

Delårsrapport

3. kvartal 2025



**Tolga-Os
Sparebank**

Innholdsfortegnelse

Hovedpunkter 3. kvartal 2025

Delårsberetning fra styret

- 4 Resultatregnskapet
- 5 Forvaltningskapital og forretningskapital
- 5 Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen
- 6 Verdipapirer
- 6 Kapitaldekning og soliditet
- 6 Likviditet
- 6 Organisasjon
- 7 Utsiktene framover

Nøkkeltall fra regnskapet

Resultatregnskap

Balanse – Eiendeler

- 10 Balanse – Gjeld og egenkapital

Egenkapitaloppstilling

Noter

- 12 Note 1 Generell informasjon
- 12 Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimer
- 13 Note 3 Kapitaldekning
- 14 Note 4 Transaksjoner med nærstående parter
- 14 Note 5 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko
- 17 Note 6 Kredittforringende engasjement
- 17 Note 7 Fordeling av utlån
- 17 Note 8 Segmentinformasjon
- 18 Note 9 Verdipapirer
- 19 Note 10 Verdipapirgjeld
- 19 Note 11 Egenkapitalbevis
- 21 Note 12 Hendelser etter balansedagen

Hovedpunkter 3. kvartal 2025

(Tall for samme periode i fjor i parentes)

Totalresultat
53,58 mill
(56,65 mill)

Kostnadsprosent
49,78%
(43,27%)

Forretningskapital
8,14 mrd
(7,19 mrd)

Egenkapitalavkastning
ord.drift etter skatt
8,56%
(10,22%)

Ren kjernekapital
konsolidert
19,56%
(18,78%)

Utlånsvekst 12 mnd
Inkl boligkreditt
14,11%
(9,69%)

Delårsberetning fra styret

Resultatregnskapet

Tolga-Os Sparebank oppnådde et totalresultat pr 3. kvartal 2025 på 53,58 MNOK mot 56,65 MNOK i 2024. Driftsmessig er dette et godt kvartal for banken.

Egenkapitalavkastningen fra ordinær drift etter skattekostnad var på 8,56% i 3. kvartal mot 10,22% i samme kvartal i fjor. Dette er en stor nedgang som har sammenheng med et høyere kostnadsnivå. Vi er nå rigget til en vekst uten at relative kostnader øker like mye. Vi forventer derfor at egenkapitalavkastningen blir svakt økende framover.

Rentenettoen utgjorde 2,40% av forvaltningskapitalen (123,26 MNOK) mot 2,52% for samme periode i fjor. Konkurransen er sterk i våre markeder, og vi vil sannsynligvis se rentenettoen falle ytterligere.

Andre inntekter har økt med 0,59 MNOK i forhold til i fjor og er på 17,26 MNOK. Vi har fokus på salg av forsikring og har nesten 4 årsverk i form av forsikringsspesialister. I august rekrutterte vi leder for sparing og investering. I november arrangerer vi 3 markeds møter på sparing. Vårt økte fokus på sparing vil forventet gi ytterligere økning i innskudd og provisjonsinntekter.

Det er så langt i 2025 positiv verdiendring på valuta og finansielle instrumenter på 8,12 MNOK mot 5,39 MNOK i fjor. Mottatt utbytte av finansielle investeringer er 2,62 MNOK i år mot 1,54 i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde ved utgangen av kvartalet 70,14 MNOK mot 58,67 MNOK samme tid i fjor. Økningen skyldes flere ansatte og generell kostnadsøkning. I forbindelse med vår etablering på Hamar vil naturlig nok kostnadene komme før inntektene. Vi har etablert en husleiekontrakt og investert i 3 nye årsverk på denne avdelingen. Vi er fornøyd med kunderekrutteringen på Hamar og har ansatt ytterligere 1 rådgiver fra januar 26.

Det ble bokført tap på 12,38 MNOK pr 30.09.2025, mot 8,58 MNOK i fjor. Økte tap skyldes i hovedsak 2 individuelle avsetninger.



Forvaltningskapital og forretningskapital

Bankens forretningskapital er summen av bankens forvaltningskapital og formidlede utlån til Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS. Denne utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 8,14 MRD mot 7,19 MNOK i 2024. 12 måneders vekst i bankens forretningskapital utgjør 13,31%. 12 mndr utlånsvekst inkludert boligkreditt er på 14,11%. 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 516,7 MNOK. Dette tilsvarer en økning på 11,04%. Innskuddene utgjør 5 196 MNOK ved 3. kvartal. Innskuddsdekningen er pr 30.09.2025 på 85,73% mot 86,63% på samme tidspunkt i fjor. Vi jobber med å øke innskuddene, som er bankens klart største innlånskilde.

Ved utgangen av 3. kvartal hadde banken utstedt 8 obligasjonslån på til sammen 890 MNOK, et grønt innlån på 6 MNOK, innlån fra KFS på 100 MNOK og et ansvarlig lån på 40 MNOK. Vektet snittpris på dette er 5,33% mot 5,60% på samme tidspunkt i fjor.

Verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning er 605 MNOK mot 572 MNOK på samme tidspunkt i fjor. Porteføljen består av obligasjoner med fortrinnsrett, samt obligasjoner utstedt av stater og andre 0-vektene, 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 3. kvartal bokført til 205 MNOK. 19,01 MNOK er strategiske investeringer over utvidet regnskap, 131,38 MNOK er strategiske investeringer over ordinært regnskap, og 54,61 MNOK i rentefond.

Kapitaldekning og soliditet

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning er pr. kvartal 2025 utregnet til 21,54%, 22,26% og 23,41%. Tilsvarende tall samme tid i fjor var 19,69%, 20,48% og 21,74%.

Konsolidert kapital utgjør pr 30.09.2025: Ren kjernekapital 19,56%, kjernekapital 20,46% og kapitaldekning 21,83%.

Likviditet

Banken har en god likviditetsreserve bestående av innskudd i banker og omsettelige verdipapirer. LCR – Liquidity Coverage Ratio er 353,29% mot 280,74% på samme tid i fjor.

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

Organisasjon

Tolga-Os Sparebank har pr. kvartalsskifte 48 ansatte. 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 har ved kvartalskifte drevet 1. år på Hamar. Det er god fart på Hamar og vi er svært fornøyd med etableringen.. Etableringen gir oss godt vekstpotensiale i framtiden.

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



Utsiktene framover

Norges Bank reduserte renta med 0,25 prosentpoeng i september. Vi forventer neste renteendring noe fram i tid. Politiske utspill 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 30.09.2025/12.11.25

I styret for TOLGA-OS SPAREBANK

Bjørge Oddny Ryen

Berit V.J. Stubsjøn

Kjell Kulvedrøsten

Ivar M. Oftan

Morten Aakerøien

Per Arild Eggen
Adm. banksjef

Nøkkeltall fra regnskapet

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Lønnsomhet			
Resultat etter skatt i % av GFK	1,01 %	1,21 %	1,26 %
Tap i % av brutto utlån	0,20 %	0,16 %	0,13 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,65 %	0,56 %	0,54 %
Kostnader i % av inntekter justert for vp	49,78 %	43,27 %	44,29 %
Kostnader i % av GFK	1,36 %	1,25 %	1,30 %
Egenkapitalavkastning ord. drift etter skatt	8,56 %	10,22 %	10,57 %
Egenkapitalavkastning totalresultat	8,81 %	10,20 %	10,51 %
Innskudd i % av brutto utlån	85,73 %	86,63 %	84,78 %
Rentenetto i % av GFK	2,40 %	2,52 %	2,58 %
Vekst			
Utlånsvekst egen balanse	12,21 %	10,07 %	6,07 %
Utlånsvekst inkl EBK/VBK brutto	14,11 %	9,69 %	9,88 %
Innskuddsvekst	11,04 %	2,35 %	-2,21 %
Forvaltningsvekst egen balanse	11,60 %	9,01 %	3,85 %
Vekst i forretningskapital	13,31 %	8,80 %	7,28 %
Soliditet			
Ren kjernekapital	21,54 %	19,69 %	21,38 %
Kjernekapital	22,26 %	20,48 %	22,15 %
Kapitaldekning	23,41 %	21,74 %	23,37 %
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	10,62 %	9,99 %	11,02 %
Ren kjernekapital konsolidert	19,56 %	18,78 %	20,17 %
Kjernekapital konsolidert	20,46 %	19,72 %	21,08 %
Kapitaldekning konsolidert	21,83 %	21,13 %	22,45 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) forhm. konsolidering	9,15 %	9,34 %	10,16 %
Egenkapitalbevisprosent	7,23 %	7,70 %	7,70 %
Fortjeneste pr egenkapitalbevis	kr 9,15	kr 10,64	kr 13,92
Bokført egenkapital pr EK-bevis	kr 137,89	kr 143,26	kr 137,89
Likviditet			
Likviditets indikator (LCR)	353,29 %	280,74 %	229,97 %

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	3. kv. 2025	3. kv. 2024	01.01.-30.09.2025	01.01.-30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		96 129	85 955	278 853	257 626	348 839
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7 519	7 762	22 524	22 799	30 639
Rentekostnader og lignende kostnader		60 795	53 067	178 121	161 879	217 064
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		42 853	40 650	123 256	118 546	162 414
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7 189	6 792	21 097	19 897	26 860
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 433	997	3 835	3 228	4 469
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		211	35	2 625	1 536	2 023
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	4 955	1 849	8 118	5 393	5 585
Andre driftsinntekter		123	239	367	358	477
Netto andre driftsinntekter		11 044	7 918	28 372	23 956	30 475
Sum inntekter		53 897	48 568	151 627	142 502	192 889
Lønn og andre personalkostnader		12 504	11 190	33 098	26 948	38 480
Andre driftskostnader		10 655	9 426	34 527	29 989	41 072
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		824	811	2 513	1 729	2 508
Sum driftskostnader		23 984	21 427	70 137	58 667	82 060
Resultat før tap		29 913	27 141	81 490	83 836	110 829
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	10 913	2 528	12 377	8 577	7 266
Resultat før skatt		19 000	24 613	69 113	75 259	103 562
Skattekostnad		4 845	6 081	17 020	18 490	24 248
Resultat av ordinær drift etter skatt		14 155	18 532	52 093	56 769	79 314
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-	-	-	-	-
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	1071	-77	1487	-115	-435
Skatt		-	-	-	-	-
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1 071	-77	1 487	-115	-435
Totalresultat		15 225	18 455	53 580	56 653	78 879
Resultat per egenkapitalbevis		-	-	-	-	14

Balanse – Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Kontanter og kontantekvivalenter		47 984	46 519	44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		221 363	181 640	172 046
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 7	6 021 792	5 371 634	5 412 307
Rentebærende verdipapirer	Note 9	604 726	572 109	585 263
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	205 001	183 096	183 213
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		21 975	25 506	24 454
Andre eiendeler		9 329	10 398	7 795
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		-	-	-
Sum eiendeler		7 132 170	6 390 901	6 429 694

Balanse – Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		30.09.25	30.09.24	31.12.24
Innlån fra kredittinstitusjoner		109 325	54 637	119 587
Innskudd fra kunder		5 196 479	4 679 786	4 613 422
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	894 923	789 846	813 713
Finansielle derivater		-	-	-
Annen gjeld		27 978	21 853	17 618
Pensjonsforpliktelser		-	-	-
Forpliktelser ved skatt		16 907	24 578	24 266
Andre avsetninger		7 344	9 286	8 452
Ansvarlig lånekapital	Note 10	40 344	40 368	40 368
Fondsobligasjonskapital		-	-	-
Sum gjeld		6 293 299	5 620 354	5 637 425
Innskutt egenkapital	Note 11	40 000	40 000	40 000
Opptjent egenkapital		721 778	648 894	727 269
Fondsobligasjonskapital		25 000	25 000	25 000
Periodens resultat etter skatt		52 093	56 653	-
Sum egenkapital		838 871	770 547	792 269
Sum gjeld og egenkapital		7 132 170	6 390 901	6 429 694

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<i>Tall i tusen kroner</i>								
Egenkapital 31.12.2024	40 000	25 000	696 958	18 224	-	12 086	-	792 269
Resultat etter skatt	-	-	48 325	3 768	-	-	-	52 093
Verdiendring aksjer over utvidet resultat	-	-	-	-	-	1 487	-	1 487
Totalresultat 30.09.2025	-	-	48 325	3 768	-	1 487	-	53 580
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-4 000	-	-	-	-4 000
Utbetaling av gaver	-	-	-1 500	-	-	-	-	-1 500
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-1 371	-107	-	-	-	-1 478
Egenkapital 30.09.2025	40 000	25 000	742 412	17 885	-	13 573	-	838 871

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<i>Tall i tusen kroner</i>								
Egenkapital 31.12.2023	40 000	25 000	636 865	16 648	-	1 494	-	720 007
Resultat etter skatt	-	-	52 397	4 371	-	-	-	56 769
Verdiendring aksjer over utvidet resultat	-	-	-	-	-	-115	-	-115
Totalresultat 30.09.2024	-	-	52 397	4 371	-	-115	-	56 653
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-3 600	-	-	-	-3 600
Utbetaling av gaver	-	-	-1 000	-	-	-	-	-1 000
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-1 397	-117	-	-	-	-1 514
Egenkapital 30.09.2024	40 000	25 000	686 866	17 302	-	1 379	-	770 547

Noter

Note 1 Generell informasjon

Tolga-Os Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor 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 3. kvartal 2025 er ikke revidert, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i kapitaldekningen.

Note 2 Regnskapsprinsipper og -estimer

Regnskapsprinsipper

Regnskapet omfatter perioden 01.01.2025 - 30.09.2025 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.

Estimer og skjønnsmessige vurderinger.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer 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 estimer og skjønnsmessige vurderinger.

Note 3 Kapitaldekning

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	40 000
Overkursfond	-	-	0
Sparebankens fond	695 459	634 052	695 158
Gavefond	-	-	0
Utjevningsfond	14 224	13 348	14 524
Fond for urealiserte gevinster	13 573	1 494	12 086
Sum egenkapital	763 256	688 894	761 769
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-817	-755	-768
Fradrag i ren kjernekapital	-13 683	-62 763	-63 343
Ren kjernekapital	748 757	625 375	697 658
Fondsobligasjoner	25 000	25 000	25 000
Fradrag i kjernekapital	0	-	0
Sum kjernekapital	773 757	650 375	722 658
Ansvarlig lånekapital	40 000	40 000	40 000
Fradrag i tilleggskapital	0	-	0
Sum tilleggskapital	40 000	40 000	40 000
Netto ansvarlig kapital	813 757	690 375	762 658

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	29 666	27 797	27 782
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	48 336	32 757	36 701
Foretak	214 844	297 694	319 724
Massemarked	90 887	255 707	250 545
Pantsikkerhet eiendom	2 469 442	1 975 956	2 010 027
Forfalte engasjementer	101 964	73 426	80 655
Høyrisiko engasjementer	-	75 785	61 790
Eksponering mot etterstilt gjeld	11 925	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	25 447	25 350	25 899
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	27 947	26 344	18 843
Andeler verdipapirfond	13 474	14 443	14 612
Egenkapitalposisjoner	141 700	72 837	79 902
Øvrige engasjementer	43 754	41 369	39 431
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 219 387	2 919 465	2 965 912
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	257 116	256 021	297 184
Beregningsgrunnlag	3 476 503	3 175 486	3 263 096
Kapitaldekning i %	23,41 %	21,74 %	23,37 %
Kjernekapitaldekning	22,26 %	20,48 %	22,15 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,54 %	19,69 %	21,38 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,62 %	9,99 %	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 eierandel 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 er det samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Banken har en eierandel på 0,19% i Eika Boligkreditt, eierandel på 0,58% i Brage Finans og i Verd Boligkreditt er andelen på 2,79%

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	745 729	676 826	740 612
Kjernekapital	780 065	710 658	774 106
Ansvarlig kapital	832 004	761 589	824 606
Beregningsgrunnlag	3 811 977	3 604 273	3 672 442
Kapitaldekning i %	21,83 %	21,13 %	22,45 %
Kjernekapitaldekning	20,46 %	19,72 %	21,08 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,56 %	18,78 %	20,17 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,15 %	9,34 %	10,16 %

Note 4 Transaksjoner med nærstående parter

Tolga-Os Sparebank har ikke gjennomført vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 3. kvartal 2025.

Note 5 Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger 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 nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2025	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	165	-940	-30	-805
Overføringer til steg 2	-12	208	-0	196
Overføringer til steg 3	-0	-103	336	234
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	53	46	237	336
Utlån som er fraregnet i perioden	-127	-771	-628	-1 527
Konstaterte tap	-	-		-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-141	-364	1 037	533
Andre justeringer	217	28	214	459
Nedskrivninger Personmarkedet 30.09.2025	661	1 426	6 307	8 393

30.09.2025	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	180 335	-179 523	-813	0
Overføringer til steg 2	-54 528	54 528	-0	0
Overføringer til steg 3	-0	-1 652	1 652	0
Nye utlån utbetalt	1 564 531	27 386	4 363	1 596 280
Utlån som er fraregnet i perioden	-957 158	-132 666	-4 596	-1 094 419
Konstaterte tap	-	-		-
Brutto utlån til personmarkedet 30.09.2025	4 089 088	224 413	39 544	4 353 044

30.09.2025	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	116	-2 229	-313	-2 427
Overføringer til steg 2	-187	5 841	0	5 654
Overføringer til steg 3	-6	-700	7 407	6 701
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	81	252	1 824	2 157
Utlån som er fraregnet i perioden	-234	-1 180	-1 979	-3 392
Konstaterte tap	-	-	-2 563	-2 563
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	208	-761	696	143
Andre justeringer	279	288	4 071	4 637
Nedskrivninger bedriftsmarkedet 30.09.2025	1 470	10 602	19 186	31 252

30.09.2025	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	96 292	-93 181	-3 110	0
Overføringer til steg 2	-153 199	153 199	0	0
Overføringer til steg 3	-5 222	-17 675	22 897	0
Nye utlån utbetalt	258 428	10 770	3 644	272 842
Utlån som er fraregnet i perioden	-129 717	-27 481	-608	-157 805
Konstaterte tap			2 925	2 925
Brutto utlån bedriftsmarkedet 30.09.2025	1 308 931	329 922	69 547	1 708 400

30.09.2025	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	11	-122	-0	-111
Overføringer til steg 2	-14	139	-	125
Overføringer til steg 3	-3	-35	5	-32
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	29	99	1	128
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-42	-82	-	-125
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	55	-15	-135	-94
Andre justeringer	26	44	-0	69
Nedskrivninger 30.09.2025	180	455	368	1 003

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	404 949	14 358	1 915	421 222
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3 198	-3 180	-19	0
Overføringer til steg 2	-1 032	1 032	0	0
Overføringer til steg 3	1 861	0	-1 860	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	102 423	202	399	103 024
Engasjement som er fraregnet i perioden	-108 071	-1 724	1 582	-108 214
Brutto balanseførte engasjement 30.09.2025	403 328	10 688	2 017	416 033

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2025	30.09.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	15 681	14 312
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	6 926	381
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	8 066	2 008
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2 248	-107
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2 563	-520
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	25 862	16 074

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-9 470	-1 070	-445
Endring i perioden i steg 3 på garantier	113	-9	-18
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-95	-7 393	-6 835
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-2 901	-553	-552
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-25	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	448	585
Tapskostnader i perioden	-12 377	-8 577	-7 266

Note 6 Kredittforringende engasjement

Mislighold over 90 dager

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	16 082	22 084	18 416
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2 723	8 042	4 789
Nedskrivninger i steg 3	-5 069	-6 596	-6 817
Netto misligholdte engasjementer	13 737	23 530	16 388

Andre kredittforringede

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	25 724	7 770	21 547
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	69 258	40 122	39 898
Nedskrivninger i steg 3	-20 793	-9 478	-8 863
Netto andre kredittforringede engasjement	74 189	38 415	52 582

Note 7 Fordeling av utlån

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Landbruk	653 660	555 795	600 038
Industri	43 730	30 624	30 705
Elektrisitet, gass, damp, vann	7 186	10 448	8 451
Bygg, anlegg	218 047	178 372	171 631
Varehandel	87 149	123 060	128 232
Transport	35 072	34 467	33 506
Eiendomsdrift etc	529 205	504 484	523 259
Annen næring	134 351	85 638	94 617
Sum næring	1 708 400	1 522 887	1 590 439
Personkunder	4 353 044	3 878 964	3 851 183
Brutto utlån	6 061 445	5 401 851	5 441 622
Steg 1 nedskrivninger	-2 131	-1 514	-1 719
Steg 2 nedskrivninger	-12 028	-13 146	-12 413
Steg 3 nedskrivninger	-25 493	-15 558	-15 184
Netto utlån til kunder	6 021 792	5 371 634	5 412 306
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	868 895	579 144	716 422
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	142 454	217 153	201 556
	0	0	
Totale utlån inkl. porteføljen i VBK/EBK	7 033 142	6 167 932	6 330 284

Note 8 Segmentinformasjon

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

	3. kvartal 2025			3. kvartal 2024			2024		
BALANSE	PM	BM	Total	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Utlån og fordringer på kunder	4 353 044	1 708 400	6 061 445	3 878 964	1 522 887	5 401 851	3 851 183	1 590 439	5 441 622
Innskudd fra kunder	3 598 334	1 598 145	5 196 479	3 553 160	1 126 626	4 679 786	3 455 273	1 158 149	4 613 422

Note 9 Verdipapirer

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelses nivå 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. Verdivureringen blir vurdert opp imot siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.09.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	604 726	-	604 726
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	185 991	-	185 991
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	19 010	19 010
Sum	-	790 717	19 010	809 727

Avstemming av engringer i nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	28 567	-
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1 487	-
Investering	665	-
Salg	(11 710)	-
Utgående balanse	19 010	-

30.09.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		572 109	-	572 109
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		151 419	-	151 419
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		-	31 676	31 676
Sum	-	723 528	31 676	755 204

Avstemming av endringer i nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultat
Inngående balanse 01.01	36 506	-
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(115)	-
Investering	3 286	-
Salg	(8 000)	-
Utgående balanse	31 676	-

Note 10 Verdpapirgjeld

					Bokført verdi		Rente-
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0011108938	24.09.2021	24.09.2025	-	-	150 153	150 173	3 mnd. NIBOR + 0,50 bp
NO0011112807	07.10.2021	07.10.2024	-	-	35 415	-	3 mnd. NIBOR + 0,41 bp
NO0012519034	05.05.2022	23.05.2025	-	-	100 576	60 352	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0012837089	09.02.2023	09.02.2026	40 000	40 330	100 839	100 841	3 mnd. NIBOR + 1,10 bp
NO0042820648*)	17.10.2023	12.01.2028	-	-	101 331	-	3 mnd. NIBOR + 1,23 bp
NO0013094953	07.12.2023	07.12.2026	100 000	100 339	100 369	100 383	3 mnd. NIBOR + 1,06 bp
NO0013220939	03.05.2024	03.05.2027	100 000	100 814	100 881	100 873	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0013330613	11.09.2024	11.09.2028	100 000	100 266	100 281	100 305	3 mnd. NIBOR + 0,82 bp
NO0013383356	28.10.2024	28.10.2027	100 000	100 939	-	50 472	3 mnd. NIBOR + 0,63 bp
NO0013427252	11.12.2024	11.12.2029	150 000	150 413	-	150 314	3 mnd. NIBOR + 0,99 bp
No0013629675	14.08.2025	14.02.2029	150 000	150 956	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,60 bp
NO0013634451	20.08.2025	20.08.2030	150 000	150 868	-	-	3 mnd. NIBOR + 0,80 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer			890 000	894 923	789 845	813 713	

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

					Bokført verdi		Rente-
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0012440991	11.02.2022	11.02.2032	40 000	40 344	40 368	40 368	3 mnd. NIBOR + 1,90 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40 344	40 368	40 368	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2025
Obligasjonsgjeld	803 897	300 000	-210 000	1 026	894 923
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	803 897	-	-	1 026	894 923
Ansvarlige lån	40 361	-	-	-17	40 344
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40 361	-	-	-17	40 344

Note 11 Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2025 40 mill delt på 400 000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk

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

Eierandelsbrøk, morbank		
Beløp i tusen kroner	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	0	0
Fondsobligasjon	25 000	25 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	5 500	4 600
Udisponert resultat	-	-
Sum egenkapital	792 269	720 307
Eierandelsbrøk A/(A+B)	7,23 %	7,70 %
Utbytte		
Utbetalt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		10,00
Samlet utbytte (i hele tusen)		4 000

De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.09.2025		
Navn	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 Nasset dødsbo	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 Stubbsjøen	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	231 500	57,88 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	168 500	42,13 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %
Antall bevis:	400 000	

30.09.2024		
Navn	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 Nasset	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	231 500	57,88 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	168 500	42,13 %
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 tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.