

Delårsregnskap

Første kvartal 2025



Skue
SPAREBANK

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall

Delårsrapport fra styret

- 5 Resultatregnskap
- 6 Resultat
- 7 Balansen
- 7 Kapitaldekning
- 7 Risiko- og usikkerhetsfaktorer
- 8 Utsiktene fremover

Resultatregnskap

Balanse

Endringer i egenkapital

Kontantstrømoppstilling

Noter

- 14 Note 1 Generell informasjon
- 14 Note 2 Grunnlag for utarbeidelsen
- 14 Note 3 Regnskapsprinsipper
- 16 Note 4 Kapitaldekning
- 18 Note 5 Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester
- 18 Note 6 Verdiendringer på finansielle instrumenter
- 19 Note 7 Lønn og andre personalkostnader
- 19 Note 8 Tap på utlån og garantier
- 20 Note 9 Utlån til og fordringer på kunder
- 23 Note 10 Misligholdte engasjementer
- 24 Note 11 Innskudd fra kunder
- 24 Note 12 Finansielle instrumenter
- 26 Note 13 Varige driftsmidler
- 27 Note 14 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
- 27 Note 15 Utbytte pr. Egenkapitalbevis
- 27 Note 16 Hendelser etter balansedagen

Nøkkeltall

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Forvaltningskapital	23 542 519	17 579 626	23 034 941
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 mnd	21 309 579	17 101 691	19 841 302
Forretningskapital	28 773 987	20 207 593	27 685 660
Brutto utlån	19 013 040	14 464 056	18 993 658
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	80,8 %	82,3 %	82,5 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	24 244 508	17 092 023	23 644 377
Brutto utlånsvekst hittil i år, inkl Eika Boligkreditt AS	2,5 %	2,9 %	42,3 %
Innskudd fra kunder	14 879 783	10 743 961	14 786 078
Innskuddsvekst i år	0,6 %	0,0 %	37,6 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	63,2 %	61,1 %	64,2 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	78,3 %	74,3 %	77,8 %
Netto mislighold i % av netto utlån	0,36 %	0,49 %	0,36 %
Netto øvrige misligholdte engasjement i % av netto utlån	0,36 %	0,50 %	0,42 %
Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,72 %	1,70 %	1,98 %
Netto ansvarlig kapital	3 120 903	2 037 817	3 124 586
Beregningsgrunnlag	12 781 919	9 277 461	12 359 900
Ren kjernekapitaldekning	22,03 %	18,84 %	22,81 %
Kjernekapitaldekning	23,05 %	20,24 %	23,86 %
Kapitaldekning	24,42 %	21,97 %	25,28 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,9 %	10,8 %	12,2 %
Beregningsgrunnlag konsolidert	14 326 727	10 417 579	13 917 821
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	201,6 %	202,1 %	189,5 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	140,7 %	142,3 %	137,4 %
Egenkapitalavkastning, uten fondobligasjoner	8,90 %	9,75 %	12,38 %
Rentenetto	2,33 %	2,37 %	2,40 %
Kostnadsprosent	41,8 %	38,7 %	26,8 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	41,8 %	39,5 %	26,8 %
Antall årsverk	112,4	83,3	110,3
Antall kontorer	14	10	14
Børskurs	315,15	234,00	279,00
Eierbrøk	20,3 %	25,9 %	22,2 %
Eierbrøk vektet gjennomsnitt	20,7 %	25,7 %	24,3 %
Resultat pr egenkapitalbevis	6,20	6,71	32,52
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	6,20	6,71	32,52
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	260,78	263,04	283,54
Pris/ Bokført verdi (P/B)	1,21	0,89	0,98

De 20 største egenkapitalbeviserne	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	189 859	8,28 %
2. Børge Døskeland	127 805	5,57 %
3. Salt Value AS	114 072	4,97 %
4. MP Pensjon	99 553	4,34 %
5. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	93 596	4,08 %
6. Espedal & Co AS	70 100	3,06 %
7. Anne-Mari Gretteberg Gjerstad	25 111	1,09 %
8. Arne-Christian Haukeland	23 000	1,00 %
9. AS Finansplan	20 913	0,91 %
10. Svein Thorsen	20 000	0,87 %
10. Directmarketing Invest AS	20 000	0,87 %
12. Spesialfondet Borea Utbytte	18 839	0,82 %
13. Bergen Kommunale Pensjonskasse	18 351	0,80 %
14. Hans Kristian Glesne	18 000	0,78 %
15. Solveig Fossly	17 859	0,78 %
16. Allumgården AS	16 600	0,72 %
17. Geir Atle Kvamme	16 428	0,72 %
18. City Vest AS	15 823	0,69 %
19. Erik Dahl Invest AS	15 067	0,66 %
20. Ole Sam Eitrem	15 000	0,65 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	955 976	41,68 %
Øvrige egenkapitalbevisere	1 337 855	58,32 %
Totalt antall egenkapitalbevis	2 293 831	100,00 %

Delårsrapport fra styret

Den gode utlånsveksten har fortsatt gjennom første kvartal og banken opplever en styrket konkurransekraft og attraktivitet både i person- og bedriftsmarkedet. Intensjonsavtalen om fusjon med Tinn Sparebank som ble børsmeldt i april er et tydelig bevis på at banken fortsetter sin utvikling både gjennom organisk og strategisk vekst.

Skue Sparebank rapporterer regnskapet etter IFRS. Bankens delårsregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering.

Resultatregnskap

- God utlånsvekst
- Press på rentenetto
- Negativt bidrag fra verdiendring på finansielle instrumenter
- God soliditet

Skue Sparebank har pr. 31.03.2025 et resultat før skatt på 91,9 mill. kroner. Dette er en økning på 19,1 mill. kroner (26,3%) mot samme periode i fjor. Sammenligningstallene mot fjoråret er påvirket av fusjonen med Hjordal og Gransherad Sparebank, som ble gjennomført 01.08.2024.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.2025 på 68,6 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalavkastning uten fondsobligasjoner på 8,9 %, noe som er nedgang fra 9,8 % i samme periode i fjor.



Resultat før skatt

91,9 mill

(72,8)



Ordinært resultat etter skatt

68,6

MNOK

Resultat

Netto renteinntekter utgjorde 133,9 mill. kroner pr. 31.03.2025, som tilsvarer en økning på 29,7 % mot samme periode i fjor, og en nedgang på 5,4 % sammenlignet med forrige kvartal. Nedgangen sammenlignet med forrige kvartal skyldes færre rentedager. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 2,33 %, mot 2,37 % samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 0,2 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, mot 0,1 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 23,7 mill. kroner. Dette er en økning på 7,9 mill. kroner (50%) mot samme periode i fjor. Sammenlignet med forrige kvartal har netto provisjonsinntekter en nedgang på 1,9 %. Det vises for øvrig til note 5 for detaljert informasjon knyttet til bankens provisjonsinntekter.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet en nedskrivning på -0,1 mill. kroner, mot en oppskrivning på 2,5 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Det vises til note 6 for detaljert informasjon knyttet til fordelingen av verdiendring mellom de finansielle instrumentene.



Forretningskapital
28 774
MNOK



Forvaltningskapital
23 542,5
MNOK

Driftskostnadene utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 66,1 mill. kroner, en økning på 18,9 mill. kroner sammenlignet med utgangen av 1. kvartal 2024. Som tidligere nevnt er sammenligningstallene påvirket av fusjonen med Hjørdal og Gransherad Sparebank 01.08.2024.

Resultatet i 1. kvartal blir påvirket av engangskostnader knyttet til fusjon på 0,2 mill. kroner i kvartalet.

Bankens netto tap på utlån utgjør 0,3 mill. kroner ved utgangen i 1. kvartal. Tap knyttet til individuelle nedskrivninger og konstaterte tap utgjør 0,4 mill. kroner. Endringer i de modellberegnete tapene på 0,1 mill. kroner inneholder 6,4 mill. kroner i økte tapsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene i steg 2. Det vises til note 3 for utfyllende informasjon om tapsnedskrivninger utover de modellberegnete tapene. For ytterligere detaljer knyttet til endringer i nedskrivninger og konstaterte tap vises det for øvrig til note 8.

Netto misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 68,7 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en økning på 0,9 mill. kroner i 1. kvartal. Netto øvrige misligholdte engasjementer utgjorde 67,5 mill.

kroner ved utgangen av kvartalet, noe som er en nedgang på 12,1 mill. kroner i 1. kvartal. Det vises for øvrig til note 10 for ytterligere informasjon knyttet til misligholdte engasjementer.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI er ved utgangen av 1. kvartal 11,0 mill.kroner. Dette gjelder oppskrivning av verdien på aksjene i Eika VBB AS.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 23 542,5 mill. kroner, en økning på 2,2 % i 1. kvartal. Brutto utlån til kunder utgjør 19 013 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, en økning på 0,1 % i 1. kvartal. Inkludert bankens utlånsportefølje på 5 231,5 mill. kroner i Eika Boligkreditt AS, utgjør utlånsveksten 2,5 % i 1. kvartal. Dette er fordelt med 1,8 % vekst på PM, og 5,0 % på BM.

Inkludert utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt AS utgjør bankens totale forretningskapital 28 774 mill. kroner pr 31.03.2025.

Innskudd fra kunder var 14 879,8 mill. kroner ved utgangen av kvartalet, en økning på 0,6 % i 1. kvartal.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 3 120,9 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 12.781,9 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 24,4 % og 23,0 %. Ren kjernekapital utgjør 22,03 % pr 31.03.2025.

Innføring av CRR3 fra 01.04.2025 vil styrke ren kjernekapital med 3,7 %.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 19,4%

Risiko- og usikkerhetsfaktorer

Risikostyring og -vurdering er en del av bankens løpende internkontrollprosess og er sentral i bankens policy for styring og kontroll. Generelt anser styret kredittrisiko og likviditetsrisiko som bankens viktigste risikoområder. Risikoen styres gjennom bankens rammeverk og fullmaktstruktur, og det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

Kredittrisikoen på utlånsporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. På bakgrunn av den økonomiske usikkerheten, høy inflasjon, økt rentenivå og geopolitisk uro har skapt, har banken økt tapsnedskrivningene i steg 2 utover det banken ellers ville ha nedskrevet. Bankens tett oppfølging av engasjementene og vurderer fortløpende behovet for individuelle tapsnedskrivninger. Deler av bankens markedsområde ble sterkt berørt av ekstremværet Hans i 2023, og det er noen berørte eiendommer som ligger i bankens engasjementsportefølje som kan bli berørt av bygge- og delingsforbud. Disse vedtakene er ikke ventet å påvirke risikoen og sikkerhetsdekningen i de nevnte engasjementene.

Spreadene i det norske obligasjonsmarkedet kom inn i begynnelsen av kvartalet, men internasjonal uro medførte en økning i spreader mot slutten av mars, slik at det totalt sett er nesten uendrede spreader i 1. kvartal, og obligasjonsmarkedet anses å være velfungerende ved utgangen av kvartalet.

Bankens innskuddsvolum har økt med 0,6 % gjennom 1. kvartal. Innskuddsdekningen er 78,3 % ved utgangen av kvartalet og anses for å være tilfredsstillende og er innenfor bankens måltall.



Utsiktene fremover

Som kjent offentliggjorde banken den 23.april 2025 sin intensjonsavtale om sammenslåing med Tinn Sparebank. I tiden fremover legges grunnlaget for en vellykket fusjon. I denne prosessen opplever vi at vår erfaring fra tidligere fusjoner gir oss et godt utgangspunkt for å kunne gjennomføre fusjonen på en effektiv og god måte til det beste for alle av banken sine interessenter.

Vi er inne i en tid med politisk uro, hvor verdensøkonomien preges av endrede rammer for internasjonal handel. Økte tollsatser kan bidra til økt inflasjon internasjonalt, mens en lavere global vekst kan gi redusert inflasjon. Det er knyttet usikkerhet til hvordan de økte tollsatsene vil påvirke inflasjonen her i Norge. Norges Bank har holdt styringsrenten på 4,5 %, men i sine forventninger i pengepolitisk rapport 1/2025 reduseres styringsrenten til 4 % innen utgangen av året.

Boligmarkedet viser tegn til oppsving, med stigende boligpriser og økt nyboligsalg. Norges Bank forventer at arbeidsledigheten vil tilta noe fra dagens nivå på 2 %, og at den økonomiske veksten i Norge tar seg opp fremover.

I bankens markedsområde opplever vi fortsatt liten aktivitet på nye byggeprosjekter, og et fritidsboligmarked med veldig liten omsetning. Lav kronekurs har imidlertid bidratt til økning av utenlandske turister på fjelldestinasjonene, og en reiselivsvirksomhet som melder om solid omsetningsvekst.

Utlånsveksten hittil i år er et godt tegn på at banken har lyktes med å opprettholde høy kundeaktivitet, og at fusjonen med Hjørtedalsbanken har styrket bankens konkurransekraft og attraktivitet både i person- og bedriftsmarkedet. En fusjon med Tinn Sparebank vil gi ytterligere tilgang til markedet i Telemark, hvor en større bankbalanse med økt løfteevne gir banken vekstmuligheter utover markedsveksten både i Buskerud og Telemark i tiden fremover.

Styret er fornøyd med den underliggende bankdriften i 1. kvartal, hvor banken fortsetter å ta markedsandeler i sitt markedsområde. Styret mener at banken er godt rustet til å møte eventuelle markedsutfordringer og de økte regulatoriske kravene som stilles til bankbransjen. En fusjon med Tinn Sparebank vil gjøre at bankene i fellesskap har bedre forutsetninger for å møte de fremtidige utfordringer enn hver for seg. De to bankene har i dag ikke overlappende geografiske dekningsområder. Dette vil gi mulighet til å gi enda bedre kundeopplevelser basert på det beste fra hver bank.

14. mai 2025

Styret i Skue Sparebank
(Sign.)



George Fulford
Nestleder



Barbro Moen Ternsten
Leder



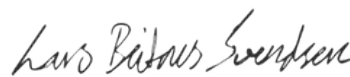
Jannicke Lehne



Odd-Ingar Liane



Jan Flakerud



Lars Beitnes Svendsen



Maria Moe Grevsgård



Erik Hansegård



Hans Kristian Glesne
Adm. Banksjef

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		290 516	228 876	1 023 412
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		40 452	30 841	143 589
Rentekostnader		-197 102	-156 472	-695 043
Netto renteinntekter		133 866	103 245	471 958
Provisjonsinntekter		26 274	17 786	85 735
Provisjonskostnader		-2 581	-2 001	-7 697
Netto provisjonsinntekter	5	23 693	15 785	78 038
Utbytteinntekter		222	52	18 601
Verdiendringer på finansielle instrumenter	6	-135	2 512	-1 635
Andre driftsinntekter		597	424	2 276
Lønn og andre personalkostnader	7	-32 416	-22 281	-107 899
Andre driftskostnader		-31 454	-23 139	-36 375
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	13	-2 230	-1 815	-8 046
Tap på utlån og garantier	8	-290	-2 031	-24 158
Resultat før skatt		91 853	72 752	392 760
Skattekostnad		-23 290	-18 160	-64 850
Resultat etter skatt		68 563	54 592	327 910
Utvidet resultatregnskap				
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>				
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		11 024	0	-79
Estimatavvik på pensjoner		0	0	-14 059
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert		0	0	20
Utvidet resultat etter skatt		11 024	0	-14 118
Totalresultat		79 587	54 592	313 792
Resultat pr. egenkapitalbevis				
Resultat pr. egenkapitalbevis		6,20	6,71	32,52
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.				

Balanse

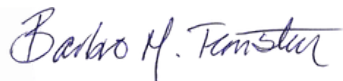
(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanken		94 451	91 157	90 775
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		837 355	285 025	430 441
Netto utlån til og fordringer på kunder	<u>9,10</u>	18 908 368	14 378 073	18 893 317
Rentebærende verdipapirer	<u>12</u>	2 584 628	2 066 960	2 544 769
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>12</u>	927 170	618 747	894 466
Finansielle derivater		6 433	7 044	6 845
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		1 745	0	1 745
Varige driftsmidler	<u>13</u>	160 356	117 279	157 030
Bruksretter leieavtaler	<u>13</u>	4 371	3 994	5 089
Andre eiendeler		17 642	11 347	10 464
Sum eiendeler		23 542 519	17 579 626	23 034 941
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner		117 370	8 550	116 332
Innskudd fra kunder	<u>11</u>	14 879 783	10 743 961	14 786 078
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>14</u>	5 022 053	4 235 459	4 673 238
Finansielle derivater		0	48	0
Annen gjeld		163 344	96 536	57 740
Pensjonsforpliktelser		3 174	3 263	3 231
Skatteforpliktelser		61 138	46 974	99 702
Leieforpliktelser		4 796	4 188	5 414
Andre avsetninger og forpliktelser		2 352	2 544	5 939
Ansvarlig lånekapital	<u>14</u>	175 648	160 622	175 710
Sum gjeld		20 429 658	15 302 145	19 923 384
Innskutt egenkapital		387 715	337 296	387 715
Opptjent egenkapital		2 725 146	1 940 185	2 723 842
Sum egenkapital		3 112 861	2 277 481	3 111 557
Sum gjeld og egenkapital		23 542 519	17 579 626	23 034 941

14. mai 2025

Styret i Skue Sparebank
(Sign.)



George Fulford
Nestleder



Barbro Moen Ternsten
Leder



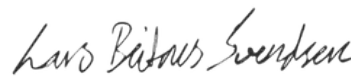
Jannicke Lehne



Odd-Ingar Liane



Jan Flaskerud



Lars Beitnes Svendsen



Maria Moe Grevsgård



Erik Hansegård



Hans Kristian Glesne
Adm. Banksjef

Endringer i egenkapital

(Tall i hele tusen kroner)

	Egenkapital-bevis	Egene egenkapitalbevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sum innskutt EK	Sparebankens grunnfond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum opptjent EK	Sum EK
Egenkapital 01.01.2024	62 767	0	144 529	130 000	337 296	1 331 058	297 307	33 472	262 236	1 924 073	2 261 369
Resultat						54 592				54 592	54 592
Utvidet resultat										0	0
Totalresultat 31.03.2024	0	0	0	0	0	54 592	0	0	0	54 592	54 592
Utbetalt kupong fondsobligasjon					0	-1 992	-695			-2 687	-2 687
Utbetalt utbytte for 2023 (Note 15)					0		-35 568			-35 568	-35 568
Utbetalt gaver					0			-225		-225	-225
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	0	-1 992	-36 263	-225	0	-38 480	-38 480
Egenkapital 31.03.2024	62 767	0	144 529	130 000	337 296	1 383 658	261 044	33 247	262 236	1 940 185	2 277 481
Fusjon Hjartdal og Gransherad Sparebank	6 048	-26	44 371	30 000	80 393	545 153	0	100	0	545 253	625 646
Egenkapital pr 31.12.24	68 815	0	188 900	130 000	387 715	1 876 211	336 345	253 830	257 456	2 723 842	3 111 557
Resultat						68 563				68 563	68 563
Utvidet resultat									11 024	11 024	11 024
Totalresultat 31.03.2025	0	0	0	0	0	68 563	0	0	11 024	79 587	79 587
Korreksjon eierbrøk ved fusjon					0	-9 375	9 375			0	0
Utbetalt kupong fondsobligasjon					0	-2 161	-556			-2 717	-2 717
Vedtatt utbytte for 2024 (Note 15)					0		-74 606			-74 606	-74 606
Utbetalt gaver					0			-960		-960	-960
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	0	-11 536	-65 787	-960	0	-78 283	-78 283
Egenkapital 31.03.2025	68 815	0	188 900	130 000	387 715	1 933 238	270 558	252 870	268 480	2 725 146	3 112 861

Resultatet fordeles i hennhold til eierbrøk ved årsskifte. Ligger i sin helhet i Sparebankens grunnfond i kvartalsskifte.

Kontantstrømpoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	308 916	238 107	1 106 675
Renteutbetalinger	-7 740	-1 763	-420 307
Inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	-4 165	-190 754	-925 249
Inn/utbetaling av innskudd fra kunder	-38 507	-91 984	382 732
Låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner	1 038	0	-2 868
Renteinnbetalinger på verdipapirer	34 898	27 252	122 201
Innbetalinger av utbytte	222	52	18 602
Innbetalinger andre inntekter	763	606	2 892
Utbetaling til drift	-42 637	-36 660	-238 854
Betalte skatter	-56 229	-39 156	-59 012
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	196 559	-94 300	-13 188
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kontanter fra Hjørtedal og Grensherad Sparebank	0	0	77 800
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-20 463	0	-51 483
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	0	1 448
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-4 838	0	0
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0	0
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-315 385	-371 051	-971 832
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	274 781	341 848	931 538
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-65 905	-29 203	-12 529
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved leieforpliktelse	-618	-586	-2 418
Rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-65 697	-57 036	-238 970
Utbetaling kupongrente fondsobligasjon	-2 717	-2 687	-11 454
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	900 703	600 832	1 454 660
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-550 775	-439 463	-950 938
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0	0
Utbetalinger ved innfrielse av fondsobligasjon	0	0	-30 000
Utbetalinger ved innfrielse av ansvarlig lånekapital	0	0	-25 000
Innbetaling ved salg av egne ek-bevis	0	0	26
Utbetaling gaver av overskudd	-960	-225	-12 253
Utbetalinger av utbytte	0	0	-35 568
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	279 936	100 835	148 085
Endring i kontanter og kontantekvivalenter	410 590	-22 668	122 368
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	521 222	398 854	398 854
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	931 812	376 186	521 222

Noter

Note 1 Generell informasjon

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse:

Jordeshagen 5,
3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 7. februar 2025.

Note 2 Grunnlag for utarbeidelsen

Delårsrapport pr 31. mars 2025 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårs rapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2024, som er utarbeidet i samsvar med IFRS. Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

Delårsregnskapet er urevidert.

Note 3 Regnskapsprinsipper

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap.

Det henvises til årsrapporten for 2024 for øvrige regnskapsprinsipper.

Både betydelig estimatusikkerhet, uroligheter i verdensøkonomien, høy inflasjon, svak kronekurs og usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen medfører at det er nødvendig å benytte mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Banken vurderer at de modellberegnete nedskrivningene ikke tar tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen bankene og deres kunder befinner seg i.

Med usikkerhet rundt makrofaktorene som ligger til grunn i den eksisterende nedskrivningsmodellen, vurderer banken at det er nødvendig å ta høyde for at mislighold vil øke blant boliglånskunder og at utvikling i konkurser blant norske bedrifter vil fortsette å øke i tiden fremover.

Banken har, med bakgrunn i dette, økt tapsnedskrivninger i steg 2 i 1. kvartal med 35,7 mill. kroner utover det banken ellers ville ha nedskrevet – en økning på 6,4 mill. kroner fra 4. kvartal 2024.

Totale nedskrivninger på kundeengasjement på og utenfor balanse:

Nedskrivninger	Nedskrivning 31.12.24	Opprinnelig modell 31.03.25	Tilleggs- nedskrivning	Totalt nedskrivning 31.03.25
Steg 1	10 487	11 909		11 909
Steg 2	21 094	18 571	35 664	54 235
Steg 3 (individuelle)	50 311	40 880		40 880
Sum	81 892	71 360	35 664	107 024
Sum Steg 1 og 2	31 581	30 480	35 664	66 144

PM

Personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak så som strømstøtten, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Boligmarkedet har de seneste årene holdt seg godt, selv om boligprisveksten har bremsset opp og stedvis var negativ (2023). Fritidsboligmarkedet har også vært historisk sterkt, men økte råvarepriser, høyere renter og generelt større usikkerhet i markedet bidrar til betydelig lavere aktivitet og etterspørsel.

Basert på dette og med bakgrunn i forventning om lavere økonomisk vekst, vedvarende høy inflasjon og en stram penge- og kredittpolitikk ser banken en risiko for økte tap i personmarkedet, og har beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor på 0,04% på personmarkedet (uendret fra 4. kvartal) multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet er derfor økt med 5,25 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

	Opprinnelig modell 31.03.25	Tilleggs- nedskrivning	Totalt nedskrivning 31.03.25
Steg 1 PM	2 760		2 760
Steg 2 PM	6 394	5 246	11 640
Sum PM	9 154	5 246	14 400

Økt nedskrivning utover opprinnelig modell 5,2 mill. kroner

BM

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte banken vurderer de ulike bransjene i bankens nedslagsfelt er.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Evt. støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjene. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Effekten av usikkerheten på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

	Effekt		
1 - Lav			0,50 %
2 - Lav til middels			1,00 %
3 - Middels			1,50 %
4 - Middels til høy			2,00 %
5 - Høy			2,50 %

	Opprinnelig modell 31.03.25	Tilleggs- nedskrivning	Totalt nedskrivning 31.03.25
Steg 1 BM	9 149		9 149
Steg 2 BM	12 177	30 418	42 595
Sum BM	21 326	30 418	51 744

Økt nedskrivning utover opprinnelig modell 30,4 mill. kroner.

I motsetning til forrige kvartal, da markedssituasjonen så noe lysere ut, har 1. kvartal vært preget av utsikter for svakere økonomisk vekst, økte geopolitiske spenninger, handelskrig og uro i aksje- og kapitalmarkedene. Rentenedgangen, som mange trodde ville komme i mars, ble utsatt, og selv om inflasjonen er kommet ned, er den fortsatt ikke helt i tråd med Norges Banks mål.

Basert på en konkret vurdering av bankens kundeportefølje, markedsområde og eksponering, tror man at de utfordringene som noen av bankens kunder står i vil vedvare, og at det ikke vil bedres med det første.

Banken har derfor funnet at det er grunnlag for å øke nedskrivningene innen følgende bransjer (forrige kvartals vurdering vs. ny vurdering i parentes):

- Bygg, anlegg og eiendomsutvikling (0,75% --> 1,00%)

- Næringseiendom (0,35% --> 0,40%):

Note 4 Kapitaldekning

Kapitaldekning	Urevidert 31.03.2025	Urevidert 31.03.2024	Revidert 31.12.2024
Eierandelskapital	68 815	62 768	68 815
Overkursfond	188 900	144 528	188 900
Sparebankens grunnfond	1 864 118	1 331 058	1 876 211
Utjevningfond	271 114	259 051	336 344
Gavefond	252 870	33 246	253 830
Fond for urealiserte gevinster	268 480	262 236	257 456
Resultat før skatt	68 563	54 591	0
- resultat - ikke tellende	-68 563	-54 591	0
- fradrag for ren kjernekapital i andre finansielle selskaper	0	-309 901	0
- fradrag for forsvarlig verdsettelse	-3 827	-2 854	-3 762
- fradrag for utbytte avsatt til utdeling	0	0	-74 606
- fradrag for andre poster vedrørende ren kjernekapital	-94 567	-32 316	-83 602
Sum ren kjernekapital	2 815 903	1 747 817	2 819 586

Kapitaldekning	Urevidert 31.03.2025	Urevidert 31.03.2024	Revidert 31.12.2024
Innbetalt fondsobligasjoner	130 000	130 000	130 000
- fradrag for fondsobligasjoner i andre selskap	0	0	0
Sum kjernekapital	2 945 903	1 877 817	2 949 586
Ansvarlig lånekapital	175 000	160 000	175 000
- fradrag for ansvarlig lån i andre selskap	0	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	3 120 903	2 037 817	3 124 586
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	63 791	35 727	65 109
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Institusjoner	78 855	27 810	56 868
Foretak	365 523	293 427	357 485
Massemarked	956 246	840 378	871 575
Pantsikkerhet i eiendom	8 219 946	6 004 254	7 891 638
Forfalte engasjementer	142 817	150 847	144 059
Høyrisiko-engasjement	485 258	637 095	602 744
Obligasjoner med fortrinnsrett	198 226	130 162	192 267
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	144 541	53 759	79 001
Andeler i verdipapirfond	9 555	5 380	9 950
Egenkapitalposisjoner	780 877	209 463	760 373
Øvrige engasjementer	247 069	150 153	239 199
Kreditrisiko	11 692 705	8 538 457	11 270 269
Operasjonell risiko	1 086 603	734 958	1 086 603
Motpartsrisiko (CVA-risiko)	2 611	4 046	3 028
Sum beregningsgrunnlag	12 781 919	9 277 461	12 359 900
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	22,03 %	18,84 %	22,81 %
Kjernekapitaldekning	23,05 %	20,24 %	23,86 %
Kapitaldekning	24,42 %	21,97 %	25,28 %
Uvektet kjernekapitaldekning (LR)	11,88 %	10,76 %	12,20 %
Forholdsmessig konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe (Eika Gruppen AS og EBK AS)			
Ren kjernekapitaldekning	2 783 557	1 999 880	2 787 095
Kjernekapitaldekning	2 943 624	2 146 767	2 947 162
Kapitaldekning	3 159 133	2 329 526	3 162 668
Totalt beregningsgrunnlag	14 326 727	10 417 579	13 917 821
Ren kjernekapitaldekning	19,43 %	19,20 %	20,03 %
Kjernekapitaldekning	20,55 %	20,61 %	21,18 %
Kapitaldekning	22,05 %	22,36 %	22,72 %
Uvektet kjernekapitaldekning (LR)	10,20 %	10,40 %	10,39 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer	358 168	260 439	347 946
Motsyklisk buffer	358 168	260 439	347 946
Systemrisikobuffer	644 703	468 791	626 302
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	1 361 039	989 670	1 322 193
Minimumskrav til ren kjerne	644 703	468 791	626 302
Pilar 2-krav (krav til ren kjernekapital)	209 528	152 357	203 548
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	568 287	389 062	635 052

Note 5 Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Garantiprovisjon	517	372	1 398
Provisjoner av salg forsikring	7 772	4 180	22 367
Verdipapiromsetning og forvaltning	3 042	2 340	9 597
Formidlingsprovisjoner (EBK AS)	6 831	3 683	18 634
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	6 944	6 570	30 729
Andre gebyrer og tjenester	1 169	641	3 010
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26 274	17 786	85 735
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-2 581	-2 001	-7 697
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-2 581	-2 001	-7 697
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23 693	15 785	78 038

Banken mottar provisjoner for forsikringssalg til kunder fra Fremtind Forsikring AS. Inntektene er et resultat av periodens salg og løpende eksisterende portefølje. Provisjonene mottas månedlig etterskuddsvis. Inntektene blir bokført i tilhørende periode.

Provisjoner for kunders verdipapirforvaltning mottar banken fra Eika Kapitalforvaltning AS kvartalsvis. Provisjonene er et resultat av periodens salg og løpende forvaltet portefølje. Inntektene mottas etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Formidlingsprovisjoner fra Eika Boligkreditt AS er provisjon for kundebehandling/-oppfølging på vegne av Eika Boligkreditt AS. Inntektene genereres ved nye lån som formidles og løpende portefølje. Provisjonene mottas månedlig og inntektsføres i tilhørende periode.

Inntekter fra betalingsformidling er straks gebyrer som inntreffer ved bruk av bankens tjenester innen betalingsformidling. Gebyrene belastes kunden enten umiddelbart eller akkumulert ved månedsslutt.

Andre inntekter for øvrige banktjenester som ikke faller inn under kategorien betalingsformidling inntektsføres umiddelbart når tjenesten er levert.

Note 6 Verdiendringer på finansielle instrumenter

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	262	1 145	-3 640
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	795	915	2 076
Netto verdiendring på fastrente utlån	-165	-432	-537
Netto verdiendring på finansielle derivater	-354	1 399	1 192
Netto verdiendring på finansielle forpliktelser	-758	0	-906
Netto verdiendring på valuta	85	-515	180
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	-135	2 512	-1 635

Note 7 Lønn og andre personalkostnader

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Lønn	24 301	17 037	78 747
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 068	3 408	16 597
Pensjonskostnader	2 455	1 462	7 716
Sosiale kostnader	592	374	4 839
Sum lønn og andre personalkostnader	32 416	22 281	107 899

Antall årsverk pr 31.12 i banken var 110,3 (2023: 79,9)

Note 8 Tap på utlån og garantier

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i ECL Steg 1	-1 422	-20	-1 700
Endring i ECL Steg 2	-3 924	-146	-9 778
Endring i ECL Steg 3	5 493	-771	-6 638
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	-5 622	-1 299	-10 548
Nye individuelle nedskrivninger	-881	0	-3 893
Konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger	-101	-103	-14 797
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	5 413	672	23 807
Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	0	-211	-181
Inngang på tidligere konstaterte tap	166	182	615
Renter på nedskrevne lån	588	-335	-1 045
Tap på utlån og garantier	-290	-2 031	-24 158

Note 9 Utlån til og fordringer på kunder

Utlån fordelt etter næring	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Fordelt etter næring			
Jordbruk	72 892	73 338	83 643
Skogbruk	6 942	12 411	7 480
Bergsverksdrift og utvinning	3 147	1 590	2 919
Industri	63 246	52 938	56 282
Bygging av skip og båter	0	0	0
Elektrisitets-, gass-, damp og varmtvannsforsyning	33 358	36 859	33 689
Vannforsyning, avløps- og renovasjon	9 365	9 436	9 449
Utvikling av byggeprosjekter	1 389 766	1 173 095	1 382 382
Bygge- og anleggsvirksomhet	413 960	338 502	409 870
Varehandel, reparasjon av motorvogner	293 770	220 786	275 378
Transport og lagring	48 917	54 871	54 596
Overnattings- og serveringsvirksomhet	82 236	114 229	79 788
Informasjon og kommunikasjon	5 882	6 334	7 591
Omsetning og drift av fast eiendom	3 137 523	2 149 266	2 895 286
Faglig og finansiell tjenesteyting	89 992	149 062	73 337
Forretningsmessig tjenesteyting	41 866	42 028	42 410
Tjenesteytende næringer ellers	98 333	58 426	102 434
Sum næring	5 791 195	4 493 171	5 516 534
Person	13 221 845	9 970 885	13 477 124
Sum brutto utlån til og fordringer på kunder	19 013 040	14 464 056	18 993 658
Forventet tap Steg 1	-10 322	-7 599	-8 353
Forventet tap Steg 2	-53 652	-32 813	-49 541
Forventet tap Steg 3	-40 698	-45 571	-42 447
Netto utlån til og fordringer på kunder	18 908 368	14 378 073	18 893 317

Endringer i tapsnedskrivninger

2025				
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	1 882	10 470	13 390	25 742
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	650	-468	-182	0
Overføringer til steg 2	-242	242	0	0
Overføringer til steg 3	0	-82	82	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	165	67	0	232
Utlån som er fraregnet i perioden	-202	-252	-589	-1 043
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-251	1 554	352	1 655
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025	2 002	11 531	13 053	26 586

2025				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2024	12 300 095	1 057 949	109 799	13 467 843
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	171 782	-167 231	-4 551	0
Overføringer til steg 2	-368 848	368 848	0	0
Overføringer til steg 3	0	-9 815	9 815	0
Netto endring	-111 869	-12 315	-289	-124 473
Nye utlån utbetalt	720 514	16 409	0	736 923
Utlån som er fraregnet i perioden	-797 878	-46 020	-14 550	-858 448
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025	11 913 796	1 207 825	100 224	13 221 845

2025				
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	6 471	39 071	29 057	74 599
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3 636	-3 591	-45	0
Overføringer til steg 2	-456	456	0	0
Overføringer til steg 3	0	-69	69	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	3 013	0	2 766	5 779
Utlån som er fraregnet i perioden	-651	-3 136	-2 428	-6 215
Konstaterte tap	0	0	-101	-101
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3 693	9 390	-1 673	4 024
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	8 320	42 121	27 645	78 086

2025				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2024	4 476 687	972 101	69 270	5 518 058
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	252 467	-252 021	-445	1
Overføringer til steg 2	-188 802	188 802	0	0
Overføringer til steg 3	0	-3 274	3 274	0
Netto endring	47 070	-7 125	497	40 442
Nye utlån utbetalt	776 969	0	14 079	791 048
Utlån som er fraregnet i perioden	-414 290	-130 874	-13 089	-558 253
Konstaterte tap	0	0	-101	-101
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	4 950 101	767 609	73 485	5 791 195

2025				
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	2 134	770	3 035	5 939
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	203	-47	-156	0
Overføringer til steg 2	-34	34	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	162	55	0	217
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-211	-197	0	-408
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-667	-32	-2 697	-3 396
Nedskrivninger pr. 31.03.2025	1 587	583	182	2 352

2024				
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	1 594	9 302	13 095	23 991
Fusjon Hjørtal og Gransherad Sparebank	0	3 331	586	3 917
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 858	-2 797	-61	0
Overføringer til steg 2	-142	238	-96	0
Overføringer til steg 3	-15	-116	131	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	515	436	146	1 097
Utlån som er fraregnet i perioden	-393	-1 475	-4 706	-6 574
Konstaterte tap	0	0	-4 008	-4 008
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2 535	1 551	8 303	7 319
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	1 882	10 470	13 390	25 742

2024				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2023	8 642 305	1 191 759	82 006	9 916 070
Fusjon Hjørtal og Gransherad Sparebank	2 938 435	197 455	9 336	3 145 226
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	526 925	-525 143	-1 782	0
Overføringer til steg 2	-383 290	383 067	223	0
Overføringer til steg 3	-20 863	-12 969	33 832	0
Netto endring	-195 821	-19 057	-1 051	-215 929
Nye utlån utbetalt	2 744 394	122 275	11 393	2 878 062
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 944 611	-277 156	-20 530	-2 242 297
Konstaterte tap	0	0	-4 008	-4 008
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	12 307 474	1 060 231	109 419	13 477 124

2024				
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	6 118	22 957	31 251	60 326
Fusjon Hjørtal og Gransherad Sparebank	0	3 731	2 958	6 689
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6 653	-3 987	-2 666	0
Overføringer til steg 2	-748	3 920	-3 172	0
Overføringer til steg 3	-95	-235	330	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	2 846	4 575	2 690	10 111
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 989	-2 906	-12 458	-17 353
Konstaterte tap	0	0	-10 970	-10 970
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6 314	11 016	21 094	25 796
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	6 471	39 071	29 057	74 599

2024				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån pr. 31.12.2023	3 218 780	1 058 317	77 191	4 354 288
Fusjon Hjørtadal og Gransherød Sparebank	602 712	69 588	2 873	675 173
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	286 879	-278 031	-8 848	0
Overføringer til steg 2	-332 026	335 302	-3 276	0
Overføringer til steg 3	-12 172	-14 707	26 879	0
Netto endring	59 024	-17 226	-23 662	18 136
Nye utlån utbetalt	1 304 234	190 953	17 482	1 512 669
Utlån som er fraregnet i perioden	-665 206	-359 399	-8 157	-1 032 762
Konstaterte tap	0	0	-10 970	-10 970
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	4 462 225	984 797	69 512	5 516 534
2024				
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	980	1 195	654	2 829
Fusjon Hjørtadal og Gransherød Sparebank	95	17	186	298
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	757	-112	-645	0
Overføringer til steg 2	-51	51	0	0
Overføringer til steg 3	-17	0	17	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	502	50	139	691
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-307	-919	-69	-1 295
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	175	488	2 753	3 416
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	2 134	770	3 035	5 939
2025				
Opplysninger om engasjement med nivå 3 nedskrivninger	PM	BM	Sum	
Engasjement med individuell nedskrivning	100 224	73 485	173 709	
Virkelig verdi sikkerheter	87 171	45 658	132 829	
2024				
Opplysninger om engasjement med nivå 3 nedskrivninger	PM	BM	Sum	
Engasjement med individuell nedskrivning	109 419	69 512	178 931	
Virkelig verdi sikkerheter	96 029	37 420	133 449	

Opplysninger om overtatte sikkerheter Det er ikke overtatt sikkerheter i 2025 (2024: 0).

Note 10 Misligholdte engasjementer

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	98 223	101 099	102 224
Nedskrivninger på misligholdte engasjement over 90 dager	-29 536	-31 075	-34 468
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager	68 687	70 024	67 756
Brutto øvrige misligholdte engasjementer	78 801	86 464	90 585
Nedskrivning på øvrige misligholdte engasjementer	-11 343	-15 140	-11 014
Netto øvrige misligholdte engasjementer	67 458	71 324	79 571
Sum netto misligholdte engasjementer	136 145	141 348	147 327

Note 11 Innskudd fra kunder

Innskudd fordelt etter sektor og næring	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Fordelt etter næring			
Jordbruk	197 256	164 657	170 731
Skogbruk	65 473	39 361	50 784
Fiske og fangst	118	57	67
Bergsverksdrift og utvinning	12 974	6 856	23 264
Industri	276 716	202 360	256 333
Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	86 162	110 966	83 188
Vannforsyning, avløps- og renovasjon	8 394	18 266	11 737
Utvikling av byggeprosjekter	197 501	280 293	206 441
Bygge- og anleggsvirksomhet	515 633	417 771	512 475
Varehandel, reparasjon av motorvogner	301 536	228 997	338 663
Utenriks sjøfart og rørtransport	11 674	13 502	11 534
Transport og lagring	94 528	68 229	107 227
Overnattings- og serveringsvirksomhet	116 918	94 671	109 815
Informasjon og kommunikasjon	105 667	46 091	85 313
Omsetning og drift av fast eiendom	956 789	532 913	924 885
Faglig og finansiell tjenesteyting	655 317	532 050	686 802
Forretningsmessig tjenesteyting	126 644	63 657	110 795
Tjenesteytende næringer ellers	1 278 554	1 080 763	1 380 260
Sum næring	5 007 853	3 901 460	5 070 314
Person	9 871 930	6 842 501	9 715 764
Sum innskudd fra kunder	14 879 783	10 743 961	14 786 078

Note 12 Finansielle instrumenter

31.03.2025				Sum
Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	307 152	0	307 152
Finansielle derivater	0	6 433	0	6 433
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	10 876	10 876
Pengemarkedsfond	98 833	0	0	98 833
Sertifikater og obligasjoner	1 939 530	645 098	0	2 584 628
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	817 461	817 461
Sum	2 038 363	958 683	828 337	3 825 383
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater	0	0	0	0

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av perioden.

31.12.2024				
				Sum
Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	316 726	0	316 726
Finansielle derivater	0	6 845	0	6 845
Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat				
Aksjer	0	0	10 904	10 904
Pengemarkedsfond	97 587	0	0	97 587
Sertifikater og obligasjoner	1 952 474	592 295	0	2 544 769
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer	0	0	785 975	785 975
Sum	2 050 061	915 866	796 879	3 762 806
Finansielle forpliktelser				
Finansielle derivater	0	0	0	0

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

Vurdering av virkelig verdi

Under vises en tabell med virkelig verdimålinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Avstemming av nivå 3 elementer		Egenkapitalinstrumenter	
		Virkeli verdi over ordinært resultat	Sum
31.03.2025			
Virkelig verdi 1.1.25	10 904	785 975	796 879
Tilgang	0	20 463	20 463
Avgang	0	0	0
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-28	11 023	10 995
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
Virkelig verdi	10 876	817 461	828 337

Avstemming av nivå 3 elementer		Egenkapitalinstrumenter	
		Virkeli verdi over ordinært resultat	Sum
31.12.2024			
Virkelig verdi 1.1.23	8 288	543 990	552 278
Tilgang ved fusjon av Hjartdal og Gransherad Sparebank	2 226	204 560	206 786
Tilgang	0	51 483	51 483
Avgang	-211	0	-211
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	601	-14 058	-13 457
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
Virkelig verdi	10 904	785 975	796 879

Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.03.2025	Virkeli verdi over ordinært resultat	Virkeli verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	837 355	837 355
Netto utlån til og fordringer på kunder	307 152	0	18 601 216	18 908 368
Sertifikater og obligasjoner	2 584 628	0	0	2 584 628
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	109 709	817 461	0	927 170
Finansielle derivater	6 433	0	0	6 433
Sum finansielle eiendeler	3 007 922	817 461	19 438 571	23 263 954
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	117 370	117 370
Innskudd fra kunder	0	0	14 879 783	14 879 783
Finansielle derivater	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	5 022 053	5 022 053
Ansvarlig lånekapital	0	0	175 648	175 648
Sum finansielle forpliktelser	0	0	20 194 854	20 194 854

31.12.2024	Virkeli verdi over ordinært resultat	Virkeli verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	430 441	430 441
Netto utlån til og fordringer på kunder	316 726	0	18 576 591	18 893 317
Sertifikater og obligasjoner	2 544 769	0	0	2 544 769
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	108 491	785 975	0	894 466
Finansielle derivater	6 845	0	0	6 845
Sum finansielle eiendeler	2 976 831	785 975	19 007 032	22 769 838
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	116 332	116 332
Innskudd fra kunder	0	0	14 786 078	14 786 078
Finansielle derivater	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	4 673 238	4 673 238
Ansvarlig lånekapital	0	0	175 710	175 710
Sum finansielle forpliktelser	0	0	19 751 358	19 751 358

Note 13 Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transportmidler	Bygninger og tomter	Bruksretter	Investerings-eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 31. desember 2024	11 451	136 465	5 089	9 114	162 119
Bokført verdi pr 1. januar 2025	11 451	136 465	5 089	9 114	162 119
Tilgang	382	4 456	0	0	4 838
Avgang	0	0	0	0	0
Avskrivninger	-537	-683	-718	-292	-2 230
Verdiendringer, gevinst/tap	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.03.25	11 296	140 238	4 371	8 822	164 727
Bokført verdi pr 1. januar 2024	8 255	100 019	4 529	10 285	123 088
Tilgang ved fusjon av Hjørtal og Gransherad Sparebank (note 16)	5 244	38 766	1 340	0	45 350
Tilgang	0	0	1 727	0	1 727
Avgang	0	0	0	0	0
Avskrivninger	-2 048	-2 320	-2 507	-1 171	-8 046
Verdiendringer, gevinst/tap	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.12.2024	11 451	136 465	5 089	9 114	162 119

Note 14 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.12.2024	Låne-opptak	Forfall/ Innløst	Overtatt ved fusjon (note16)	Andre endringer	31.03.2025
Obligasjonslån (pålydende)	4 640 000	900 000	-550 000	0		4 990 000
Ansvarlig lånekapital	175 000		0	0		175 000
Overkurs/underkurs	2 180				-72	2 108
Påløpte renter	31 768			0	-1 175	30 593
Langsiktig gjeld	4 848 948	900 000	-550 000	0	-1 247	5 197 701

	31.12.2023	Låne-opptak	Forfall/ Innløst	Overtatt ved fusjon (note16)	Andre endringer	31.12.2024
Obligasjonslån (pålydende)	4 050 000	1 450 000	-950 000	90 000		4 640 000
Ansvarlig lånekapital	160 000		-25 000	40 000		175 000
Overkurs/underkurs	-1 542				3 722	2 180
Påløpte renter	26 507			1240	4 021	31 768
Langsiktig gjeld	4 234 965	1 450 000	-975 000	131 240	7 743	4 848 948

Note 15 Utbytte pr. Egenkapitalbevis

Det ble vedtatt på generalforsamling 26. mars 2025 å utbetale utbytte på kr 32,52 pr. egenkapitalbevis, totalt 74,6 mill. kroner for regnskapsåret 2024. Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2023 var 17,0 kr pr. egenkapitalbevis, totalt 35,6 mill. kroner.

Note 16 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke oppstått forhold etter avslutningen av regnskapsperioden som har innvirkning på bedømmelsen og vurdering av regnskapet pr 31.03.2025.

