596 MNOK mot 567 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 2. kvartal bokført til 206,5 MNOK. 25,27 MNOK er strategiske investeringer over utvidet regnskap, 127,3 MNOK er strategiske investeringer over ordinært regnskap, og 53,95 i rentefond.

Kapitaldekning og soliditet

Finanstilsynet har utsatt rapporteringsfrist for bankens kapitaldekning til 25/8 pga implementeringen av CCR3. Vi vil avlegge fullstendig kvartalsregnskap med disse opplysningene innen denne fristen.

Likviditet

Banken har en god likviditetsreserve bestående av innskudd i banker og omsettelige verdipapirer. LCR – Liquidity Coverage Ratio er 349 mot 285 på samme tid i fjor.

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 46 ansatte i vår organisasjon. 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 i fjor avdeling på Hamar. Det er god fart på Hamar. Etableringen gir oss godt vekstpotensiale i framtiden.

1 august 2025 etablerer vi stillingen leder sparing og plassering. Vi har lykkes med å få en erfaren plasseringsrådgiver på plass og vi skal øke vårt fokus på plassering i fond og innskudd ytterligere.

1 september ansetter vi ytterligere 1 pm rådgiver på Tynset

Utsiktene framover

Norges Bank reduserte renta med 0,25 prosentpoeng i juni og utsiktene for ytterligere reduksjon er tilstede. 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 30.06.25/13.08.25
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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Resultat etter skatt i % av GFK	1,13 %	1,22 %	1,26 %
Tap i % av brutto utlån	0,02 %	0,11 %	0,13 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,47 %	0,53 %	0,54 %
Kostnader i % av inntekter justert for vp	50,08 %	41,90 %	44,29 %
Kostnader i % av GFK	1,38 %	1,19 %	1,30 %
Egenkapitalavkastning ord. drift etter skatt	9,51 %	10,50 %	10,57 %
Egenkapitalavkastning totalresultat	9,62 %	10,47 %	10,51 %
Innskudd i % av brutto utlån	87,89 %	90,48 %	84,78 %
Rentenetto i % av GFK	2,40 %	2,49 %	2,58 %

Vekst	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Utlånsvekst egen balanse	11,66 %	9,29 %	6,07 %
Utlånsvekst inkl EBK/VBK brutto	11,71 %	13,36 %	9,88 %
Innskuddsvekst	8,47 %	6,04 %	-2,21 %
Forvaltningsvekst egen balanse	12,77 %	9,32 %	3,85 %
Vekst i Forretningskapital	12,69 %	12,80 %	7,28 %

Soliditet *)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	0,00 %	20,01 %	21,38 %
Kjernekapital	0,00 %	20,80 %	22,15 %
Kapitaldekning	0,00 %	22,07 %	23,37 %
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	0,00 %	10,27 %	11,02 %
Ren kjernekapital konsolidert	0,00 %	19,12 %	20,17 %
Kjernekapital konsolidert	0,00 %	20,07 %	21,08 %
Kapitaldekning konsolidert	0,00 %	21,51 %	22,45 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) forhm. konsolidering		9,62 %	10,16 %
Egenkapitalbevisprosent	7,23 %	7,70 %	7,70 %
Fortjeneste pr egenkapitalbevis	kr 6,68	kr 7,17	kr 13,92
Bokført egenkapital pr EK-bevis (ekskl. utbytteavsetning)	kr 137,89	kr 139,79	kr 137,89

Likviditet	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Likviditets indikator (LCR)	348,73 %	285,06 %	229,97 %

*) jfr note 3 så er ikke kapitaldekning klar pga utsatt frist vedr implementering til CRR3.

Resultatregnskap

Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)	Note	2. kv. 2025	2. kv. 2024	01.01.-30.06.2025	01.01.-30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		93 284	85 485	182 724	171 672	348 839
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7 466	7 618	15 005	15 037	30 639
Rentekostnader og lignende kostnader		59 867	53 545	117 326	108 812	217 064
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		**40 884**	**39 557**	**80 403**	**77 897**	**162 414**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6 993	6 495	13 907	13 104	26 860
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 456	1 043	2 401	2 230	4 469
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1 483	1 175	2 414	1 502	2 023
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	1 548	2 187	3 163	3 544	5 585
Andre driftsinntekter		122	109	244	118	477
Netto andre driftsinntekter		**8 690**	**8 924**	**17 327**	**16 038**	**30 475**
Sum inntekter		**49 574**	**48 481**	**97 730**	**93 935**	**192 889**
Lønn og andre personalkostnader		7 909	6 360	20 594	15 758	38 480
Andre driftskostnader		11 804	11 076	23 871	20 563	41 072
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		862	459	1 688	918	2 508
Sum driftskostnader		**20 575**	**17 895**	**46 153**	**37 240**	**82 060**
Resultat før tap		**28 999**	**30 586**	**51 577**	**56 695**	**110 829**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5	586	4 581	1 464	6 049	7 266
Resultat før skatt		**28 412**	**26 005**	**50 113**	**50 646**	**103 562**
Skattekostnad		6 905	6 392	12 175	12 409	24 248
Resultat av ordinær drift etter skatt		**21 507**	**19 613**	**37 938**	**38 237**	**79 314**
Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)						
Verdiendring på EK-instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat	9	1 017	-52	417	-90	-435
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		**1 017**	**-52**	**417**	**-90**	**-435**
Sum utvidet resultat		**1 017**	**-52**	**417**	**-90**	**-435**
Totalresultat		**22 524**	**19 561**	**38 355**	**38 146**	**78 879**
Resultat av ordinær drift etter skatt pr egenkapitalbevis (beløp i kr)						**13,99**

Balanse - Eiendeler

(beløp i hele 1000 kr)	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		47 408	46 044	44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost		315 340	195 638	172 046
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	7	5 851 473	5 237 419	5 412 307
Rentebærende verdipapirer	9	595 789	566 965	585 263
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	206 528	175 634	183 213
Varige driftsmiddler		22 821	19 852	24 454
Andre eiendeler		10 682	10 195	7 795
Sum eiendeler		**7 050 041**	**6 251 747**	**6 429 694**

Balanse - Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		168 956	14 580	119 587
Innskudd fra kunder		5 167 151	4 763 726	4 613 422
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	803 897	639 797	813 713
Annen gjeld		25 341	17 539	17 618
Betalbar skatt		12 062	18 497	24 266
Andre avsetninger		8 142	4 698	8 452
Ansvarlig lånekapital	10	40 361	40 367	40 368
Sum gjeld		**6 225 908**	**5 499 203**	**5 637 425**
Aksjekapital/Eierandelskapital	11	40 000	40 000	40 000
Opptjent egenkapital		721 194	649 397	727 269
Fondsobligasjonskapital		25 000	25 000	25 000
Periodens resultat etter skatt		37 938	38 146	0
Sum egenkapital		**824 132**	**752 544**	**792 269**
Sum gjeld og egenkapital		**7 050 041**	**6 251 747**	**6 429 694**

Egenkapitaloppstilling

Endringer i egenkapitalen (beløp i hele 1000 kr)	Innskutt egenkapital: Egenkapital- bevis	Innskutt egenkapital: Fonds-obligasjon	Opptjent egenkapital: Spare-bankens fond	Opptjent egenkapital: Utjevnings-fond	Opptjent egenkapital: 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	-	-	35 194	2 744	-	**37 938**
Verdiendring aksjer over utv. resultat	-	-	-	-	417	**417**
Totalresultat 30.06.2025	**-**	**-**	**35 194**	**2 744**	**417**	**38 355**
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-4 000	-	**-4 000**
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-1 500	-	-	**-1 500**
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-919	-72	-	**-991**
Egenkapital 30.06.2025	**40 000**	**25 000**	**729 733**	**16 897**	**12 503**	**824 132**

Endringer i egenkapitalen (beløp i hele 1000 kr)	Innskutt egenkapital: Egenkapital bevis	Innskutt egenkapital: Fonds-obligasjon	Opptjent egenkapital: Spare-bankens fond	Opptjent egenkapital: Utjevnings-fond	Opptjent egenkapital: 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	-	-	35 293	2 944	-	**38 237**
Verdiendring aksjer over utv. resultat	-	-	-	-	-90	**-90**
Totalresultat 30.06.2024	**-**	**-**	**35 293**	**2 944**	**-90**	**38 146**
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-3 600	-	**-3 600**
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-1 000	-	-	**-1 000**
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-932	-78	-	**-1 010**
Egenkapital 30.06.2024	**40 000**	**25 000**	**670 226**	**15 914**	**1 404**	**752 544**

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 2. 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 - 30.06.2025 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)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	40 000
Sparebankens fond	694 467	634 555	695 158
Utjevningsfond	14 224	13 348	14 524
Fond for urealiserte gevinster	12 503	1 494	12 086
Sum egenkapital	**761 194**	**689 397**	**761 769**
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-804	-743	-768
Fradrag i ren kjernekapital	-11 680	-58 313	-63 343
Ren kjernekapital	**748 711**	**630 342**	**697 658**
Fondsobligasjoner	25 000	25 000	25 000
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	**773 711**	**655 342**	**722 658**
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	40 000	40 000	40 000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	**813 711**	**695 342**	**762 658**
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater		-	-
Lokale og regionale myndigheter		26 780	27 782
Offentlige eide foretak		-	-
Institusjoner		32 744	36 701
Foretak		281 836	319 724
Massemarked		311 334	250 545
Engasjement med pantesikkerhet i fast eiendom		1 915 446	2 010 027
Forfalte engasjement		82 211	80 655
Høyrisiko-engasjement		74 584	61 790
Obligasjoner med fortrinnsrett		25 402	25 899
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating		29 193	18 843
Andeler i verdipapirfond		14 979	14 612
Egenkapitalposisjoner		70 361	79 902
Øvrige engasjement		29 230	39 431
CVA-tillegg		-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**0**	**2 894 100**	**2 965 912**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko		256 021	297 184
Sum beregningsgrunnlag	**0**	**3 150 121**	**3 263 096**
Kapitaldekning i %		**22,07 %**	**23,37 %**
Kjernekapitaldekning		**20,80 %**	**22,15 %**
Ren kjernekapitaldekning i %		**20,01 %**	**21,38 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %		**10,27 %**	**11,02 %**

Finanstilsynet har utsatt fristen for kapitalrapportering pga implementeringen av CRR3-regelverket til 25.08.2025. Fristen for delårsrapportering omfattes ikke av utsettelsen, så denne delårsrapporten er midlertidig uten beregnet kapitaldekning både for mor og konsolidert. Det blir publisert endelig delårsrapport innen utgangen av august.

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 utløp 31.12.2021. I tillegg ble det samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Banken har en eierandel på 0,19% i Eika Boligkreditt AS, eierandel på 0,58% i Brage FInans og i Verd Boligkreditt er andelen på 2,79%.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital		**687 872**	**740 612**
Kjernekapital		**712 704**	**774 106**
Ansvarlig kapital		**764 003**	**824 606**
Beregningsgrunnlag		**3 551 389**	**3 672 442**
Kapitaldekning i %		**21,51 %**	**22,45 %**
Kjernekapitaldekning		**20,07 %**	**21,08 %**
Ren kjernekapitaldekning i %		**19,12 %**	**20,17 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %		**9,62 %**	**10,16 %**

Note 4 - Transaksjoner med nærstående

Tolga-Os Sparebank har ikke gjennomført vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2. 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.

30.06.2025	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	191	-1 133	-30	-972
Overføringer til steg 2	-36	352	-	316
Overføringer til steg 3	-	-49	281	232
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	55	31	185	271
Utlån som er fraregnet i perioden	-77	-723	-540	-1 340
Konstaterte tap	-	-		-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-134	-426	342	-218
Andre justeringer	170	-21	143	292
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	**674**	**1 353**	**5 521**	**7 547**

30.06.2025	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	228 491	-227 675	-816	-
Overføringer til steg 2	-75 799	75 799	-	-
Overføringer til steg 3	-	-1 188	1 188	-
Nye utlån utbetalt	971 756	2 398	2 013	976 168
Utlån som er fraregnet i perioden	-529 561	-88 274	-2 618	-620 454
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	**3 950 794**	**217 399**	**38 704**	**4 206 898**

30.06.2025	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	167	-2 398	-1 383	-3 615
Overføringer til steg 2	-289	2 773	-254	2 230
Overføringer til steg 3	-	-661	5 764	5 103
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	116	82	102	301
Utlån som er fraregnet i perioden	-201	-786	-1 880	-2 866
Konstaterte tap	-	-	-2 563	-2 563
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1 002	-1 267	19	-246
Andre justeringer	158	46	1 420	1 624
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	**2 165**	**6 881**	**11 270**	**20 310**

30.06.2025	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	126 032	-100 591	-25 441	-
Overføringer til steg 2	-114 252	117 454	-3 202	-
Overføringer til steg 3	-1 328	-13 982	15 310	-
Nye utlån utbetalt	148 076	358	-	148 434
Utlån som er fraregnet i perioden	-58 068	-12 218	927	-69 360
Konstaterte tap	-	-	2 925	2 925
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	**1 342 809**	**295 311**	**34 317**	**1 672 437**

30.06.2025	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	6	-154	-	-148
Overføringer til steg 2	-7	421	-	414
Overføringer til steg 3	-	-	3	3
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	35	204	-	239
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i pe	-50	-61	-	-111
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	37	46	-134	-52
Andre justeringer	33	35	-	68
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	**172**	**919**	**365**	**1 458**

30.06.2025	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	4 156	-3 890	-266	-
Overføringer til steg 2	-2 793	2 793	-	-
Overføringer til steg 3	26	26	-26	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	85 900	131	-	86 031
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-71 817	-611	296 -	72 132
Brutto eksponering pr. 30.06.2025	**420 420**	**12 807**	**1 919**	**435 120**

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	**30.06.2025**	**30.06.2024**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15 681	14 312
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	19	52
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6 139	1 362
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 118	-21
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2 564	-
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	**17 156**	**15 704**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**30.06.2025**	**30.06.2024**	**31.12.2024**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1 189	-872	-445
Endring i perioden i steg 3 på garantier	104	-16	-18
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2 547	-5 425	-6 835
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-2 901	-	-552
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-25	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-	264	585
Tapskostnader i perioden	**-1 464**	**-6 049**	**-7 266**

Note 6 - Kredittforringede engasjement

Mislighold over 90 dager

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	17 918	24 845	18 416
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2 723	8 094	4 789
Nedskrivninger i steg 3	-4 106	-6 918	-6 817
Netto misligholdte engasjement	**16 535**	**26 021**	**16 388**

Andre kredittforringede

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	23 102	5 181	21 547
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	31 341	45 053	39 898
Nedskrivninger i steg 3	-13 050	-8 786	-8 863
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	**41 393**	**41 448**	**52 582**

Note 7 - Fordeling av utlån

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	**30.06.2025**	**30.06.2024**	**31.12.2024**
Landbruk	622 286	534 528	600 038
Industri	41 850	30 524	30 705
Elektrisitet, gass, damp, vann	10 607	10 082	8 451
Bygg, anlegg	196 584	177 792	171 631
Varehandel	100 161	119 111	128 232
Transport	29 942	35 667	33 506
Eiendomsdrift etc	551 002	480 768	523 259
Annen næring	120 006	82 185	94 617
Sum næring	**1 672 437**	**1 470 657**	**1 590 439**
Personkunder	4 206 898	3 794 510	3 851 183
Brutto utlån	**5 879 334**	**5 265 166**	**5 441 622**
Steg 1 nedskrivninger	-2 839	-2 109	-1 719
Steg 2 nedskrivninger	-8 231	-10 461	-12 413
Steg 3 nedskrivninger	-16 791	-15 178	-15 184
Netto utlån til kunder	**5 851 473**	**5 237 419**	**5 412 306**
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	687 250	519 181	716 422
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	166 150	242 747	201 556
Totale utlån inkl. porteføljen i VBK/EBK	**6 704 873**	**5 999 347**	**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.

	2. kvartal 2025			2. kvartal 2024			31.12.2024		
Balansetall	**PM**	**BM**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Totalt**
Utlån til og fordringer på kunder	4 206 898	1 672 437	5 879 334	3 794 510	1 470 657	5 265 166	3 851 183	1 590 439	5 441 622
Innskudd fra kunder	3 619 433	1 547 718	5 167 151	3 615 164	1 148 563	4 763 726	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.

30.06.2025 **Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.**	**NIVÅ 1**	**NIVÅ 2**	**NIVÅ 3**	**Total**
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	595 789	-	595 789
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	181 256	-	181 256
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	25 272	25 272
Sum eiendeler	**-**	**777 045**	**25 272**	**802 317**

30.06.2025	**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	417	-
Investering	-	-
Salg	-3 712	-
Utgående balanse	**25 272**	**-**

30.06.2024 Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	566 965	-	566 965
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	146 433	-	146 433
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	29 201	29 201
Sum eiendeler	-	**713 398**	**29 201**	**742 599**

30.06.2024	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	-90	-
Investering	786	-
Salg	-8 000	-
Utgående balanse	**29 201**	**-**

Note 10 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN Sertifikat- og senior	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
NO0011108938	24.09.2021	24.09.2025	150 000	150 142	75 054	150 173	3 mnd. NIBOR + 0,50 bp
NO0011112807	07.10.2021	07.10.2024	-	-	60 732	-	3 mnd. NIBOR + 0,41 bp
NO0012519034	05.05.2022	23.05.2025	-	-	100 572	60 352	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0012837089	09.02.2023	09.02.2026	100 000	100 820	100 839	100 841	3 mnd. NIBOR + 1,10 bp
NO0042820648*)	17.10.2023	12.01.2028	-	-	101 308	-	3 mnd. NIBOR + 1,23 bp
NO0013094953	07.12.2023	07.12.2026	100 000	100 380	100 370	100 383	3 mnd. NIBOR + 1,06 bp
NO0013220939	03.05.2024	03.05.2027	100 000	100 856	100 922	100 873	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0013330613	11.09.2024	11.09.2028	100 000	100 303	-	100 305	3 mnd. NIBOR + 0,82 bp
NO0013383356	28.10.2024	28.10.2027	100 000	100 927	-	50 472	3 mnd. NIBOR + 0,63 bp
NO0013427252	11.12.2024	11.12.2029	150 000	150 468	-	150 314	3 mnd. NIBOR + 0,99 bp
Sum gjeld stiftet ved			**800 000**	**803 897**	**639 797**	**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 30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	Bokført verdi 31.12.2024	Rentevilkår
NO0012440991	11.02.2022	11.02.2032	40 000	40 361	40 367	40 368	3 mnd. NIBOR + 1,90 bp
Sum ansvarlig lånekapital			**40 000**	**40 361**	**40 367**	**40 368**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	840 038	-	-36 000	-141	803 897
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	**840 038**	-	**-36 000**	**-141**	**803 897**
Ansvarlige lån	40 368	-	-	-7	40 361
Sum ansvarlig lånekapital	**40 368**	**-**	**-**	**-7**	**40 361**

Note 11 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør pr 30.06.2025 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

30.06.2025	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**

30.06.2024	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.