

Odal
Sparebank

Kvartalsrapport 2. kvartal 2025



Oppsummert

- Et godt resultat foran budsjett
- God utlånsvekst
- Fortsatt moderate tapstall

83,5 mill.**Ordinært resultat før skatt**

Banken har hittil i 2025 et resultat før skatt på 83,5 millioner kroner (84,8 millioner kroner)

10,71 %**Egenkapitalavkastning**

Totalresultat etter skatt per 30. juni gir en egenkapitalavkastning p.a. på 10,71 % (9,18 %).

50,24 %**Kostnad/inntektsforhold**

Kostnad/inntektsforhold (eskl. VP) hittil i 2025 utgjør 50,24 % (45,7 %)

22,07 %**Ren Kjernekapital konsolidert**

Pr. 1. kvartal 2025 er konsolidert ren kjernekapitaldekning 22,07 % (19,80 %)

14,66 %**Utlånsvekst**

Banken har en 12 mnd utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt på 14,66 % (7,41 %)

13,2 mrd.**Forretningskapital**

Banken har en forretningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 13,2 milliarder kroner (11,3)

Rapport for 2. kvartal 2025

Sammendrag

Odal sparebank leverer et godt resultat over budsjett for 2. kvartal 2025 på 83,5 millioner kroner i ordinært resultat før skatt. Rentenetto inkl. EBK er per 30.06 på 2,11 %, sammenlignet med 2,30 % samme periode i fjor. Det er hittil i 2025 kostnadsført 5,1 millioner kroner på tap som er noe under budsjett. Det er det siste året jobbet aktivt med kundemassen for å unngå at kunder får økonomiske utfordringer med tilhørende økt risikoklasse. Administrerende banksjef Torleif Lilløy er svært fornøyd med at banken leverer et godt resultat over budsjett, samt har en god vekst.

Odal Sparebanks resultat før tap og skatt pr 2. kvartal var på 88,6 millioner, en økning på 0,9 millioner fra 30.06.24. Totalt resultatet etter tap og skatt tilsvarer 1,50 % (1,81 %) av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital).

Andre tall pr. 2. kvartal er listet under:

- Netto renteinntekter var 116,1 millioner, en økning på 5,0 millioner fra 30.06.2024
- Netto andre driftsinntekter var 47,9 millioner, en økning på 6,6 millioner fra 30.6.2024
- Sum driftskostnader var 75,4 millioner, en økning på 10,7 millioner fra 30.06.2024
- Resultat av ordinær drift før skatt var 83,5 millioner, en reduksjon på 1,3 millioner fra 30.06.2024

Banken ønsker å satse ytterligere i Eidsvoll, og 1. august i fjor startet seks nye medarbeidere som alle kommer fra en annen Eika-bank i området. Kostnadsnivået er derfor en del opp sammenlignet med fjoråret. Bankens avdeling på Kløfta vil samlokaliseres til nye lokaler på Råholt i oktober.

Rentemargin

Ved utgangen av 2. kvartal 2025 utgjør netto rente- og kredittprovisjoner 116,1 (111,1) millioner. Dette tilsvarer 2,64 % av GKF (3,08 %). Banken merket den tilspissede konkurransen gjennom første halvår, med blant annet den forskutterte forventede rentenedgangen i mars som ikke kom, med en like overraskende rentenedgang i juni. Rentemargin inklusive margin fra EBK utgjør 2,11 % (2,30 %).

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør til sammen 47,9 (41,3) millioner og tilsvarer 1,09 % (1,14 %) av GFK. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter utgjør 0,7 (3,2) millioner.

Provisjonsinntekter så langt i 2025 er på 34,5 (32,2) millioner, 2,3 millioner kroner bedre enn fjoråret. Marginen i EBK var noe lav i starten av 2024 grunnet rentejusteringsperiode, og marginen har økt vesentlig etter at styringsrenten ble stabil på 4,50 % (justert til 4,25 % i juni). Banken har også god vekst på sin forsikringsportefølje, samt på spareområdet i form av økt fondsportefølje. Provisjonsinntektene utgjør 0,78 % av GFK (0,89 %). Andelen av provisjonsinntekter fra EBK (16,8 millioner) står for ca. 45,46 % av de totale provisjonsinntektene. Inntekter fra betalingsprovisjoner er på 7,3 (7,2) millioner, mens provisjon på forsikring er på 6,4 millioner (6,8). Etter overgangen til Fremtind Forsikring er provisjonsmodellen noe annerledes, noe som har vært til ugunst for banken pr. nå.

Driftskostnader

Driftskostnader utgjør 75,4 (64,7) millioner. Dette tilsvarer 1,71 % (1,79 %) av GFK. IT-kostander er nå lavere enn tidligere år etter overgangen til TE, slik at dette har hatt en økonomisk positiv effekt. Lønnskostnadene er høyere, da vi de siste to årene har gått fra 47 til 67 ansatte. Dette er nye årsverk både på rådgiversiden, og innen området styring og kontroll. 6 nye medarbeidere startet 1. august i fjor i forbindelse med satsning på Råholt/Eidsvoll. Dette påvirker resultatet negativt på kort sikt, men positivt på lengre sikt.

Tap og mislighold

Det er pr. 2. kvartal kostnadsført 5,1 millioner kroner (2,9 millioner) i tap. Brutto misligholdte lån av brutto utlån inklusive EBK utgjør 0,73% (0,67 %), og andre kredittforringede (tapsutsatt lån) utgjorde 0,71% (1,13 %). Banken har tilhørende tapsavsetning på 22,5 millioner (19,4 millioner). Andelen misligholdte lån er stabilt siste 12 mnd., og andre kredittforringede er nedadgående siste 12 mnd.

Sum betalingsmislighold og kredittforringede er synkende. Se for øvrig kommentar vedrørende taps- og misligholdssituasjonen under note 2 og 6.

Forvaltningskapitalen

Bankens forretningskapital, som er definert som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 13,2 (11,3) milliarder. Det gir en 12 måneders vekst på 16,9 %. Forvaltningskapitalen på egen bok var på 9,2

milliarder mot kr 7,5 milliarder samme periode i fjor. Det gir en 12 måneders vekst på 22,1 %.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 30.06.25 var 7.214 (6.024) millioner, en vekst siste 12 måneder på 19,7 %. Utlånsporteføljen inklusive EBK utgjorde 11.218 (9.783) millioner, en 12 måneders vekst på 14,7 %. Dette er en god 12-måneders vekst, gjennom blant annet satsningen mot Eidsvoll på PM markedet med 6 nye medarbeidere. Det var en høy BM vekst i 2024, og første halvår av 2025 er brukt til å konsolidere, samt at vi ser en noe lavere byggeaktivitet. Det er forventet å oppnå budsjettert vekst gjennom andre halvår, også på BM.

Odal Sparebank er ikke eksponert mot næringer som vurderes som særlig tapsutsatte. Bankens samlede eksponering mot næring på egen balanse er på 32,1 % mot 35,0 % pr. 2. kvartal 2024. Inklusive lån formidlet til EBK utgjør utlån til næring 20,7 % (21,5 %).

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder pr 30.06.2025 er på 5.684 millioner, en vekst siste 12 måneder på 9,9%. Innskuddsdekningen pr 30.06.2025 er på 78,8 % mot 85,9 % pr. 30.06.2024. Inklusive EBK er innskuddsdekningen 50,7 % mot 52,9 % samme tid i fjor. Banken jobber aktivt med å bedre innskuddsdekningen gjennom blant annet nye spareprodukter og eget spareteam.

Likviditet

Banken er pr. 30.06.2025 godt likvid, og styrer etter en likviditetsstrategi som blant annet danner grunnlag for en sammensetning av innlån og forfallsstrukturen på denne. Vi ønsker å ha flere og mindre lån, for å redusere refinansieringsrisikoen. Det å ha en god spredning på forfall anser banken som viktig, og har som mål å ha kun ett forfall i kvartalet. Forfallsstrukturen og strategien for denne følges nøye, og likviditetssituasjonen til banken er god. Banken reduserte i 2024 rammen for overføring til EBK fra 55,0 % til 50,0 %, noe som har medført en noe større obligasjonsportefølje.

Banken har disponible midler på konto i banker, og ubenyttet trekkrettighet. I tillegg har banken en likvid obligasjonsportefølje på 869,4 (781,0) millioner og lånemuligheter i Norges Bank. Samlet sett oppfattes likviditetsreserven som god. I tillegg har banken en aksjeportefølje på 524,1 (464,7) millioner, som i størst grad er strategiske aksjer med en stor andel i Eika Gruppen AS, EBK AS og fond.

LCR (Bankens Liquid Coverage Ratio), som måler bankens evne til å møte kortsiktige likviditetsbehov, var pr 2. kvartal er på 369 % (145 %). Myndighetenes krav til LCR er 100 %.

30.06.2025

LCR viser hvor godt vi er i stand til å dekke netto likviditetsstrømninger over en 30-dagers periode med høy markedsvolatilitet, og en høy LCR verdi sikrer at vi har tilstrekkelig likvide midler.

Soliditet

Banken er pr 30.06.2025 tilfredsstillende kapitalisert. Den konsoliderte kapitalen er som følger:

	Q2 2025	Q2 2024	2024
Ren kjernekapital	22,07 %	19,80%	19,72%
Kjernekapital	22,47 %	20,23%	20,10%
Kapitaldekning	25,20%	21,80%	22,57%

Odal Sparebank har lav til moderat risikoprofil på våre utlån, med få store kunder, og hvor hovedvekten er lån til personkunder med sikkerhet i fast eiendom. Odal Sparebank er en solid bank.

Utsikter

Administrerende banksjef Torleif Lilløy er godt fornøyd med bankens utvikling de siste årene med god vekst og inntjening. Det oppleves fortsatt usikkerhet etter en periode med høy inflasjon og høyere rentenivå, men banken har god kontroll på utlånsporteføljen, både på PM og BM. Styringsrenten ble satt ned med 0,25 % i juni, og er nå på 4,25 %, og Norges Bank varsler ytterligere rentenedgang i 2. halvår grunnet blant annet lavere prisvekst.

Finansdepartementet har fastsatt nye kapitalkrav for banker (CRR3) gjeldende fra 1. april 2025. Odal Sparebank har sikret en stor del av porteføljen i bolig- og næringseiendom, noe som betyr lavere kapitalkrav, og at banken dermed er bedre kapitalisert for videre vekst.

Bemerkelsesverdige begivenheter har kommet på løpende bånd etter at Trump ble innsatt som president i januar. Finansmarkedet reagerer ikke på samme nivå nå som i starten, da en ser at de varslede tiltakene blir moderert. Eksport og import til/fra USA er for Norge i begrenset grad, og konsentrert til noen få næringer. Krigssituasjonene i Ukraina og spesielt i Gaza skaper stadig større global usikkerhet.

På kundesiden merker banken at kundene kan bli urolige når verdien på deres fondsbeholdninger svinger mye, og det jobbes med å gi kundene god veiledning i slike perioder. Odal Sparebank har ikke opplevd store utfordringer blant bankens kunders

30.06.2025

økonomiske forhold ennå. Dette kan endre seg, og er noe en må ta høyde for. Selv med økte lånekostnader opplever vi at våre kunder har god økonomistyring, og med en rentenedsettelse og utsikt for flere til høsten bidrar dette til optimisme blant lånekundene.

Banken jobber kontinuerlig med ESG og det grønne skiftet, og er opptatt av å bidra godt på dette området. Dette gjelder både hvordan vi drifter banken, og hva vi bidrar med i våre lokale markedsområder. Banken tilbyr flere grønne produkter, og har etablerte et grønt rammeverk. Det er utstedt grønne obligasjoner for til sammen 825 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal. Alle våre filialer er nå Miljøfyrtårn sertifisert. EU-kommisjonen foreslo tidligere i år endringer i CSRD regelverket, der det foreslås lettelsener i rapporteringskravene for blant annet mindre banker som Odal Sparebank. Banken vil samarbeide med Eika får å finne en god og tilstrekkelig rapportering på området.

Banken har tro på samarbeidet Bank – Regnskap – Eiendomsmegling, og har derfor jobbet mot å tilknytte oss gode, solide aktører på området. Gjennom dette kan banken tilby helhetlige løsninger for bankens personkunder og SMB kunder. Det er den siste tiden gjort vesentlig oppgradering av våre filialer for å tilrettelegge for dette samarbeidet, for å sikre lokalisering under samme tak.

Den økonomiske utviklingen i bankens primære markedsområde er god. Banken har det siste året hatt en god utvikling i form av nye kunder og god utlånsvekst. Bankens utlånsvekst på 14,66 % per 30.06.2025. Bankens utlånsvekst på BM var høy i 2024, og det er derfor første halvår 2025 brukt tid på konsolidering med tilhørende lav utlånsvekst. Banken ser muligheter for fortsatt god og kontrollert vekst i markedsområdet, med en spesiell satsning mot Eidsvoll og Råholt. Banken har de siste to årene økt bemanningen fra 47 til 67 ansatte. Dette er ansatte til kundeposisjoner, kommunikasjon, og ikke minst innen kontrollområder som økonomi og AHV. 6 ansatte startet 1. august ifjor i forbindelse med bankens satsning på Råholt/Eidsvoll. Banken er svært opptatt av å ha god styring og kontroll, og ønsker kvalitet i alle ledd. Det er derfor viktig å bruke nok og riktig ressurser på området. Banken har fra 2023 hatt internrevisor, noe som ytterligere bidrar til stadig utvikling i tråd med forventningene fra tilsynsmyndighetene på området styring og kontroll.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Grunnlaget er solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbank i våre markedsområder i tiden som kommer. Banken har solid kompetanse, god soliditet og kan hjelpe de aller fleste kunder som møter utfordringer.

30.06.2025

Sagstua, 13.08.2025

I styret for Odal Sparebank

Karl Erik Rimfeldt
Styrets leder

Stine Lillebeth

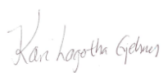
Øyvind Rudshaug

Hege Solem Markussen
Mangset

Petter Nybakk



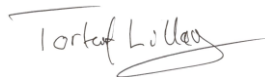
Torunn Augdal Granli



Kari Lagertha Gjelsnes



Lars Petter Musiol

Torleif Lillevåg
Adm. direktør

30.06.2025

Resultat		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		231.143	197.483	418.773
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		32.041	20.755	41.910
Rentekostnader og lignende kostnader		147.053	107.140	234.181
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		116.131	111.098	226.502
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		34.499	32.165	66.889
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.522	1.833	3.372
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.280	7.664	8.526
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instr	9	680	3.212	3.615
Andre driftsinntekter		975	66	0
Netto andre driftsinntekter		47.910	41.274	75.657
Lønn og andre personalkostnader		36.180	34.215	77.886
Andre driftskostnader		35.383	27.823	60.362
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		3.844	2.683	6.143
Sum driftskostnader		75.407	64.721	144.391
Resultat før tap		88.635	87.651	157.768
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	5.145	2.874	3.261
Resultat før skatt		83.489	84.777	154.507
Skattekostnad		17.552	19.260	35.901
Resultat av ordinær drift etter skatt		65.937	65.517	118.606

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	9	921	-13.058	-10.816
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		921	-13.058	-10.816
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0

Totalresultat		66.858	52.459	107.790
----------------------	--	---------------	---------------	----------------

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		53.672	28.519	54.046
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		345.424	123.753	36.379
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	5, 6, 7	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	7.175.503	5.990.435	6.976.080
Rentebærende verdipapirer	9	869.399	780.969	803.686
Finansielle derivater		0	0	23
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	524.096	464.654	464.313
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foret	3	0	-	0
Eierinteresser i konsernselskaper	3	24.085	20.603	20.873
Immaterielle eiendeler		0	-	0
Varige driftsmidler		134.553	80.247	98.440
Andre eiendeler		11.549	7.384	13.227
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		13.000	-	0
Sum eiendeler		9.151.282	7.496.564	8.467.067

30.06.2025

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	0	0
Innskudd fra kunder		5.683.515	5.173.690	5.167.114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	1.964.269	1.030.698	1.871.258
Finansielle derivater		67	0	0
Annen gjeld		32.609	18.779	43.825
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		18.976	24.093	33.727
Andre avsetninger		34.579	20.195	726
Ansvarlig lånekapital	10	120.397	50.235	120.423
Sum gjeld		7.854.413	6.317.690	7.237.073
Innskutt egenkapital	12	0	0	0
Opptjent egenkapital		1.230.012	1.126.415	1.229.995
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		66.858	52.459	0
Sum egenkapital		1.296.870	1.178.874	1.229.995
Sum gjeld og egenkapital		9.151.283	7.496.564	8.467.068

RESULTAT OG BALANSEOPPSTILLING - KONSERN

Resultat		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		231.249	197.483	418.453
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		32.041	20.755	41.910
Rentekostnader og lignende kostnader		147.260	107.140	234.011
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		116.030	111.098	226.352
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		34.499	32.165	66.889
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.522	1.833	3.372
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.280	7.664	8.526
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9	680	3.212	3.615
Andre driftsinntekter		32.005	28.840	52.193
Netto andre driftsinntekter		78.941	70.048	127.851
Lønn og andre personalkostnader		54.652	50.979	111.050
Andre driftskostnader		43.444	34.685	75.960
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		5.307	3.382	7.553
Sum driftskostnader		103.403	89.046	194.563
Resultat før tap		91.569	92.101	159.640
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	5.145	2.874	3.261
Resultat før skatt		86.423	89.227	156.379
Skattekostnad		17.552	19.260	36.422
Resultat av ordinær drift etter skatt		68.871	69.967	119.957

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	9	938	-13.058	-10.816
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		938	-13.058	-10.816
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0

Totalresultat		69.809	56.909	109.141
----------------------	--	---------------	---------------	----------------

30.06.2025

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Konter og kontantekvivalenter		53.672	28.519	54.046
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		345.424	123.753	36.379
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	7.172.438	5.988.995	6.969.265
Rentebærende verdipapirer	9	869.399	780.969	803.686
Finansielle derivater		0	0	23
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	524.096	464.654	464.313
Immaterielle eiendeler		19.520	12.697	25.168
Varige driftsmidler		136.185	82.140	100.137
Andre eiendeler		24.131	24.218	23.273
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		13.000	0	0
Sum eiendeler		9.157.865	7.505.943	8.476.290

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innskudd fra kunder		5.673.047	5.167.797	5.158.892
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10	1.964.269	1.030.698	1.871.258
Finansielle derivater		67	0	0
Annen gjeld		43.462	28.319	57.938
Forpliktelser ved skatt		19.448	24.093	34.250
Andre avsetninger		34.562	20.195	726
Ansvarlig lånekapital	10	120.397	50.235	120.423
Sum gjeld		7.855.252	6.321.337	7.243.485
Innskutt egenkapital	12	1.057	2.431	1.029
Opptjent egenkapital		1.231.748	1.125.267	1.231.777
Periodens resultat etter skatt		69.808	56.908	0
Sum egenkapital		1.302.613	1.184.606	1.232.805
Sum gjeld og egenkapital		9.157.866	7.505.943	8.476.290

EGENKAPITALOPPSTILLING
Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	1.096.074	15.000	118.921		1.229.995
Resultat av ordinær drift etter skatt	65.937				65.937
Verdiendring på finansielle eiendeler			938		938
Totalresultat 30.06.2025	65.937	0	938	0	66.875
Egenkapital 30.06.2025	1.162.011	15.000	119.859	0	1.296.870
Egenkapital 01.01.2024	987.467	10.000	129.737		1.127.204
Resultat av ordinær drift etter skatt	65.517				65.517
Verdiendring på finansielle eiendeler			-13.058		-13.058
Totalresultat 30.06.2024	65.517	0	-13.058	0	52.459
Utbetaling av gaver		-790			-790
Egenkapital 30.06.2024	1.052.984	9.210	116.679	0	1.178.873

Kommentert [MI1]: [@Mia Dug Iversen \(Odal Sparebank\)](#) oppdateres

30.06.2025

EGENKAPITALOPPSTILLING - KONSERN

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	1.097.855	15.000	118.921	1.029	1.232.805
Resultat av ordinær drift etter skatt	68.871				68.871
Verdiendring på finansielle eiendeler			938		938
Totalresultat 30.06.2025	68.871	0	938	0	69.809
Utbetaling av gaver					0
Egenkapital 30.06.2025	1.166.726	15.000	119.859	1.029	1.302.614
Egenkapital 01.01.2024	988.927	10.000	129.737		1.128.664
Resultat av ordinær drift etter skatt	69.967				69.967
Verdiendring på finansielle eiendeler			-13.058		-13.058
Andre endringer	-217				-217
Totalresultat 30.06.2024	69.750	0	-13.058	0	56.692
Utbetaling av gaver		-750			-750
Egenkapital 30.06.2024	1.058.677	9.250	116.679	0	1.184.606

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	50,24 %	45,74 %	49,79 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,12 %	23,28 %	22,86 %
Netto rentemargin hittil i år	2,64 %	3,08 %	2,98 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,71 %	9,18 %	9,20 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,14 %	34,97 %	32,20 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	44,99 %	48,96 %	43,43 %
Innskuddsdekning	78,79 %	85,87 %	73,69 %
Innskuddsvekst (12mnd)	9,85 %	3,96 %	6,77 %
Utlånsvekst (12 mnd)	19,74 %	9,13 %	23,44 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	14,66 %	7,41 %	13,41 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	8.801.921	7.219.989	7.601.533
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	12.630.579	10.940.956	11.287.321
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,07 %	0,05 %	0,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,56 %	0,57 %	0,51 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spes</i>	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,07 %	19,80 %	22,57 %
Kjernekapitaldekning	22,47 %	20,23 %	20,10 %
Kapitaldekning	25,20 %	21,80 %	19,72 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,76 %	9,10 %	9,19 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	369	145	156
NSFR	140	131	137

Note 1 – generell informasjon

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 30.06.2025. Dersom annet ikke er oppgitt, er alle tall oppgitt i norske kroner og i hele tusen.

Note 2 – regnskapsprinsipper og estimater**Regnskapsprinsipper**

Kvartalsregnskap er utarbeidet etter IAS 34 med forenklinger etter Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten for overgang til IFRS, se note 2 i årsrapporten for 2024.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2024 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger steg 3

Banken gjennomfører løpende kontroll med utlånsporteføljen, og gjør vurderinger for individuelle tapsavsetninger. I steg 3 (individuelle avsetninger) er det i andre kvartal nedskrivninger på engasjement på 22,5 millioner.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se årsrapport for 2024 note 2 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Med bakgrunn i grundig individuell gjennomgang av bedriftsporteføljen er det ikke behov for å øke nedskrivninger i steg 1 og 2 for bedriftsmarkedet utover det modellen beregner seg frem til. Odal Sparebank er ikke eksponert mot svært utsatte bransjer som Olje og Flyvirksomhet.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Bankens har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. høye energipriser, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Misligholdsdefinisjon

Følgende kunder blir klassifisert 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.

IFRS 16

Gjennom IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden. Banken hadde to leieavtaler vedrørende to av våre lokasjoner.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

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

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

Note 3 – konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Banken eier Aktiv Eiendomsmegling Glåmdalsmegleren AS 100 %, og 85 % av Resultat Regnskap Holding AS. Det har ikke vært transaksjoner mellom Glåmdalsmegleren eller Resultat Regnskap Holding AS og Odal Sparebank i 1. kvartal.

Banken har tro på samarbeidet Bank – Regnskap – Eiendomsmegling, og har derfor jobbet mot å tilknytte oss gode, solide aktører på området. Gjennom dette kan banken tilby helhetlige løsninger for bankens personkunder og SMB kunder.

Her kommer regnskapstall fra datterselskaper og tilknyttede selskaper og regnskapsposter i bankens balanse fra konsernselskapene.

30.06.2025

**Balanseført mellomværende med
datterselskap**

	2. kvartal 2025	Året 2024
Innskudd fra kunder	10.469	8.222
Gjeld til datterselskap	3.065	6.815

Note 4 – kredittforringede engasjementer

Mislighold over 90 dager	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	35.109	50.003	35.497
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	46.536	15.810	57.463
Nedskrivninger i steg 3	-11.163	-7.320	-15.508
Netto misligholdte engasjementer	70.482	58.493	77.452

Andre kredittforringede	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	25.021	28.578	10.332
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	54.570	81.681	11.410
Nedskrivninger i steg 3	-11.368	-12.122	-1.890
Netto andre kredittforringede engasjement	68.223	98.137	19.852

Note 5 – fordeling utlån kunder

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer			
	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	438.673	425.431	476.389
Industri og bergverk	65.189	75.378	52.953
Kraftforsyning	5.976	0	15.266
Bygg og anleggsvirksomhet	428.298	365.538	405.248
Varehandel	201.207	174.282	173.857
Transport	30.173	35.584	31.628
Overnattings- og serveringsvirksomhet	12.681	0	10.992
Informasjon og kommunikasjon	9.249	0	1.417
Omsetning og drift av fast eiendom	995.358	855.466	966.731
Tjenesteytende virksomhet	131.664	175.017	120.173
Sum næring	2.318.468	2.106.696	2.254.654
Personkunder	4.895.842	3.918.072	4.757.056
Brutto utlån	7.214.310	6.024.768	7.011.710
Steg 1 nedskrivninger	-5.289	-5.106	-5.000
Steg 2 nedskrivninger	-11.395	-11.068	-13.272
Steg 3 nedskrivninger	-22.123	-18.160	-17.358
Netto utlån til kunder	7.175.503	5.990.434	6.976.080
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	4.004.069	3.758.591	3.649.997
Totale utlån inkl porteføljen i EBK	11.179.572	9.749.025	10.626.077

Note 6 – nedskrivninger og tap

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

30.06.2025

- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Ved utgangen av kvartalet har banken 36 (29) kunder som er forberance-markert, hvorav tre kunder rapporteres som misligholdt.

2025

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	805	2.315	6.728	9.848
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	491	-458	-33	0
Overføringer til steg 2	-39	170	-131	0
Overføringer til steg 3	-2	-194	196	0
Netto endring	-543	594	1.748	1.800
Endringer som følge av nye eller økte utlån	214	195	266	674
Utlån som er fraregnet i perioden	-145	-299	-446	-890
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	781	2.324	8.328	11.433

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	4.265.736	445.466	45.854	4.757.056
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	82.185	-80.860	-1.325	0
Overføringer til steg 2	-125.905	128.345	-2.440	0
Overføringer til steg 3	-4.260	-15.133	19.393	0
Netto endring	-100.043	-5.933	-2.385	-108.360
Nye utlån utbetalt	926.751	45.557	4.278	976.586
Utlån som er fraregnet i perioden	-652.133	-75.035	-3.197	-730.365
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	4.392.332	442.407	60.178	4.894.917

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	4.195	10.958	10.630	25.783
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2.962	-2.962	0	0
Overføringer til steg 2	-405	405	0	0
Overføringer til steg 3	-46	-970	1.016	0
Netto endring	-2.873	2.423	4.329	3.879
Endringer som følge av nye eller økte utlån	1.343	888	0	2.231
Utlån som er fraregnet i perioden	-670	-1.668	-2.180	-4.519
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	4.507	9.072	13.795	27.374

30.06.2025

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1.721.558	464.924	68.173	2.254.655
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	96.945	-96.945	0	0
Overføringer til steg 2	-156.308	156.308	0	0
Overføringer til steg 3	-5.481	-34.701	40.181	0
Netto endring	-27.656	20.135	1.256	-6.265
Nye utlån utbetalt	376.718	43.221	2	419.940
Utlån som er fraregnet i perioden	-211.763	-122.487	-14.688	-348.938
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	1.794.014	430.455	94.924	2.319.393

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	262	425	39	726
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	64	-64	0	0
Overføringer til steg 2	-30	30	0	0
Overføringer til steg 3	-6	-17	23	0
Netto endring	-23	-22	385	340
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	80	68	0	148
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-27	-39	-39	-104
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	320	381	408	1.109

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	607.052	34.778	845	642.675
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9.672	-9.672	0	0
Overføringer til steg 2	-26.903	26.903	0	0
Overføringer til steg 3	-7.565	-1.663	9.228	0
Netto endring	30.840	-18.711	-3.091	9.038
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	97.763	11.303	0	109.066
Engasjement som er fraregnet i perioden	-38.340	-4.015	-654	-43.009
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	672.519	38.923	6.327	717.770

2024

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.198	6.026	6.673	13.897
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	605	-604	-1	0
Overføringer til steg 2	-72	587	-515	0
Overføringer til steg 3	5	-300	305	10
Netto endring	-685	-347	1.839	807
Endringer som følge av nye eller økte utlån	168	63	808	1.039
Utlån som er fraregnet i perioden	-137	-574	-1.099	-1.810
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-39	-731	-1	-771
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2024	1.043	4.120	8.009	13.172

30.06.2025

30.06.2024	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	3.220.551	549.867	55.870	3.826.288
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	116.380	-116.377	-3	0
Overføringer til steg 2	-110.087	119.050	-8.963	0
Overføringer til steg 3	-3.287	-29.953	33.240	0
Netto endring	-48.733	-6.338	-1.409	-56.480
Nye utlån utbetalt	653.129	13.725	13.213	680.067
Utlån som er fraregnet i perioden	-428.282	-91.488	-13.515	-533.285
Konstaterte tap	-163	1.645	0	1.482
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2024	3.399.508	440.131	78.433	3.918.072

30.06.2024	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	4.624	4.245	11.742	20.611
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.768	-1.022	-746	0
Overføringer til steg 2	-476	1.791	-1.315	0
Overføringer til steg 3	0	-139	139	0
Netto endring	-2.343	1.853	-1.040	-1.530
Endringer som følge av nye eller økte utlån	836	1.169	1.602	3.607
Utlån som er fraregnet i perioden	-347	-949	-230	-1.526
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	4.062	6.948	10.152	21.162

30.06.2024	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	1.472.166	300.158	81.407	1.853.731
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	81.175	-73.872	-7.303	0
Overføringer til steg 2	-124.872	140.598	-15.726	0
Overføringer til steg 3	-2	-15.751	15.753	0
Netto endring	-57.268	-6.383	-2.352	-66.003
Nye utlån utbetalt	416.552	60.204	15.140	491.896
Utlån som er fraregnet i perioden	-150.812	-36.785	-2.801	-190.398
Konstaterte tap	17.277	-5	199	17.471
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	1.654.216	368.164	84.317	2.106.697

30.06.2024	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	379	322	526	1.227
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	362	-46	-316	0
Overføringer til steg 2	-24	171	-147	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-532	81	36	-415
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	86	3	1.184	1.273
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-21	-89	-1	-111
Nedskrivninger pr. 30.06.2024	250	442	1.282	1.974

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	546.996	42.972	6.620	596.587
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	11.477	-8.587	-2.890	0
Overføringer til steg 2	-14.816	16.937	-2.121	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-28.544	-11.931	-475	-40.950
Nye/andrede ubenyttede kreditter og garantier	125.792	500	12.459	138.751
Engasjement som er fraregnet i perioden	-41.390	-3.362	-968	-45.720
Andre endringer	18.829	0	0	18.829
Brutto engasjement pr. 30.06.2024	618.344	36.529	12.625	667.497

30.06.2025

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2025	30.06.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	17.397	18.941
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	4.420	1.162
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.181	3.500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.350	-4.161
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.117	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	22.531	19.442

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	7.031	2.155	1.885
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-44	756	-501
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.575	71	2.178
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.117	0	88
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	101	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-1.485	-108	-389
Tapskostnader i perioden	5.145	2.874	3.261

Note 7 – segmentinformasjon

RESULTAT	2. kvartal 2025				2. kvartal 2024				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	80.034	35.586	512	116.131	48.219	62.094	785	111.098	93.731	135.683	-2.912	226.502
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			13.280	13.280			7.664	7.664			8.526	8.526
Netto provisjonsinntekter			32.977	32.977			30.332	30.332			63.517	63.517
Verdiendring verdipapirer			680	680			3.212	3.212			3.615	3.615
Andre inntekter			975	975			66	66			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	47.911	47.911	0	0	41.274	41.274	0	0	76.658	76.658
Lønn og andre personalkostnader			36.180	36.180			34.215	34.215			77.886	77.886
Andre driftskostnader			35.363	35.363			27.623	27.623			60.362	60.362
Auskrivninger på driftsmidler			3.844	3.844			2.693	2.693			6.143	6.143
Sum driftskostnader	0	0	75.407	75.407	0	0	64.721	64.721	0	0	144.391	144.391
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	746	4.266	133	5.145		1.043	1.831	2.874	49	3.213		3.262
Resultat før skatt	79.288	31.319	-27.117	83.490	47.176	60.263	-22.662	84.777	93.682	132.470	-71.645	154.507
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	4.883.484	2.292.019		7.175.503	3.920.381	2.070.054		5.990.435	4.742.866	2.233.215		6.976.081
Innskudd fra kunder	4.200.977	1.482.488		5.683.465	3.869.764	1.303.926		5.173.690	3.910.016	1.257.098		5.167.114

Note 8 – verdipapirinvesteringer

30.06.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		869.399		869.399
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		111.516		111.516
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			412.580	412.580
Sum	-	980.915	412.580	1.393.495

30.06.2025

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 01.01	416.964	-
Realisert gevinst/tap		-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	922	
Investering	9.041	
Salg	(14.347)	
Utgående balanse	412.580	-

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

- I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.06.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		780.969		780.969
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		46.011		46.011
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			418.642	418.642
Sum	-	826.980	418.642	1.245.622

30.06.2025

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	408.490	-
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(13.058)	
Investering	-	
Salg	23.210	
Utgående balanse	418.642	-

Note 9 – verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån				0	0	0	
NO0010861404	22.08.2019	29.08.2024	100.000		25.119		Nibor + 0,67
NO0012874744	23.03.2023	02.04.2024	50.000				Nibor + 0,65
NO0010861412	22.08.2019	28.02.2025	33.000	0	100.499	33.165	Nibor + 0,75
NO0010874936	11.02.2020	11.08.2025	100.000	100.719	100.719	100.750	Nibor + 0,68
NO0011035313	24.06.2021	24.09.2026	125.000	125.104	125.112	125.074	Nibor + 0,63
NO0011142556	04.11.2021	04.02.2027	100.000	100.835	50.404	100.876	Nibor + 0,58
NO0012785718	16.12.2022	02.04.2025		0	76.066	76.088	Nibor + 1,09
NO0013007468	25.08.2023	31.08.2026	75.000	75.359	75.344	75.371	Nibor + 1,05
NO0013007476	25.08.2023	02.03.2026		50.215	100.415	100.448	Nibor + 1,12
NO0013107524	22.12.2023	22.12.2027	100.000	100.063	100.036	100.076	Nibor + 1,02
NO0013095026	07.12.2023	07.06.2028	75.000	75.209	75.238	75.230	Nibor + 1,12
NO0013095604	07.12.2023	07.12.2028	50.000	50.110	50.122	50.121	Nibor + 1,20
NO0013355909	02.10.2024	02.10.2026	150.000	151.839		151.911	Nibor + 0,45
NO0013214015	19.04.2024	19.04.2027	150.000	151.604	75.793	151.690	Nibor + 0,70
NO0013310136	09.08.2024	09.08.2027	150.000	151.080		151.052	Nibor + 0,67
NO0013310144	09.08.2024	09.08.2028	100.000	100.716		100.696	Nibor + 0,81
NO0013389544	06.11.2024	06.11.2028	100.000	100.759		100.770	Nibor + 0,73
NO0013213280	17.04.2024	17.04.2029	75.000	75.762	75.831	75.839	Nibor + 0,95
NO0013296822	26.07.2024	26.07.2029	100.000	100.918		100.945	Nibor + 0,86
NO0013407122	19.11.2024	19.11.2029	200.000	201.160			Nibor + 1,02
NO0013457879	15.01.2025	15.04.2030	200.000	252.817		201.158	Nibor + 0,90
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.964.269	1.030.698	1.871.260	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010869712	11.02.2016	04.12.2029	50.000		50235		Nibor + 1,80
NO0013324806		05.03.2035	50.000	50.231		50.241	Nibor + 2,00
NO0013430561		17.09.2035	70.000	70.167		70.182	Nibor + 2,00
Sum ansvarlig lånekapital				120.397	50.235	120.423	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld	1.871.260	250.000	-158.000	1.009	1.964.269
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ve	1.871.260	250.000	-158.000	1.009	1.964.269
Ansvarlige lån	120.423			-26	120.397
Sum ansvarlig lån	120.423	0	0	-26	120.397

Note 10 – kapitaldekning

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06–31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

30.06.2025

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Morbank			
Sparebankens fond	1.102.001	987.467	1.101.080
Gavefond	10.000	9.210	10.000
Fond for urealiserte gevinster	118.011	129.737	118.915
Sum egenkapital	1.230.012	1.126.414	1.229.995
Utbytte	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1.418	-1.266	-1.289
Fradrag i ren kjernekapital	-21.426	-306.127	-15.917
Ren kjernekapital	1.207.168	819.021	1.212.789
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	1.207.168	819.021	1.212.789
Ansvarlig lånekapital	120.000	50.000	120.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	120.000	50.000	120.000
Netto ansvarlig kapital	1.327.168	869.021	1.332.789
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	48.666	40.793	42.674
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	82.222	48.174	58.223
Foretak	87.619	229.592	153.683
Massemarked	1.385.958	365.061	543.898
Pantikkerhet eiendom	1.620.782	2.321.251	2.698.404
Forfalte engasjementer	142.306	157.549	121.487
Høyrisiko engasjementer	0	75.035	78.859
Obligasjoner med fortrinnsrett	71.359	69.671	66.989
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	60.766	24.182	6.739
Andeler verdipapirfond	46.363	13.165	13.683
Egenkapitalposisjoner	476.922	164.022	453.230
Øvrige engasjementer	152.804	99.777	118.890
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	4.175.767	3.608.272	4.356.759
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	319.058	421.028	486.923
Beregningsgrunnlag	4.494.825	4.029.300	4.843.682
Kapitaldekning i %	29,53 %	21,57 %	27,52 %
Kjernekapitaldekning	26,86 %	20,33 %	25,04 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,86 %	20,33 %	25,04 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,97 % i Eika Gruppen AS og på 3,49 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1.209.403	1.098.190	1.209.086
Kjernekapital	1.231.420	1.122.055	1.232.574
Ansvarlig kapital	1.381.075	1.209.065	1.384.205
Beregningsgrunnlag	5.480.700	5.546.785	6.132.240
Kapitaldekning i %	25,20 %	21,80 %	22,57 %
Kjernekapitaldekning	22,47 %	20,23 %	20,10 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,07 %	19,80 %	19,72 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,76 %	9,01 %	9,19 %

Note 11 – hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.