



KVARTALSRAPPORT

Q2-2025

Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2024)

- Resultat før skatt: 79,1 millioner (86,2)
- Rentenetto: 120,1 millioner (116,8) – tilsvarende 1,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,99 %)
- Provisjonsinntekter: 19,6 millioner (16,4)
- Netto verdiendring på finansielle investeringer: 9,7 millioner (6,6)
- Driftskostnader: 74,9 millioner (61,8)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 50,7 % (44,4 %)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 3,4 millioner (-2,2)
- Utlånsvekst siste 12 mnd. 13,5 % (7,0 %) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 9,8 % (5,1 %)
- Innskuddsdekning: 78,5 % (80,8 %)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 28,3 % (24,0 %)
- Egenkapitalavkastning: 7,7 % (8,3 %)

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Driftsresultat

Banken har i 2. kvartal 2025 oppnådd en rentenetto (i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) på 120,1 mill.kr (1,86 %) mot 116,8 mill.kr (1,99 %) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 37,2 mill.kr (0,57 %) mot 29,0 mill.kr (0,49 %) på samme tidspunkt året før. Endringen skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt samt økte verdiendringer på bankens finansielle investeringer i forhold til samme tidspunkt i 2024.

Driftskostnader utgjør 74,9 mill.kr (1,16 %) mot 61,8 mill.kr (1,05 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i prosent av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 50,7 % mot 44,4 % i samme periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økt bemanning, oppgraderinger av bankens lokaler samt kostnader som følge av etablering av nytt salgskontor.

Kredittap på utlån og garantier i regnskapet er kostnadsført med 3,4 mill.kr. mot en inntektsføring på 2,2 mill.kr. på samme tidspunkt i fjor. Endringen skyldes økte modellbaserte avsetninger på bankens utlånsportefølje.

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 2. kvartal 79,1 mill.kr mot 86,2 mill.kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,22 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,47 % på samme tidspunkt året før.

Balansen

Ved utgangen av 2. kvartal var forvaltningskapitalen 13 584,0 mill.kr mot 12 230,3 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 1 353,7 mill.kr, eller 11,1 %.

Kundeinnskudd utgjorde 8 929,9 mill. kr mot 8 133,6 mill.kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 796,3 mill.kr, eller 9,8 %.

Ved utgangen av 2. kvartal utgjorde utlån til kunder 11 342,3 mill.kr. mot 10 045,2 mill.kr. på samme tid i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 1 297,1 mill.kr., eller 12,9 %. Inklusive økte utlån

med 358,7 mill.kr. som er overført til Verd Boligkreditt i perioden, utgjør samlet vekst siste 12 måneder 13,5 %.

Banken har en bokført beholdning av rentebærende verdipapirer på 1 048,1 mill.kr. mot 1 179,4 mill.kr. på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er på 395,7 mill.kr. mot 360,4 mill.kr. på samme tid i fjor. Det vurderes ikke å foreligge vesentlig kredittrisiko knyttet til plasseringene i verdipapirer.

Likviditet

Innskuddsdekningen (kundeinnskudd målt mot brutto utlån til kunder) er ved kvartalsskiftet 78,5 %. LCR utgjør 192 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.6.25 er tilfredsstillende.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Nedskrivninger og kredittap på utlån og garantier er kostnadsført med 3,4 mill.kr. Tilsvarende periode i fjor ble denne posten inntektsført med 2,2 mill.kr.

Pr. 30.6.25 utgjør sum netto misligholdte engasjement 75,3 mill. kr. mot 50,9 mill. kr. på samme tid i fjor. De underliggende sikkerheter knyttet til misligholdte engasjement utover foretatte nedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende.

Kapitaldekning

Spareskillingsbanken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 28,3 % mot 24,0 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Konsolidert kapitaldekning utgjør 27,4 % (23,4 %). Økt kapitaldekning skyldes nye regler for beregning av kapitaldekning (CRR 3). De nye reglene trådte i kraft 1. april.

Resultat av regnskapsperioden er som tidligere ikke tatt med i beregningen da delårsregnskapet ikke er revidert.

Framtidsutsikter

Prisveksten har avtatt og styringsrenten ble derfor satt ned i juni med 0,25 %-poeng. Norges Bank vurderer at en forsiktig normalisering av renten vil legge til rette for at prisveksten etter hvert kommer tilbake til målet uten at økonomien bremses mer enn nødvendig.

Den økonomiske aktiviteten ser ut til å holde seg oppe selv om utviklingen i arbeidsmarkedet er litt svakere enn ventet. Høye lønnsoppgjør de siste årene bidrar til at husholdningene har kunne tilpasse seg økte kostnadsnivåer. Boliginvesteringene har økt, og det anslås at de vil vokse videre fremover. Det knyttes fortsatt usikkerhet til konsekvensene av global uro og virkningene av fremtidige handelsregimer. Norges Bank vurderer at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk, men at man fremover gradvis kan begynne en forsiktig normalisering av styringsrenten.

Resultatet av underliggende drift er i tråd med styrets forventninger per 2. kvartal. Det er normalt betydelig usikkerhet knyttet til fremtidige forhold. Bankens misligholds- og tapsutvikling vil kunne bli påvirket av konjunkturutviklingen, uten at styret forventer tapsføringer av vesentlig størrelse.

Bankens soliditet og likviditetssituasjon er god. Styrets vurdering er at bankens finansielle stilling gir et godt grunnlag for videreutvikling av virksomheten.

Kristiansand, 14. august 2025

Styret i Spareskillingsbanken

Hans Erdvik
Leder

Øystein Andreas Kvåse
Nestleder

Gøril Hannås

Marianne Føreland

Nina Torjesen

Lars Ormestad

Eirin B. Vinvand

Resultatregnskap

(NOK 1 000)

	Noter	30.06.2025	30.06.2024	2.kv 2025	2.kv 2024	31.12.24
Renteinntekter og lignende inntekter		354 702	321 910	180 073	163 979	666 954
Rentekostnader og lignende kostnader		234 582	205 102	118 552	105 283	427 565
Netto renteinntekter		120 120	116 808	61 521	58 696	239 389
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19 566	16 425	10 406	8 982	34 682
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 437	2 183	1 246	1 052	4 292
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10 084	7 955	5 970	3 037	9 910
Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og finansielle instr.		9 713	6 581	3 697	6 997	31 629
Andre driftsinntekter		322	266	169	153	909
Sum andre driftsinntekter		37 248	29 044	18 996	18 117	72 838
Lønn og andre personalkostnader		34 275	28 995	14 073	11 297	72 743
Andre driftskostnader		39 393	31 559	20 403	15 738	62 423
Av-/nedskr., verdiendr. og gevinst/tap på ikke-fin. eiendeler		1 212	1 264	616	589	2 461
Sum driftskostnader		74 880	61 818	35 092	27 624	137 627
Kredittap på utlån, garantier og renteb. verdipapirer	3	3 419	-2 212	-728	-644	891
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		79 069	86 246	46 153	49 833	173 709
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		13 800	19 760	8 700	11 100	35 730
Resultat før andre inntekter og kostnader		65 269	66 486	37 453	38 733	137 979
Andre inntekter og kostnader		106	-104	-25	172	199
Totalresultat for regnskapsperioden		65 375	66 382	37 428	38 905	138 178

Balanse

(NOK 1 000)

E I E N D E L E R

	Noter	30.06.25	30.06.24	31.12.24
Kontanter og kontantekvivalenter		85 399	84 043	90 174
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		623 118	505 672	596 946
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,4	11 342 325	10 045 205	10 563 082
Rentebærende verdipapirer	5	1 048 123	1 179 351	1 071 223
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	395 664	360 354	500
Eierinteresser i konsernselskaper		6 497	0	0
Immaterielle eiendeler		1 006	1 383	1 184
Investerings eiendom		13 900	7 637	7 558
Varige driftsmidler		38 055	36 319	35 669
Andre eiendeler		29 916	10 322	13 270

SUM E I E N D E L E R

13 584 00312 230 28612 762 215

G J E L D O G E G E N K A P I T A L

G J E L D

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	5	16 575	9 246	2 978
Innskudd og andre innlån fra kunder	5	8 929 901	8 133 603	8 434 415
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	2 827 857	2 398 129	2 550 710
Annen gjeld		31 863	29 119	37 742
Avsetninger		17 170	25 710	39 391

SUM GJELD

11 823 36610 595 80711 065 236

E G E N K A P I T A L

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte gevinster		120 671	100 099	120 671
Sparebankens fond		1 552 288	1 448 483	1 552 288
Gavefond		22 303	19 515	24 020
Udisponert overskudd		65 375	66 382	0

Sum opptjent egenkapital

1 760 6371 634 4791 696 979

SUM EGENKAPITAL

81 760 6371 634 4791 696 979

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

13 584 00312 230 28612 762 215

Endring i egenkapital

	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	0	100 099	1 448 483	21 440	1 570 022
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	20 572	117 406		137 978
Andre inntekter og kostnader	0		199		199
Avsetning til gaver	0		-13 800	6 300	-7 500
Gaveutdeling	0			-3 720	-3 720
Egenkapital pr. 31.12.2024	0	120 671	1 552 288	24 020	1 696 979
Resultat før andre inntekter og kostnader	65 269	0	0	0	65 269
Andre inntekter og kostnader	106	0	0	0	106
Avsetning til gaver	0	0	0	0	0
Gaveutdeling	0	0	0	-1 717	-1 717
Egenkapital pr. 30.06.2025	65 375	120 671	1 552 288	22 303	1 760 637

Noter til kvartalsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2025. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt i Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Delårsregnskapet er ikke revidert. 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.

Regnskapsprinsippene er beskrevet i bankens årsregnskap for 2024.

Banken unnlater å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimer og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2024 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Banken har to datterselskap.

- Spareskillingsbanken Eiendomsselskap (100 %) og
- Spareskillingsmegleren (60%)

Spareskillingsbanken Eiendomsselskap AS eier bankes lokaler i Vennesla. Spareskillingsmelgeren AS starten opp driften i slutten av mars. Banken har valgt å ikke konsolidere da driften i selskapene er uvesentlig for bankens regnskap. Banken vil konsolidere fra og med 3. kvartal 2025.

Note 2 Fordeling av utlån til kunder

Brutto utlån til kunder fordelt på trinn

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Inngående balanse pr. 01.01.2025	9 296 227	1 199 558	96 363	10 592 148
Overført til trinn 1	179 901	-176 586	-3 314	1
Overført til trinn 2	-763 893	766 089	-2196	0
Overført til trinn 3	-6 740	-11 674	18 413	-1
Netto endring	-49 145	78 881	-3 202	26 534
Nye lån	2 162 182	18 058	397	2 180 637
Fraregnede lån	-1 228 501	-172 042	-24 472	-1 425 015
Utgående balanse 30.06.2025	9 590 031	1 702 284	81 989	11 374 304
Herav kunder med betalingslettelser, hvorav	0	86 220	46 609	132 829
Bedriftskunder	0	30 781	20 593	51 374
Personkunder	0	55 439	26 016	81 455

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån
Inngående balanse pr. 01.01.2024	8 475 269	1 085 079	82 928	9 643 276
Overført til trinn 1	174 448	-174 448	0	0
Overført til trinn 2	-397 358	423 791	-26 433	0
Overført til trinn 3	-1 712	-28 357	30 069	0
Netto endring	-82 519	-28 704	-3 293	-114 516
Nye lån	1 864 843	26 435	28	1 891 306
Fraregnede lån	-1 196 724	-133 410	-17 809	-1 347 943
Utgående balanse 30.06.2024	8 836 247	1 170 386	65 490	10 072 123
Herav kunder med betalingslettelser, hvorav	0	93 214	47 908	141 122
Bedriftskunder	0	37 643	36 342	73 985
Personkunder	0	55 574	11 566	67 140

Utlån til kunder fordelt på næring

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Jordbruk og tilknyttede tjenester	11 193	7 524	8 164
Skogbruk og tilknyttede tjenester	19 831	33 981	36 083
Fiske og fangst	30 118	31 970	30 813
Industri	12 380	12 611	11 738
Bygging av skip og båter	2 312	2 723	2 333
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	0	1 253	353
Utvikling av byggeprosjekter	268 723	181 596	218 967
Bygge- og anleggsvirksomhet	115 856	126 941	131 791
Varehandel, reparasjon av motorvogner	64 462	56 372	55 083
Transport ellers og lagring	34 384	22 202	33 186
Overnattings- og serveringsvirksomhet	48 566	49 862	49 166
Informasjon og kommunikasjon	9 942	15 760	15 717
Omsetning og drift av fast eiendom	1 528 933	1 165 161	1 314 408
Faglig og finansiell tjenesteyting	67 354	66 737	65 921
Forretningsmessig tjenesteyting	28 179	35 944	26 675
Tjenesteytende næringer ellers	254 540	169 835	180 628
Sum næring	2 496 773	1 980 472	2 181 027
Personkunder	8 877 531	8 091 651	8 411 121
Brutto utlån til kunder	11 374 304	10 072 123	10 592 148
Tapsavsetning utlån trinn 1	-7 852	-5 516	-6 280
Tapsavsetning utlån trinn 2	-17 454	-14 656	-15 389
Tapsavsetning utlån trinn 3	-6 673	-6 746	-7 397
Netto utlån til kunder på egen balanse	11 342 325	10 045 205	10 563 082
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	2 559 469	2 200 782	2 545 298
Netto utlån til kunder inkl. porteføljen i Verd	13 901 794	12 245 987	13 108 380

Note 3 Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer

Tapsavsetning på utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder

Forventet tap fordelt på trinn	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstidstap	Trinn 3 Livstidstap	Totale nedskr.
Tapsavsetninger pr. 01.01.2025	9 804	16 018	7 400	33 222
Overført til trinn 1	2 275	-2 211	-64	0
Overført til trinn 2	-875	946	-72	0
Overført til trinn 3	-4	-19	23	0
Netto endring	-1725	4 748	186	3 210
Nye tap	2 918	205	1	3 124
Fraregnede tap	-836	-2 073	-799	-3 708
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Beregnete tap pr 30.06.2025	11 557	17 614	6 675	35 848
Verdijustert over Andre inntekter og kostnader	-3 293	0	0	-3 293
Tapsavsetninger pr. 30.06.2025	8 264	17 614	6 675	32 555
Herav:				
Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	7 852	17 454	6 673	31 979
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	413	160	2	575

Forventet tap fordelt på trinn	Trinn 1 12 mnd. tap	Trinn 2 Livstidstap	Trinn 3 Livstidstap	Totale nedskr.
Tapsavsetninger pr. 01.01.2024	9 665	14 207	11 767	35 639
Overført til trinn 1	780	-780		0
Overført til trinn 2	-530	1 041	-511	0
Overført til trinn 3	-24	-499	523	0
Netto endring	-2 075	1 966	425	316
Nye tap	1 924	91	0	2 015
Fraregnede tap	-794	-1 256	-5 454	-7 504
Endring i risikomodell/parametre	0	0		0
Beregnete tap pr 30.06.2024	8 946	14 770	6 750	30 466
Verdijustert over Andre inntekter og kostnader	-2 909	0	0	-2 909
Tapsavsetninger pr. 30.06.2024	6 037	14 770	6 750	27 557
Herav:				
Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	5 516	14 656	6 746	26 918
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	521	114	4	639

Kredittap på utlån, garantier mv og rentebærende verdipapirer	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i nedskrivninger og tapsavsetninger på utlån	2 621	-5 161	2 474
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	0	1 329	1 676
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	2 040	2 502
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-70	-420	-498
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	1 205	11	11
Sum kredittap på utlån målt til AK eller FVOCI	3 756	-2 201	397
Sum kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	-337	-186	494
Sum kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat	0	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3 419	-2 387	891

Note 4 Kredittforringede engasjement

Summen av brutto misligholdte engasjement utgjør porteføljen i trinn 3 for utlån til kunder, garantier og ubenyttede kredittrammer.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager	27 914	42 564	70 652
Brutto øvrig kredittforringede engasjement	54 075	23 209	25 359
Sum misligholdte engasjement (trinn 3)	81 989	65 773	96 011
Trinn 3 tapsavsetninger	-6 675	-6 749	-7 400
Netto misligholdte engasjement	75 314	59 024	88 611

Avsetningsgrad misligholdte engasjement	8,1 %	10,3 %	7,7 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,2 %	0,4 %	0,6 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	0,4 %	0,2 %	0,2 %

Note 5 Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Finansielle instrumenter vurderes i et virkelig verdi-hierarki som reflekterer påliteligheten av benyttet informasjon etter følgende nivåer:

Nivå 1: Markedspris (ujustert) som er notert i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Markedspris som ikke er notert, men som er observerbar for eiendeler eller forpliktelser enten direkte (for eksempel som priser) eller indirekte (for eksempel utledet fra priser).

Nivå 3: Informasjon som ikke er basert på observerbare markedsdata.

30.06.2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	45 238	0	350 426	395 664
Sertifikater og obligasjoner	0	997 140	0	997 140
Pengemarkedsfond	50 982	0	0	50 982
Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader	0	0	9 135 744	9 135 744
	96 220	997 140	9 486 170	10 579 530

30.06.2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	43 924	0	316 430	360 354
Sertifikater og obligasjoner	0	1 025 180	0	1 025 180
Pengemarkedsfond	154 171	0	0	154 171
Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader	0	0	8 245 289	8 245 289
Sum	198 095	1 025 180	8 561 719	9 784 994

Note 6 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	30.06.2025		30.06.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	85 399	85 399	84 042	84 042
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	623 118	623 118	505 672	505 672
Utlån til og fordringer på kunder	11 342 325	11 342 325	10 045 205	10 045 205
Rentebærende verdipapirer	1 048 123	1 048 123	1 179 351	1 179 351
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	395 664	395 664	360 354	360 354
Sum finansielle eiendeler	13 494 629	13 494 629	12 174 624	12 174 624
Finansielle forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	16 575	16 575	9 246	9 246
Innskudd fra kunder	8 929 901	8 929 901	8 133 603	8 133 603
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 827 857	2 856 867	2 398 129	2 417 118
Sum finansielle forpliktelser	11 774 333	11 803 343	10 540 978	10 559 967

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN-nr	Løpetid	Valuta	Kortnavn	Rente	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
NO0010873060	15.01.20 - 15.04.25	NOK	SPSK15 PRO 3M Nib+0,63 %		0	393 000	224 000
NO0010911076	04.12.20 - 04.12.25	NOK	SPSK16 PRO 3M Nib+0,63 %		176 000	370 000	370 000
NO0012780073	09.12.22 - 09.03.26	NOK	SPSK20 PRO 3M Nib+1,17 %		260 000	260 000	260 000
NO0011095481	09.09.21 - 09.09.24	NOK	SPSK18 PRO 3M Nib+0,33 %		0	200 000	0
NO0012899980	27.04.23 - 27.04.28	NOK	SPSK21 PRO 3M Nib+1,26 %		364 000	300 000	300 000
NO0012929472	30.05.23 - 01.09.26	NOK	SPSK22 PRO 3M Nib+1,04%		410 000	410 000	410 000
NO0013078303	30.11.23 - 30.03.27	NOK	SPSK23 PRO 3M Nib+0,90%		300 000	250 000	300 000
NO0013218347	25.04.24 - 25.10.27	NOK	SPSK24 PRO 3M Nib+0,70%		370 000	200 000	370 000
NO0013319418	23.08.24 - 23.08.29	NOK	SPSK25 PRO 3M Nib+0,84%		350 000	0	300 000
NO0013581892	11.09.25 - 11.09.28	NOK	SPSK27 PRO 3M Nib+0,62%		280 000	0	0
NO0013470021	31.01.25 - 31.01.30	NOK	SPSK26 PRO 3M Nib+0,78%		300 000	0	0

Obligasjonslån, nominell verdi	2 810 000	2 383 000	2 534 000
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi	0	0	0
Påløpte renter	16 589	14 587	15 823
Amortisert over-/underkurs	1 269	542	887
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 827 858	2 398 129	2 550 710

Endringer i obligasjonsgjeld

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Bokført obligasjonsgjeld 01.01	2 550 710	2 346 676	2 346 676
Opptak nye lån i perioden	694 000	250 000	770 000
Forfalt/innløst i perioden	-418 000	-200 000	-619 000
Innbetaling pålydende egne		0	50 000
Tilbakekjøp pålydende egne		0	0
Effekt av kursendringer	382	328	672
Endring påløpte renter	765	1 125	2 362

Sum obligasjonsgjeld	2 827 857	2 398 129	2 550 710
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,49 %	5,57 %	5,60 %

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM. Lånene har flytende rente som blir regulert hver 3. måned.

Note 8 Kapitaldekning og andre nøkkeltall

Eierandeler som skal konsolideres i kapitaldekningen:

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Verd Boligkreditt AS	7,8 %	8,5 %	8,50 %
Brage Finans AS	2,2 %	2,2 %	2,10 %

Kapitaldekning banken

31.12.2024 30.06.2024 30.06.2025 Ansvarlig kapital:

31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025	Ansvarlig kapital:	Kapitaldekning konsolidert	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
1 467 950	1 467 998	1 574 592	Opptj. EK i form av tidligere års tilbakeh. resultater	1 576 606	1 554 070	1 449 963	
128 730	0	0	Revidert årsresultat etter skatt og gaver			136 064	
100 099	100 099	120 671	Fond for urealiserte gevinster	120 671	10 099	100 099	
1 696 779	1 568 097	1 695 263	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1 697 277	1 564 169	1 686 126	
-205 246	-208 072	-218 580	Fradrags for ansvarlig kapital i finansielle selskap	-21 262	-21 262	-21 262	
-10 353	-10 119	-11 105	Fradr. for forsv.verds. ved bruk av virk.verdi på eiendeler	-11 404	-10 468	-10 593	
-1 184	-1 383	-1 006	Immaterielle eiendeler	-2 358	-2 513	-2 210	
-216 783	-219 574	-230 691	Regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-35 024	-34 243	-34 065	
1 479 996	1 348 523	1 464 572	Ren kjernekapital	1 662 252	1 529 926	1 652 061	
0	0	0	Annen godkjent kjernekapital	26 904	26 904	26 614	
1 479 996	1 348 523	1 464 572	Kjernekapital	1 689 156	1 556 830	1 678 675	
0	0	0	Tilleggskapital	33 944	32 753	32 455	
1 479 996	1 348 523	1 464 572	Ansvarlig kapital	1 723 100	1 589 583	1 711 130	

Vektet beregningsgrunnlag:

0	0		Stater og sentralbanker	83	63	0
31 784	23 140	43 863	Lokal og regional myndighet	47 547	23 278	35 636
120 378	119 831	161 411	Institusjoner	133 124	91 890	74 930
143 629	121 296	180 689	Foretak	416 654	317 883	347 783
416 770	462 787	1 381 150	Massemarked	1 579 745	646 514	600 951
4 069 904	3 823 403	2 582 505	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	3 236 641	4 607 996	4 963 712
105 312	83 817	66 301	Forfalte engasjement	84 018	92 350	117 684
93 298	98 212		Høyrisiko-engasjement		98 212	93 298
55 269	59 019	49 176	Obligasjoner med fortrinnsrett	72 453	73 348	73 082
106 366	159 006	57 378	Andeler i verdipapirfond	57 688	159 174	106 533
180 487	171 047	185 437	Egenkapitalposisjoner	145 909	140 182	134 458
46 725	50 357	56 229	Øvrige engasjement	60 913	57 664	50 896
5 369 922	5 171 915	4 764 139	Sum kredittrisiko etter standardmetode	5 834 775	6 308 554	6 598 963
497 116	437 557	417 077	Operasjonell risiko etter basismetode	450 148	471 337	532 559
5 867 038	5 609 472	5 181 216	Sum risikovektet beregningsgrunnlag	6 284 923	6 779 891	7 131 522

25,2 %	24,0 %	28,3 %	Ren kjernekapitaldekning	26,4 %	22,6 %	23,2 %
25,2 %	24,0 %	28,3 %	Kjernekapitaldekning	26,9 %	23,0 %	23,5 %
25,2 %	24,0 %	28,3 %	Kapitaldekning	27,4 %	23,4 %	24,0 %

Kapitalkrav

	Kapitalkrav konsolidert		
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Pilar 1 krav	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	14,0 %	14,0 %	14,0 %
Bankens Pilar 2-krav som skal utgjøres av ren kjernekapital *)	1,4 %	1,4 %	1,4 %
Sum krav til ren kjernekapital	15,4 %	15,4 %	15,4 %
Konsolidert ren kjernekapital	26,4 %	22,6 %	23,2 %
Overskudd av ren kjernekapital	11,0 %	7,2 %	7,8 %
*) Bankens samlede Pilar 2-krav	2,5 %	2,5 %	2,5 %
hvorav ren kjernekapital	1,4 %	1,4 %	1,4 %
hvorav kjernekapital	1,9 %	1,9 %	1,9 %

Uvektet kjernekapital

Uvektet kjernekapital banken				Uvektet kjernekapital konsolidert		
31.12.2024	30.06.2024	30.06.2025		30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
1 479 996	1 348 523	1 464 572	Kjernekapital	1 731 804	1 556 829	1 678 675
12 898 609	12 393 849	13 726 765	Samlet eksponeringsmål uten risikovekting	17 044 064	15 168 566	15 941 920
11,5 %	10,9 %	10,7 %	Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	10,2	10,3 %	10,5 %
3,0 %	3,0 %	3,0 %	Minstekrav	3,0 %	3,0 %	3,00 %

Resultatanalyse

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter	5,48	5,47	5,49
Rentekostnader og lignende kostnader	3,62	3,48	3,52
Netto renteinntekter	1,86	1,99	1,97
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,30	0,28	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,04	0,04
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,16	0,14	0,08
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	0,15	0,11	0,26
Andre driftsinntekter	0,00	0,00	0,01
Sum andre inntekter	0,57	0,49	0,6
Lønn og personalkostnader	0,53	0,49	0,6
Andre driftskostnader	0,61	0,54	0,51
Av-/nedskrivinger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,02	0,02	0,02
Sum driftskostnader	1,16	1,05	1,13
Resultat fra videreført virksomhet før tap	1,27	1,43	1,44
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	0,05	-0,04	0,01
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	1,22	1,47	1,43
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,21	0,34	0,29
Resultat før andre inntekter og kostnader	1,01	1,13	1,14
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,00	0
Totalresultat for regnskapsperioden	1,01	1,13	1,14
 Gjennomsnittlig forvaltningskapital NOK 1.000	 13 049 177	 11 835 316	 12 155 625

Likviditet

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Likviditetsreserve (LCR)	192,5 %	230,4 %	162,00 %
Langsiktig, stabil finansiering (NSFR)	133,7 %	143,5 %	138,00 %



Spareskillingsbanken

Postboks 216
4662 Kristiansand

Tlf 38 17 26 00
E-post post@spareskillingsbanken.no

Besøksadresse
Festningsgaten 11
4611 Kristiansand

www.spareskillingsbanken.no



spareskillings**banken**