



KVARTALSRAPPORT

Q3-2025

Nøkkeltall (I parentes tall for tilsvarende periode i 2024)

- Resultat før skatt: 119,7 millioner (132,0)
- Rentenetto: 186,0 millioner (178,2) – tilsvarende 1,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,98 %)
- Provisjonsinntekter: 31,0 millioner (25,8)
- Netto verdiendring på finansielle investeringer: 18,1 millioner (18,7)
- Driftskostnader: 113,3 millioner (96,6)
- Kostnadsprosent, eks. verdipapirer: 50,5% (46,2 %)
- Tap og nedskrivninger på utlån: 9,2 millioner (-0,9)
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd. 11,0 % (11,0 %) inkl. overføringer til kredittforetak
- Innskuddsvekst siste 12 mnd. 9,4 % (7,2 %)
- Innskuddsdekning: 76,9 % (76,9 %)
- Kapitaldekning, ren kjernekapital: 27,8 % (23,2 %)
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 7,7 % (8,5%)

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 pr. 3. kvartal 2025 oppnådd en rentenetto på 186,0 mill. kr (1,88 %) mot 178,2 mill. kr (1,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital) i samme periode året før.

Andre inntekter utgjør 56,2 mill. kr (0,57 %) mot 49,6 mill. kr (0,55 %) på samme tidspunkt året før. Økningen skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt samt økte verdiendringer på bankens finansielle investeringer i forhold til samme tidspunkt i 2024.

Driftskostnader utgjør 113,3 mill. kr (1,15 %) mot 96,3 mill. kr (1,08 %) i samme periode i fjor. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 50,6 % mot 46,2 % i samme periode i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økt bemanning, energieffektiverende oppgraderinger av bankens lokaler samt kostnader som følge av etablering av nytt salgskontor.

Nedskrivninger og kredittap på utlån og garantier i regnskapet kostnadsført med er 9,2 mill. kr mot en inntektsføring på 0,9 mill. kr. på samme tidspunkt i fjor. Årets tapskostnader er en kombinasjon av modellbaserte tapsavsetninger og individuelle tapsavsetninger knyttet til et fåtall BM-engasjement.

Resultat av ordinær drift før skatt er ved utgangen av 3. kvartal 119,7 mill. kr mot 132,0 mill. kr på samme tid i fjor. Resultatet før skatt utgjør 1,21 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,47 % på samme tidspunkt året før.

Balansen

Ved utgangen av 3. kvartal var forvaltningskapitalen 13 631,3 mill. kr mot 12 443,3 mill. kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 1 188,0 mill. kr, eller 9,5 %.

Kundeinnskudd utgjorde 8 858,2 mill. kr mot 8 094,8 mill. kr på samme tid i fjor. Dette er en økning på 763,4 mill. kr, eller 9,4 %.

Ved utgangen av 3. kvartal utgjorde netto utlån til kunder 11 479,3 mill. kr mot 10 493,4 mill. kr på samme tid i fjor. Dette utgjør en økning på 985,9 mill. kr på egen balanse. Inklusive økte utlån med 407,8 mill. kr som er overført til Verd Boligkreditt, utgjør samlet netto utlånsvekst siste 12 måneder 10,9 %.

Banken har en bokført beholdning av rentebærende verdipapirer på 1 032,6 mill. kr mot 1 180,3 mill. kr på samme tid i fjor. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er på 404,6 mill. kr mot 380,5 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 76,9 % mot 76,9 % på samme tidspunkt i fjor. LCR utgjør 182 %. Bankens likviditetssituasjon pr 30.9.25 er tilfredsstillende.

Tap, tapsavsetninger og mislighold

Nedskrivninger og kredittap på utlån og garantier er kostnadsført med 9,2 mill. Tilsvarende periode i fjor ble denne posten inntektsført med 0,9 mill. kr.

Pr. 30.9.25 utgjør sum netto misligholdte engasjement 77,4 mill. kr. (0,3 % av brutto utlån) mot 76,9 mill. kr. (0,4 %) 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 3. kvartal hadde banken en kapitaldekning på 27,8 % mot 23,2 % på samme tid i fjor. Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Konsolidert kapitaldekning utgjør 27,0 % (22,7 %). Økt kapitaldekning skyldes nye regler for beregning av kapitaldekning (CRR3). De nye reglene trådte i kraft 1. april i år.

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

Framtidsutsikter

Høy utlånsaktivitet bidrar fortsatt til at Spareskillingsbanken har høyere utlånsvekst enn den generelle kredittveksten i Norge. Åpning av nytt salgskontor på Vennesla samt etablering av eget eiendomsmeglerforetak våren 2025, har bidratt positivt til bankens vekst.

Norges Bank vurderer at det fortsatt er behov for en innstrammende pengepolitikk. Prisveksten i Norge er fortsatt over målet, og Norges Bank vurderer derfor 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.

Resultatet av underliggende drift er i tråd med styrets forventninger per 3. 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, 13. november 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	30.09.2025	30.09.2024	3.kv 2025	3.kv 2024	31.12.24
Renteinntekter og lignende inntekter		539 140	492 596	184 438	170 685	666 954
Rentekostnader og lignende kostnader		353 174	314 419	118 592	109 317	427 565
Netto renteinntekter		185 966	178 177	65 846	61 368	239 389
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30 969	25 794	11 404	9 370	34 682
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 491	3 284	1 054	1 101	4 292
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10 087	8 000	2	45	9 910
Netto verdiendr. og gev./tap på valuta og finansielle instr.		18 082	18 734	8 369	12 152	31 629
Andre driftsinntekter		591	322	270	56	909
Sum andre driftsinntekter		56 238	49 566	18 991	20 522	72 838
Lønn og andre personalkostnader		55 120	48 682	20 844	19 687	72 743
Andre driftskostnader		56 272	46 104	16 879	14 546	62 423
Av-/nedskr., verdiendr. og gevinst/tap på ikke-fin. eiendeler		1 956	1 861	745	596	2 461
Sum driftskostnader		113 348	96 647	38 468	34 829	137 627
Kredittap på utlån, garantier og renteb. verdipapirer	3	9 193	-914	5 774	1 297	891
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		119 663	132 010	40 595	45 764	173 709
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		19 900	28 700	6 100	8 940	35 730
Resultat før andre inntekter og kostnader		99 763	103 310	34 495	36 824	137 979
Andre inntekter og kostnader		206	130	100	234	199
Totalresultat for regnskapsperioden		99 969	103 440	34 595	37 058	138 178

Balanse

(NOK 1 000)

E I E N D E L E R

	Noter	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Kontanter og kontantekvivalenter		87 468	86 879	90 174
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		548 628	247 662	596 946
Utlån til og fordringer på kunder	2,3,4	11 479 326	10 493 416	10 563 082
Rentebærende verdipapirer	5	1 032 639	1 180 259	1 071 223
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5	404 627	380 549	500
Eierinteresser i konsernselskaper		6 497		0
Immaterielle eiendeler		917	1 281	1 184
Investerings eiendom		13 828	7 598	7 558
Varige driftsmidler		37 471	35 962	35 669
Andre eiendeler		19 941	9 734	13 270

SUM E I E N D E L E R

13 631 34212 443 34012 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	11 996	8 371	2 978
Innskudd og andre innlån fra kunder	5	8 858 161	8 094 823	8 434 415
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	2 908 993	2 600 549	2 550 710
Annen gjeld		33 730	33 539	37 742
Avsetninger		23 305	34 568	39 391

SUM GJELD

11 836 18510 771 85011 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		22 228	19 468	24 020
Udisponert overskudd		99 970	103 440	0

Sum opptjent egenkapital

1 795 1571 671 4901 696 979

SUM EGENKAPITAL

81 795 1571 671 4901 696 979

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

13 631 34212 443 34012 762 215

Endring i egenkapital

	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
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	99 763	0	0	0	99 763
Andre inntekter og kostnader	206	0	0	0	206
Avsetning til gaver	0	0	0	0	0
Gaveutdeling	0	0	0	-1 791	-1 791
Egenkapital pr. 30.09.2025	99 969	120 671	1 552 288	22 229	1 795 157

Noter til kvartalsregnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper og viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.09.2025. 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 2026.

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	191 206	-187 182	-4 023	1
Overført til trinn 2	-645 601	645 601	0	0
Overført til trinn 3	-6 740	-15 962	22 701	-1
Netto endring	14 534	651	-5 659	9 526
Nye lån	2 943 497	333 220	414	3 277 131
Fraregnede lån	-2 041 791	-294 757	-26 373	-2 362 921
Utgående balanse 30.09.2025	9 751 332	1 681 129	83 423	11 515 884
Herav kunder med betalingslettelser, hvorav	0	75 607	47 326	122 933
Bedriftskunder	0	23 610	24 884	48 494
Personkunder	0	51 997	22 442	74 439

	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	196 611	-196 611	0	0
Overført til trinn 2	-449 086	472 162	-23 076	0
Overført til trinn 3	-15 386	-30 654	46 040	0
Netto endring	-144 423	-22 963	-5 385	-172 771
Nye lån	2 938 356	79 563	4 453	3 022 372
Fraregnede lån	-1 708 867	-241 593	-21 280	-1 971 740
Utgående balanse 30.09.2024	9 292 474	1 144 983	83 680	10 521 137
Herav kunder med betalingslettelser, hvorav	0	91 901	63 147	155 048
Bedriftskunder	0	30 472	39 031	69 503
Personkunder	0	61 429	24 116	85 545

Utlån til kunder fordelt på næring

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Jordbruk og tilknyttede tjenester	12 174	7 591	8 164
Skogbruk og tilknyttede tjenester	19 938	36 017	36 083
Fiske og fangst	29 770	31 148	30 813
Industri	11 991	12 192	11 738
Bygging av skip og båter	2 479	2 259	2 333
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	0	482	353
Utvikling av byggeprosjekter	299 318	229 346	218 967
Bygge- og anleggsvirksomhet	101 483	130 435	131 791
Varehandel, reparasjon av motorvogner	44 274	57 154	55 083
Transport ellers og lagring	36 060	31 703	33 186
Overnattings- og serveringsvirksomhet	44 926	47 181	49 166
Informasjon og kommunikasjon	9 705	15 602	15 717
Omsetning og drift av fast eiendom	1 535 972	1 222 774	1 314 408
Faglig og finansiell tjenesteyting	69 004	62 003	65 921
Forretningsmessig tjenesteyting	28 821	27 069	26 675
Tjenesteytende næringer ellers	271 722	175 787	180 628
Sum næring	2 517 637	2 088 743	2 181 027
Personkunder	8 998 247	8 432 394	8 411 121
Brutto utlån til kunder	11 515 884	10 521 137	10 592 148
Tapsavsetning utlån trinn 1	-8 647	-5 848	-6 280
Tapsavsetning utlån trinn 2	-18 490	-15 077	-15 389
Tapsavsetning utlån trinn 3	-9 421	-6 796	-7 397
Netto utlån til kunder på egen balanse	11 479 326	10 493 416	10 563 082
Utlån overført Verd Boligkreditt AS	2 653 180	2 245 376	2 545 298
Netto utlån til kunder inkl. porteføljen i Verd	14 132 506	12 738 792	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	1 809	-1 726	-84	0
Overført til trinn 2	-731	731	0	0
Overført til trinn 3	-4	-179	183	0
Netto endring	-777	4 728	-673	3 278
Nye tap	3 672	2796	3400	9 868
Fraregnede tap	-1436	-3 565	-802	-5 803
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Beregnete tap pr 30.09.2025	12 337	18 803	9 424	40 565
Verdijustert over Andre inntekter og kostnader	-3 394	0	0	-3 394
Tapsavsetninger pr. 30.09.2025	8 943	18 803	9 424	37 171
Herav:				
Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	8 647	18 490	9 421	36 558
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	296	312	3	611

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	1 098	-1 098	0	0
Overført til trinn 2	-892	1 278	-386	0
Overført til trinn 3	-56	-404	460	0
Netto endring	-2 074	2 880	374	1 180
Nye tap	2 718	323	176	3 217
Fraregnede tap	-1 028	-1 994	-5 592	-8 614
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Beregnete tap pr 30.09.2024	9 431	15 192	6 799	31 422
Verdijustert over Andre inntekter og kostnader	-3 144	0	0	-3 144
Tapsavsetninger pr. 30.09.2024	6 287	15 192	6 799	28 278
Herav:				
Tapsavsetning på balanseførte utlån til kunder	5 847	15 077	6 797	27 721
Tapsavsetning på garantier og ubenyttede kredittrammer til kunder	439	115	3	557

Kredittap på utlån, garantier mv og rentebærende verdipapirer	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i nedskrivninger og tapsavsetninger på utlån	7 320	-4 300	2 474
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1 071	1 676	1 676
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	2 082	2 502
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-108	-468	-498
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	1 205	11	11
Sum kredittap på utlån målt til AK eller FVOCI	9 488	-999	397
Sum kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	-295	85	494
Sum kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat	0	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	9 193	-914	891

Note 4 Kredittforringede engasjement

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

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager	31 089	43 201	70 652
Brutto øvrig kredittforringede engasjement	52 334	40 479	25 359
Sum misligholdte engasjement (trinn 3)	83 423	83 680	96 011
Trinn 3 tapsavsetninger	-6 025	-6 799	-7 400
Netto misligholdte engasjement	77 398	76 881	88 611
Avsetningsgrad misligholdte engasjement	7,2 %	8,1 %	7,7 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,3 %	0,4 %	0,6 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	0,4 %	0,4 %	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.

30.09.2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	47 457	0	357 170	404 627
Sertifikater og obligasjoner	0	981 027	0	981 027
Pengemarkedsfond	51 612	0	0	51 612
Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader	0	0	9 222 922	9 222 922
	99 069	981 027	9 580 092	10 660 188

30.09.2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	46 170	0	334 379	380 549
Sertifikater og obligasjoner	0	1 028 667	0	1 028 667
Pengemarkedsfond	151 592	0	0	151 592
Utlån til kunder med verdiendring over andre inntekter og kostnader	0	0	8 596 737	8 596 737
Sum	197 762	1 028 667	8 931 116	10 157 545

Note 6 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	30.09.2025		30.09.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	87 468	87 468	86 879	86 879
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	548 628	548 628	247 663	247 663
Utlån til og fordringer på kunder	11 479 326	11 479 326	10 493 416	10 493 416
Rentebærende verdipapirer	1 032 639	1 032 639	1 180 259	1 180 259
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	404 627	404 627	380 549	380 549
Sum finansielle eiendeler	13 552 688	13 552 688	12 388 766	12 388 766
Finansielle forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	11 996	11 996	8 371	8 371
Innskudd fra kunder	8 858 161	8 858 161	8 094 823	8 094 823
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 908 993	2 928 418	2 600 549	2 620 691
Sum finansielle forpliktelser	11 779 150	11 798 575	10 703 743	10 723 885

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN-nr	Løpetid	Valuta	Kortnavn	Rente	30.09.2025	30.09.2024	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 %	33 000	370 000	370 000
NO0012780073	09.12.22 - 09.03.26	NOK	SPSK20 PRO	3M Nib+1,17 %	197 000	260 000	260 000
NO0012899980	27.04.23 - 27.04.28	NOK	SPSK21 PRO	3M Nib+1,26 %	430 000	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	300 000	370 000
NO0013319418	23.08.24 - 23.08.29	NOK	SPSK25 PRO	3M Nib+0,84%	350 000	300 000	300 000
NO0013470021	31.01.25 - 31.01.30	NOK	SPSK26 PRO	3M Nib+0,78%	300 000	0	0
NO0013581892	11.09.25 - 11.09.28	NOK	SPSK27 PRO	3M Nib+0,62%	500 000	0	0

Obligasjonslån, nominell verdi	2 890 000	2 583 000	2 534 000
Tilbakekjøpte obligasjoner, nominell verdi	0	0	0
Påløpte renter	16 336	17 088	15 823
Amortisert over-/underkurs	2 657	461	887
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 908 993	2 600 549	2 550 710

Endringer i obligasjonsgjeld	30.09.2025	30.06.2024	31.12.2024
Bokført obligasjonsgjeld 01.01	2 550 710	2 346 676	2 346 676
Opptak nye lån i perioden	980 000	650 000	770 000
Forfalt/innløst i perioden	-624 000	-450 000	-619 000
Innbetaling pålydende egne	0	50 000	50 000
Tilbakekjøp pålydende egne	0	0	0
Effekt av kursendringer	1 770	247	672
Endring påløpte renter	513	3 626	2 362

Sum obligasjonsgjeld	2 908 993	2 600 549	2 550 710
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,13 %	5,63 %	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:

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Verd Boligkreditt AS	7,8 %	8,5 %	8,50 %
Brage Finans AS	2,2 %	2,2 %	2,10 %

Kapitaldekning banken			Ansvarlig kapital:	Kapitaldekning konsolidert		
31.12.2024	30.09.2024	30.09.2025		30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
1 467 950	1 467 998	1 574 517	Opptj. EK i form av tidligere års tilbakeh. resultater	1 561 990	1 460 956	1 449 963
128 730	0		Revidert årsresultat etter skatt og gaver			136 064
100 099	100 099	120 671	Fond for urealiserte gevinster	120 671	100 099	100 099
1 696 779	1 568 097	1 695 188	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1 682 661	1 561 055	1 686 126
-205 246	-227 654	-227 178	Fradrag for ansvarlig kapital i finansielle selskap	-21 262	-21 262	-21 262
-10 353	-10 454	-11 191	Fradr. for forsv.verds. ved bruk av virk.verdi på eiendeler	-11 478	-10 899	-10 593
-1 184	-1 281	-917	Immaterielle eiendeler	-2 267	-2 368	-2 210
0	0	0	Andre fradrag	-164	0	0
-216 783	-239 389	-239 286	Regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-35 171	-34 529	-36 275
1 479 996	1 328 708	1 455 902	Ren kjernekapital	1 647 490	1 526 526	1 652 061
0	0	0	Annen godkjent kjernekapital	25 463	26 904	26 614
1 479 996	1 328 708	1 455 902	Kjernekapital	1 672 953	1 553 430	1 678 675
0	0	0	Tilleggskapital	32 036	32 754	32 455
1 479 996	1 328 708	1 455 902	Ansvarlig kapital	1 704 989	1 586 184	1 711 130

Vektet beregningsgrunnlag:

0	0	0	Stater og sentralbanker	39	0	0
31 784	31 253	49 875	Lokal og regional myndighet	61 923	38 308	35 636
0	0	0	Offentlig sektor	41	13	0
120 378	68 149	141 053	Institusjoner	94 630	34 405	74 930
143 629	118 738	149 934	Foretak	396 227	318 455	347 783
416 770	437 847	1 463 189	Massemarked	1 819 247	626 265	600 951
4 069 904	4 005 226	2 601 099	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	3 070 641	4 848 062	4 963 712
105 312	102 770	69 844	Forfalte engasjement	87 432	109 934	117 684
93 298	98 525	0	Høyrisiko-engasjement	0	98 525	93 298
55 269	55 376	46 216	Obligasjoner med fortrinnsrett	62 220	73 665	73 082
			Institusjoner og foretak med kortsiktig kredittvurdering	5 405	0	0
106 366	156 715	58 487	Andeler i verdipapirfond	59 024	156 884	106 533
180 487	171 150	177 348	Egenkapitalposisjoner	145 197	156 114	134 458
46 725	49 756	56 531	Øvrige engasjement	60 925	55 338	50 896
0		8 005	Subordinert gjeld	8 005	0	0
5 369 922	5 295 505	4 821 581	Sum kredittrisiko etter standardmetode	5 870 956	6 515 968	6 598 963
497 116	437 557	417 077	Operasjonell risiko	451 759	471 337	532 559
0	0	0	CVA-tillegg	2 606	0	0
5 867 038	5 733 062	5 238 658	Sum risikovektet beregningsgrunnlag	6 325 321	6 987 305	7 131 522

25,2 %	23,2 %	27,8 %	Ren kjernekapitaldekning	26,0 %	21,8 %	23,2 %
25,2 %	23,2 %	27,8 %	Kjernekapitaldekning	26,4 %	22,2 %	23,5 %
25,2 %	23,2 %	27,8 %	Kapitaldekning	27,0 %	22,7 %	24,0 %

Kapitalkrav

	Kapitalkrav konsolidert		
	30.09.2025	30.09.2024	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	26,0 %	21,8 %	23,2 %
Overskudd av ren kjernekapital	10,6 %	6,4 %	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	30.09.2024	30.09.2025		30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
1 479 996	1 328 708	1 455 902	Kjernekapital	1 672 953	1 553 430	1 678 675
12 898 609	12 557 161	13 744 893	Samlet eksponeringsmål uten risikovekting	16 924 081	15 566 565	15 941 920
11,5 %	10,6 %	10,59 %	Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	9,9 %	10,0 %	10,5 %
3,0 %	3,0 %	3,0 %	Minstekrav	3,0 %	3,0 %	3,00 %

Resultatanalyse

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter	5,45	5,48	5,49
Rentekostnader og lignende kostnader	3,57	3,50	3,52
Netto renteinntekter	1,88	1,98	1,97
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,29	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,04	0,04
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,10	0,09	0,08
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin.instr.	0,19	0,21	0,26
Andre driftsinntekter	0,01	0,00	0,01
Sum andre inntekter	0,57	0,55	0,60
Lønn og personalkostnader	0,56	0,55	0,60
Andre driftskostnader	0,57	0,51	0,51
Av-/nedskrivinger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,02	0,02	0,02
Sum driftskostnader	1,15	1,08	1,13
Resultat fra videreført virksomhet før tap	1,30	1,48	1,44
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	0,09	0,01	0,01
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	1,21	1,47	1,43
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,20	0,32	0,29
Resultat før andre inntekter og kostnader	1,01	1,15	1,14
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsperioden	1,01	1,15	1,14
 Gjennomsnittlig forvaltningskapital NOK 1.000	 13 223 489	 12 001 556	 12 155 625

Likviditet

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Likviditetsreserve (LCR)	182,0 %	168,4 %	162,00 %
Langsiktig, stabil finansiering (NSFR)	132,5 %	141,7 %	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**