



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 816 793 432
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: TOLGA-OS SPAREBANK
Forretningsadresse: Ivarsveien 2
2540 TOLGA

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Åshild Lunsæter
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 03.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		13 571 000	8 883 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		332 549 000	262 580 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		30 637 000	25 284 000
Øvrige renteinntekter		2 721 000	5 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	379 478 000	296 752 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		2 859 000	1 632 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		168 484 000	122 253 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		38 455 000	23 068 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		2 680 000	2 389 000
Øvrige rentekostnader		4 586 000	3 401 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	18	217 064 000	152 743 000
Netto renteinntekter	18	162 414 000	144 009 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	26 860 000	25 895 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	4 469 000	3 529 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		2 023 000	2 666 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			10 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	2 023 000	2 676 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		307 000	895 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		4 836 000	1 458 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		442 000	443 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	5 585 000	2 796 000
Andre driftsinntekter	20	477 000	489 000
Lønn og andre personalkostnader	21	38 480 000	33 692 000
Andre driftskostnader	22	41 072 000	38 571 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	32	2 508 000	1 654 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-2 508 000	-1 654 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	11	7 266 000	4 817 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		7 266 000	4 817 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		103 564 000	93 602 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	24 248 000	22 744 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		79 316 000	70 858 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		79 316 000	70 858 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		-435 000	-513 000
Sum andre inntekter og kostnader		-435 000	-513 000
Totalresultat for regnskapsåret		78 881 000	70 345 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		44 617 000	44 371 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 27 til amortisert kost		172 046 000	337 155 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		172 046 000	337 155 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	5 412 307 000	5 109 048 000
Sum utlån og fordringer på kunder		5 412 307 000	5 109 048 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	28	585 263 000	557 701 000
Sum rentebærende verdipapirer		585 263 000	557 701 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	29-30	183 213 000	117 493 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	32	15 079 000	12 797 000
Andre varige driftsmidler	32	9 375 000	4 650 000
Sum varige driftsmidler	32	24 454 000	17 447 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	33	7 795 000	7 892 000
Sum andre eiendeler		7 795 000	7 892 000
SUM EIENDELER		6 429 695 000	6 191 107 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak



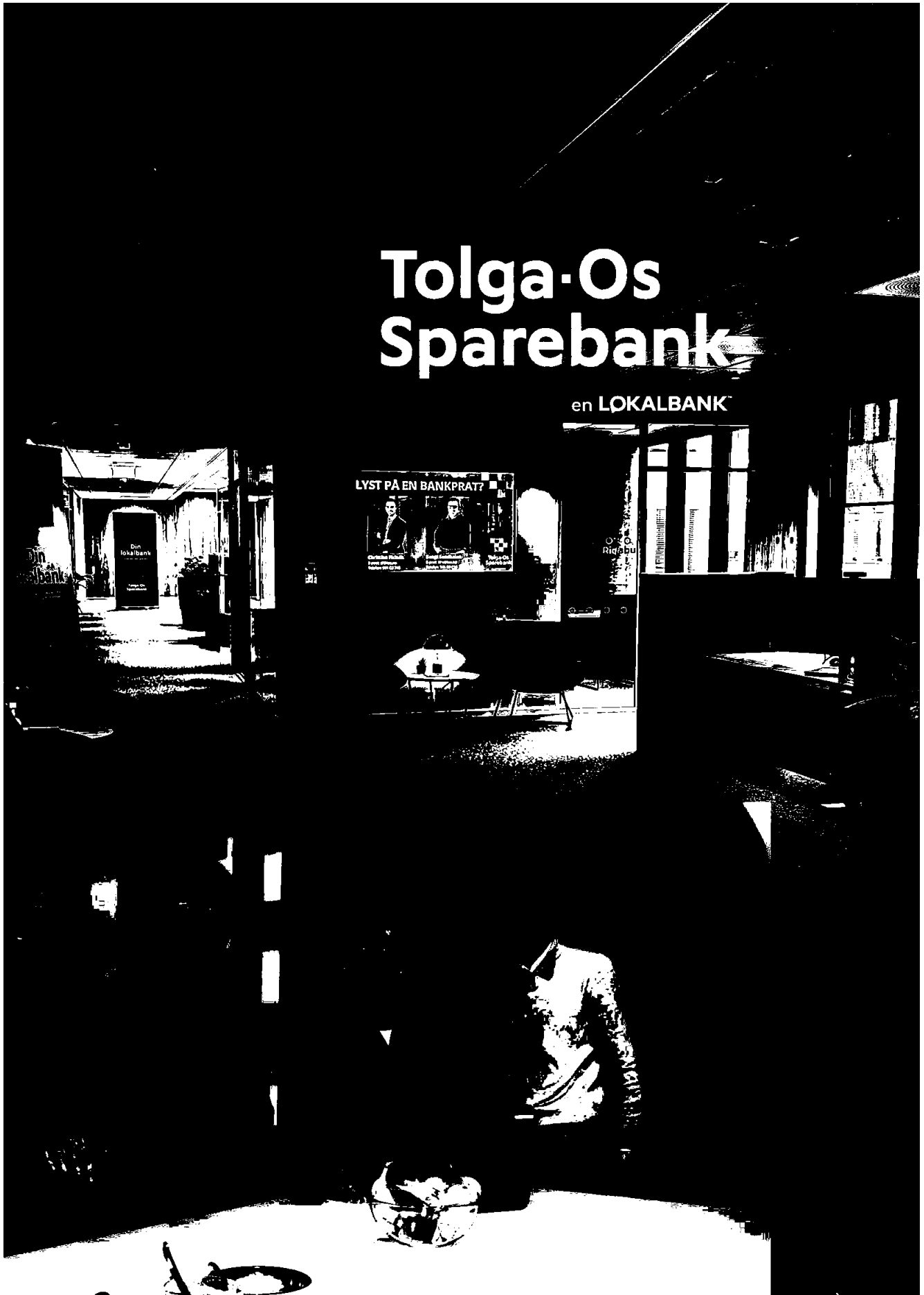
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	34	119 587 000	38 927 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	34	119 587 000	38 927 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	4 613 422 000	4 717 651 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	35	4 613 422 000	4 717 651 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	36	813 713 000	629 332 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	813 713 000	629 332 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	37	17 618 000	18 004 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	24	24 266 000	22 376 000
Andre avsetninger	43	8 452 000	4 446 000
Sum avsetninger		32 718 000	26 822 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	40 368 000	40 363 000
Sum ansvarlig lånekapital		40 368 000	40 363 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		5 637 426 000	5 471 099 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	39	40 000 000	40 000 000
Fondsobligasjonskapital	38	25 000 000	25 000 000
Sum innskutt egenkapital		65 000 000	65 000 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Fond for urealiserte gevinster		12 086 000	1 494 000
Sparebankens fond		696 958 000	636 865 000
Utjevningsfond		18 224 000	16 648 000
Sum opptjent egenkapital		727 268 000	655 007 000
Sum egenkapital		792 268 000	720 007 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		6 429 694 000	6 191 106 000





Innhold

Innhold	2	Note 21 - Lønn og andre personalkostnader	58
Banksjefen har ordet	3	Note 22 - Andre driftskostnader	60
Nøkkeltall.....	6	Note 23 - Transaksjoner med nærstående....	60
Styrets beretning 2024	8	Note 24 - Skatter	61
Resultatregnskap	20	Note 25 - Kategorier av finansielle instrumenter	62
Balanse - Eiendeler	21	Note 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter	63
Balanse – Gjeld og egenkapital.....	21	Note 27 – Utlån til kredittinstitusjoner	65
Poster utenfor balansen	22	Note 28 - Sertifikater og obligasjoner	66
Egenkapitaloppstilling.....	23	Note 29 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet	67
Kontantstrøm.....	24	Note 30 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	68
Note 1 – Regnskapsprinsipper.....	26	Note 31 - Finansielle derivater.....	68
Note 2 – Kredittrisiko.....	32	Note 32 - Varige driftsmidler	69
Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	36	Note 33 - Andre eiendeler	69
Note 4 – Kapitaldekning	37	Note 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner	70
Note 5 – Risikostyring.....	38	Note 35 - Innskudd fra kunder.....	71
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	40	Note 36 - Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital.....	72
Note 7 - Fordeling av utlån	42	Note 37 - Annen Gjeld	73
Note 8 - Kredittforringede engasjement.....	43	Note 38 - Fondsobligasjonskapital.....	73
Note 9 - Forfalte og kredittforringede lån	44	Note 39 - Eierandelskapital og eierstruktur..	74
Note 10 - Eksposering på utlån	44	Note 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis	77
Note 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	45	Note 41 - Garantier	78
Note 12 - Store engasjement.....	49	Note 42 - Hendelser etter balansedagen.....	79
Note 13 - Sensitivitet	50	Note 43 - Leieavtaler.....	80
Note 14 - Likviditetsrisiko	51	Note 44 - Formler og beregninger av nøkkeltall	82
Note 15 - Valutarisiko	52	Uavhengig revisors beretning	84
Note 16 – Kursrisiko.....	52	Tillitsvalgte pr. 31.12.2024.....	89
Note 17 - Renterisiko	53		
Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	55		
Note 19 - Segmentinformasjon	56		
Note 20 - Andre inntekter	57		

Banksjefen har ordet

Vi har nå kommet noen uker inn i 2025. Det betyr 160 års jubileum for Tolga-Os Sparebank. I 160 år har vi forvaltet kapitalen til det beste for lokalsamfunnene vi er en del av. Vi 43 ansatte i banken er ydmyke for at det er akkurat oss som nå har stafettspinnen til å føre vår stolte sparebanktradisjon videre. Vi lover å jobbe hardt hver eneste dag for at banken skal utvikle seg slik at vi også i framtida kan ha lokale banktjenester i våre markedsområder.

Etter flere år med renteoppgang, har rentenivået i 2024 vært stabilt. Det gir forutsigbarhet for både kunden og banken. Selv om mange føler på et høyere rentenivå enn for noen år siden, så er vi i et historisk perspektiv på et tilnærmet normalt rentenivå. Vi prioriterer relasjonen til våre kunder og ønsker forbrukere og næringsliv velkommen til dialog om prioriteringer av økonomien. Vi skal være den tillitsfulle partneren som gir velmente råd til det beste for kunden. Vi har korte beslutningsveier som er et sentralt element i våre kunders kundeopplevelse.

Første oktober åpnet vi ny avdeling på Hamar. Dette er en milepæl i bankens historie. Aldri før har banken etablert seg i et så befolkningsrikt område. Vi hadde en meget vellykket etablering av avdeling på Elverum i 2006. Vi etablerer Hamar etter samme mal. Vi er den eneste banken på vår størrelse der. Åpen dør og nær relasjon til kunden skal være en differensiator som sikrer oss et godt kundegrunnlag på Hamar. For at vi skal ha grunnlag til å være en selvstendig bank inn i framtida, er det avgjørende med vekst. Etablering i befolkningsrike områder gir oss forutsetning for å opprettholde veksten.

Vårt markedsområde ligger i konjunkturskyggen. Vi blir ikke med på de høyeste toppene, men heller ikke ført ned i de dypeste dalene. Vårt inntrykk er at næringslivet klarer seg godt. Til tross for lav byggeaktivitet

på fritidsboliger og lavere byggeaktivitet på nye boliger, ser det ut til at entreprenører og deres leverandører tilpasser sitt kostnadsnivå så de holder seg flytende.

Tolga-Os Sparebank har hatt god utvikling det siste året. Vi driver bank under et stadig mer krevende regelverk og konkurransesituasjonen blir stadig mer krevende. Vi velger å se dette som muligheter. Et krevende regelverk gjør at vi trenger høyt kompetente medarbeidere. Vi må virkelig være den beste utgaven av oss selv for å prestere på markedsplassen. Vi har i 2024 økt med 5 årsverk. Vi har investert i spesialkompetanse innen ESG og fått vår første assisterende banksjef. Vi investerer i de ansatte og utvikler talenter. Vi blir vurdert som en attraktiv arbeidsplass, og det er en vesentlig del av vårt samfunnsoppdrag.

Økonomisk har vi hatt et godt år i Tolga-Os Sparebank. Vi har historisk god lønnsomhet og tilfredsstillende vekst. Vi har hatt økning særlig på bedriftsmarkedet. God vekst over tid er avgjørende for at vi skal være selvstendig. Vi ser at mange mindre banker søker fusjonspartnere. Mange banker sliter med vekst og søker fusjon for å utvide sitt markedsområde og styrke sin stab. Tolga-Os Sparebank har fortsatt vekstmuligheter både i nord og sør. Vi har en fremoverlent holdning i vårt kundearbeid. Vi har derfor all mulighet til å fortsette utviklingen av lokalbanken til glede for kunder, ansatte og lokalsamfunnet.

Fusjoner innen forsikring fører til at Frende Forsikring fremstår som en tydeligere differensiator innen forsikring. Vår satsing på å utvikle forsikringsspesialister gir resultater for banken, og sørger for at du som kunde blir godt ivaretatt.

Tolga-Os Sparebank gir betydelige midler til lokalsamfunnene vi er en del av. Vi har økt vårt sponsorbudsjett samt at vi i år som i fjor gir en million i gave. I år gir vi i tillegg en halv million i



jubileumsgave. Her vil ansatte på avdelingene være involvert i tildelingen. Vårt mål er at våre gave- og sponsormidler skal føre til at våre lokalsamfunn blir et bedre sted å leve.

Vi er fortsatt godt forankret i Lokalbank-samarbeidet. Samarbeidet fungerer svært godt, og i 2024 ble seks banker på sør- og vestlandet med i samarbeidet. Det gir trygghet og faglig utvikling. Vi er også med i Frenedesamarbeidet. Her skal vi sammen velge langsiktig kjerneleverandør innen IT i løpet av 2025.

Vi har lansert ny logo i 2024. Ny logo gir oss et innovativt uttrykk med større muligheter for å bli synlig digitalt.

Vi har hatt en arbeidssamling med alle ansatte og styret blant annet for å fornye kjerneverdier og forretningside.

Bankens nye kjerneverdier er:
Trygg Til stede Troverdige

Bankens reviderte forretningside er: «Tolga-Os Sparebank skal være en økonomisk solid og trygg medspiller innen bank og forsikring med høy servicegrad og korte beslutningsveier. Vi skal være en tilgjengelig og troverdig aktør som setter kundene i sentrum og bidrar til positive ringvirkninger og utvikling i lokalsamfunnet. Som en aktiv samfunnsaktør i alle våre markedsområder, ønsker vi å støtte vekst og utvikling, både økonomisk og sosialt. Samtidig skal vi være en trygg og inspirerende arbeidsplass som tilrettelegger for læring, engasjement og trivsel blant våre ansatte. Gjennom nærhet, tilgjengelighet og lokal forankring skal vi være en bank som utgjør en forskjell»

Som leder av banken føler jeg en stor forpliktelse til å levere på dette.

Jeg takker de ansatte for en fantastisk innsats i 2024. Vi har jobbet tidlig og sent for å gi den beste kundeopplevelsen. Jeg takker nye og lojale kunder for samarbeidet i 2024. Vi lover alltid å ta deg som kunde på alvor for at du skal oppleve oss som det beste alternativet.

Jeg takker styret for godt samarbeid og gode rammer til å lede banken. Det er en meningsfull hverdag å være administrerende banksjef i Tolga-Os Sparebank. Det er givende å se utvikling blant ansatte og være med på å realisere samfunnsoppdraget til LOKALbanken i Østerdalen og Hamar.

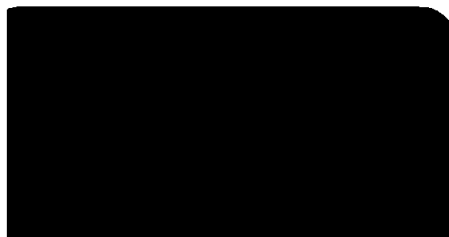
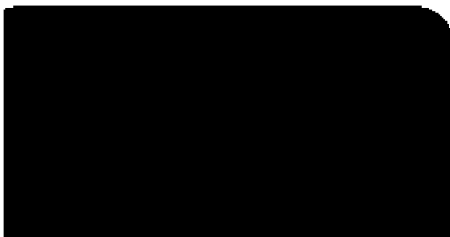
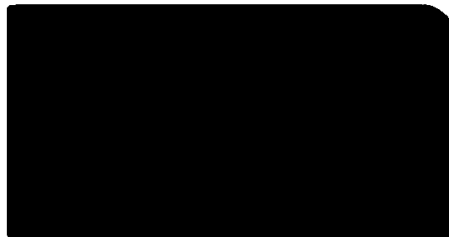
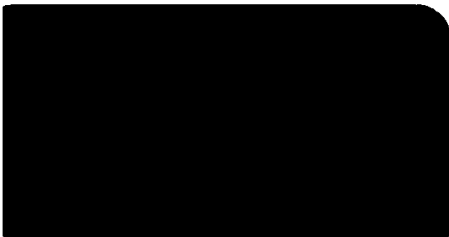


Per Arild Eggen, Adm. Banksjef



Hovedpunkter

Hovedpunkter pr 31.12.2024
(Tall for samme periode i fjor i parentes)





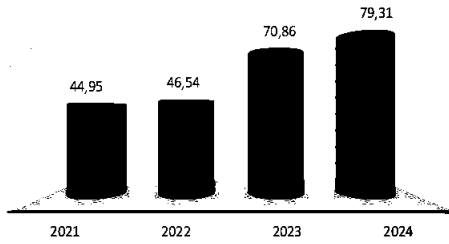
Nøkkeltall

	2024	2023	2022	2021
Lønnsomhet				
Resultat etter skatt i % av GFK	1,26 %	1,23 %	0,89 %	0,95 %
Tap i % av brutto utlån	0,13 %	0,09 %	0,18 %	0,07 %
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,54 %	0,42 %	0,41 %	0,24 %
Kostnader i % av inntekter justert for vp	44,29 %	44,30 %	46,96 %	52,77 %
Kostnader i % av GFK	1,30 %	1,29 %	1,14 %	1,28 %
Egenkapitalavkastning ord. drift etter skatt	10,57 %	10,42 %	7,43 %	7,80 %
Egenkapitalavkastning totalresultat	10,51 %	10,34 %	8,06 %	8,27 %
Innskudd i % av brutto utlån	84,78 %	91,95 %	92,29 %	91,39 %
Rentenetto i % av GFK	2,58 %	2,51 %	2,09 %	1,93 %
Vekst				
Utlånsvekst egen balanse	6,07 %	12,73 %	11,19 %	12,40 %
Utlånsvekst inkl EBK/VBK brutto	9,88 %	14,78 %	9,29 %	8,73 %
Innskuddsvekst	-2,21 %	12,32 %	12,30 %	2,95 %
Forvaltningsvekst egen balanse	3,85 %	13,64 %	11,41 %	6,84 %
Vekst i Forretningskapital	7,28 %	15,35 %	10,37 %	4,48 %
Soliditet				
Ren kjernekapital	21,38 %	20,32 %	20,39 %	20,64 %
Kjernekapital	22,15 %	21,12 %	21,26 %	23,62 %
Kapitaldekning	23,37 %	22,39 %	22,64 %	23,20 %
Uvektet kjernekapital andel (Leverage Ratio)	11,02 %	10,54 %	11,04 %	11,17 %
Ren kjernekapital konsolidert	20,17 %	19,28 %	19,32 %	19,49 %
Kjernekapital konsolidert	21,08 %	20,11 %	20,28 %	20,55 %
Kapitaldekning konsolidert	22,45 %	21,42 %	21,73 %	22,19 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio) forhm. konsolidering	10,16 %	9,67 %	10,10 %	12,13 %
Egenkapitalbevisprosent	7,70 %	8,17 %	8,60 %	9,04 %
Fortjeneste pr egenkapitalbevis	kr 13,92	kr 13,80	kr 10,00	kr 10,31
Bokført egenkapital pr EK-bevis (ekskl. utbytteavsetning)	kr 137,89	kr 132,93	kr 127,85	kr 125,88
Likviditet				
Likviditets indikator (LCR)	229,97 %	387,41 %	214,26 %	174,02 %
Bemanning				
Antall årsverk 31.12	43,0	37,8	34,4	35,4

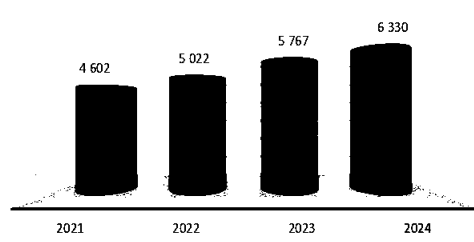
Note 44 viser formler og beregning av nøkkeltall



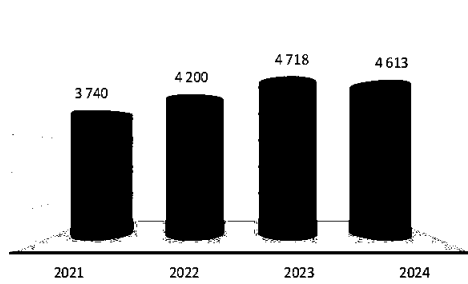
Resultat av ordinær drift etter skatt



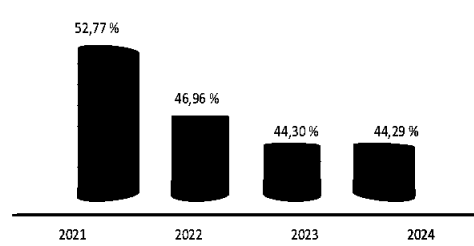
Sum netto utlån inkl boligkreditt (mill kr)



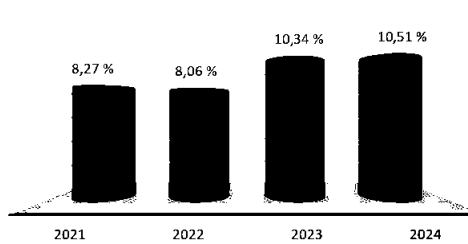
Innskudd (mill kr)



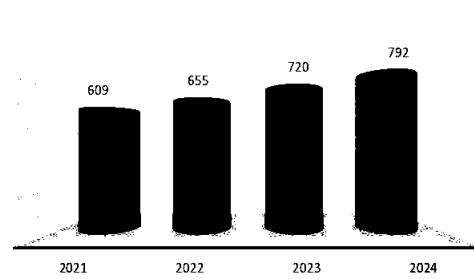
Kostnader i % av inntekter justert for vp



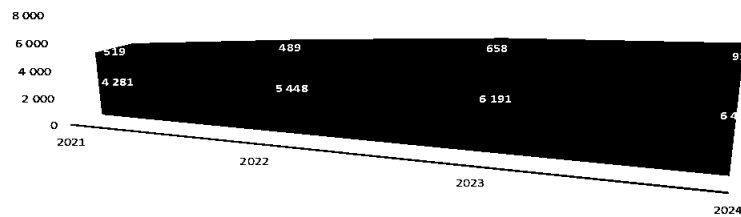
Egenkapitalavkastning totalresultat



Egenkapital (mill kr)



Forretningskapital





Styrets beretning 2024

Banken har lagt bak seg nok et godt økonomisk år. Tre milepeler ble nådd for første gang:

- Over 100 MNOK i resultat før skatt
- Over 7 mrd i forretningskapital
- Over 40 ansatte.

Tolga-Os Sparebank er 160 år i 2025. Banken har utviklet seg gjennom å bygge stein på stein gjennom alle disse årene. I 2024 fikk vi rekordresultat kombinert med tilfredsstillende vekst og lønnsomhet. Veksten var nesten tre ganger så stor som kredittveksten i samfunnet.

Vi opplever å bli foretrukket på markedsplassen grunnet kompetente og fremoverlente ansatte som gjør en forskjell for kunden.

Første oktober åpnet banken avdeling på Hamar. Det er strategisk viktig for banken å etablere enda en avdeling i sør. På Hamar er vi eneste bank i vår størrelse. Vi representerer en annen type bank når folk og bedrifter i Hamarregionen søker banktjenester, samt at vi sikrer oss vekstpotensiale. Vekst er avgjørende for at banken skal forbli selvstendig i framtida.

Vi leverer dermed bank og forsikringstjenester fra seks lokalsamfunn.

Lokalbankalliansen ble i 2024 til Lokalbank-samarbeidet. Samarbeidet er utvidet fra 10 til 16 banker. Dette gir samarbeidet økt innflytelse i det kontinuerlige arbeidet for tilfredsstillende rammebetingelser for småbankene.

Eierbankene i Frende forsikring etablerte i 2024 Frendegruppen, intensjonen for gruppa er:

- God og effektiv drift som gjennom grunnlag for langsiktig selvstendighet og valgfrihet
- Sterke lokale kompetansemiljø fremfor i sentraliserte allianser
- Flest mulige beslutninger tatt i egen bank
- Den lokale ambisjonen er viktigere enn den nasjonale

- Sterke lokale relasjoner gjennom egen merkevare

I 2025 har Frendegruppen ambisjon om å ta et langsiktig valg av IT leverandør.

Drift -og balanseutvikling

Årsregnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS, lover og forskrifter. Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskapet en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Fortsatt drift

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetningen. Det er ikke skjedd hendelser etter balansedato som påvirker bankens resultat.

Driftsinntekter (fjorår i parentes)

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte i 2024 med 18,4 MNOK til 162,4 MNOK (144 MNOK). Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde 2,58 %, mot 2,51 % i 2023. Den økte rentenettoen skyldes enda tettere likviditetsstyring.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 22,39 MNOK. (22,37 MNOK).

Inntekter fra utbytte ble i 2024 2,0 MNOK (2,7 MNOK i 2023). Nedgangen skyldes i hovedsak redusert utbytte på grunn av lavere lønnsomhet i forsikringsbransjen.

Netto verdiendring og gevinst på valuta og verdipapirer er på 5,6 MNOK (2,8 MNOK) Verdiøkning i Brage Finans AS utgjør det meste av differansen.

Sum totale driftsinntekter for 2024 økte med 20,6 MNOK til 192,9 MNOK.



Driftskostnader

Driftskostnadene for 2024 ble 82,1 MNOK mot 73,9 MNOK i 2023. Personalkostnadene økte med 4,8 MNOK. Dette skyldes ca fem nye årsverk og generell lønns- og prisøkning. Vi har i 2024 investert i assisterende banksjef/kredittsjef og ESG-ansvarlig. I tillegg har banken etablert avdeling på Hamar med tre årsverk, samt kostnader til etablering og drift av avdelingen.

Vi har i 2024 skiftet logo og har hatt kostnader i forbindelse med dette. Den nye logoen vil gradvis innføres slik at det også vil komme kostnader i 2025 i forbindelse med dette. Ombygging av kontorlokaler på hovedkontoret på Tolga hvor det er bygget fem nye kontorer på eksisterende flate. Ved denne omgjøringen er gammelkantina igjen tatt i bruk og det er skiftet ventilasjonsanlegg, samt nye vinduer. Ventilasjon og vindusskift vil redusere framtidig energiforbruk.

Tap på utlån

Det ble i 2024 tapsført 7,3 MNOK på utlån, som utgjør 0,13 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2023 var 4,8 MNOK, 0,09% av brutto utlån. Tapene kommer i hele vårt markedsområde og er i hovedsak tilknyttet Bedriftsengasjement. Tapsmodellene på hele låneporteføljen er strengere i 2024 enn 2023 på grunn av markedsutsiktene. Vi vurderer økningen som beskjeden og vurderer at banken har moderate tap.

Resultat

Resultat før skatt ble 103,6 MNOK mot 93,6 MNOK i 2023. Etter skattekostnad er resultatet 79,3 MNOK, mot 70,9 MNOK i fjor. Dette er nok et rekordresultat for Tolga-Os Sparebank. Det er første gang at banken leverer over 100 MNOK før skatt.

Balanseregnskap

Forvaltningskapitalen var pr. 31.12 2024 på 6 430 MNOK, en økning på 239 MNOK sammenlignet med 2023. Legger vi til volum på 918 MNOK i boligkreditt blir forretningskapitalen 7 348 MNOK. I 2023 var forretningskapitalen 6 849 MNOK. Økningen

er på 519 MNOK eller 7,5%. Dette er en kontrollert og god vekst for banken.

Utlån

Bankens brutto utlån var pr. 31.12 2024 på 5 442 MNOK mot 5 130 MNOK i 2023. I tillegg har bankens utlån til boligkreditselskapene økt fra 658 MNOK til 918 MNOK. Dette er en økning siste år på 572 MNOK inkl. boligkreditt. 4 750 MNOK inkl. boligkreditt (75 %) er utlån til privatkunder og 1 590 MNOK (25%) utlån til næring / landbruk. Sum utlån inkl. boligkreditt er 6 340 MNOK

Innskudd

Innskudd fra kunder pr. 31.12.2024 var 4 613 MNOK, en reduksjon siste år på 104 MNOK. Innskudd i prosent av netto utlån var ved årsskiftet på 84,5% mot 92,0 % i 2023. Det blir iverksatt tiltak for å øke innskuddene og innskuddsdekningen i 2025.

Likviditet

Banken har likviditetsreserver plassert i bank, sertifikat- og obligasjonsmarkedet, samt en årlig rullerende oppgjørskreditt på 130 MNOK i DNB. Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er ved årsskiftet på 230% og NSFR 136%. Likviditeten i banken vurderes som god.

Beholdning av aksjer og egenkapitalbevis

Banken har pr. 31.12 2024 strategiske aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat for 98,2 MNOK og 28,6 MNOK strategiske aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat. Egenkapitalbevis til virkelig verdi over ordinært resultat er på 3,8 MNOK. Rentefond er vurdert til virkelig verdi 52,5 MNOK. Beholdningen av obligasjoner er pr. 31.12 2024 på 585 MNOK til virkelig verdi over resultat.

Finansiering -ansvarlig lånekapital – egenkapitalbevis

Banken har utstedt senior obligasjonslån på til sammen pålydende 810 MNOK. Porteføljen har en gjennomsnittlig løpetid på 2,38 år. Banken har bevisst jobbet med å øke gjennomsnittlig løpetid på våre obligasjonslån.

Banken har som i fjor et fondsobligasjonslån på 25 MNOK og et ansvarlig lån på 40 MNOK begge med forfall i februar 2027. Bankens eierandelskapital er på 40 MNOK fordelt på 400 000 egenkapitalbevis og 244 eiere pr. 31.12.2024. Eierandelskapitalen i forhold til grunnfondet er på 7,7% pr 01.01.2024.

Styret foreslår overfor bankens generalforsamling at det deles ut et kontantutbytte for 2024 på kr 10 pr egenkapitalbevis, og at det settes av kr 1 million til gaver til allmennyttige formål. I tillegg foreslås det en egen jubileumsutdeling av gavemidler på kr 500 000, der de ansatte på avdelingene vil være involvert i tildelingen.

Økonomiske utviklingstrekk

Den amerikanske sentralbanken kuttet sin styringsrente med ett prosentpoeng i løpet av året, og den ligger nå i intervallet 4,25 – 4,50 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) kuttet også sin rente med ett prosentpoeng, og den ligger nå på 3 %. I Sverige har inflasjonen kommet inn under inflasjonsmålet, og den svenske økonomien sliter med høy arbeidsledighet. Riksbanken, den svenske sentralbanken, har derfor kuttet renten med hele ett og et halvt prosentpoeng til 2,5 %.

I både Eurosonen og i USA er prisveksten ved utgangen av 2024 kun marginalt over inflasjonsmålet. Selv om inflasjonen er lik i Eurosonen og i USA, var imidlertid den økonomiske utviklingen svært forskjellig. Mens den økonomiske veksten i USA var nesten 3 % i 2024, var den i Eurosonen under 1 %.

Det internasjonale rentenivået får betydning for renteutviklingen i Norge. Norge var i rentesammenheng et unntaksland i 2024, hvor styringsrenten ble holdt uendret på 4,5 % gjennom hele året. Inflasjonen her hjemme har fortsatt å falle. Konsumprisene økte med 3,1 % i hele 2024, men inflasjonen var fallende

gjennom året. Tolvmånedersveksten i desember var nede på 2,2%.

Konsumprisveksten justert for avgiftsendringer og uten energipriser, som er det målet Norges Bank bruker når de setter renten, var fortsatt på 2,7% i desember.

Det har i Norge vist seg vanskelig å få presset inflasjonen ned det siste prosentpoenget slik at inflasjonsmålet på 2 % nås. Det har bidratt til å holde det norske rentenivået oppe.

Utviklingen i valutakursen har også holdt det norske rentenivået oppe. Kronen har svekket seg mye de siste årene, og selv om denne utviklingen roet seg i 2024, svekket kronen seg også i fjor med i overkant av 3 %. En svak krone bidrar til høye importpriser, noe som presser den norske inflasjonen høyere enn den ellers ville vært. Norges Bank vil da respondere med å holde renten oppe. Det øker attraktiviteten av å plassere i norske kroner, og hindrer dermed en ytterligere svekkelse av valutakursen.

Norges Bank har også holdt styringsrenten oppe i 2024 på grunn av sterk utvikling i den økonomiske aktiviteten. På tross av høy styringsrente har arbeidsledigheten holdt seg lav, og var ved utgangen av året på 2,1 %.

Det ser ut til at eiendoms- og boligmarkedet har passert bunnen. Det er stor aktivitet i bruktboligmarkedet, og prisveksten på boliger har tatt seg opp. Fremover er det ventet god vekst i private inntekter og lavere gjelds- og rentebelastning. Igangsetting av nye boliger ser imidlertid fortsatt ut til å ligge lavt, men ventes å ta seg opp etter hvert som boligprisene stiger.

Om LOKALBANK

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til



sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 16 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2024 av:

- Luster Sparebank
- Voss Sparebank
- Flekkefjord Sparebank
- Søgne & Greipstad Sparebank
- Spareskillingsbanken
- Lillesands Sparebank
- Aasen Sparebank
- Askim & Spydeberg Sparebank
- Drangedal Sparebank
- Nidaros Sparebank
- Selbu Sparebank
- Sparebank 68° Nord
- Sparebanken DIN Telemark
- Stadsbygd Sparebank
- Tolga – Os Sparebank
- Ørland Sparebank.

Om LB Selskapet

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS, i henhold til ansettelsesforhold, vil som administrerende direktør i LB Selskapet AS representere Lokalbanksamarbeidet og bankene i Lokalbanksamarbeidet etter nærmere avtale. Per 31.12.2024 hadde LB Selskapet 41 medarbeidere (38.9 årsverk), hvorav ansatte fra det gamle DSS utgjorde 8 medarbeidere og årsverk.

Om grunnlag for samarbeidet

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden.

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger. Prinsippene er:

- Bankdemokrati: I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.
- Bankautonomi: Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.
- Banksentrisk: Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.
- Bankeierskap: Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturselskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Om samarbeidsområdene

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordeler og synergier.



Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Produkt og eierskap
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Om Frendegruppen

Innen noen av disse samarbeidsområdene har LOKALBANK valgt å gå inn i et større og utvidet strategisk samarbeid. 23. Januar 2024 ble Frendegruppen etablert av LOKALBANK, Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal bidra til å ytterligere styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet.

IT-infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige opprinnelige bankene i LOKALBANK en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur SDC eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Disse bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet. Avtalen har en rullerende 3 års oppsigelse. SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontro-system leveres av SDC.

LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 16 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skade-forsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankenes eierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.



DnB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

Meglersamarbeid

Tolga-Os Sparebank har et samarbeid med meglerhuset Nylander & Partners. Meglerhuset har en ambisjon om å ansette en megler i våre lokaler på Tynset.

Samfunnsansvar

Både globalt og nasjonalt er bærekraft høyt på agendaen, og bærekraftsutfordringene blir stadig mer komplekse. Tolga-Os Sparebank har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Vi må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

Tolga-Os Sparebank har valgt å fokusere spesielt på følgende av FNs bærekraftsmål:

- Mål 5: Likestilling mellom kjønnene
- Mål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn
- Mål 12: Ansvarlig forbruk og produksjon
- Mål 13: Stoppe klimaendringene

Banken har i løpet av 2024 blitt resertifisert som Miljøfyrtårn. Prosessen innebærer grundig dokumentasjon på forhold knyttet til virksomhetsstyring, arbeidsmiljø, innkjøp, kredittarbeid, ressursbruk, sirkulærøkonomi, klimagassutslipp og verdikjede.

Det er viktig for banken å være Miljøfyrtårn-sertifisert, ettersom dette er et tydelig kvalitetsstempel på arbeidet som gjøres innen klima, miljø og arbeidsmiljø. I det store bildet bidrar det til at vi reduserer miljøbelastningen og øker konkurransekraften. Et viktig mål for

banken videre er å jobbe mer aktivt med Miljøfyrtårn gjennom hele året.

Banken stiller strenge krav til seg selv og sine forbindelser i verdikjeden. Rapportering på Åpenhetsloven er en viktig del av dette arbeidet. Banken aksepterer ingen brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, verken i egen virksomhet eller hos våre samarbeidspartnere.

Det regulatoriske landskapet er i sterk endring, og en viktig prioritet for banken er å gjøre riktige risikovurderinger og beslutninger for å imøtekomme lovkrav og forventninger. EUs rapporteringsdirektiv (CSRD), som ble vedtatt i norsk lov i november 2024, setter en tydelig ramme og spesifikke krav til kommende bærekraftsrapportering. Tolga-Os Sparebank har i 2024 kartlagt hvordan dette treffer vår virksomhet, og har som et første steg gjennomført en dobbel vesentlighetsanalyse, i prosess sammen med de andre bankene i Lokalbanksamarbeidet. Analysen inkluderer både finansiell vesentlighet og påvirkningsvesentlighet, og peker ut hvilke områder som er viktige for banken å rapportere på. Analysen skal forbedres årlig, og vil være et fundament for arbeidet som gjøres innen ESG i banken. Bankens styre og ledelse skal i større grad involveres i denne prosessen fremover.

Banken har i 2024 ansatt en egen bærekraftsansvarlig som skal jobbe dedikert med muligheter og risikoer tilknyttet ESG. Det er få andre banker på vår størrelse som har gjort tilsvarende.

Tolga-Os Sparebank lanserte i 2024 grønne produkter tilpasset personmarkedet. Å styrke rådgivernes kompetanse rundt disse produktene er en viktig forlengelse av denne lanseringen, og det er allerede planlagt et felles opplæringsprogram. I tillegg skal banken jobbe for tilsvarende utvikling på bedriftsmarkedet.



Hvitvasking og terrorfinansiering

Vi ser stadig oftere oppslag i media om at norske banker blir, eller blitt forsøkt misbrukt av kriminelle til hvitvasking og terrorfinansiering. Flere mener nå at små banker er spesielt utsatt. Regelverket om antihvitvasking har som formål å forebygge og avdekke hvitvasking og terrorfinansiering. Dette medfører blant annet at banken er pålagt å innhente legitimasjon fra alle sine kunder samt vurdere opplysninger om alle kundeforhold. Reglene gjelder både nye og eksisterende kundeforhold. Banken skal jevnlig gjennomføre kundetiltak som ledd i løpende oppfølging og sørge for at dokumentasjon og opplysninger er korrekte og oppdaterte. Mange av våre kunder har i den senere tid blitt kontaktet av banken på grunn av disse reglene, og mange vil bli kontaktet også i fremtiden. Elektroniske løsninger vil forhåpentligvis gjøre det enkelt for kundene våre å oppdatere nødvendig informasjon når banken ber om det.

Tolga-Os Sparebank har 2,2 årsverk som jobber innen AHV. I tillegg jobber alle rådgivere med kundetiltak innen AHV. Hele organisasjonen har fokus på å etterleve det strenge regelverket på området. Bankens AHV-ansvarlig leder LOKALBANK Samarbeidets faggruppe innen fagområdet. Hun deltar også i et nasjonalt nettverk innen AHV bestående av dedikerte ressurser fra flere bransjer. Dette sikrer oss god overordnet kompetanse innen bekjempelse av økonomisk kriminalitet.

Banken har et viktig samfunnsansvar i å begrense mulighetene for økonomisk kriminalitet i form av hvitvasking og terrorfinansiering. Myndighetene anser bankenes antihvitvaskingsarbeid som svært viktig i kampen mot kriminalitet, og i Tolga-Os Sparebank prioriteres dette arbeidet høyt for å beskytte banken og kundene våre.

Virksomhetsstyring

Tolga-Os Sparebank har høyt fokus på å etterleve strenge etiske prinsipper. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessegruppene, er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten.

Dette innebærer blant annet:

- Et kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosesser
- En objektiv og uavhengig eksterntrevisjon.
- Åpen og god kommunikasjon med ansatte og omgivelsene for øvrig.

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Styret er ansvarlig for bankens strategiprosess og har det overordnede ansvaret for at banken har en god virksomhetsstyring. Bankens mål for risikotoleranse fastsettes av styret i ramedokumenter (policydokumenter) for hvert risikoområde.

Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen, i banken. Dokumentet er forankret i og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. Revisjon av dokumentet skjer ved behov og minimum én gang per år. I tillegg til dette dokumentet har banken egne policydokumenter for de viktigste risikoområder.

Risiko og revisjonsutvalget mottar regelmessig rapporter og analyser for de ulike risikoer. De innstiller videre til styret for beslutning.

Samarbeidet med revisor er åpent og godt. Bankens revisor arbeider etter en årlig plan for revisjonsarbeidet. Det er ekstern revisor som bekrefter internkontrollen i banken.



Risikostyring

Banken har risikostyring ihht. Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter, herunder Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning, FOR 2014-08-22-1097. Det er etablert compliance- og risikokontrollfunksjon. Risikokontrollfunksjonen har det overordnede ansvaret for overvåkingen av alle bankens risikoområder. Compliancefunksjonen skal løpende vurdere om banken oppfyller sine forpliktelser i henhold til de til enhver tid gjeldende regler, samt være en rådgiver for styret i når det gjelder etterlevelse av regelverket. Compliance- og risikokontrollfunksjonen er uavhengig og rapporterer direkte til styret.

Vi har også i år outsourcet complianceansvaret til BDO.

Årlig gjennomføres det en egen prosess for å vurdere bankens kapitalbehov. Denne prosessen kalles ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Kapitalsituasjonen vurderes med hensyn til bankens risiko, og en analyse av denne. Sett i sammenheng med forventet finansiell utvikling, ulike myndighetsbestemte bufferkrav og andre regulatoriske kapitalkrav samt markedets forventning, har styret i dette dokumentet besluttet minimumsmål for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. Disse målene er også vurdert opp mot ulike stresstester.

I det følgende gis en gjennomgang av bankens håndtering av de viktigste risikoene;

- kredittrisiko
- markedsrisiko
- likviditetsrisiko
- operasjonell risiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan innfri sine forpliktelser til avtalt tid. Dette anses som bankens største risikoområde.

Store engasjement defineres som engasjement mot én enkelt kunde som er større enn 10 % av bankens kjernekapital. Slike engasjement kan i seg selv utgjøre en risiko.

Ved utgangen av 2024 har banken ingen store engasjement, og vi har ingen utpreget konsentrasjon av eksponering mot enkeltbransjer.

Assisterende banksjef som ble ansatt tidlig i 2024 har også rollen som kredittsjef. Denne ansettelsen sørger for en ytterligere fokus på bankens kredittkvalitet.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for reduserte verdier av bankens finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedspriser for finans- og realaktiva. Styret har vedtatt en markedspolicy som setter nærmere rammer for bankens aktivitet på dette området.

Måltall rapporteres månedlig til styret og policyen blir gjennomgått og revidert årlig i styret.

Bankens portefølje av obligasjoner og obligasjonsfond forvaltes i hovedsak av Sparebank1 kapitalforvaltning.

Banken skal ha en lav renterisiko. De fleste lån og kreditter løper derfor med flytende rente som følger markedets renteutvikling. Tilsvarende har innskudd fra kunder og innlån fra markedet flytende rente.

Banken verken kjøper eller selger valuta og vi har ikke garantier i valuta. Bankens eneste eksponering mot valuta er at kostnader til SDC betales i danske kroner og at banken har aksjer i SDC. Bankens risiko knyttet til endringer i valutakurser anses som ubetydelig.

Styret anser bankens markedsrisiko som moderat til lav og det er innenfor risikotoleransen for dette området.



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke greier å oppfylle sine betalingsforpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisikoen avhenger av forfall på kundeinnskudd, ekstern finansiering, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet. Styret har vedtatt en likviditetspolicy for å håndtere denne risikoen og sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Risikoen søkes redusert ved å ha en tilstrekkelig likviditetsreserve, samt en jevn forfallsprofil på ekstern finansiering.

Banken har gjennomført rating gjennom Nordic Credit Rating. Resultatet ble BBB+ som vi vurderer som en god rating. Etter ratingprosessen fikk vi nye kredittlinjer fra flere store aktører og vi avanserte fra Bank7 til Bank6. Dette gir oss bedre priser når vi ta opp nye innlån.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller mislykkede interne prosesser, sviktende systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser som f.eks. svindel og bedrageri.

Operasjonell risiko ligger i den løpende driften av banken og knyttes til alle deler av bankens virksomhet. Risikoen søkes redusert ved hjelp av policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer og organisering som gir arbeidsdeling og klare ansvarsforhold. Det er i tillegg nødvendig med gode internkontrollrutiner og ikke minst god kultur for internkontroll. Det er også tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger og utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere ulike krisesituasjoner.

Styret gjennomgår og reviderer årlig bankens policy for operasjonell risiko.

Bankens egenkapitalbevis

Banken utstedte egenkapitalbevis i 2018. Bevisene er ikke notert på børsen, men kan handles via megler. Banken har avtale med Norne Securities som megler.

Det er totalt 400 000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,- fordelt på 244 eiere.

Tolga-Os Sparebank har som mål å oppnå økonomiske resultater som gir Egenkapitalbevisene tilfredsstillende og stabil avkastning, i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene.

Bankens årsoverskudd etter skatt vil bli fordelt mellom Egenkapitalbevisene og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken).

Egenkapitalbevisene sin andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningfondet.

Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet og forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, behov for kjernekapital og hva som er forenlig med god forretningskikk og eksterne rammebetingelser.

Styret

Styret har i 2024 avholdt 13 styremøter. Det er avholdt 4 møter i Risiko- og revisjonsutvalget. Revisor har møtt på kvartalsvise møter i Risiko- og revisjonsutvalget. Hele styret er bankens Risiko- og revisjonsutvalg. Et styremedlem med revisjonsbakgrunn er leder i bankens Risiko- og revisjonsutvalg.

Styret er av den oppfatning at banken er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til både gjeldende og varslede krav til bankenes egenkapital.

Banken har etablert en styreansvarforsikring som en del av bankens forsikringsdekninger.



Personal og arbeidsmiljø

Banken hadde pr årsskifte 43 ansatte som utgjorde 43 årsverk, fordelt på 21 kvinner og 22 menn. Bankens ledergruppe består ved årsskifte av 2 kvinner og 5 menn. Styret består av 5 medlemmer, 2 kvinner og 3 menn. Styret og administrasjonen tilstreber likestilling og bankens lønns- og personalsystemer er kjønnsnøytrale.

Sykefraværet var i 2024 på 4,5 %. Det arbeides godt på alle avdelinger, arbeidsmiljøet og samarbeidet med de tillitsvalgte vurderes som godt. Banken er medlem av bedriftshelsetjenesten og har pensjonsordning, gruppelivsforsikring og behandlingforsikring dekket gjennom avtale med forsikringsselskap. Banken har også i 2024 opprettet eget arbeidsmiljøutvalg

Det har ikke forekommet ulykker med personskader i løpet av 2024.

Disponering av årets overskudd

(Tall i MNOK)

Resultat etter skatt	79,31
Renter på fondsobligasjoner	2,02
Utbytte til EK-beviseiere	4,00
Overført til utjevningsfondet	1,95
Tilordnet Sparebankens fond	69,85
Gaver til almenntilretteformål	1,50
Totalt disponert	79,31

Utvidet resultat (andre inntekter og kostnader)

på MNOK -0,435 tas i sin helhet fra fond for urealiserte gevinster.

Utsiktene framover

Utsiktene for rentenedgang i 2025 er usikre. Det ser ut til å bli færre nedganger enn antatt for noen måneder siden.

Vi ser at stadig flere kunder kommer til Tolga-Os Sparebank. Vi skal være kundens tillitsfulle partner som skal være viktig for privatkunder og bedrifter. Vi går nå inn i bankens første driftsår på Hamar. Sammen med god drift på de øvrige avdelinger er banken rigget for god vekst med tilfredsstillende lønnsomhet i årene som kommer. Vi er kapitalisert for ytterligere vekst. Vi skal fortsette å gjøre alle ansatte til den beste utgaven av seg selv. Det er helt avgjørende for å bestå som egen bank og til enhver tid ha kompetente ansatte.

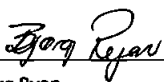
Bankens viktigste oppgave er å drive god og kontrollert bankvirksomhet. Dette inkluderer høyt fokus på å etterleve regulatoriske krav. Vi skal også ta ansvar i det grønne skiftet. Vi håper på at vi også i årene som kommer kan være en trygg havn for nye og eksisterende kunder, og fortsatt kunne være en viktig samfunnsaktør i våre markedsområder

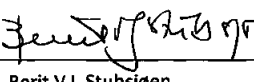
Styret takker våre kunder for god oppslutning om banken i 2024. Vi takker videre ansatte og tillitsvalgte for god innsats og godt samarbeid i året som har gått.

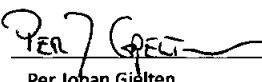


Styret: fra venstre Morten Aakerøien, Per Johan Gjelten, Bjørg Ryen, Kjell Kulvedrøsten, Pål Sverre Flatgård, Berit Vangen Jordet Stubsjøen

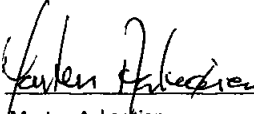
Tolga, 31.12.2024 / 04.03.2025

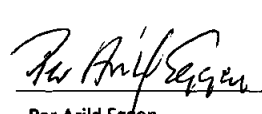

Bjørg Ryen
Styres leder


Berit V.J. Stubsjøen
Styrets nestleder


Per Johan Gjelten
Styremedlem


Kjell Kulvedrøsten
Styremedlem


Morten Aakerøien
Styremedlem (ans. rep)


Per Arild Eggen
Adm. Banksjef



Regnskap 2024

**Tolga·Os
Sparebank**



Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat (beløp i hele 1000 kr)</i>	Noter	2024	2023
Renteinntekter fra eiendeler beregnet etter effektivrentemetoden		348 839	271 468
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		30 639	25 284
Rentekostnader og lignende kostnader		217 064	152 743
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	18	162 414	144 009
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		26 860	25 895
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 469	3 529
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2 023	2 676
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		5 585	2 796
Andre driftsinntekter		477	489
Netto andre driftsinntekter	20	30 475	28 326
Sum inntekter		192 889	172 336
Lønn og andre personalkostnader	21	38 480	33 692
Andre driftskostnader	22	41 072	38 571
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	32	2 508	1 654
Sum driftskostnader		82 060	73 917
Resultat før tap		110 829	98 419
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	7 266	4 817
Resultat før skatt		103 562	93 602
Skattekostnad	24	24 248	22 744
Resultat av ordinær drift etter skatt		79 314	70 858
<i>Utvidet resultat (beløp i hele 1000 kr)</i>			
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat		-435	-513
Sum poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat		-435	-513
Sum utvidet resultat		-435	-513
Totalresultat		78 879	70 345
Totalresultat etter renter fondsobligasjon pr egenkapitalbevis (beløp i kr)		14,80	13,99
Resultat av ordinær drift etter skatt pr egenkapitalbevis (beløp i kr)	40	13,93	13,80



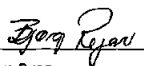
Balanse - Eiendeler

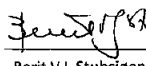
(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2024	2023
Konter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		44 617	44 371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost	27	172 046	337 155
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	5 412 307	5 109 048
Rentebærende verdipapirer	28	585 263	557 701
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	29, 30	183 213	117 493
Varige driftsmidler	32	24 454	17 447
Andre eiendeler	33	7 795	7 892
Sum eiendeler		6 429 694	6 191 107

Balanse – Gjeld og egenkapital

(beløp i hele 1000 kr)	Noter	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	119 587	38 927
Innskudd fra kunder	35	4 613 422	4 717 651
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	813 713	629 332
Annen gjeld	37	17 618	18 004
Betalbar skatt	24	24 266	22 376
Andre avsetninger	43	8 452	4 446
Ansvarlig lånekapital	36	40 368	40 363
Sum gjeld		5 637 425	5 471 100
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	40 000	40 000
Fondsobligasjonskapital	38	25 000	25 000
Sum innskutt egenkapital		65 000	65 000
Fond for urealiserte gevinster		12 086	1 494
Sparebankens fond		696 958	636 865
Utjevningsfond		18 224	16 648
Sum opptjent egenkapital		727 269	655 007
Sum egenkapital		792 269	720 007
Sum gjeld og egenkapital		6 429 694	6 191 107

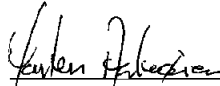
Tolga, 31.12.2024 / 04.03.2025

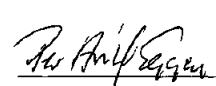

Bjørg Ryen
Styres leder


Berit V.J. Stubsjøen
Styrets nestleder


Per Johan Gjelten
Styremedlem


Kjell Kulvedråsten
Styremedlem


Morten Aakerøien
Styremedlem (ans. rep)


Per Arild Eggen
Adm. Banksjef

Poster utenfor balansen

Garantiansvar	2024	2023
Garantiansvar overfor ordinære kunder	51 016	51 323
Garantiansvar overfor Eika Boligkreditt AS	5 000	6 514
Sum garantiansvar	56 016	57 837
Ubenyttede kreditter	2024	2023
Ubenyttede kreditter PM-kunder	183 125	163 180
Ubenyttede kreditter BM-kunder	182 088	171 452
Sum ubenyttede kreditter	365 213	334 631
Utlån formidlet via boligkreditselskaper	2024	2023
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt AS	201 556	282 266
Utlån formidlet via Verd Boligkreditt AS	716 422	375 281
Sum utlån formidlet via boligkreditselskaper	917 978	657 548



Banksjef og PM-leder så muligheter sørover, og Tolga-Os Sparebank etablerte ny avdeling på Hamar 1. oktober 2024.
Foto: Jon Sagbakken/Arbeidets Rett



Egenkapitaloppstilling

Endringer i egenkapitalen (beløp i hele 1000 kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital bevis	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjevnings-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gev. (FUG)	
Egenkapital 31.12.2023	40 000	25 000	636 865	16 648	-	1 494	720 007
Korrigering IB	-	-	-4 934	-332	-	5 266	-
Egenkapital 01.01.2024	40 000	25 000	631 932	16 316	-	6 760	720 007
Resultat etter skatt	-	-	68 673	5 729	-	4 912	79 314
Andre inntekter og kostnader (OCI)	-	-	-	-	-	-435	-435
Realisert gevinst/tap omfordelt fra FUG	-	-	-784	-65	-	849	-
Totalresultat 31.12.2024	-	-	67 889	5 664	-	5 326	78 879
Transaksjoner med eiere:							
Utbetalt utbytte	-	-	-	-3 600	-	-	-3 600
Utbetalt gaver	-	-	-1 000	-	-	-	-1 000
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-1 862	-155	-	-	-2 017
Egenkapital 31.12.2024	40 000	25 000	696 959	18 224	-	12 087	792 269

Foreslått utbytte utgjør kr 10,00 per egenkapitalbevis

	2024
Foreslått utbytte	4 000
Foreslått gaveavsetning	1 500
Årets gaveavsetning er fordelt på 1 mill i ordinær gavetildeling og 0,5 mill i jubileumstildeling	

Endringer i egenkapitalen (beløp i hele 1000 kr)	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital bevis	Hybrid-kapital	Spare-bankens fond	Utjevnings-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gev. (FUG)	
Egenkapital 31.12.2022	40 000	25 000	571 030	14 378	636	4 155	655 200
Korrigering IB	-	-	597	-597	-	-	-
Egenkapital 01.01.2023	40 000	25 000	571 627	13 781	636	4 155	655 200
Salg av aksjer i tilknyttet selskap	-	-	584	52	-636	-	-
Resultat etter skatt	-	-	65 069	5 789	-	-	70 858
Andre inntekter og kostnader (OCI)	-	-	-	-	-	-513	-513
Realisert gevinst/tap omfordelt fra FUG	-	-	1 972	175	-	-2 148	-
Totalresultat 31.12.2023	-	-	67 626	6 017	-636	-2 661	70 345
Transaksjoner med eiere:							
Utbetalt utbytte	-	-	-	-3 000	-	-	-3 000
Utbetalt gaver	-	-	-700	-	-	-	-700
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-1 687	-150	-	-	-1 837
Egenkapital 31.12.2023	40 000	25 000	636 865	16 648	-	1 494	720 007

Foreslått utbytte utgjør kr 9,00 per egenkapitalbevis

	2023
Foreslått utbytte	3 600
Foreslått gaveavsetning	1 000



Kontantstrøm

Kontantstrømoppstilling - direkte metode	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-310 525	-581 649
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	332 549	262 195
Overtatte eiendeler	0	-313
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-104 230	517 605
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-168 484	-122 253
Netto inn-/utbetaling av fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	80 660	32 836
Renter på fordringer og gjeld til kredittinstitusjoner	12 000	7 246
Endring fond og obligasjoner	-77 465	-14 348
Renteinnbetalinger på fond og obligasjoner	30 842	24 074
Netto provisjonsinnbetalinger	22 390	22 365
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	0	443
Utbetalinger til drift	-78 847	-69 246
Betalt skatt	-24 249	-16 004
Utbetalte gaver	-1 108	-687
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-286 466	41 242
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-5 038	-943
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Netto inn-/utbetalinger kjøp og salg av verdipapirer	-12 659	-7 729
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2 023	3 166
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-15 674	15 515
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	185 000	112 000
Renteutbetalinger fra gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-39 434	-20 962
Renteutbetalinger på ansvarlige lån og fondsobligasjoner	-	-4 106
Netto inn-/utbetaling fra egenkapitalbevis	-4 689	-
Utbytte til egenkapitalbevisere	-3 600	-3 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	137 277	83 932
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-164 863	140 689
Likviditetsbeholdning 1.1	381 526	240 836
Likviditetsbeholdning 31.12	216 663	381 526
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på sentralbanken	44 617	44 371
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	172 046	337 155
Likviditetsbeholdning	216 663	381 526



Noter 2024

**Tolga-Os
Sparebank**

Note 1 – Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Tolga-Os Sparebank tilbyr bank, plasserings- og forsikringstjenester for person- og bedriftskundemarkedet i Norge. Primære markedsområder er kontorkommunene med kommuner nærliggende tett opp mot kontorkommunene, men banken tilbyr også sine tjenester til kunder over hele landet. Bankens hovedkontor har besøksadresse Ivarsvæien 2, 2500 Tolga.

Regnskapet og årsberetningen for 2024 er blitt behandlet av bankens styre 04.03.2025, og skal behandles av bankens generalforsamling 26.03.2025.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av bankens årsregnskap for 2024.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskaps-skikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen kroner, med mindre annet er spesifikt angitt.

INNETEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periode-slutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjement som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Tolga-Os Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring, korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.



Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost, og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester, og her skjer resultatføringen når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all, eller tilnærmet all, risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært) resultat (FVTPL)

Finansielle forpliktelser klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært resultat) (FVTPL)

IFRS 9 regulerer at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har noen få utlån med fast rente som er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 75 % til Verd Boligkreditt AS. Banken overfører utlån fra egen balanse etter forhåndsavtalt volum med Verd Boligkreditt AS. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Verd Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi både over resultatet og over utvidet resultat. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder samt rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.



FINANSIELLE INSTRUMENTER - MÅLING

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markeds-transaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller.

Observerbare markedspriser for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller benyttes i den grad disse er tilgjengelige. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og tilhørende inntekter og kostnader beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente, inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien

av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet vil ved førstegangsinnregning få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt



ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster og tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas som driftsinntekter i regnskapet i den perioden de oppstår.

VALUTA

Presentasjonsvaluta er norske kroner. Dette er også bankens funksjonelle valuta. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

LEIEAVTALER

Leieavtaler følger IFRS 16. For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansettelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før



endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50

%). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld samt på eventuelt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil banken redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventede fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet forventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak for fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til en innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrert livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende, og regnskapsføres som pensjons/lønnskostnad.

AFP-ordningen behandles regnskapsmessig på samme måte som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstillende definisjonen av en finansiell forpliktelse, og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som reduksjon i skattekostnad.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra

operasjonelle, investerings- og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld, ansvarlige lån og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank samt fordringer på øvrige kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid.



Johanne H. Harviken, Strandbygda IL

Note 2 – Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for fall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetsverdier. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- Kausjonister

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kreditt-håndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betalingssevne for kunder som innvilges kredit, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Se note 6 – 13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

Endringer i kapitaldekningsregelverket innebærer at banken i 2021 implementerte en ny definisjon av mislighold. Etter den nye definisjonen, som benyttes både for regulatorisk rapportering, intern risikostyring

og regnskapsrapportering, klassifiseres en kunde som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner.
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner.
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karenperioden 1 år.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. En eksponering er definert som å være i mislighold dersom et eller flere av følgende kriterier er oppfylt:

- Eksponeringer/låntakere er i restanse med et beløp, som overstiger både en



absolutt og en relativ grenseverdi i 90 påfølgende kalenderdager

- Lånetakeren er registrert med UTP (Unlikely To Pay) av banken
- Eksposeringen/låntakeren er smittet av en annen eksposering/låntaker som er i mislighold etter de nevnte kriterier
- Eksposeringen/låntakeren er fortsatt i karenperiode etter tidligere mislighold.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Dette beskrives nærmere i dokumentasjon av risikoklassifiseringsmodellene.

Generisk modell angir PD^{12mnd} basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av to undermodeller, én modell for de med minst en aktiv betalingsanmerkning og en modell for personkunder uten betalingsanmerkning.

Adferdsmodellen angir PD^{12mnd} basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den treffer i kraft.

Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, for hver variabel får

kunden poeng og jo høyere samlet poeng en kunde tilegnes jo lavere PD får kunden

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv). PDLiv er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PDLiv beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PDLiv beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD^{12MND} , og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PDLiv-verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

I den løpende oppfølgingen av kredittrisikoen i porteføljen, deles engasjementene inn i 4 risikogrupper etter PD-verdi:

Risiko-klasser	Risikogruppe	Misligholdsansynlighet i % (PD) - Privat
1	Lav Risiko	0,0000 - 0,0799
2		0,0800 - 0,1599
3		0,1600 - 0,2299
4		0,2300 - 0,2499
5		0,2500 - 0,3099
6		0,3100 - 0,4999
7	Middels risiko	0,5000 - 0,9399
8		0,9400 - 2,9999
9	Høy risiko	3,0000 - 17,860
10		17,8700 - 99,999
11	Mislighold	Kunden er i mislighold

Risiko-klasser	Risikogruppe	Misligholdsansynlighet i % (PD) - Bedrift
1	Lav Risiko	0,0000 - 0,1719
2		0,1800 - 0,3699
3		0,3700 - 0,4999
4	Middels risiko	0,5000 - 0,8399
5		0,8400 - 1,2099
6		1,2100 - 1,4599
7		1,4600 - 1,8699
8		1,8700 - 2,9999
9	Høy risiko	3,0000 - 9,5199
10		9,5200 - 99,9999
11	Mislighold	Kunden er i mislighold



Eksposering ved mislighold (EAD)

Eksposering ved mislighold (EAD) beregnes av SDC og avhenger av type produkt. Engasjementene deles inn i tre hovedgrupper.

- Lån
- Kreditter og rammer
- Garantier

For lån benyttes fremtidige terminbeløp til å beregne EAD, hvor det er summen av de neddiskonterte terminbeløpene som utgjør EAD. EAD avhenger av hvorvidt lånet er i steg 1 eller 2. EAD i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder. EAD i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp.

Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

For ubenyttede kreditter og rammer og for garantier er EAD lik utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor. For kreditter og rammer er konverteringsfaktoren satt lik 1 og EAD vil dermed være lik innvilget kreditt. For garantier er konverteringsfaktoren den samme som benyttes i kapitaldekningsregelverket.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap gitt mislighold (LGD)

Estimatene for LGD er basert på historiske tap for norske banker som benytter SDC. Følgende formel benyttes for å beregne LGD:

- $LGD = LGD_B \times \text{Blankofaktor}$

Blankofaktoren angir andelen av en eksposering som ikke dekkes av sikkerheter. Faktoren beregnes på alle eksposeringer ut fra

nedenstående formel, hvor EAD angir eksposeringen og CLT angir sikkerheten:

- $\text{Blankofaktor} = (EAD - CLT) / EAD$

LGD Blanko (LGD_B) blir beregnet for hvert land og kundetype (privat og bedrift) og er basert på de faktiske eksposeringer (EAD), sikkerheter (CLT) og tap (LOSS) på den misligholdte porteføljen. Akkumulert mislighold angis som andel av usikret eksposering:

- $LGD_B = \text{LOSS} / (EAD - CLT)$

For å unngå at enkelt engasjementer ender med en LGD på 0% har banken valgt å legge inn et gulv for LGD på 3,75% for PM-kunder og 11% for BM-kunder.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko bestemmes av endringen i PD mellom innregningstidspunktet (ini) og rapporteringstidspunktet:

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

- $PD_{12\text{ mnd}} > PD_{12\text{ mnd. ini}} + 0,5\% \text{ og } PD_{liv} > PD_{liv\ ini} * 2$

For engasjement med PD ini større enn eller lik 1 %:

- $PD_{12\text{ mnd}} > PD_{12\text{ mnd. ini}} + 2\% \text{ eller } PD_{liv} > PD_{liv\ ini} * 2$

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Eiendelen har ett overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av kredittap.

Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere fremtidige utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om misligholdet i norske banker tilbake til 1990 og benytter inputvariabler som arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning.

Per 31.12.2024 er det lagt til grunn følgende scenarier:

- Alvorlig stress: 5%
- Finanstilsynets basiscenario: 40%
- Videreføring av dagens tilstand: 45%
- Høykonjunktur: 10%

Makrofaktoren hensyntar forventninger til fremtiden (FtF) i ulike scenarier. FtF er en modell som angir en forventning til fremtiden basert på historiske tall for nedgangskonjunktur, oppgangskonjunktur og normalkonjunktur. Forventningen til fremtiden påvirkes av følgende faktorer:

Arbeidsledighet, lønnsvekst, inflasjon, økte strømpriser, økte drivstoffpriser, økte priser på konsumvarer, boligpriser, priser på næringsbygg, rentekostnader og gjeldsbelastning i norske husholdninger.

Makrofaktoren for 2024 og 2025 er etter dette beregnet til 1,61 for PM og 0,73 for BM.

Nedskrivninger i steg 3

Banken har etablert egne retningslinjer for misligholds- og tapsvurdering og foretar kvartalsvis en gjennomgang av avsetningsbehovet for engasjementer med betalingsmislighold eller indikasjoner på UTP. Avsetningene for forventet kredittap i steg 3 beregnes som nåverdien av forventet fremtidig kontantstrøm som tilfaller banken.

Bankens tapsavsetninger er et estimat, og foreligger usikkerhet med hensyn til både tidspunkt og størrelse på de fremtidige kontantstrømmene. Det vises til note 11 for oversikt over avsetninger på engasjementer i steg 3.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikogruppe	Sannsynlighet for	
	mislighold FRA	mislighold TIL
Lav risiko	0,0000	0,0049
Medium risiko	0,0050	0,0299
Høy risiko	0,0300	0,9999

Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være

mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.



Note 4 – Kapitaldekning

	Kapitaldekning morbank		Kons. kap.dekn. inkl. andel i samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
(beløp i hele 1000 kr)				
Grunnfond/sparebankens fond	696 658	636 865	643 295	586 681
Avsatte gaver	-1 500	-1 000	-	-
Fond for urealiserte gevinster (FUG)	12 086	1 494	12 128	1 562
Utjevningfond	18 524	16 648	22 584	28 203
Avsatt utbytte	-4 000	-3 600	-	-
Egenkapitalbevis	40 000	40 000	80 565	73 862
Sum egenkapital	761 769	690 407	758 573	690 308
Immaterielle eiendeler	-	-	-284	-289
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-768	-675	152	-727
Fradrag i ren kjernekapital	-63 343	-50 730	-17 830	-8 749
Ren kjernekapital	697 658	639 002	740 612	680 543
Fondsobligasjoner	25 000	25 000	33 494	29 419
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjeme kapital	722 658	664 002	774 106	709 962
Ansvarlige lån (tilleggskapital)	40 000	40 000	50 501	46 167
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	762 658	704 002	824 606	756 128
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater	-	-	15	-
Lokale og regionale myndigheter	27 782	25 486	30 416	29 725
Offentlige eide foretak	-	-	4	4
Institusjoner	36 701	30 466	24 569	31 731
Foretak	319 724	230 946	376 750	278 279
Massemarked	250 545	-	301 953	44 748
Engasjement med pantessikkerhet i fast eiendom	2 010 027	2 174 779	2 329 251	2 468 139
Forfalte engasjement	80 655	68 201	84 125	69 722
Høyrisiko-engasjement	61 790	72 626	61 790	72 626
Obligasjoner med fortrinnsrett	25 899	22 635	28 931	27 173
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	18 843	60 557	18 843	60 557
Andeler i verdipapirfond	14 612	-	14 658	31
Egenkapitalposisjoner	79 902	70 239	49 134	42 637
Øvrige engasjement	39 431	131 977	41 595	133 934
CVA-tillegg	-	-	2 193	5 312
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 965 912	2 887 911	3 364 228	3 264 618
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	297 184	256 021	308 214	265 808
Sum beregningsgrunnlag	3 263 096	3 143 933	3 672 442	3 530 426
Kapitaldekning i %	23,37 %	22,39 %	22,45 %	21,42 %
Kjernekapitaldekning	22,15 %	21,12 %	21,08 %	20,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,38 %	20,32 %	20,17 %	19,28 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,02 %	10,54 %	10,16 %	9,67 %
Beregningsgrunnlaget i % av forvaltningskapitalen	50,75 %	50,78 %		

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 i 2021 inngått samarbeidsavtaler med Brage Finans og Verd Boligkreditt. Banken har en eierandel på 0,24% i Eika Boligkreditt AS, eierandel på 0,58% i Brage Finans og i Verd Boligkreditt er andelen på 2,2%.

Note 5 – Risikostyring

Bankens rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontroll-forskriften. Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom konkurransedyktig egenkapitalavkastning og risiko, og å minimere mulige negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring og alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med bankens ledergruppe. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine

likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kreditt-spreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens



policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Forretnings- og omdømmerisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Omdømmerisiko er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2024 foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Miljø- og bærekraftsrisiko

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittisiko og finansielle tap, samt omdømmerisiko og konsekvenser for finansiering. Overgangsrisiko vurderes som en relevant risiko for banken, da det gjelder risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer, nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer og forbrukere.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.



Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 763 221	76 887	-	3 840 109
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	775 041	435 521	-	1 210 562
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	59 995	248 220	-	308 216
Misligholdt	-	-	82 736	82 736
Sum brutto utlån	4 598 258	760 628	82 736	5 441 622
Nedskrivninger	-1 719	-12 413	-15 184	-29 316
Sum utlån til balanseført verdi	4 596 540	748 215	67 552	5 412 306

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Privatmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 098 350	60 370	-	3 158 720
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	242 105	248 580	-	490 684
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	15 454	147 389	-	162 843
Misligholdt	-	-	38 936	38 936
Sum brutto utlån	3 355 908	456 339	38 936	3 851 183
Nedskrivninger	-505	-3 322	-5 141	-8 968
Sum utlån til balanseført verdi	3 355 404	453 016	33 795	3 842 215

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarked

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	664 872	16 517	-	681 389
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	532 937	186 941	-	719 878
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	44 542	100 831	-	145 373
Misligholdt	-	-	43 800	43 800
Sum brutto utlån	1 242 350	304 290	43 800	1 590 439
Nedskrivninger	-1 214	-9 091	-10 043	-20 348
Sum utlån til balanseført verdi	1 241 136	295 199	33 756	1 570 091

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier - totalt

Pr. gruppe finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	344 224	4 911	-	349 135
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	59 376	7 877	-	67 253
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	1 349	1 570	-	2 919
Misligholdt	-	-	1 915	1 915
Sum brutto utlån	404 949	14 358	1 915	421 222
Nedskrivninger	-119	-428	-498	-1 044
Sum utlån til balanseført verdi	404 830	13 930	1 417	420 178

40



2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. gruppe finansielt instrument:	Brutto utlån - totalt			Herav utlån til virkelig verdi	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 667 115	26 725	0	0	3 693 840
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	887 439	182 252	0	0	1 069 691
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	108 041	193 095	0	0	301 136
Misligholdt	0	0	67 435	0	65 772
Sum brutto utlån	4 662 595	402 072	67 435	0	5 130 439
Nedskrivninger	-1 488	-6 087	-13 815	0	-21 390
Sum utlån til balanseført verdi	4 661 107	395 985	53 620	0	5 109 049

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. gruppe finansielt instrument:	Privatmarked			Herav utlån til virkelig verdi	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	3 170 948	10 085	0	0	3 181 033
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	424 019	95 413	0	0	519 432
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	44 720	93 807	0	0	138 527
Misligholdt	0	0	16 302	0	16 302
Sum brutto utlån	3 639 687	199 304	16 302	0	3 855 293
Nedskrivninger	-434	-450	-3 468	0	-4 352
Sum utlån til balanseført verdi	3 639 253	198 855	12 834	0	3 850 941

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. gruppe finansielt instrument:	Bedriftsmarked			Herav utlån til virkelig verdi	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	496 167	16 640	0	0	512 807
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	463 420	86 839	0	0	550 260
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	63 321	99 288	0	0	162 609
Misligholdt	0	0	49 470	0	49 470
Sum brutto utlån	1 022 909	202 767	49 470	0	1 275 146
Nedskrivninger	-1 054	-5 637	-10 347	0	-17 039
Sum utlån til balanseført verdi	1 021 854	197 130	39 123	0	1 258 107

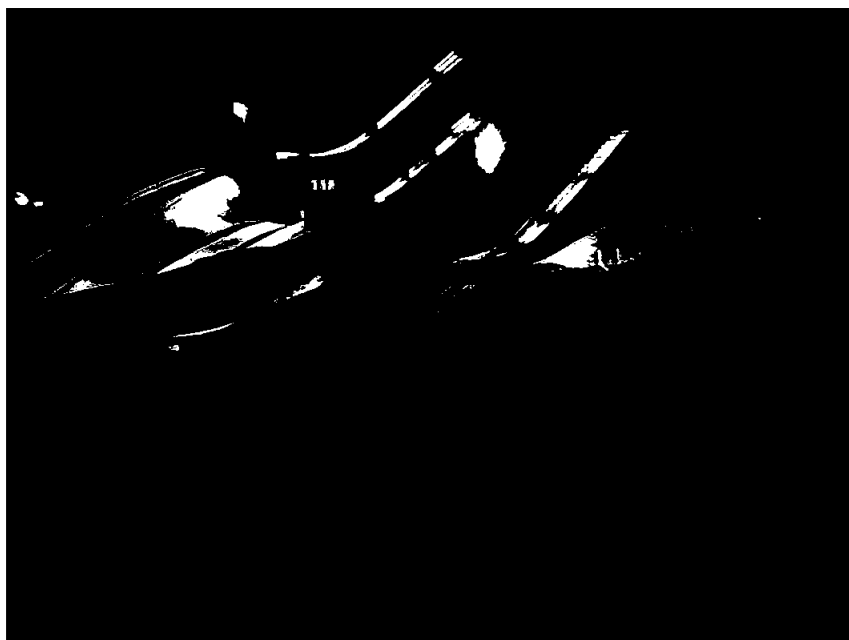
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. gruppe finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier - totalt			Herav utlån til virkelig verdi	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,00 - 0,49)	333 312	659	0	0	333 971
Middels risiko (PD 0,50 - 2,99)	51 266	1 615	0	0	52 880
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	993	2 960	0	0	3 953
Misligholdt	0	0	1 664	0	1 664
Sum brutto utlån	385 571	5 233	1 664	0	392 469
Nedskrivninger	-103	-101	-497	0	-701
Sum utlån til balanseført verdi	385 468	5 133	1 167	0	391 768

Note 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	435 606	440 603
Byggelån	80 239	57 978
Nedbetalingslån	4 925 778	4 631 858
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 441 622	5 130 439
Nedskrivning steg 1	-1 719	-1 489
Nedskrivning steg 2	-12 413	-6 087
Nedskrivning steg 3	-15 184	-13 815
Netto utlån og fordringer på kunder	5 412 307	5 109 048
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	201 556	282 266
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS	716 422	375 281
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt	6 330 284	5 766 596

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Kontorkommunene	3 328 658	3 127 972
Kommuner tett opp mot primærområde	805 632	769 893
Utlandet	4 056	4 313
Øvrige	1 303 276	1 228 261
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	5 441 622	5 130 439



Hamran skianlegg på Tolga



Note 8 – Kredittforringede engasjement

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	39 963	5 141	34 822
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	4 316	800	3 516
Industri	1 607	810	797
Elektrisitet, gass, damp, vann	-	-	-
Bygg og anlegg	22 975	3 007	19 969
Varehandel	7 383	1 050	6 333
Transport og lagring	1 267	1 000	267
Eiendomsdrift/-omsetning	2 397	2 060	337
Øvrige næringer	4 742	1 812	2 929
Sum	84 651	15 680	68 970

Banken har ingen utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning på sikkerhetsstillelsen, hverken i 2024 eller i 2023.

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto kredittforringede engasjement
Personmarkedet	16 311	3 468	12 843
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	4 313	800	3 513
Industri	1 833	610	1 223
Elektrisitet, gass, damp, vann	-	-	-
Bygg og anlegg	10 852	1 700	9 152
Varehandel	8 258	1 055	7 203
Transport og lagring	2 954	1 000	1 954
Eiendomsdrift/-omsetning	22 670	5 660	17 009
Øvrige næringer	244	19	225
Sum	67 435	14 312	53 123

Kredittforringede engasjement	2024	2023
Brutto misligholdte engasjement - over 90 dager	23 205	15 580
Nedskrivning steg 3	6 817	5 712
Netto misligholdte engasjement	16 388	9 867
Andre kredittforringede engasjement	61 446	51 856
Nedskrivning steg 3	8 863	8 601
Netto kredittforringede, ikke misligholdte engasjement	52 582	43 255
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	68 970	53 123

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Sikkerhetskategori	2024		2023	
	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent
Utlån med pant i bolig	33 919	40,1 %	13 426	19,9 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	46 755	55,2 %	50 316	74,6 %
Utlån til offentlig sektor	-	0,0 %	-	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	3 976	4,7 %	3 693	5,5 %
Ansvarlig lånekapital	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum kredittforringede engasjement	84 651	100,0 %	67 435	100,0 %



Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

Beløp i 1000 kr	Ikke forfalte lån	Over 1 Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kreditt- forringede eng. over 90 dager	Sikkerhet for forfalte eng. over 90 dager	Sikkerhet for andre kreditt- forringede eng.
2024										
Privatmarkedet	3 636 227	149 208	25 724	-	980	39 044	214 956	39 963	21 008	39 930
Bedriftsmarkedet	1 516 699	28 889	178	-	-	44 673	73 740	44 688	5 045	47 610
Totalt	5 152 926	178 097	25 902	-	980	83 717	288 696	84 651	26 053	87 540
2023										
Privatmarkedet	3 699 214	130 897	8 844	1 755	5 846	8 737	156 079	16 311	14 672	8 480
Bedriftsmarkedet	1 219 459	4 590	0	10 435	2 075	38 587	55 687	51 124	4 295	48 446
Totalt	4 918 673	135 487	8 844	12 190	7 921	47 324	211 766	67 435	18 967	56 926

Note 10 – Eksponering på utlån

2024 Beløp i 1000 kr	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	3 851 183	-505	-3 322	-5 140	183 125	5 977	-18	-18	-1	4 031 281
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	600 038	-475	-4 764	-800	46 239	50	-20	-172	-	640 096
Industri	30 705	-8	-64	-810	10 222	2 240	-2	-4	-	42 278
Elektrisitet, gass, damp, vann	8 451	-3	-	-	8 354	1 253	-3	-	-	18 051
Bygg og anlegg	171 631	-81	-646	-3 007	40 205	33 600	-27	-72	-	241 604
Varehandel	128 232	-57	-1 177	-1 050	20 631	4 902	-9	-100	-	151 374
Transport og lagring	33 506	-21	-29	-1 000	898	4 989	-4	-9	-	38 330
Eiendomsdrift/-omsetning	523 259	-398	-1 620	-1 563	34 634	1 178	-16	-19	-497	554 959
Øvrige næringer	94 617	-171	-792	-1 813	20 905	1 827	-20	-35	-	114 352
Sum bedriftsmarkedet	1 590 439	-1 214	-9 091	-10 043	182 088	50 039	-100	-410	-497	1 801 043
Sum eksponering	5 441 622	-1 719	-12 413	-15 184	365 213	56 016	-119	-428	-498	5 832 325
2023										
2023 Beløp i 1000 kr	Brutto utlån	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Uben. kreditter	Garan- tier	Nedskr. steg 1	Nedskr. steg 2	Nedskr. steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	3 855 293	-434	-450	-3 468	163 180	7 301	-11	-1	-	4 021 410
Bedriftsmarkedet:										
Primærnæringer	461 768	-303	-1 890	-800	34 397	50	-15	-59	-	493 148
Industri	27 010	-6	-	-610	14 987	1 253	-4	-	-	42 630
Elektrisitet, gass, damp, vann	3 547	-1	-	-	12 059	2 240	-4	-	-	17 841
Bygg og anlegg	138 124	-140	-251	-1 700	46 517	33 982	-25	-6	-	216 501
Varehandel	115 968	-39	-569	-1 055	17 294	5 652	-11	-21	-	137 219
Transport og lagring	22 284	-7	-6	-1 000	1 021	5 288	-4	-2	-	27 575
Eiendomsdrift/-omsetning	393 671	-326	-2 651	-3 563	26 212	1 178	-11	-12	-497	414 001
Øvrige næringer	112 774	-232	-272	-1 619	18 966	894	-20	0	-	130 491
Sum bedriftsmarkedet	1 275 146	-1 055	-5 637	-10 347	171 452	50 536	-93	-100	-497	1 479 405
Sum eksponering	5 130 439	-1 489	-6 087	-13 815	334 631	57 837	-103	-101	-497	5 500 815



Note 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktets 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 kreditt risiko, 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.

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	435	450	3 468	4 352
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-66	0	-47
Overføringer til steg 2	-100	1 802	-	1 703
Overføringer til steg 3	-	-73	1 564	1 491
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	45	2	105	152
Utlån som er fraregnet i perioden	-139	-118	-213	-470
Konstaterte tap	-	-	-520	-520
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	63	351	736	1 149
Andre justeringer	182	975	-	1 157
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	505	3 322	5 140	8 967

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	3 639 687	199 305	16 302	3 855 293
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	53 103	-53 103	-	-
Overføringer til steg 2	-251 942	251 942	-	-
Overføringer til steg 3	-821	-24 165	24 986	-
Nye utlån utbetalt	1 300 008	145 326	0	1 445 334
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 384 126	-62 966	-2 904	-1 449 996
Konstaterte tap	-	-	552	552
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	3 355 908	456 339	38 937	3 851 183

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 054	5 637	10 347	17 038
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	127	-600	-	-474
Overføringer til steg 2	-168	4 239	-5	4 066
Overføringer til steg 3	-35	-29	870	806
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	99	104	2 639	2 842
Utlån som er fraregnet i perioden	42	-556	-2 646	-3 160
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-183	2 486	-1 162	1 140
Andre justeringer	278	-2 192	0	-1 914
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 214	9 091	10 043	20 345

45



2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 022 909	202 766	49 470	1 275 147
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	52 225	-52 225	-	-
Overføringer til steg 2	-160 147	160 190	-43	-
Overføringer til steg 3	-390	-942	1 332	-
Nye utlån utbetalt	418 649	4 630	-	423 280
Utlån som er fraregnet i perioden	-90 897	-10 130	-6 960	-107 987
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 242 349	304 290	43 799	1 590 438

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	104	101	497	702
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-8	-	-2
Overføringer til steg 2	-8	227	-	219
Overføringer til steg 3	-2	-	-	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	22	-	39
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-30	-55	-	-85
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-9	68	-	59
Andre justeringer	40	73	-	113
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	118	428	497	1 045

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	385 571	5 233	1 664	392 468
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	830	-830	-	-
Overføringer til steg 2	-5 698	5 698	-	-
Overføringer til steg 3	-53	-	53	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	88 626	2 087	-	90 713
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-64 327	2 170	198	-61 959
Brutto eksponering pr. 31.12.2024	404 949	14 358	1 915	421 222

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalansposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 488	6 087	14 312	21 887
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	152	-674	-	-522
Overføringer til steg 2	-276	6 268	-5	5 988
Overføringer til steg 3	-37	-102	2 435	2 296
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	144	106	2 744	2 993
Utlån som er fraregnet i perioden	-97	-674	-2 859	-3 630
Konstaterte tap	-	-	-520	-520
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-130	2 905	-426	2 349
Andre justeringer	500	-1 144	-	-644
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	22	-	39
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-3 481	-25 206	-31 361	-60 048
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2024	-1 719	-12 413	-15 680	-29 812



2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2024	5 294 621	462 512	102 965	5 860 098
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-106 214	106 257	-43	-
Overføringer til steg 2	-258 030	256 698	1 332	-
Overføringer til steg 3	417 776	-19 535	25 039	423 280
Nye utlån utbetalt	1 718 657	149 957	-	1 868 614
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 475 023	-73 096	-9 864	-1 557 983
Konstaterte tap	-	-	552	552
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	88 626	2 087	-	90 713
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-64 327	2 170	198	-61 959
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2024	5 616 085	887 050	120 180	6 623 315

Individuelle nedskrivninger (steg 3) på utlån og garantier	2024	2023
Steg 3 - Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	14 310	13 313
Steg 3 - Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 125	3 090
Steg 3 - Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 437	3 161
Steg 3 - Tilbakeføring av individuelle nedskr. fra tidligere perioder	-1 671	-1 355
Steg 3 - Periodens konstaterte tap som det tidligere år er nedskrevet for	-520	-3 900
Individuelle nedskrivninger (steg 3) ved slutten av perioden	15 681	14 310

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2024	2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-445	-368
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-18	-136
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-6 835	-1 436
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-552	-3 368
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-	-52
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	585	544
Tapskostnader i perioden	-7 266	-4 817

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	519	735	4 066	5 320
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30	-291	-2	-264
Overføringer til steg 2	-11	192	-	181
Overføringer til steg 3	-	-21	1 225	1 203
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	327	3	-3 191	-2 861
Utlån som er fraregnet i perioden	-76	-135	-1 639	-1 851
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-320	-41	149	-213
Andre justeringer	-33	9	2 860	2 835
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	435	450	3 468	4 352

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	3 251 752	257 231	15 770	3 524 753
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	110 451	-110 436	-16	-
Overføringer til steg 2	-81 980	81 980	-	-
Overføringer til steg 3	-2 736	-4 858	7 593	-
Nye utlån utbetalt	1 601 499	50 375	7	1 651 881
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 239 352	-74 988	-7 412	-1 321 752
Konstaterte tap	52	-	360	412
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	3 639 687	199 305	16 302	3 855 293



2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	755	3 911	8 750	13 416
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21	-158	-1 227	-1 363
Overføringer til steg 2	-150	1 387	-	1 237
Overføringer til steg 3	-23	-4	1 700	1 673
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	79	36	4 744	4 858
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-270	343	-17
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	48	237	677	962
Andre justeringer	414	498	-4 640	-3 728
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 054	5 637	10 347	17 038

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	842 116	128 552	55 531	1 026 199
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	57 196	-21 902	-35 295	-
Overføringer til steg 2	-81 950	-81 950	-	-
Overføringer til steg 3	-24 153	-332	24 485	-
Nye utlån utbetalt	303 650	33 305	234	337 189
Utlån som er fraregnet i perioden	-73 950	145 094	1 584	72 728
Konstaterte tap	-	-	2 931	2 931
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 022 909	202 767	49 470	1 439 047

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	196	260	370	826
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-21	-1	-22
Overføringer til steg 2	-12	63	-	51
Overføringer til steg 3	-	-9	-	-9
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	31	150	212
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-128	-212	-155	-495
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1	-10	135	124
Andre justeringer	17	-	-2	15
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	104	101	497	702

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2023	331 686	6 300	1 877	339 863
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3 342	-1 088	-2 254	-
Overføringer til steg 2	-2 566	2 566	-643	-643
Overføringer til steg 3	-308	-643	49	-902
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	123 532	43	8	123 584
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-70 116	-1 944	2 627	-69 432
Brutto eksponering pr. 31.12.2023	385 571	5 233	1 664	392 469



2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte nedskrivninger balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	1 470	4 906	13 186	19 562
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	51	-470	-1 230	-1 649
Overføringer til steg 2	-173	1 642	-	1 469
Overføringer til steg 3	-23	-35	2 925	2 867
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	406	39	1 553	1 998
Utlån som er fraregnet i perioden	-166	-405	-1 296	-1 868
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-273	186	960	873
Andre justeringer	397	507	-1 782	-878
Økte nedskr., utover de modellberegnete	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	31	31	150	212
Nedskr. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-3 208	-12 487	-28 779	-43 977
Akkumulerte nedskrivninger pr. 31.12.2023	-1 488	-6 087	-14 312	-21 390

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulert brutto eksponering balanse-/utenombalanseposter	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto eksponering pr. 01.01.2023	4 425 554	392 083	73 178	4 890 815
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	31 843	-193 474	-2 270	-163 900
Overføringer til steg 2	-108 698	84 213	23 842	-643
Overføringer til steg 3	300 606	27 804	7 876	336 287
Nye utlån utbetalt	1 905 149	83 680	241	1 989 070
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 313 302	70 106	-5 828	-1 249 024
Konstaterte tap	52	-	3 291	3 343
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	123 532	43	8	123 584
Ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-70 116	-1 944	2 627	-69 432
Akkumulert brutto eksponering pr. 31.12.2023	5 294 621	462 512	102 965	5 860 098

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbanken 7,66% (2023: 7,54 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte kredittengasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs at engasjementene utgjør mer enn 10% av bankens netto kjernekapital. Det største kredittengasjementet utgjør 9,88% (2023: 8,32%) av netto kjernekapital.

Beløp i 1000 kr	2024	2023
10 største engasjement	445 006	418 209
Totalt brutto engasjement	5 811 886	5 544 279
i % av brutto engasjement	7,66 %	7,54 %
Netto kjernekapital	722 658	664 002
i % av netto kjernekapital	61,58 %	62,98 %
Største engasjement utgjør	9,88 %	8,32 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer og garantiansvar. Engasjementsbeløpet er før risikovektning og sikkerheter.

Note 13 – Sensitivitet

2024					
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 837	2 035	1 901	1 824	1 723
Steg 2	12 842	19 779	17 723	15 124	11 996
2023					
Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 592	1 578	2 268	1 685	1 456
Steg 2	6 187	3 475	2 666	6 186	5 078

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen forventninger til fremtiden

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidssforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følger av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet beregner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følger av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet beregner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.



Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. Utifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Det er i hovedsak 3 områder som har innvirkning på bankens likviditetsrisiko;

- 1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpshastighet og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom bankens sin rating. Viktige elementer i ratingen er bankens sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2024						Uten		Totalt
	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid		
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen								
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	44 617	-	44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	3 180	72 617	96 249	-	172 046
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 763	14 309	132 393	256 159	4 884 570	108 113	-	5 412 307
Obligasjoner, sertifikat og lignende	-	38 268	50 280	496 715	-	-	-	585 263
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	215 461	-	215 461
Sum eiendeler	16 763	52 577	182 673	756 054	4 957 187	464 440	-	6 429 694
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	101 293	-	18 294	-	119 587
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	1 400 279	46 660	60 989	-	3 105 495	-	4 613 422
Obligasjonsgjeld	-	-	210 525	603 188	-	-	-	813 713
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	50 335	-	50 335
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	40 368	-	-	40 368
Sum gjeld	-	1 400 279	257 185	765 470	40 368	3 174 124	-	5 637 425
Netto	16 763	-1 347 702	-74 512	-9 416	4 916 819	-2 709 684	-	792 269

2023						Uten		Totalt
	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	løpetid		
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen								
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	44 371	-	44 371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	337 155	-	337 155
Netto utlån til og fordringer på kunder	3 508	25 210	102 868	307 070	4 591 725	78 667	-	5 109 048
Obligasjoner, sertifikat og lignende	-	30 163	32 107	495 431	-	-	-	557 701
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	142 832	-	142 832
Sum eiendeler	3 508	55 373	134 975	802 501	4 591 725	603 025	-	6 191 107
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	6 085	-	32 842	-	38 927
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	1 205 307	208 315	-	-	3 304 030	-	4 717 651
Obligasjonsgjeld	-	15 056	135 951	478 325	-	-	-	629 332
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	44 826	-	44 826
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-	-	-	40 363
Sum gjeld	0	1 220 363	344 266	484 410	0	3 381 698	-	5 471 100
Netto	3 508	-1 164 990	-209 291	318 091	4 591 725	-2 778 673	-	720 007

Note 15 – Valutarisiko

Banken har ingen beholdning av utenlandsk valuta 31.12.2024. Banken mottar månedlige fakturaer fra vår danske datasentral (Skandinavisk Data Center – SDC) i danske kroner. Det blir ikke inngått noen form for terminkontrakter på danske kroner, valutakursen på betalingstidspunktet legges derfor til grunn ved bokføringen av fakturaene i bankens regnskap. Totalt utgjør disse fakturaene ca 7,1 mill. danske kroner pr år.

SDC aksjer (9 932 stk) i utenlandsk valuta	DKK	NOK
Bokført verdi 31.12.2024	4 278	6 760
Kurs 31.12.2024	430,70	680,61

Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer banken har investert i. Banken har etablert rammer for slike typer investeringer. Investeringer ut over rammene skal godkjennes av bankens styre.



Cato Vold Edvardsen BM leder i Tolga-Os Sparebank



Note 17 - Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlån og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører en begrenset eksponering mot endringer i markedsrentene. Banken hadde pr 31.12.2024 gitt utlån til kunder med fastrente for totalt 54,3mill. kr, mens mottatte innskudd fra kunder med fastrente utgjorde 107,6mill. kr.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2024	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	44 617	44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	172 046	-	-	-	-	-	172 046
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	5 357 983	54 323	-	-	-	5 412 307
Obligasjoner, sertifikater og lignende	101 318	483 945	-	-	-	-	585 263
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	215 461	215 461
Sum eiendeler	273 364	5 841 929	54 323	-	-	260 078	6 429 694
-herav i utanlandsk valuta							-
Gjeld til kredittinstitusjoner	101 287	6	-	-	-	18 294	119 587
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	4 505 773	46 660	60 989	-	-	4 613 422
Obligasjonsgjeld	50 472	763 241	-	-	-	-	813 713
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	50 335	50 335
Ansvarlig lånekapital	-	40 368	-	-	-	-	40 368
Sum gjeld	151 759	5 309 389	46 660	60 989	-	68 629	5 637 425
- herav i utanlandsk valuta							-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	121 605	532 540	7 664	-60 989	-	191 449	792 269

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentevilkår

Post i balansen pr 31.12.2023	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Rentebinding	Uten rente-eksponering	Sum
	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1år	1 - 5 år	over 5 år		
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	44 371	44 371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	337 155	-	-	-	-	-	337 155
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	5 083 569	25 479	-	-	-	5 109 048
Obligasjoner, sertifikater og lignende	147 531	410 169	-	-	-	-	557 701
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige eiendeler (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	142 832	142 832
Sum eiendeler	484 686	5 493 738	25 479	-	-	187 203	6 191 107
-herav i utanlandsk valuta							0
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	6 085	-	-	-	32 842	38 927
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	4 509 337	208 315	-	-	-	4 717 651
Obligasjonsgjeld	75 900	553 432	-	-	-	-	629 332
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld (uten renteeksponering)	-	-	-	-	-	44 826	44 826
Ansvarlig lånekapital	-	40 363	-	-	-	-	40 363
Sum gjeld	75 900	5 109 216	208 315	-	-	77 668	5 471 099
- herav i utanlandsk valuta							-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	408 786	384 523	-182 836	-	-	109 535	720 008

Renterisiko pr. 31.12.2024

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
			ved 1% endring
Utlån til kredittinstitusjoner - flytende rente	172 046	0,17	-287
Utlån til kredittinstitusjoner - oppsigelse	-	0,00	-
Utlån til kunder - flytende rente	5 357 983	0,17	-8 930
Utlån til kunder - fast rente	54 323	1,00	-543
Rentebærende verdipapirer	585 263	0,25	-1 463
Gjeld			
Innlån fra kredittinstitusjoner - flytende rente	119 587	0,25	299
Innlån fra kredittinstitusjoner - oppsigelse	-	0,00	-
Innskudd fra kunder - flytende rente	4 505 773	0,17	7 510
Innskudd fra kunder - fast rente	107 648	1,00	1 076
Verdipapirgjeld (inkl ansvarlige lån og fondsobl.)	813 713	0,25	2 034
Sum renterisiko			-304

Bankens maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 2 mill kroner. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko -0,3 millioner kroner. Renterisikoen beregnes som resultateffekten av +/- 1% renteendring på bankens flytende rentebærende eiendeler og gjeld. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.



Foredrag med Kjetil André Aamodt «Hvordan nå sitt potensiale» i Tynset Kulturhus.
To av utøverne som Tolga-Os Sparebank sponser fikk delta for å fortelle hva de gjør for å nå sine mål.





Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

			Gj.snittlig rentesats	Gj.snittlig rentesats
	2024	2023	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter				
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	13 571	8 884	4,60 %	2,29 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	332 549	262 580	6,11 %	5,34 %
Renter og lign. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	-	-	-	-
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obl. og andre renteb. vpp (virkelig verdi)	30 639	25 284	9,56 %	4,60 %
Andre renteinntekter og lign. inntekter	2 719	5	3,15 %	2,15 %
Sum renteinntekter og lignende inntekter	379 478	296 753		
Rentekostnader og lignende kostnader	2024	2023	2024	2023
Renter og lign. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner (amortisert kost)	2 859	1 632	6,84 %	4,66 %
Renter og lign. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder (amortisert kost)	168 484	122 253	3,10 %	2,73 %
Renter og lign. kostnader på utstedte verdipapirer (amortisert kost)	38 455	23 068	4,66 %	4,25 %
Renter og lign. kostnader på ansvarlig lånekapital (amortisert kost)	2 680	2 389	6,64 %	5,92 %
Renter og lign. kostnader på fondsobligasjonskapital (amortisert kost)	-	-	-	-
Andre rentekostnader og lign. kostnader	4 586	3 401	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	217 064	152 743		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	162 414	144 009		
<i>*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for effektiv rente</i>				
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2024	2023		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	4 153	3 260		
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetilaksfondet	74	70		
Rentekostnader skatteoppgjøret	187	-		
IFRS 16 rentekostnad	173	71		
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	4 586	3 401		

Note 19 - 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.

Balansetall	31.12.2024			31.12.2023		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder - egen balanse	3 851 183	1 590 439	5 441 622	3 855 293	1 275 146	5 130 439
Utlån til og fordringer på kunder - via EBK	201 556	-	201 556	282 266	-	282 266
Utlån til og fordringer på kunder - via VERD	716 422	-	716 422	375 281	-	375 281
Sum utlån til og fordringer på kunder	4 769 161	1 590 439	6 359 600	4 512 841	1 275 146	5 787 987
Innskudd fra kunder	3 455 273	1 158 149	4 613 422	3 625 983	1 091 668	4 717 651

Etter bankens vurderinger, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avkrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon. Banken rapporterer balansetall for PM/BM til styret, men ikke resultat.



Emil Fiskvik og Esten Inge Hilmarsen på Olsok-dagen Tolga



Note 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	1 082	821
Formidlingsprovisjoner	701	403
Provisjoner fra boligkreditselskaper	5 530	3 331
Betalingsformidling	11 303	10 602
Verdipapirforvaltning	1 110	1 082
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 017	6 374
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 117	3 282
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26 860	25 895
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	-	-
Betalingsformidling	645	964
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 824	2 565
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 469	3 529
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	-	-
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	308	895
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	4 836	1 457
Netto gevinst/tap på finansielle derivater	-	-
Netto gevinst/tap på valuta	442	443
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	5 585	2 796
Andre driftsinntekter	2024	2023
Driftsinntekter faste eiendommer	477	489
Andre driftsinntekter	-	-
Sum andre driftsinntekter	477	489
Utbytte	2024	2023
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 023	2 666
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	10
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2 023	2 676
Sum netto andre driftsinntekter	30 475	28 326



Note 21 - Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2024	2023
Lønn	28 420	25 194
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4 985	4 845
Pensjoner	3 009	2 355
Sosiale kostnader	2 066	1 298
Sum lønn og andre personalkostnader	38 480	33 692

2024	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Sum lønn m.v. 2023	Lån, kreditter og garantier
Funksjon						
Banksjef	1 708	-	105	203	2 017	5 023
Ass. banksjef	649	-	9	80	738	2 600
Sum ledende ansatte	2 357	-	114	283	2 755	7 623
Styrets leder	-	157	-	-	157	200
Øvrige medlemmer	-	514	-	-	514	-
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	-	-	-	-	-	3 827
Sum styret	-	671	-	-	671	4 027
Generalforsamlingens medlemmer	-	54	-	-	54	8 192
Sum generalforsamlingen	-	54	-	-	54	8 192

2023	Lønn	Honorar	Andre ytelser	Pensjonskostnad	Sum lønn m.v. 2023	Lån, kreditter og garantier
Funksjon						
Banksjef	1 595	-	84	193	1 872	5 073
Sum ledende ansatte	1 595	0	84	193	1 872	5 073
Styrets leder	-	147	-	-	147	200
Øvrige medlemmer	-	523	-	-	523	2 961
Selskaper hvor styrets medlemmer er ansvarlig medlem eller styremedlem	-	-	-	-	-	1 097
Sum styret	-	670	-	-	670	4 258
Generalforsamlingens medlemmer	-	51	-	-	51	8 570
Sum generalforsamlingen	-	51	-	-	51	8 570

Leder for generalforsamlingen og valgkomiteen får en godtgjørelse på hhv kr 11 000 og kr 5 500,- pr år pluss kr 1.700,- pr møte. Øvrige medlemmer av generalforsamling og valgkomite får en godtgjørelse på kr 1.700,- pr. møte.

Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 70 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskudsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 12 mnd. fra det tidspunktet han fratrer.



Årsverk og rentesubsidiering av lån	2024	2023
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	43,0	37,8
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret (rentefordel)	374	96

Pensjonskostnader

Alle bankens ansatte inngår i en felles innskuddsbasert pensjonsordning, etter at den ytelsesbaserte foretakspensjonsordningen ble lukket pr 01.01.2015. Bankens innskuddspensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Fram til ordningen opphørte i 2010, var banken omfattet av Avtalefestet Pensjon (AFP) for finansiell sektor. Som erstatning for den opphørte AFP-ordningen ble det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og ordningen gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

Ny AFP-ordning er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen. Neste års

Pensjonskostnader	2024	2023
Innskuddsbasert pensjonsordning	2 372	1 950
Avtalefestet pensjonsordning (AFP)	637	405
Sum pensjonskostnader	3 009	2 355



Per Johan Hartvigsen PM-rådgiver ved Os-kontoret



Note 22 - Andre driftskostnader

	2024	2023
Andre driftskostnader		
LOKALBANK (felleskostnader og kjøpte tjenester)	7 583	5 185
Andre eksterne tjenester	5 414	5 416
Ekstern revisjon	1 324	1 636
IT-kostnader	12 560	11 786
Leide lokaler	300	510
Eide lokaler	1 919	1 529
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	907	1 443
Reiser	625	484
Markedskostnader	3 221	2 197
Medlemskontingenter	850	747
Formuesskatt	2 173	3 223
Andre driftskostnader	4 197	4 415
Sum andre driftskostnader	41 072	38 571

	2024	2023
Honorarer til ekstern revisor (inkl mva)		
Ordinært revisjonshonorar	550	513
Merarbeid revisjon	661	1 048
Konsulenthonorar	113	76
Sum kostnader til ekstern revisjon	1 324	1 636

Note 23 - Transaksjoner med nærstående

Tolga-Os Sparebank har ved utgangen av 2024 ingen eierandel i selskaper som blir definert som tilknyttet selskap. Banken har ingen transaksjoner med nærstående parter.



Note 24 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	103 127	93 088
Permanente forskjeller	-6 168	-3 664
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen (periodisert)	-2 017	-1 837
Endring i midlertidige forskjeller	2 122	1 919
Sum skattegrunnlag	97 063	89 506
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	24 266	22 376
Endring utsatt skatt over resultatet	-18	358
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	9
Årets skattekostnad	24 248	22 744
Resultat før skattekostnad	103 127	93 088
25% skatt av resultat før skattekostnad	25 782	23 272
25% skatt av permanente forskjeller	-1 534	-538
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	0	9
Årets Skattekostnad	24 248	22 744
Effektiv skattesats (%)	24 %	24 %
Endring balanseført utsatt skattefordel	2024	2023
Balanseført utsatt skattefordel 31.12. forrige år	-652	-1 010
Resultatført utsatt skatt i perioden	-18	358
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	0	0
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	-670	-652
Utsatt skatt/-skattefordel	31.12.2024	31.12.2023
Driftsmidler	-477	-484
Pensjonsforpliktelse	249	716
Balanseførte leieavtaler	-77	-50
Avsetning til forpliktelser	-365	-323
Rentebærende verdipapirer tilgjengelig for salg	1	-512
Sum utsatt skattefordel	-670	-652
Resultatført utsatt skatt	2024	2023
Driftsmidler	7	-11
Pensjonsforpliktelse	-467	-300
Balanseførte leieavtaler	-27	-13
Avsetning til forpliktelser	513	-156
Rentebærende verdipapirer tilgjengelig for salg	-43	838
Sum endring utsatt skattefordel	-18	358



Note 25 - Kategorier av finansielle instrumenter

2024	Amortisert	Virkelig verdi	Utpekt til	Utpekt til	Totalt
Regnskapspost	kost	over	virkelig verdi	over utvidet	
		resultatet	over resultatet	resultat (OCI)	
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	44 617	-	-	-	44 617
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	172 046	-	-	-	172 046
Utlån til og fordringer på kunder	5 412 307	-	-	-	5 412 307
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning	-	-	585 263	-	585 263
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	154 646	-	28 567	183 213
Finansielle derivater	-	0	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	5 628 970	154 646	585 263	28 567	6 397 446
Finansiell gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	119 587	-	-	-	119 587
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 613 422	-	-	-	4 613 422
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	813 713	-	-	-	813 713
Ansvarlig lånekapital	40 368	-	-	-	40 368
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Sum finansiell gjeld	5 587 090	-	-	-	5 587 090

2023	Amortisert	Virkelig verdi	Utpekt til	Utpekt til	Totalt
Regnskapspost	kost	over	virkelig verdi	over utvidet	
		resultatet	over resultatet	resultat (OCI)	
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	44 371	-	-	-	44 371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	337 155	-	-	-	337 155
Utlån til og fordringer på kunder	5 109 048	-	-	-	5 109 048
Obligasjoner og andre renteb. verdipapirer med fast avkastning	-	-	557 701	-	557 701
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	80 987	-	36 506	117 493
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	5 490 574	80 987	557 701	36 506	6 165 768
Finansiell gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	38 927	-	-	-	38 927
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 717 651	-	-	-	4 717 651
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	629 332	-	-	-	629 332
Ansvarlig lånekapital	40 363	-	-	-	40 363
Finansielle derivater	-	-	-	-	-
Sum finansiell gjeld	5 426 273	-	-	-	5 426 273



Note 26 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsattelsesnivå angir nivået på verdsattelsesmetoden 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. Verdsattelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2024		2023	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Finansielle eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)	44 617	44 617	44 371	44 371
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	172 046	172 046	337 155	337 155
Utlån til kunder (kun utlån vurdert til amortisert kost)	5 412 307	5 412 307	5 109 048	5 109 048
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	5 628 970	5 628 970	5 490 574	5 490 574
Finansiell gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	119 587	119 587	38 927	38 927
Innskudd fra kunder	4 613 422	4 613 422	4 717 651	4 717 651
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	813 713	816 366	629 332	631 263
Ansvarlig lånekapital	40 368	40 508	40 363	39 759
Sum finansiell gjeld vurdert til amortisert kost	5 587 090	5 589 883	5 426 273	5 427 601

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Amortisert kost anses derfor for å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi for utlån som er bokført til amortisert kost i balansen.

2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsattelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsattelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	585 263	154 646	739 951
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	-	-	28 567	28 526
Sum eiendeler	-	585 263	183 213	768 476

2024	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	36 506	80 987
Realisert resultatført gevinst/tap	-	81
Urealisert resultatført gevinst/tap	-	4 755
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	-	-
Realisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-106	-
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-329	-
Investeringer/kjøp	3 286	69 574
Salg	-10 789	-751
Omklassifisering til tilknyttet selskap	-	-
Utgående balanse	28 567	154 646



2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Nivåfordeling finansielle instrumenter (verdipapirer)				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	557 701	80 987	638 688
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	-	-	36 506	36 506
Sum eiendeler	-	557 701	117 493	675 194

2023	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	50 972	57 202
Realisert resultatført gevinst/tap	-	-
Urealisert resultatført gevinst/tap	-	1 457
Valutakorreksjoner aksjer i utenlandsk valuta	-	-
Urealisert gevinst og tap i utvidet resultat (OCI)	-513	-
Investeringer/kjøp	924	22 328
Salg	-14 876	-
Omklassifisering til tilknyttet selskap	-	-
Utgående balanse	36 506	80 987

2024	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	123 721	139 186	170 116	185 581
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	22 821	25 673	31 378	34 231
Sum eiendeler	146 541	164 859	201 495	219 812

2023	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	64 789	72 888	89 085	97 184
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	29 205	32 856	40 157	43 808
Sum eiendeler	93 994	105 744	129 242	140 992



Wenche Tangen Brovold på depot



Note 27 – Utlån til kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31.12.2024	31.12.2023
Uten løpetid eller oppsigelsesfrist	96 249	124 565
Med løpetid eller oppsigelsesfrist 1)	75 797	28 492
Sum finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	172 046	153 057

1) Utlån med avtalt løpetid gjelder:

Selgerkreditt - banken er pliktig til å finansiere minst 10% av lånebeløpet som er overført til Verd Boligkreditt iht finansieringsprogrammet til deltakerbankene.

Medlemsinnskudd KFS - 3% medlemsinnskudd på obligasjonslån i KFS som tilbakebetales når lånet er innfridd.

Verd Boligkreditt AS:

Tolga-Os Sparebank inngått avtale om juridisk salg av utlån med høysikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd). Verd Boligkreditt eies og brukes av bankene i DSS-samarbeidet (De samarbeidende sparebankene) samt fra 2021 også bankene i LOKALBANK. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står banken for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken har en utlånsportefølje på 716,4 MNOK pr. 31.12.24 i Verd.

Banken har gjennom aksjonæravtale et eierskap i Verd som reflekterer den andelen banken har tilført den samlede utlånsporteføljen. Eierbankene i Verd innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentlige av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Banken plikter imidlertid å finansiere 10% av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.24 utgjør denne finansieringen 72 MNOK.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 4.



Note 28 - Sertifikater og obligasjoner

2024

Obligasjonsportefølje	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	125 490	124 565	124 565
Kommune / fylke	135 947	136 913	136 913
Bank og finans	85 872	87 098	87 098
Obligasjoner med fortrinnsrett	234 406	236 688	236 688
Industri	-	-	-
Sum obligasjonsportefølje	581 714	585 263	585 263
Herav børsnoterte verdipapirer	581 714	585 263	585 263
Herav Oslo Børs (ABM)	227 088	229 757	229 757

2023

Obligasjonsportefølje	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Stat / statsgaranterte	116 111	115 379	115 379
Kommune / fylke	125 088	125 431	125 431
Bank og finans	89 998	90 543	90 543
Obligasjoner med fortrinnsrett	224 956	226 348	226 348
Industri	-	-	-
Sum obligasjonsportefølje	556 153	557 701	557 701
Herav børsnoterte verdipapirer	556 153	557 701	557 701
Herav Oslo Børs (ABM)	161 067	161 061	161 061

Bankens sertifikater og obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over ordinært resultat, som innebærer at porteføljen verdsettes til virkelig verdi, og løpende endringer i verdiene samt realiserte kursgevinster/-tap blir bokført over ordinært resultat.

2024	Obligasjonsportefølje			Herav obligasjoner til virkelig verdi	Sum obligasjoner
	Kredittkvalitet Sertifikater og obligasjoner	Steg 1	Steg 2		
<i>Pr. klasse finansielt instrument:</i>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	585 263	-	-	585 263	585 263
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	-	-	-	-	-
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	-	-	-	-	-
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	-	-	-
Sum obligasjonsportefølje	585 263	-	-	585 263	585 263
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
Sum utlån til balanseført verdi	585 263	-	-	585 263	585 263

2023	Obligasjonsportefølje			Herav obligasjoner til virkelig verdi	Sum obligasjoner
	Kredittkvalitet Sertifikater og obligasjoner	Steg 1	Steg 2		
<i>Pr. klasse finansielt instrument:</i>					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	557 701	-	-	557 701	557 701
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	-	-	-	-	-
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	-	-	-	-	-
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	-	-	-
Sum obligasjonsportefølje	557 701	-	-	557 701	557 701
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
Sum utlån til balanseført verdi	557 701	-	-	557 701	557 701

Note 29 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Org.nr.	2024				2023			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Sum sertifikat og obligasjoner til virkelig verdi over resultatet			581 714	585 263		544 268	541 239		
Gjensidige Forsikring ASA	995 568 217	10 500	682	2 111	92	10 500	682	1 969	87
Brage Finans AS	995 610 760	796 800	15 336	24 927	-	742 935	13 663	17 786	-
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	34 325	36 468	37 348	327	25 425	25 986	27 241	73
Frende Holding AS	991 410 325	43 839	27 110	26 469	847	38 839	23 433	23 450	2 011
Balder Betaling AS	918 693 009	285 405	9 473	8 749	-	285 405	9 473	8 749	-
Norne Securities AS	992 881 828	88 982	742	724	-	87 004	726	708	-
Sum aksjer til virkelig verdi over resultatet			89 812	100 328	1 266	73 964	79 904	2 170	
Toten Sparebank	937 887 787	-	-	-	25	1 700	178	350	19
Sparebanken 1 Østlandet	920 425 530	3 060	165	482	0	-	-	-	-
Sparebanken Øst	937 888 937	5 000	273	360	27	5 000	805	251	19
Jæren Sparebank	937 895 976	1 800	198	590	29	1 800	198	475	23
Næringsbanken	917 850 984	2 349	82	7	-	2 349	82	7	-
Flekkefjord Sparebank	937 894 627	2 832	307	317	-	-	-	-	-
Sum egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet			1 025	1 757	81	1 263	1 083	60	
Fondsforvaltning Pluss Kort likv.II	963 173 873		52 661	52 561			-	-	
Verdipapirfond til virkelig verdi over resultatet	963 173 873		52 661	52 561			-	-	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			725 213	739 909	1 346	619 495	622 226	2 231	



Bengt Sundkøien, Kari Mette Johnsgård og Cristtan Fiskvik på Hamarkontoret



Note 30 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Org.nr.	2024				2023			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Skandinavisk Data Center A/S	utenlandsk	9 932	5 373	6 760	-	9 926	5 369	6 161	-
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	3 610 171	15 182	14 741	-	6 004 943	25 110	25 656	33
Eiendomskreditt AS	979 391 285	12 628	1 350	2 222	222	12 628	1 350	2 161	130
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	690	711	887	35	690	711	844	-
Alvdal Skurlag	910 135 422	-	-	-	-	-	-	-	261
Rådhuset Vingelen	842 611 792	-	-	-	-	25 090	768	25	-
VN Norge AS	821 083 052	814	8	400	362	814	-	644	-
VN Norge ForvaltningAS	918 056 076	8	-	41	48	-	-	-	-
LB Selskapet AS	923 665 617	2 000	200	200	-	2 000	200	200	-
Bunåva	995 183 370	500	500	1	-	500	500	-	-
Rørosregionen Næringshage	989 618 660	200	200	-	-	200	200	-	-
Os Eiendomsutvikling	916 785 046	300	300	150	-	300	300	150	-
Torvbygget Tynset	914 170 575	1	41	41	-	1	41	41	-
Tolga 2020	918 286 748	515	515	515	-	515	515	515	-
Kalvkroken Boligområde	920 505 392	2	10	-	-	2	10	-	-
Spama AS	916 148 690	45	5	70	11	45	4	70	12
Hummelfjell AS	926 334 085	390	39	39	-	390	39	39	-
Østgård-Nordgård Utbygging	922 753 161	2500	2500	2500	-	-	-	-	-
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)			26 934	28 567	676		35 117	36 506	435

	2024	2023
Balanseført verdi 31.12. forrige år	36 506	50 972
Tilgang	3 286	924
Avgang	-10 789	-14 876
Utvidet resultat	-435	-513
Urealisert verdiregulering (OCI)	-	-
Valutakorreksjoner	-	-
Realisert kursgevinst/-tap (OCI)	-	-
Balanseført verdi 31.12.	28 567	36 506

Note 31 - Finansielle derivater

Egenkapitalrelaterte derivater

Banken hadde ved utgangen av 2024 ingen egenkapitalrelaterte derivater, og har heller ikke hatt noen i løpet av året.

Renterelaterte derivater

Banken hadde pr. 31.12.2024 ingen løpende rentesikringsavtaler (renteswapavtaler).



Note 32 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transportmidler	Leierettigheter Elverum/Folldal	Fast eiendom	Tekniske innstallasjoner	Sum
Kostpris pr. 01.01.2023	8 992	3 774	26 444	4 004	43 214
Tilgang	631	740	312	0	1 683
Avgang til kostpris	-	-	-	-	-
Utrangert til kostpris	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.2023	9 623	4 514	26 756	4 004	44 897
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	8 099	1 387	14 738	3 225	27 450
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1 523	3 127	12 018	778	17 447

	Utstyr og transportmidler	Leierettigheter Elverum/Folldal	Fast eiendom	Tekniske innstallasjoner	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	9 623	4 514	26 756	4 004	44 897
Tilgang	2 072	4 478	2 553	413	9 515
Avgang til kostpris	-	-	-	-	-
Utrangert til kostpris	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.2024	11 695	8 992	29 309	4 416	54 412
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	8 909	2 403	15 266	3 380	29 958
Bokført verdi pr. 31.12.2024	2 786	6 588	14 043	1 037	24 454
Avskrivninger 2023	301	507	498	348	1 654
Avskrivninger 2024	809	1 016	528	154	2 508
Avskrivningstider	3-10 år		10-30 år	10 år	

Note 33 - Andre eiendeler

Andre eiendeler	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	670	652
Opptjente, ikke motatte inntekter	995	1 355
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	4 258	4 223
Andre eiendeler	1 871	1 662
Sum andre eiendeler	7 795	7 892

For eiendeler som ikke er lett omsettelig for foretaket, avhendes disse ved "foretakets prinsipper for avhending".

Note 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Innlån fra kredittinstitusjoner	2024	Rente	2023	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	119 587	6,84 %	38 927	4,66 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	119 587		38 927	

Rentesatsene er vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Innskudd formidlet via Fixrate AS på 124 mill. kroner er lagt til innskudd fra kunder.

Obligasjonslån fra Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) er omklassifisert fra obligasjonsgjeld til innlån fra kredittinstitusjoner i 2024, som er årsaken til endringen fra 2023 til 2024, se også note 36.



Jessica Grønstad og Hanne Brennodden på Elverumskontoret



Note 35 - Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder	2024	2023
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	4 613 422	4 717 651
Sum innskudd fra kunder	4 613 422	4 717 651

Innskudd fordelt etter geografiske områder	2024	2023
Kontorkommunene	2 469 833	2 305 738
Kommuner tett opp mot primærområde	285 084	360 366
Utlandet	27 569	29 272
Øvrige	1 830 935	2 022 275
Sum innskudd fra kunder	4 613 422	4 717 651

Innskudd fordelt etter kundesektorer	2024	2023
Lønnstakere m.v.	3 455 273	3 625 983
Offentlig sektor	50 098	46 739
Finansiell sektor	140 884	93 633
Næringssektorer	967 168	951 295
Sum innskudd fra kunder	4 613 422	4 717 651

Spesifikasjon av næringssektorene	2024	2023
Primærnæringer	164 479	143 496
Industri	76 831	112 028
Elektrisitet, gass, damp, vann	116 667	103 241
Bygg og anlegg	72 816	54 979
Varehandel	14 292	16 404
Eiendomsdrift-/omsetning	199 906	260 308
Øvrige næringer	322 177	260 840
Sum innskudd fra kunder	967 168	951 295



Note 36 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				31.12.2024	31.12.2023	
Sertifikat- og senior obligasjonslån						
NO0011033102	25.06.2021	25.06.2024	-	-	60 000	3 mnd. NIBOR + 0,44 bp
NO0011108938	24.09.2021	24.09.2025	150 000	150 000	75 000	3 mnd. NIBOR + 0,50 bp
NO0011112807	07.10.2021	07.10.2024	-	-	75 000	3 mnd. NIBOR + 0,50 bp
NO0011162166	29.11.2021	04.03.2024	-	-	15 000	3 mnd. NIBOR + 0,41 bp
NO0012519034	05.05.2022	23.05.2025	60 000	60 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0012837089	09.02.2023	09.02.2026	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 1,10 bp
NO0012820648	17.10.2023	12.01.2028	-	-	100 000	3 mnd. NIBOR + 1,23 bp
NO0013094953	07.12.2023	07.12.2026	100 000	100 000	100 000	3 mnd. NIBOR + 1,06 bp
NO0013220939	03.05.2024	03.05.2027	100 000	100 000	-	3 mnd. NIBOR + 0,72 bp
NO0013330613	11.09.2024	11.09.2028	100 000	100 000	-	3 mnd. NIBOR + 0,82 bp
NO0013383356	28.10.2024	28.10.2027	50 000	50 000	-	3 mnd. NIBOR + 0,63 bp
NO0013427252	11.12.2024	11.12.2029	150 000	150 000	-	3 mnd. NIBOR + 0,99 bp
Påløpte renter				3 713	4 332	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			810 000	813 713	629 332	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				31.12.2024	31.12.2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO0012440991	11.02.2022	11.02.2032	40 000	40 000	40 000	3 mnd. NIBOR + 1,90 bp
Påløpte renter				368	363	
Sum ansvarlig lånekapital			40 000	40 368	40 363	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Forfalt/innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2023	Emittert			
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	629 332	450 000	265 000	-619	813 713
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	629 332	450 000	265 000	-619	813 713
Ansvarlige lån	40 363	-	-	5	40 368
Sum ansvarlig lånekapital	40 363	-	-	5	40 368



Note 37 - Annen Gjeld

Annen gjeld	2024	2023
Påløpte kostnader	3 300	2 781
Bankremisser	51	166
Arbeidsgiveravgift, finansskatt og merverdiav	1 965	1 743
Skattetrekk	1 560	1 282
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	6 898	3 327
Leverandørgjeld	2 346	3 056
Formuesskatt	2 100	1 800
Avsatt til gaver	319	427
Annen gjeld ellers	7 530	7 869
Sum annen gjeld	26 070	22 450

Note 38 - Fondsobligasjonskapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Første tilbakekallings- dato	Pålydende	Bokført verdi 31.12.2024	Bokført verdi 31.12.2023	Rentevilkår
NO0012440983	11.02.2022	11.02.2027	25 000	25 000	25 000	3 mnd. NIBOR + 3,25 %
Sum fondsobligasjonskapital			25 000	25 000	25 000	

Endringer i fondsobligasjons- kapital i perioden	Balanse 31.12.2023	Emittert	Innløst	Balanse 31.12.2024
Fondsobligasjonskapital	25 000	-	-	25 000
Sum endring i fondsobligasjonskapital	25 000	-	-	25 000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstillers kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstillers vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.



Note 39 - Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse, og utgjør 40 mill. kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet høsten 2018 og har fått tildelt ISIN-kode NO001 0830136.

Utbyttepolitikk

Tolga-Os Sparebank har som mål å oppnå økonomiske resultater som gir egenkapitalbeviserne tilfredsstillende og stabil avkastning, i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalbevisene. Bankens overskudd etter skatt vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i samsvar med deres relative andel av bankens egenkapital (eierbrøken). Egenkapitalbevisernes andel av overskuddet fordeles mellom utbytte og utjevningsfond. Ved fastsettelse av utbytte vil det bli tatt hensyn til bankens soliditet og forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, behov for kjernekapital og hva som er forenelig med god forretningsskikk og eksterne rammebetingelser. Bankens utbyttepolitikk vil være grunnlaget for de vedtak som styret foreslår at generalforsamlingen vedtar.

Eierandelsbrøk	01.01.2024	01.01.2023
Egenkapitalbevis	40 000	40 000
Overkursfond	-	-
Utjevningsfond	13 048	10 781
Sum eierandelskapital (A)	53 048	50 781
Sparebankens fond	635 865	570 927
Gavefond	-	-
Grunnfondskapital (B)	635 865	570 927
Fond for urealiserte gevinster	1 494	4 155
Fond for vurderingsforskjeller	-	636
Fondsobligasjoner	25 000	25 000
Avsatt utbytte og gaver	4 600	3 700
Sum egenkapital	720 007	655 200
Eierandelsbrøk A/(A+B)	7,70 %	8,17 %

Utbytte	2024	2023
Resultat pr egenkapitalbevis	13,93	14,10
Realiserte gevinster omdisponert fra FUG pr egenkapitalbevis	0,15	0,44
Foreslått kontantutbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	10,00	9,00
Samlet foreslått kontantutbytte (i hele 1000 kr.)	4 000	3 600
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis etter årets utbytteavsetning	137,89	132,93



20 største egenkapitalbeveiere pr 31.12.2024	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 %
Kikamo AS	5 400	1,35 %
Sum 20 største egenkapitalbeveiere	231 500	57,88 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	168 500	42,13 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

20 største egenkapitalbeveiere pr 31.12.2023	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 egenkapitalbeveiere	231 100	57,78 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	168 900	42,23 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %



Nærstående egenkapitalbeveiere	31.12.2024	31.12.2023
PM-leder Esten Inge Hilmarsen	100	100
Sum ledende ansatte	100	100
Styreleder Bjørg Ryen	200	200
Nestleder Berit V. J. Stubsjøen	6 900	6 900
Styremedlem Per Johan Gjelten	33 900	33 900
Varamedlem Pål Sverre Flatgård	900	900
Sum styret	41 900	41 900
Oddvar Austbø	8 400	8 400
Wenche Tangen Brovold	500	500
Inger Johanne E. Simensen	700	700
JFS Holding AS	800	800
Ann Birgit Nyaas	100	100
Bjørnar Tollan Jordet	200	200
Anne Berit Nordvang	200	200
Kristian Horten	400	400
Per Ivar Moberget	500	500
Sum generalforsamlingen	11 800	11 800

Geografisk fordeling av egenkapitalbeveierne	Ant. EK-bevis	%-andel	Ant. EK-bevis	%-andel
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
Tolga kommune	101 566	25,4 %	123 166	30,8 %
Tynset kommune	78 600	19,7 %	85 000	21,3 %
Os kommune	36 700	9,2 %	39 300	9,8 %
Drammen kommune	31 600	7,9 %	31 600	7,9 %
Elverum kommune	23 800	6,0 %	25 500	6,4 %
Folldal kommune	13 650	3,4 %	14 950	3,7 %
Øvrige kommuner	114 084	28,5 %	80 484	20,1 %
Sum alle egenkapitalbeveiere	400 000	100,0 %	400 000	100,0 %

Konsentrasjon - antall egenkapitalbevis pr eier	Ant. EK-bevis	Ant. eiere	Ant. EK-bevis	Ant. eiere
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
100 - 499 egenkapitalbevis	19 850	104	20 150	106
500 - 999 egenkapitalbevis	50 600	69	50 600	69
1.000 - 4.999 egenkapitalbevis	93 050	50	98 150	50
5.000 - 9.999 egenkapitalbevis	118 200	17	112 800	16
10.000 -> egenkapitalbevis	118 300	4	118 300	4
Sum alle egenkapitalbeveiere	400 000	244	400 000	245

Note 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

	31.12.2024	31.12.2023
Ordinært resultat etter skatt	79 314	70 858
Renter på fondsobligasjoner ¹	-2 017	-1 837
Urealiserte verdiendringer i ordinært resultat overføres til FUG ²	-4 912	-1 457
Andre egenkapitaltransaksjoner	-	-
Sum andel av resultatet til egenkapitalbeviserne og sparebankens fond	72 385	67 564
Eierandelsbrøk	7,70 %	8,17 %
Andel av resultatet som er tilordnet bankens egenkapitalbevisere	5 574	5 520
Veid gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400	400
Resultat pr egenkapitalbevis	13,93	13,80

1) Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden

2) FUG = Fond for Urealiserte Gevinster

Urealiserte gevinster/tap på strategiske aksjer er i tidligere år (2020-2023) bokført over ordinært resultat, og deretter fordelt mellom sparebankens fond og EK-beviserne (gjennom utjevningsfondet). Selv om de går over ordinært resultat skal de ikke påvirke beregningen før beløpene realiseres, men føres til FUG. Tallene for 2023 er omarbeidet, og avviker derfor ifht rapporterte tall i 2023, da det ble rapportert et resultat pr egenkapitalbevis på kr 14,10.



Britt Nesteby og Eva Røhner – kundeservice Tolga



Note 41 - Garantier

	31.12.2024	31.12.2023
Betalingsgarantier	16 927	17 235
Kontraktsgarantier	33 888	33 888
Lånegarantier	-	-
Andre garantier	201	201
Sum garantier overfor kunder	51 016	51 323
Garantiansvar (lånegarantier) Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	-	1 514
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5 000	6 514
Sum garantiansvar	56 016	57 837

	Tusen kr	%	Tusen kr	%
Garantier fordelt geografisk	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
Betalingsgarantier	43 165	77,1 %	44 022	76,1 %
Kontraktsgarantier	4 984	8,9 %	4 926	8,5 %
Andre garantier	7 867	14,0 %	8 889	15,4 %
Sum garantier overfor kunder	56 016	100,0 %	57 837	100,0 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garantier for lån som kundene har via Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2023 lån for 282 mill. kroner via EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til forutsatt pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern, og bankens depotavdeling har kontrollert og bekreftet dokumentasjonen. Saksgarantien er begrenset oppad til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjoner: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert. Normal praksis vil imidlertid være at banken tilbakefører lån som blir misligholdte hos EBK til egen balanse. Pr dato har det ikke vært behov for slike tilbakeføringer til Tolga-Os Sparebanks egen balanse. Lån som formidles via EBK er godt sikret, og misligholdssannsynligheten er lav. Likviditetsrisikoen knyttet til tilbakeføring av lån formidlet via EBK vurderes derfor som begrenset.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN-Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse, gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår i EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående obligasjoner med fortrinnsrett.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer direkte i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 42 - Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2024 og frem til styrets endelige behandling av årsregnskapet 4. mars 2025.



Note 43 - Leieavtaler

Bankens leiekontrakter

Tolga- Os Sparebank har leieavtaler for kontorene i Folldal Elverum og Hamar.

Kontorlokaler, Storgata 21 i Elverum Kommune. Avtalen løper til 30.06.2027 med mulighet på forlengelse på 5 år. Årlig leie er kr 458 500

Kontorlokaler, Gruvvegen 5 i Folldal Kommune. Avtalen løper til 01.11.2026 med mulighet på forlengelse på 5 år. Årlig leie er kr 99 400

Kontorlokaler, Vangsvegen 71 i Hamar Kommune. Avtalen løper i perioden 15.08.2024 til 15.08.2029 med mulighet på forlengelse på 5 år. Årlig leie er kr 960 000

Brukseiendeler

Bankens leide eiendeler inkluderer kontorer og annen fast eiendom. Bankens bruksretteeiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under.

Bruksretteeiendeler	Totalt bygninger
Anskaffelseskost 1. januar 2024	4 514
Tilgang av bruksretteeiendeler	4 478
Avhendinger	-
Overføringer og reklassifiseringer	-
Omregningsdifferanser	-
Anskaffelseskost 31. desember 2024	8 992
Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar 2024	1 387
Avskrivninger	1 016
Nedskrivninger i perioden	-
Avhendinger	-
Overføringer og reklassifiseringer	-
Omregningsdifferanser	-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2024	2 404
Balanseført verdi av bruksretteeiendeler 31. desember 2024	6 588
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5,5 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Bruksretteiendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.



Leieforpliktelse

Udiskonterte leieforpliktelse og forfall av betalinger

Mindre enn 1 år	1 356
1-2 år	1 450
2-3 år	1 549
3-4 år	1 670
4-5 år	873
Mer enn 5 år	-
Totale udiskonterte leieforpliktelse 31. desember 2024	6 898

Endringer i leieforpliktelse

Totale leieforpliktelse 31. desember 2023	3 327
Nye/endrede leieforpliktelse innregnet i perioden	4 478
Betaling av hovedstol	-1 080
Betaling av renter	-
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelse	173
Omregningsdifferanser	-
Totale leieforpliktelse 31. desember 2024	6 898

Resultatvirkning i regnskapsåret:

Avskrivninger på bruksretteiendeler	1 016
Rentekostnad leieforpliktelse	173

Anvendte praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi, og innregner dermed ikke leieforpliktelse og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer. Konsernet innregner heller ikke leieforpliktelse og bruksretteiendeler for kortsiktige leieavtaler, som presentert i tabellen over.

Variable leiebetalinger

I tillegg til leieforpliktelsene over er konsernet bundet til å betale variable leiebetalinger for noen av sine leieavtaler. De variable leiebetalingene kostnadsføres når de inntreffer.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder på 5 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.



Note 44 - Formler og beregninger av nøkkeltall

FORMEL	BEREGNINGER / GRUNNLAG (TNOK)
HIÅ	Antall dager i perioden Antall dager i året
	RESULTAT ORD DRIFT ETTER SKATT I % AV FORVALTNINGSKAPITAL
A	Resultat ord drift etter skatt
B	Gjennomsnittlig forvaltningskapital
$(A*HIÅ)/B$	Resultat etter skatt i % av gj.snittl. FVK
	RESULTATFØRT TAP I PROSENT AV BRUTTO UTLÅN
A	Kreditttap utlån og garantier
B	Brutto utlån til kunder
A/B	Resultatført tap i % av brtto utlån
	TAPSAVSETNINGER I % AV BRUTTO UTLÅN
A	Avsetning kredittap
B	Brutto utlån til kunder
A/B	Tapsavsetning i % av brtto utlån
	KOSTNADER I % AV INNTEKTER JUSTERT FOR VERDIPAPIRER
A	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
B	Netto andre driftsinntekter
C	Utbytte, Netto verdiendring og gev/tap på valuta og fin. Instr
D	Sum driftskostnader (før tap på utlån)
$D/(A+B-C)$	Kostnader i % av inntekter justert for VP
	KOSTNADER I % AV GJENNOMSNIITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL
A	Sum driftskostnader (før tap på utlån)
B	Gjennomsnittlig forvaltningskapital
$(A*HIÅ)/B$	Kostnader i % av gj.snittl. FVK
	EGENKAPITALAVKASTNING ORD DRIFT ETTER SKATT
A	Resultat ord drift etter skatt
B	Rentekostnader på hybridkapital
C	Sum egenkapital IB (ekskl hybridkapital)
D	Sum egenkapital UB (ekskl hybridkapital)
$((A+B)*HIÅ)/((C+D)/2)$	Egenkapitalavkastning ord drift etter skatt
	EGENKAPITALAVKASTNING TOTALRESULTAT
A	Totalresultat
B	Rentekostnader på hybridkapital
C	Sum egenkapital IB (ekskl hybridkapital)
D	Sum egenkapital UB (ekskl hybridkapital)
$((A+B)*HIÅ)/((C+D)/2)$	Egenkapitalavkastning totalresultat



	INNSKUDDSDÉKNING
A	UB Innskudd fra kunder
B	UB Brutto utlån til kunder
A/B	Innskuddsdekning
	RENTENETTO I % AV GJ.SNITTLIG FORVALTN.KAPITAL
A	Netto renteinntekter
B	Gjennomsnittlig forvaltningskapital
(A*HIÅ)/B	Rentenetto i % av gj.snitt FVK
	EGENKAPITALBEVISPROSENT
A	Sum egenkapital IB (ekskl hybridkapital)
B	Ufordelte fond, inkl perioderesultat
C	Avsatt utbytte/gaver
D	Eierandelskapital
D/(A+B+C)	Egenkapitalbevisprosent - pr IB i regnskapsåret
	FORTJENESTE PR EGENKAPITALBEVIS
A	Resultat etter skatt
B	Rentekostnader på hybridkapital
C	Urealisert verdiendr. over resultat overført FUG
D	Egenkapitalbevisprosent
E	Antall utestående egenkapitalbevis
((A+B+C)*D)/(E/1000)	Fortjeneste pr egenkapitalbevis
	BOKFØRT EGENKAPITAL PR EK BEVIS
A	Eierandelskapital
B	Utjevningsfond (ekskl kontantutbytte)
C	FUG, andel bevisiere
D = A+B+C	Sum egenkapital andel egenkapitalbevisiere
E	Antall utestående egenkapitalbevis
D/E	Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis (ekskl. utbytteavsetning)
	LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)
A	Likvide aktiva
B	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario
A/B	LCR



REVISORKONSULT

TYNSET 06805 OSLO

Medlem av
Den norske Revisorføring

NO 928 942 767 MVA
www.revisorkonsult.no

Til generalforsamlingen i Tolga-Os Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Tolga-Os Sparebanks årsregnskap som består av:

- årsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømsoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og noter til årsregnskapet herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2024 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd bokstav b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentede revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjons-forordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor i Tolga-Os Sparebank i 15 år siden vi ble valgt som bankens revisor i forstanderskapsmøte i okt 2011 for regnskapsåret 2011.

Hovedkontor
Tynset

Postboks 1, 2500 Tynset
+ 47 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

Postboksveien 36, 0667 Oslo
+ 47 911 80 082
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros

Trakt Bratås kv 13, 7374 Røros
+ 47 928 95 246
post@revisorkonsult.no



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene, anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi har fokusert på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

For nedskrivninger for forventet kreditutpål på utlån beregnet ved bruk av modeller fra bankens tjenesteleverandører, har vi vurdert tredjepartsbekreftelsene knyttet til utvalgte deler av modellen som banken benytter for beregning av forventet tap, herunder en vurdering av de uavhengige revisorsers kompetanse og objektivitet.

Vi har også opparbeidet oss en forståelse av prosess og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som blir benyttet i modellen
- at modellen som blir benyttet er i henhold til rammeverket i IFRS9
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen
- at banken validerer modellen og parametere mot egne individuelle forutsetninger

For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdvurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rimelighetsvurdert ledelsens beregninger av forventede tap.

Vi har kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess og dokumentasjonskrav på et utvalg av nye kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerheter. Vi har sammen med bankens ledelse gjennomgått bankens største engasjementer med det formål å kontrollere kredittvurdering og bankens engasjementsoppfølging, herunder hvorvidt det foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov.

Hovedkontor
Tynset
Parkallei 1 2500 Tynset
+ 47 52 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo
Østernsveien 36, 0667 Oslo
+ 47 91 80 082
oslo@revisorkonsult.no

Avdeling
Repsø
Total Enefjells vei 13, 7374 Repsø
+ 47 928 85 246
post@revisorkonsult.no



Bankens noter 2-3 og 6-11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger er tilstrekkelige og dekkende.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av sikre IT-systemer i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

En vesentlig del av transaksjonene i banker er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Vi har etablert en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi har innhentet og evaluert tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra bankens tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for bankens finansielle rapportering.

Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS4400-Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi har vurdert revisorenes kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.

Vi har også vurdert relevante interne kontroller hos banken, hvor vi blant annet har hatt fokus på tilgangsstyring. Vi har analysert og rimelighetsvurdert systembaserte beregninger og transaksjoner, herunder beregninger av renter.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder er ansvarlige for øvrig informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjon i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen / annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i slikt henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av denne forskriften.

Hovedkontor Tynset	Parkveien 1, 2500 Tynset	Avisdeling Oslo	Estersjøveien 36, 0557 Oslo	Avisdeling Berne	Tøstet Breidals vei 11, 7314 Berne
	+47 62 20 21 60		+47 911 80 082		+47 926 85 740
	post@revisorkonsult.no		post@revisorkonsult.no		post@revisorkonsult.no



Ledelsen er også ansvarlig for å etablere en slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å gi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer.

Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne tar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjenn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste uttalelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende notisopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift.
Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Hovedkontor Typest	Bankveien 1, 2500 Tyneet	Awdeling Oslo	Østensjøveien 56, 0367 Oslo	Awdeling Barne	Toller Eredets vei 13, 7374 Barne
	+ 47 62 20 21 80		+ 47 911 80 082		+ 47 926 80 246
	post@revisorconsult.no		post@revisorconsult.no		post@revisorconsult.no



Revisors beretning 2024 for Tolga-Os Sparebank

Side 5 av 5

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Tynset, 12. mars 2025
Revisorkonsult AS

Rune Negård
Statsautorisert revisor

Hovedkontor:
Tynset

Parusveien 1 2500 Tynset
+ 47 52 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

Østenslaveien 36, 0667 Oslo
+ 47 911 00 082
oslo@revisorkonsult.no

Avdeling
Raros

Tollef Rindals vei 13 7374 Raros
+ 47 926 85 240
post@revisorkonsult.no



Tillitsvalgte pr. 31.12.2024

GENERALFORSAMLINGEN

INNSKYTERVALGTE MEDLEMMER

Leder: Kjetil Lorentzen
Medlem: Marita Henden
Medlem: Marit Bakken Nygård

Varamedlem: Elin P. Rønningen
Varamedlem: Ola Barstad

VALGT AV EGENKAPITALBEVISEIERNE

Nestleder: Inger Johanne E. Simensen
Medlem: Oddvar Austbø
Medlem: Jon Faste Strømmevold

Varamedlem: Anne Berit Nordvang

KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER OS

Medlem: Kristian Horten
Varamedlem: Inger Merete Kvilvang

KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER TOLGA

Medlem: Bjørnar Tollan Jordet
Varamedlem: Knut Sagbakken

KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER TYNSET

Medlem: Tone Hagen
Varamedlem: Olav Distad

MEDLEMMER VALGT AV DE ANSATTE

Medlem: Dag Erik Kjendseth
Medlem: Wenche Tangen Brovold
Medlem: Hågen Fiskvik

Varamedlem: Ann Birgit Nyaas
Varamedlem: Per Ivar Moberget

STYRET

Leder: Bjørg Ryen
Nestleder: Berit V. J. Stubsjøen
Styremedlem: Per Johan Gjelten
Styremedlem: Kjell Kulvedrøsten
Ansattes repr.: Morten Aakerøien

1. varamedlem: Pål Sverre Flatgård
2. varamedlem: Ellen Grete Kroken
Ansattes vara: Olov Steimoeggen Strand

VALGKOMMITEEN

Leder: Geir Nymoen
Medlem: Elin P. Rønningen
Medlem: Jo Arild Haugen
Medlem.: Iren Gjelten

Varamedlem: Ingar Gjelten

