

Kvartalsrapport for Luster Sparebank 30.09.2025

Luster Sparebank 

Innholdsfortegnelse

Viktige tal per 30.09.2025	3
Melding frå styret.....	4
Resultat	4
Balansen.....	5
Misleghald, tapsnedskivingar og tap.....	5
Kapitaldekning	5
Utsiktene for resten av året.....	6
Rekneskap.....	7
Resultatrekneskap	7
Balanse	8
Resultatanalyse.....	9
Nøkkeltal.....	9
Eigenkapital	10
Noter	11
Note 1 Rekneskapsprinsipp.....	11
Note 2 Utlån til kundar	11
Note 3 Verdipapir.....	14
Note 4 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring	16
Note 5 Innlån frå kredittinstitusjonar og finansmarknaden	16
Note 6 Ansvarlig kapital og kapitalkrav	17

Viktige tal per 30.09.2025

Totalresultat (mill. kr)

54,2

Forretningskapital (mill. kr)

6.047,4

Rentenetto

2,42 %

Kostnadsprosent

42,02 %

EK-avkastning etter skatt

8,89 %

Utlånsvekst (inkl. bustadkreditselskap)

3,62 %

Innskotsvekst

10,46 %

Rein kjernekapitaldekning (morbank)

30,08 %

Melding frå styret

Resultat

Luster Sparebank legg fram eit resultat for tredje kvartal på kr 54,2 mill. Tilsvarande resultat på same tidspunkt i fjor var kr 52,5 mill. Banken har pr. 30.09.2025 oppnådd ein rentenetto på kr 90,3 mill. Rentenettoen utgjer i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (gfk) 2,42 %. På same tidspunkt i fjor var rentenettoen på kr 87,2 mill., tilsvarande 2,51 % av gfk.

I andre kvartal 2024 gjorde banken endringar i forvaltninga av likviditetsporteføljen. Tidlegare investerte banken i obligasjonsfond. Avkastninga av desse fonda vart inntektsført under posten vinst/tap verdipapir. Banken har no gått over til å investere direkte i obligasjonar. Verdiendringar blir då ført under posten vinst/tap verdipapir, mens rentene blir ført som ein del av rentenettoen og bidreg til å auke denne. Ser ein vekk frå effekten av endring i forvaltning av likviditetsporteføljen, er rentenettoen målt i kroner nesten uforandra. Konkursansen på utlån og innskot har redusert rentemarginene og trekk ned rentenettoen samanlikna med tilsvarande periode i fjor. Dette er blitt kompensert ved at inntekter frå likviditetsporteføljen i rekneskapet blir flytta frå andre driftsinntekter til renteinntekter.

Netto andre driftsinntekter er på kr 30,7 mill. pr. 30.09.2025, ein auke på kr 6,6 mill. samanlikna med 30.06.2025. Utbytte er kr 4,9 mill. høgare enn i fjor. Årsaka til dette er høgare utbytte frå banken sine produkselskap. I tillegg har eit selskap som i fjor utbetalt utbytte i fjerde kvartal i 2025 utbetalt utbytte i andre kvartal. (Luster Sparebank inntektsfører utbytte ved utbetaling). Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument er kr 0,3 mill. høgare enn i fjor. Sjølv om renteelementet i avkastning på likviditetsportefølje er flytta frå vinst/tap verdipapir til renteinntekter (jf. kommentarar i førre avsnitt om forvaltning av likviditetsporteføljen), har verdiutviklinga på banken sine andre verdipapirinvesteringar vore god og meir enn kompensert for dette.

Samla driftskostnader har auka med kr 5 mill. samanlikna med fjoråret. Talet på årsverk har auka frå 25,4 til 27. Luster Sparebank har auka bemanninga på IT-sida og auka innsatsen mot svindel og kvitvasking. Dette har bidrege til å auka personalkostnadane. Også kostnader knytt til IT og marknadsføring har auka.

Kostnadsprosenten pr 30.09.2025 er på 42,02 %. På same tidspunkt i fjor var kostnadsprosenten på 40,98 %. Luster Sparebank har ein låg kostnadsprosent samanlikna med bankar på same storleik.

Det er kostnadsført kr 2,8 mill. i tap pr 30.09.2025. Pr 30.09.2024 vart det kostnadsført kr 0,089 mill. under denne posten.

Resultat etter skatt pr 30.09.2025 på kr 54,2 mill. gir ein eigenkapitalrentabilitet etter skatt på 8,89 %. På same tidspunkt fjor var eigenkapitalrentabiliteten etter skatt på 9,50 %. Reduksjonen i eigenkapitalrentabilitet skuldast at banken sin eigenkapital har auka i perioden.

Balansen

Banken sin forvaltningskapital pr. 30.09.2025 er på kr 5.162,4 mill. Forvaltningskapitalen har auka med kr 411,4 mill. (8,66 %) siste 12 månadar. Forretningskapitalen som også inkluderer lån overført til Verd Boligkreditt AS, er pr. 30.09.2025 på kr 6.047,4 mill. Veksten i forretningskapital siste året er på kr 432,5 mill. (7,70 %).

Brutto utlån til kundar på eigen balanse er bokført med kr 4.070,1 mill. Veksten siste 12 månader er på kr 152,1 mill. eller 3,88 %. Utanfor balansen har banken pr. 30.09.2025 overført kr 884,9 mill. til Verd Boligkreditt AS. På same tidspunkt i fjor hadde banken overført kr 863,9 mill. Samla utlån inkludert overførte lån til Verd Boligkreditt AS har dermed auka med kr 173,3 mill. eller 3,62 % dei siste 12 månadane. Utlånsvolum på eigen balanse pr. 30.09.2025 er fordelt med 26,9 % til næringskundar, 0,3 % til offentlig sektor/finans og 72,8 % til personmarknadskundar. På same tidspunkt i fjor var tilsvarende fordeling 26,6 % til næringskundar, 0,4 % til offentlig sektor/finans og 73,0 % til personmarknadskundar. Innskot frå kundar er bokført med kr 3.992,8 mill. Veksten siste året er på kr 378,2 mill. eller 10,46 %. Banken sin innskotsdekning pr 30.09.2025 er på 98,10 %. Banken har langsiktig lånt inn kr 80,2 mill. frå Kredittforeningen for Sparebanker. Banken har uteståande obligasjonslån for kr 206,2 mill.

Mislegald, tapsnedskrivningar og tap

Mislegaldne og tapsutsette engasjement utlån utgjør kr 56,2 mill. kr. pr. 30.09.2025. Dette er ein nedgang med kr 3,7 mill. samanlikna med same tidspunkt i fjor. Samla tapsnedskrivningar har auka ned med kr 2,8 mill. samanlikna med same tidspunkt i fjor. Luster Sparebank har ein nøktern risikoprofil i si kredittgjeving og andre plasseringar. Banken har ikkje endra kredittrisikoprofil så langt i 2025.

Kapitaldekning

Frå og med andre kvartal 2025 vert kapitaldekninga berekna i samsvar med regelverket i Capital Requirements Regulation 3 (CRR3). CRR3 er ei revidert EU-forordning som implementerer dei nyaste tilrådingane frå Basel III. Luster Sparebank nyttar standardmetoden for kredittrisiko og operasjonell risiko. Endringane under CRR3 medfører isolert sett ei forbetring i den rapporterte kapitaldekninga på om lag 4,5 prosentpoeng for Luster Sparebank.

Pr. 30.09.2025 har banken ein ansvarleg kapital på kr 665,6 mill. Heile banken sin ansvarlege kapital er rein kjernekapital. Med eit berekningsgrunnlag på kr 2.212,8 mill. gir dette ein rein kjernekapitaldekning på 30,08 %. Perioderesultatet så langt i år er ikkje teke med i utrekning av kapitaldekninga då rekneskapen ikkje er revidert. Dersom banken sitt resultat pr. 30.09.2025 hadde vore inkludert i ansvarleg kapital, hadde kapitaldekninga vore på 32,69 %. Luster Sparebank rapporterer også kapitaldekning på konsolidert nivå. På konsolidert nivå inngår banken sine eigarandelar i dei samarbeidande finansinstitusjonane Brage Finans AS og Verd Boligkreditt AS. Etter konsolidering har Luster Sparebank ei rein kjernekapitaldekning på 27,38 %, kjernekapitaldekning på 27,86 % og ei kapitaldekning på 28,44 %.

Utsiktene for resten av året

Luster Sparebank leverer eit godt resultat ved utgangen av tredje kvartal 2025. Banken sin finansielle stilling er svært god. Norges Bank reduserte styringsrenta frå 4,25 prosent til 4,0 prosent på rentemøtet i september, men varsla samstundes at styringsrenta truleg vil verta liggjande noko høgare i åra framover enn i dei tidlegare prognosane. Prisveksten i norsk økonomi er framleis over målet, mens kapasitetsutnyttinga i økonomien om lag er på eit normalt nivå. Geopolitisk uro og endringar i handelsregime er likevel med på å bidra til at det er uvisse kring den globale økonomiske utviklinga frametter og korleis dette vil påverka også norsk økonomi. Styret vurderer at banken gjennom sitt lokal nærvær, tette dialog med kundane, nøkterne risikoprofil og låge eksponering mot kapitalmarknadane er godt tilpassa situasjonen.

Kredittveksten i norsk økonomi er framleis på eit moderat nivå. Det er samstundes sterk konkurranse mellom bankane. Det er gledeleg å registrera at banken sitt løysingsforslag til kundane står seg godt gjennom god vekst, samstundes som banken leverer eit godt økonomisk resultat. Høg kostnadsvekst i samfunnet kombinert med utsikter til eit noko lågare rentenivå og svekka rentemarginer, vil venteleg halda fram med å gje press på bankane si inntening frametter. Med god kontroll på kostnadane og kunden i fokus meiner styret at banken framleis skal levera gode økonomiske resultat og vera ein føretrekt leverandør av finansielle tenester også frametter.

Gaupne, 31. oktober 2025

I styret for Luster Sparebank

Svein Ove Slinde
Styreleiar

Tom Dyrdal

Gry Høyheim

John Geir Sperle

Thomas Dalsøren

Jermund Lien Molland
Banksjef

Rekneskap

Resultatrekneskap

(Tal i heile 1.000)	Note	30.09.25	30.09.24	Q3 25	Q3 24	31.12.24
Renteinntekter og liknande inntekter		196 048	187 230	65 995	65 096	253 502
Rentekostnader og liknande kostnader		105 734	100 017	35 287	33 456	135 033
Netto renteinntekter		90 314	87 213	30 708	31 640	118 469
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		13 329	11 633	4 889	4 170	16 708
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		-1 894	-1 658	-662	-533	-2 231
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		8 392	3 532	0	71	6 566
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		10 793	10 451	1 249	4 038	21 829
Andre driftsinntekter		35	120	0	0	214
Netto andre driftsinntekter		30 655	24 078	5 476	7 746	43 086
Løn og andre personalkostnader		20 606	18 498	7 896	7 005	26 528
Andre driftskostnader		25 266	22 400	7 851	7 114	30 707
Ordinære avskrivningar		428	421	44	140	562
Sum driftskostnader		46 300	41 319	15 791	14 259	57 797
Tap på utlån, garantiar o.l.	2	2 772	89	348	779	3 923
Resultat før skatt		71 897	69 883	20 045	24 348	99 835
Skattekostnad		17 990	17 471	5 027	6 087	21 035
Resultat før andre inntekter og kostnader		53 907	52 412	15 018	18 261	78 800
Utvida resultat						
Andre inntekter og kostnader		266	96	161	63	-1 268
Totaltresultat		54 173	52 508	15 179	18 324	77 532

Balanse

EIGENDELER	Note	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Kontantar og fordringar på sentralbankar		82 059	78 176	79 072
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		0		
Utlån til og fordringar på kundar	<u>2</u>	4 041 791	3 892 421	3 870 387
Renteberande verdipapir	<u>3</u>	262 949	263 381	262 804
Obligasjons- og pengemarknadsfond	<u>3</u>	248 961	81 621	82 590
Aksjar og grunnfondsbevis	<u>3</u>	205 552	186 499	194 100
Varige driftsmidar		7 981	6 742	6 446
Eigendeler ved utsatt skatt		3 702	3 876	3 702
Andre eigendeler		16 038	20 980	18 704
SUM EIGENDELER		5 162 389	4 751 031	4 809 309

GJELD OG EIGENKAPITAL				
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	5	80 234	115 495	80 256
Innskott og andre innlån frå kundar	4	3 992 814	3 614 651	3 678 990
Gjeld stifta ved å utstede verdipapir	5	206 169	211 000	211 048
Anna gjeld		9 400	16 788	17 472
Avsetningar		36 979	31 165	36 326
Sum gjeld		4 325 596	3 989 099	4 024 092
Sum eigenkapital		836 793	761 932	785 217
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		5 162 389	4 751 031	4 809 309

Postar utanom balansen				
Garantiansvar		55 660	34 994	49 471
Pantsetjingar		251 519	254 592	237 165
Lån overført til Verd Boligkreditt AS		884 967	863 854	939 262
Gjennomsnittleg forvaltningskapital		4 981 660	4 641 726	4 691 952

Resultatanalyse

(i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital)	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Renteinntekter og liknande inntekter	5,26 %	5,39 %	5,40 %
Rentekostnader og liknande kostnader	2,84 %	2,88 %	2,88 %
Netto renteinntekter	2,42 %	2,51 %	2,52 %
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	0,36 %	0,33 %	0,36 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	-0,05 %	-0,05 %	-0,05 %
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	0,23 %	0,10 %	0,14 %
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument	0,29 %	0,30 %	0,47 %
Andre driftsinntekter	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Netto andre driftsinntekter	0,82 %	0,69 %	0,92 %
Løn og andre personalkostnader	0,55 %	0,53 %	0,57 %
Andre driftskostnader	0,68 %	0,64 %	0,65 %
Ordinære avskrivningar	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Sum driftskostnader før tap på utlån	1,24 %	1,19 %	1,23 %
Tap på utlån, garantiar o.l.	0,07 %	0,00 %	0,08 %
Driftsresultat før skatt	1,93 %	2,01 %	2,13 %
Skattekostnad	0,48 %	0,50 %	0,45 %
Resultat etter skatt	1,45 %	1,51 %	1,68 %
Utvida resultat			
Andre inntekter og kostnader	0,01 %	0,00 %	-0,03 %
Totaltresultat	1,45 %	1,51 %	1,65 %

Nøkkeltal

NØKKELTAL	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Rentabilitet og effektivitet			
EK-avkastning etter skatt	8,89 %	9,50 %	10,53 %
Kostnadsprosent eksklusiv verdiendring verdipapir	42,02 %	40,98 %	41,36 %
Kostnadsprosent inkludert verdiendring verdipapir	38,28 %	37,13 %	35,78 %
Soliditet			
Eigenkapital i % av forvaltningskapital	16,21 %	16,04 %	16,33 %
Konsolidert rein kjernekapitaldekning	27,38 %	22,96 %	24,90 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	27,86 %	23,46 %	25,33 %
Konsolidert kapitaldekning	28,44 %	24,06 %	25,83 %
Konsolidert uvekta kjernekapital	11,97 %	11,46 %	12,75 %
Vekst siste 12 måneder			
Vekst i utlån på eigen balanse	3,88 %	8,28 %	5,88 %
Vekst i utlån inkludert overføring til kredittforetak	3,62 %	9,75 %	8,58 %
Vekst i innskot	10,46 %	4,63 %	9,07 %
Vekst i forvaltning	8,66 %	4,32 %	7,10 %
Vekst i forvaltning inkludert overføring til kredittforetak	7,70 %	6,97 %	9,21 %
Likviditet			
Innskotsdekning	98,10 %	92,26 %	94,39 %
Innskotsdekning inkludert lån overført til kredittforetak	80,58 %	75,59 %	76,06 %
LCR	348,71 %	242,51 %	282,00 %
NSFR	135,50 %	141,24 %	141,00 %

Eigenkapital

(Tal i heile 1.000)	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum eigenkapital
Eigenkapital pr. 31.12.2023	0	48 875	638 409	24 344	711 628
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	14 395	64 405	0	78 800
Poster ført over andre inntekter og kostnader	0	0	-1 268	0	-1 268
Avsetnad til gåver	0	0	-7 500	7 500	0
Gåver utdelt av styret i 2024	0	0	0	-3 942	-3 942
Eigenkapital pr. 31.12.2024	0	63 270	694 046	27 901	785 217
Resultat før andre inntekter og kostnader	53 907	0	0	0	53 907
Poster ført over andre inntekter og kostnader	266	0	0	0	266
Avsetnad til gåver	0	0	0	0	0
Gåver utdelt av styret så langt i 2025	0	0	0	-2 597	-2 597
Eigenkapital pr. 30.09.2025	54 173	63 270	694 046	25 304	836 793

Noter

Note 1 Rekneskapsprinsipp

Rekneskap er utarbeida i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering og IFRS som fastsett i "Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak". Delårsrekneskap er ikkje revidert.

Banken vil unnlate å gi følgjande noteopplysningar etter IFRS:

1) IFRS 13. Det blir istaden gitt opplysningar om verkeleg verdi i samsvar med forskriften § 7-3.

2) IFRS 15.113-128

3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Delårsrekneskap er utarbeida i samsvar med gjeldande IFRS-standarder og IFRIC-tolkningar. Delårsrekneskapet omfattar ikkje all informasjon som blir krevd i eit fullstending årsrekneskap. Ein bør difor lese delårsrekneskap og siste årsrekneskap i samanheng.

Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at leiinga i ein del tilfeller må ta forutsetningar og må nytte estimat og skjønsmessige vurderingar.

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir evaluert løpande og er basert på historiske erfaringar og

forutsetnader om framtidige hendingar som blir vurdert som sansynlege på tidspunkt for utarbeiding av balansen. Det er knytta usikkerhet til dei forutsetningar og forventningar som ligg til grunn for anvendte estimat og skjønsmessige vurderingar. I årsrekneskap for 2023 er det redegjort nærmare for kritiske estimat og vurderingar vedrørande bruk av rekneskapsprinsipp.

Alle tall er i kr 1.000 om ikkje anna er oppgitt.

Note 2 Utlån til kundar

Fordeling av brutto utlån til kundar fordelt på trinn

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngåande balanse 01.01.2025	3 309 817	518 058	69 627	3 897 503
Overført til trinn 1	78 062	-74 432	-3 630	0
Overført til trinn 2	-189 659	189 659	0	0
Overført til trinn 3	-117	-348	465	0
Netto endring	-97 191	12 103	-1 490	-86 579
Nye lån	880 262	90 268	288	970 818
Frårekna lån	-626 266	-76 161	-9 220	-711 647
Utgåande balanse 30.09.2025	3 354 908	659 147	56 040	4 070 095

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Inngående balanse 01.01.2024	3 160 644	444 964	75 381	3 680 989
Overført til trinn 1	126 367	-116 598	-9 769	0
Overført til trinn 2	-225 843	225 843	0	0
Overført til trinn 3	-8 698	-4 613	13 311	0
Netto endring	-86 160	-12 294	-9 593	-108 047
Nye lån	1 034 326	66 203	2 512	1 103 041
Frårekna lån	-669 073	-79 993	-8 970	-758 036
Utgående balanse 30.09.2024	3 331 563	523 512	62 872	3 917 949

Utlån til kundar fordelt på sektor og næring

Utlån til kundar fordelt på sektor og næring	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Personkundar	2 946 845	2 859 999	2 858 654
Offentleg sektor	11 389	6 462	12 508
Finans og andre sektorar	14 889	8 017	7 794
Næring			
- Primærnæring	176 107	169 545	174 798
- Industri	39 855	37 868	36 422
- Kraftproduksjon	33 890	30 333	29 460
- Bygg og anlegg	101 556	136 195	85 160
- Handel	42 934	44 355	45 210
- Hotell og restaurantdrift	50 957	71 808	70 863
- Transport	26 299	24 840	24 452
- Eigedomsdrift	529 690	467 145	491 892
- Andre tenesteytande næringer	93 405	54 736	53 637
- Interesseorganisasjonar	2 279	6 646	6 653
Sum utlån før nedskrivingar	4 070 095	3 917 949	3 897 503
Trinn 1 nedskrivingar	-5 543	-5 641	-5 406
Trinn 2 nedskrivingar	-5 360	-5 726	-4 119
Trinn 3 nedskrivingar	-17 401	-14 161	-17 591
Sum utlån til og fordringar på kundar	4 041 791	3 892 421	3 870 387
Overført til Verd Boligkreditt AS	884 967	863 854	939 262
Totale utlån	4 926 758	4 756 275	4 809 649

Kredittforringa engasjement

Engasjement som har vore misleghaldne i meir enn 90 dagar

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Misleghald næringlivskundar	29 962	14 540	35 222
Misleghald personkundar	405	794	385
Brutto misleghaldne engasjement	30 367	15 334	35 607
Trinn 3 nedskrivingar og avsetningar	-8 964	-8 633	-6 899
Netto misleghaldne engasjement	21 403	6 701	28 708

Engasjement som er tapsutsett men ikkje misleghaldne

	30.09.2025	30.06.2024	31.12.2024
Brutto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	25 762	40 615	34 811
Trinn 3 nedskrivingar og avsetningar	-8 467	-5 560	-10 723
Netto tapsutsette ikkje misleghaldne engasjement	17 295	35 055	24 088

Kreditttap på utlån, garantiar og unytta kredittrammer til kundar

	Trinn 1 Modellbasert 12 mnd. Tap	Trinn 2 Modellbasert livstid tap	Trinn 3 Modellbasert livstid tap	Trinn 3 Individuelt vurdert	Sum nedskrivingar
Nedskrivingar og avsetningar Inngående balanse 01.01.2025	7 968	4 621	439	17 183	30 211
Overføringar:					
Overført til trinn 1	631	-625	-6	0	0
Overført til trinn 2	-741	741	0	0	0
Overført til trinn 3	-2	-14	16	0	0
Netto endring	-836	376	8	6	-446
Nye tap	2 606	1 099	-17	19	3 707
Frårekna tap	-1 133	-734	-218	0	-2 085
Endring i risikomodell/parametre	-1	0	0	0	-1
Andre endringar	0	0	0	0	0
Utgående balanse 30.09.2025	8 492	5 464	222	17 208	31 386
Verdijustert over andre inntekter					
kostnader	2 042	0	0	0	2 042
Sum nedskrivingar og avsetningar pr 30.09.2025	6 450	5 464	222	17 208	29 344
Konstatert tap	0	0	0	231	231
Inngått på tidligare konstaterte tap	0	0	0	-38	-38
Nedskrivingar på balansef. utlån til kundar	5 543	5 360	193	17 208	28 304
Avsetningar på garantiar og unytta kredittar til kundar	907	104	29	0	1 040
Sum nedskrivingar/avsetningar 30.09.2025	6 450	5 464	222	17 208	29 344

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i nedskrivingar og avsetningar i trinn 1 og 2	1 366	1 165	-327
Endring i nedskrivingar og avsetningar i trinn 3	1 213	-4 526	-1 007
Konstaterte tap med tidlegare nedskriving	0	4 176	5 889
Konstaterte tap utan tidlegare nedskrivingar	231	69	168
Inngang på tidlegare konstaterte tap	-38	-795	-801
Sum resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2 772	89	3 923

Note 3 Verdipapir

Denne noten gir informasjon om kva metode som blir nytta til å måle banken sine verdipapir. Banken sine verdipapir blir delt inn i tre grupper eller nivå.

Nivå 1

Verdipapira i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av observerbare marknadsverdiar. Banken verdsetter børsnoterte aksjar og fond etter denne metoden

Nivå 2

Verdipapir i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av verdsetjingsteknikkar der forutsetningane er basert direkte eller indirekte på observerbare marknadsdata. Pr 31.03.2023 har ikkje banken verdipapir som blir verdsett etter denne metoden.

Nivå 3

Verdipapir i denne gruppa blir verdsett på grunnlag av vurderingar der observerbare marknadsdata ikkje inngår. For dei fleste av verdipapira i denne gruppa har banken verdsett verdipapira til banken sin andel av den bokførte eigenkapitalen i selskapa.

Verdipapir pr 30.09.2025

Verdsettjingshirarki					
	Antall	Verkeleg verdi (i heile 1000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Obligasjonar		262 949	0	262 949	0
Obligasjons og pengemarkedsfond					
DNB Likviditet	52 684	55 000	55 000		
Storebrand Likviditet B	13 619	141 806	141 806	0	0
Odin Likviditet H	502 890	52 155	52 155	0	0
Sum obligasjons og pengemarknadsfond		248 961	248 961	0	0
Aksjar og grunnfondsbevis					
Balder Betaling AS	234 705	7 195	0	0	7 195
Brage Finans AS	2 176 253	71 381	0	0	71 381
DNB Bank ASA	15 942	4 328	4 328	0	0
Eiendomskreditt AS	99 222	14 387	0	0	14 387
Frende Holding AS	40 986	24 674	0	0	24 674
Gjensidige Forsikring ASA	11 193	3 275	3 275	0	0
LB Selskapet AS	200	200	0	0	200
Lerum Brygge AS	4 000	347	0	0	347
Luster Energiverk AS	1 374	17 862	0	0	17 862
Norne Securities AS	119 758	1 023	0	0	1 023
Verd Boligkreditt AS	52 056	56 098	0	0	56 098
Visa		542	0	0	542
Flekkefjord Sparebank	9 853	1 231	1133	0	0
Kredittforeningen for Sparebanker	460	609	0	0	609
Sogn Sparebank	7 600	1 938	1 938	0	0
Andre aksjer		462	0	0	462
Sum aksjar og grunnfondsbevis		205 552	10 674	262 949	194 780
Sum verdipapir		717 462	259 635	262 949	194 780
Avstemming nivå 3					
Inngående balanse 01.01					185 305
Realisert vinst/tap					0
Urealisert vinst/tap ført mot resultatet					2 360
Urealisert vinst/tap ført mot utvida resultat					0
Investering					7 115
Salg					0
Utgående balanse					194 780

Note 4 Innskot frå kundar fordelt på sektor og næring

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Lønstakarar	2 916 453	2 681 097	2 696 060
Offentleg sektor	168 104	130 378	195 573
Finans og andre sektorar	128 667	94 548	99 258
Næring			
- Primærnæring	73 312	85 773	71 580
- Industri	30 512	31 668	28 973
- Kraftproduksjon	135 801	129 055	154 060
- Bygg og anlegg	116 781	117 149	112 042
- Handel	47 479	53 670	49 710
- Hotell og restaurantdrift	59 045	49 502	33 916
- Transport	11 134	20 627	15 719
- Eigedomsdrift	155 609	94 454	86 513
- Andre tenesteytande næringer	149 917	126 730	135 586
Sum innskot	3 992 814	3 614 651	3 678 990

Note 5 Innlån frå kredittinstitusjonar og finansmarknaden**Innlån frå kredittinstitusjonar**

Innlåna er prisa til 3M Nib + margin

	Opptak	Forfall	Margin	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Kredittforeningen for Sparebanker	17.06.2021	11.11.2024	0,48 %	0	35 000	0
Kredittforeningen for Sparebanker	29.10.2021	03.02.2026	0,52 %	30 000	30 000	30 000
Kredittforeningen for Sparebanker	12.03.2024	28.09.2026	0,75 %	50 000	50 000	50 000
Sum gjeld til kredittinstitusjonar nominell verdi				80 000	115 000	80 000
Påløpte renter				234	495	256
Sum gjeld til kredittinstitusjonar bokført verdi				80 234	115 495	80 256

Gjeld stifta ved å utstede verdipapir

Obligasjonar er prisa til 3M Nib + margin

ISIN-nr	Opptak	Forfall	Margin	30.09.25	30.09.24	31.12.24
NO0011036766	25.06.2021	25.06.2025	0,53 %	0	80 000	80 000
NO0011150534	11.11.2021	11.11.2025	0,51 %	70 000	70 000	70 000
NO0010993033	04.05.2021	04.05.2026	0,61 %	60 000	60 000	60 000
NO0013643767	04.09.2025	04.09.2028	0,54 %	75 000	0	0
Obligasjonslån nominell verdi				205 000	210 000	210 000
Tilbakekjøpte obligasjoner				0	0	0
Påløpte renter				1 225	1 056	1 089
Over/underkurs				-56	-56	-41
Bokført verdi av gjeld stifta ved å utstede verdipapir				206 169	211 000	211 048

Endring i verdipapirgjeld

Endring i verdipapirgjeld	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Bokført verdi av verdipapirgjeld 01.01	211 048	210 952	210 952
Opptak av nye lån i perioden	75 000	0	0
Forfalte eller innløste lån i perioden	-80 000	0	0
Innbetaling pålydande egne obligasjoner	0	0	0
Tilbakekjøp pålydende egne obligasjoner	0	0	0
Endring over/underkurs	-15	3	35
Endring påløpte renter	136	45	61
Bokført verdi av verdipapirgjeld			
ved utgang av perioden	206 169	211 000	211 048

Note 6 Ansvarlig kapital og kapitalkrav

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Eigenkapital	836 793	761 933	779 937
- Fradrag for resultat fordi rekneskap ikkje er revidert	-54 173	-52 508	0
- Frådrag	-117 017	-108 505	-104 909
Sum ansvarleg kapital (rein kjernekapital)	665 603	600 920	675 026
Engasjementskategoriar (vekta beløp)			
Lokale og regionale myndigheiter (kommunar)	7 254	4 947	3 645
Institusjonar	57 490	45 360	60 199
Foretak	0	71 807	76 390
Massemarked	495 449	341 875	379 403
Engasjement med pantetrygd i eigedom	0	1 457 293	1 423 088
Forfalte engasjementer	41 094	57 876	60 201
Høgrisiko-engasjement	0	44 467	51 782
Obligasjonar med fortrinnsrett	10 881	10 876	10 876
Andeler i verdipapirfond	91 511	16 324	0
Eigenkapitalposisjonar	211 404	89 339	16 518
Øvrige engasjement	20 423	19 711	95 366
Foretak u/ kortsiktig kredittvurdering, ekskl. spesialiserte utlån	127 894	0	18 430
Ikke inntektsgenererende boligeiendom (sikret)	289 624	0	0
Ikke inntektsgenererende boligeiendom (usikret)	76 018	0	0
Inntektsgenererende boligeiendom	165 069	0	0
Ikke inntektsgenererende næringseiendom (sikret)	67 383	0	0
Ikke inntektsgenererende næringseiendom (usikret)	74 573	0	0
Inntektsgenererende næringseiendom	189 660	0	0
Anskaffelse, utvikling og bygging	45 973	0	0
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	1 971 699	2 159 875	2 195 898
Berekningsgrunnlag operasjonell risiko etter basismetoden	241 084	218 919	254 098
Sum berekningsgrunnlag	2 212 783	2 378 794	2 449 996
Rein kjernekapitaldekning i prosent	30,08 %	25,98 %	27,55 %
Kjernekapitaldekning i prosent	30,08 %	25,98 %	27,55 %
Ansvarleg kapitaldekning i prosent	30,08 %	25,98 %	27,55 %
Uvekta kjernekapital i prosent	13,15 %	12,67 %	14,02 %

Konsolidering av samarbeidande grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. I første halvår 2025 har banken en eigarandel på 3,0 % i Verd Boligkreditt AS og 1,6 % i Brage Finans AS.

	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Konsolidert rein kjernekapital	768 123	709 755	761 376
Konsolidert kjernekapital	781 437	725 299	774 490
Konsolidert ansvarleg kapital	797 821	743 691	789 729
Konsolidert beregningsgrunnlag	2 804 908	3 091 386	3 056 929
Konsolidert rein kjernekapitaldekning	27,38 %	22,96 %	24,91 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	27,86 %	23,46 %	25,34 %
Konsolidert ansvarleg kapitaldekning	28,44 %	24,06 %	25,83 %
Konsolidert uvekta kjernekapital	11,97 %	11,46 %	12,75 %
Banken sine kapitalkrav	30.09.25	30.09.24	31.12.24
Minstekrav rein kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Motsyklisk buffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Krav til rein kjernekapital	14,00 %	14,00 %	14,00 %
Krav til kjernekapitaldekning	15,50 %	15,50 %	15,50 %
Krav til kapitaldekning	17,50 %	17,50 %	17,50 %
Pilar 2 krav	2,10 %	0,00 %	2,10 %

Banken sine kapitalmål

Banken har fått fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet på 2,1%. Sett i samanheng med forventta finansiell utvikling, regulatoriske kapitalkrav og marknaden sin forventning, har styret fastsett mål for rein kjernekapital, kjernekapital, ansvarleg kapital på konsolidert nivå. Styret har vedteke følgjande kapitalmål på konsolidert nivå:

	31.12.25
KAPITALMÅL KONSOLIDERT	
Mål for rein kjernekapitaldekning	17,7 %
Mål for kjernekapitaldekning	19,2 %
Mål for kapitaldekning	21,2 %