

Kvartalsrapport

Q1 2025



Flekkefjord
Sparebank

Første kvartal

Hovedpunkter

PROSENT
9,2
Egenkapitalavkastning (ROE)

PROSENT
17,6
Ren kjernekapital

MNOK
28,7
Resultat etter skatt

PROSENT
15,9
Utlånsvekst

PROSENT
49,3
Kostnadsprosent

MRDNOK
16,3
Forretningskapital

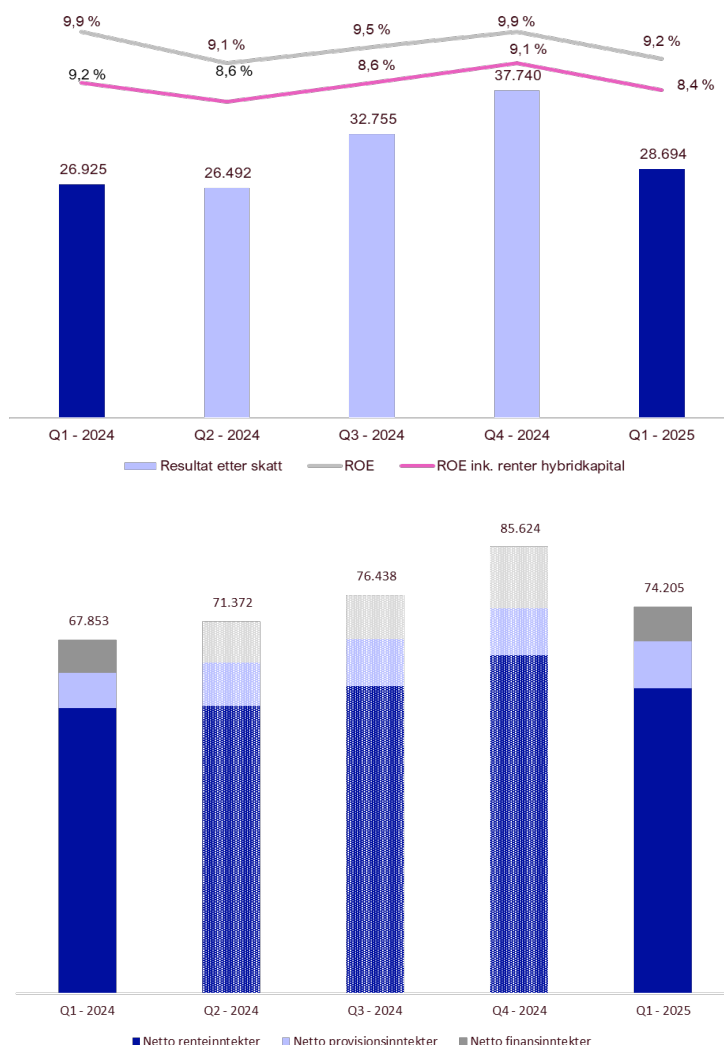
Flekkefjord Sparebank leverer i første kvartal et totalresultat etter skatt på 28,7 mill (mot 26,9 mill. kr samme periode i fjor). Resultatet tilsvarer en ROE på 9,2 %. Økte inntekter fra rentenetto, provisjonsinntekter og lave kredittap bidrar til økt resultat, mens økte kostnader trekker ned resultatet. Kostnadsbildet er preget av engangskostnader på IT. Banken fortsetter med god vekst på både utlåns- og innskuddssiden. Bankens utlånsvekst er på 15,9 % og innskuddsveksten er på 12,1 %.

Resultatregnskap

Banken leverer et resultat etter skatt i første kvartal på 28,7 mill. kr mot 26,9 mill. kr i første kvartal i fjor. Banken leverer en ROE på 9,2 % pr. 31.03.2025 mot 9,9 % pr. 31.03.2025. Bankens gode vekst bidrar til å sysselsette egenkapital som ble innhentet gjennom emisjon i andre kvartal 2024.

Banken har pr. 31.03.2025 en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 58,5 mill. kr (2,12 %) mot 54,8 mill. kr (2,23 %) i samme periode i fjor. Økte volumer er hovedårsaken til økningen.

Netto andre inntekter utgjør totalt pr. 31.03.2025 15,7 mill. kr mot 13,1 mill. kr i fjor. Netto provisjonsinntekter utgjør 9,0 mill. kr mot 6,8 mill. kr i fjor. Banken har økt sine inntekter fra områdene betalingsformidling, forsikring og provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt. Samtidig har kostnadene knyttet til betalingsformidling og andre områder knyttet til andre inntekter økt noe. Netto finans (verdiendringer på verdipapirer og valuta, samt utbytte fra verdipapirer) utgjør 6,5 mill. kr mot 6,2 mill. kr i fjor. Verdipapirene består av en likviditetsportefølje i rentepapirer, samt aksjer i produktselskap.



Lønnskostnader utgjør pr. 31.03.2025 20,2 mill. kr mot 17,1 mill. kr i fjor. Økningen skyldes en oppgang i antall årsverk, samt generell lønnsutvikling.

Andre driftskostnader utgjør pr. 31.03.2025 14,1 mill. kr mot 12,5 mill. kr i fjor. Økningen fra i fjor er jevnt fordelt på driften og skyldes generell økning i prisnivå, samt økning i underliggende volumer og aktivitet.

Avskrivninger, gevinst og verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler utgjør pr. 31.03.2025 2,3 mill. kr mot 1,9 mill. kr i fjor.

Kostnadsprosenten utgjør pr. 31.03.2025 49,3 % mot 46,3 % i fjor. Banken har hatt noe økte kostnader i første kvartal på IT som følge av overgang til ny plattform på drift. Kostnadene er engangseffekter i en overgangsfase.

Kredittap for første kvartal 2025 er på 2,3 mill. kr mot 3,2 mill. kr i første kvartal 2024.

Innskudd

Kundeinnskudd utgjorde 7.745 mill. kr, mot 6.908 mill. kr tilsvarende periode i fjor. Dette er en økning på 837 mill. kr, tilsvarende en vekst på 12,1 %. Banken har en innskuddsdekning på 82,0 % eks. overføringer til Verd Boligkreditt.

Utlån til kunder

Utlån til kunder utgjorde 9.417 mill. kr, mot 8.140 mill. kr i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 1.277 mill. kr, tilsvarende 15,8 % vekst.

I tillegg har banken overført lån i Verd Boligkreditt på 4.626 mill. kr mot 3.949 mill. kr. samme periode i fjor. Inkludert overført til boligkreditt har banken en vekst siste 12 måneder på 15,9 %.

Forretningskapital

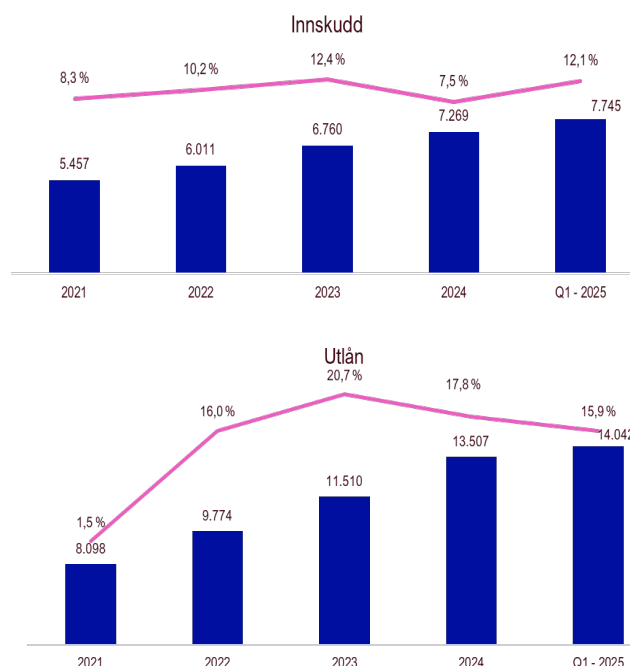
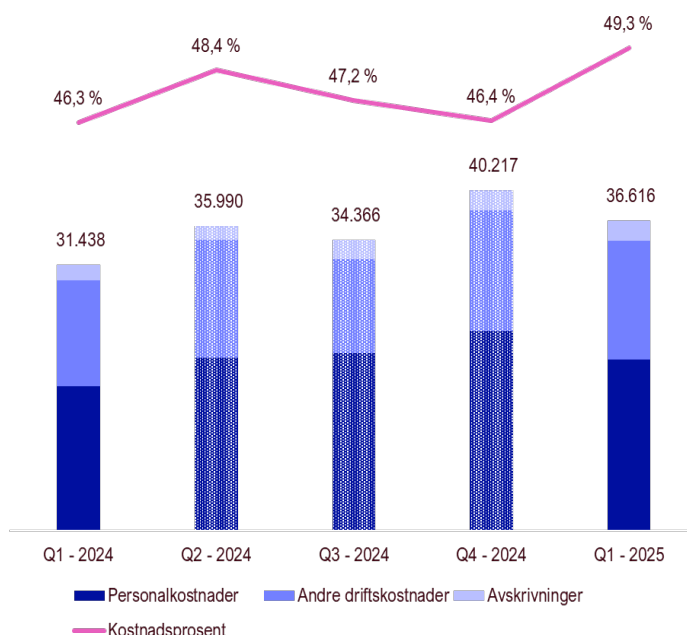
Bankens forretningskapital er pr. 31.03.2025 på ca. 16,3 mrd opp fra 12,9 mrd samme kvartal i fjor.

Tap, nedskrivning og mislighold

Netto misligholdte og kredittforringede engasjement er på 91,1 mill. kr i første kvartal 2025 mot 109,3 mill. kr samme kvartal i fjor. Bankens engasjement i trinn 3 (netto misligholdte engasjement og netto andre kredittforringede engasjement) utgjør pr 31.03.2025 1,11 % av brutto utlån mot 1,44 % på samme tidspunkt i fjor.

Soliditet

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken har (konsolidert) en ren kjernekapitaldekning på 17,6 %, kjernekapitaldekning på 19,7 % og en ansvarlig kapitaldekning på 22,4 %. Kapitaldekningen hensyntar ikke opptjent resultat i 2025. Banken gjennomførte en vellykket førstegangsemisjon og utstedelse av egenkapitalbevis med et nettoproveny på 150 mill i andre kvartal 2024 for å styrke bankens rene kjernekapitaldekning og kapitaldekning generelt. Banken er således godt kapitalisert for videre sunn og lønnsom vekst.



Bankens krav (inkl. ledelsesbuffer) er for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital er henholdsvis 17,13 %, 19,18 % og 21,90 %. Dette inkluderer et pilar 2-krav på 2,90 % som dekkes av 56,25 % ren kjernekapital og 75 % kjernekapital i henhold til siste SREP gjeldende fra og med 31.03.2024. Nevnte SREP stiller også krav om 1,50 % i kapitalkravsmargin (ledelsesbuffer).

Kapitalkravsforordningen (CRRIII) som trer i kraft i andre kvartal 2025 forventes å frigjøre vesentlig kapital for banken

Utsiktene fremover

Det har i løpet av første kvartal vært relativ sterk uro i de globale finansmarkedene. Usikkerhet knyttet til toll og sikkerhetspolitikk, samt fortsatt høy geopolitisk risiko har blant annet ført til høye svingninger i aksje- og obligasjonsmarkedene, herunder dyrere funding for bankene i markedet. Uroen har kommet noe ned igjen, men de fleste i markedet forventer en noe lavere økonomisk vekst fremover som følge av økte barrierer i verdenshandelen.

Som følge av en noe overraskende høy prisvekst i første kvartal lot rentenedgangen fra Norges Bank vente på seg. Til tross for et høyere rentenivå de siste årene har utlånsporteføljen til banken vist seg å være sunn med moderate og lave tap. Styret forventer en lavere prisvekst og noe lavere økonomisk vekst fremover og ser for seg at første rentenedgang kommer i løpet av andre halvår 2025.

Flekkefjord Sparebank fortsetter å ta markedsandeler i sitt primærmarkedsområde og har det siste året økt forretningskapitalen med 3,4 mrd. Banken opplever også god vekst i innskuddsmarkedet og øker samtidig andre inntekter som ikke er rentesensitive. Styret ønsker å fortsette fokuset på lønnsom vekst og mener at banken er godt posisjonert for dette.

Styret vurderer at bankens kredittrisiko er tilfredsstillende, men ønsker samtidig et høyt fokus på dette i tiden fremover. Bankens likviditetsrisiko og markedsrisiko vurderes til å være lav. Styret vil videre fortsette sitt arbeid innen ESG, antihvitvask og svindel.

Banken vil fortsette å prioritere lønnsom vekst, gode og levende lokalsamfunn og konkurransedyktig avkastning for eiere.



Styret for Flekkefjord Sparebank Flekkefjord, 8. mai 2025

Arne Ingebrethsen
Styreleder

Inger Marethe Egeland
Styrets nestleder

Jan Sigurd Vigmostad
Styremedlem

Tove Linn Bjørnå
Styremedlem

Vidar Torsøe
Styremedlem

Trine Karin Stangeland
Styremedlem

Else Tove Birkeland
Ansattes styremedlem

Stian Tønnessen
Ansattes styremedlem

Heidi Nag Flikka
Adm. Banksjef

Resultatregnskap

	Noter	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter og lignende inntekter	5	153.252	135.585	576.963
Rentekostnader og lignende kostnader		94.791	80.835	343.370
Netto renteinntekter		58.461	54.750	233.593
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		11.449	8.841	42.016
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.432	2.058	8.810
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.564	4.168	12.108
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7	-1.050	2.000	26.309
Andre driftsinntekter		213	152	793
Lønn og andre personalkostnader		20.197	17.054	81.909
Andre driftskostnader		14.077	12.488	51.941
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		2.342	1.896	8.161
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4	2.299	3.230	12.774
Resultat før skatt		35.290	33.185	151.223
Skattekostnad		6.751	6.293	27.524
Resultat etter skatt		28.539	26.892	123.700
Andre inntekter og kostnader				
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet				
Øvrige andre inntekter og kostnader		154	33	204
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		0	0	-51
Sum andre inntekter og kostnader		154	33	153
Totalresultat for regnskapsåret		28.694	26.925	123.853
Hybridkapitaleieres andel av resultatet	13, 14	2.635	2.684	10.781
EK-Beviseierne og grunnfondets andel av resultat		26.059	24.240	113.072

Balance

EIENDELER	Noter	31.03.2025	31.03.2024	2024
Kontanter og kontantekvivalenter		91.230	85.247	87.927
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		724.014	441.375	491.727
Utlån og fordringer på kunder	4,5,6	9.416.858	8.139.933	8.890.508
Rentebærende verdipapirer	7	854.699	747.142	853.905
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	454.027	381.063	429.766
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		35.007	33.605	35.007
Immaterielle eiendeler		8.962	7.004	7.675
Varige driftsmidler	8	78.390	72.200	74.025
Sum andre eiendeler		34.490	25.815	25.903
SUM EIENDELER		11.697.678	9.933.384	10.896.444

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	31.03.2025	31.03.2024	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder		7.744.846	6.908.116	7.268.501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	2.214.701	1.539.322	1.913.540
Annen gjeld		58.275	40.484	48.116
Avsetninger	4, 8	15.866	27.045	24.630
Ansvarlig lånekapital	10	151.299	151.397	151.360
SUM GJELD		10.184.987	8.666.364	9.406.146
Eierandelskapital	12, 13, 14	149.849	0	150.000
Fondsobligasjonskapital		117.480	117.434	120.117
Sum innskutt egenkapital		267.330	117.434	270.117
Fond for urealiserte gevinster		81.494	65.197	83.212
Sparebankens fond		1.111.622	1.047.136	1.109.904
Gavefond		23.193	10.329	26.676
Utjevningsfond		389	0	389
Annen egenkapital		28.664	26.925	0
Sum opptjent egenkapital	12, 13, 14	1.245.361	1.149.587	1.220.180
SUM EGENKAPITAL	12, 13	1.512.691	1.267.020	1.490.297
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		11.697.678	9.933.384	10.896.444

Flekkefjord 08.05.2025

Arne Ingebrethsen leder	Inger Marethe Egeland Nestleder	Jan Sigurd Vigmostad	Tove Linn Bjørnå	Trine Karin Stangeland
Vidar Torsøe	Stian Tønnessen Ansattes representat	Else Tove Birkeland Ansattes representat	Heidi Nag Flikka Adm. Banksjef	

Endring i egenkapital

	EK-bevis kapital	Hybrid kapital	Utjevnings- fond	Fond for urealiserte gevinster	Spare- bankens fond	Gavefond	Udisponert resultat	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	0	120.118	0	65.197	1.047.136	11.079	0	1.243.530
Tilgang egenkapital	150.000	0	0	0	0	0	0	150.000
Resultat etter skatt	0	10.781	7.270	0	80.649	25.000	0	123.700
Andre inntekter og kostnader	0	0	19	0	134	0	0	153
Betalt renter hybridkapital	0	-10.781	0	0	0	0	0	-10.781
Disponert til gaver	0	0	0	0	0	-9.404	0	-9.404
Avsatt utbytte	0	0	-6.900	0	0	0	0	-6.900
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	-1	0	18.015	-18.015	0	0	-1
Egenkapital pr. 31.12.2024	150.000	120.117	389	83.212	1.109.904	26.676	0	1.490.297
Tilgang egenkapital	-151	0	0	0	0	0	0	-151
Resultat etter skatt	0	0	0	0	0	0	28.539	28.539
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	154	154
Betalt renter hybridkapital	0	-2.635	0	0	0	0	0	-2.635
Disponert til gaver	0	0	0	0	0	-3.483	0	-3.483
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	-2	0	-1.718	1.718	0	-30	-32
Egenkapital pr. 31.03.2025	149.849	117.480	389	81.494	1.111.622	23.193	28.664	1.512.691

Nøkkeltall

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Resultat			
Rentenetto i % av gj.snitt. Forvaltningskapital	2,12 %	2,23 %	2,26 %
Kostnadsprosent kvartal	49,3 %	46,3 %	44,5 %
Kostnadsprosent	49,3 %	46,3 %	46,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt kvartal	9,2 %	9,9 %	12,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,2 %	9,9 %	9,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	8,4 %	9,1 %	9,1 %
Balanse			
Innskuddsdekning	82,0 %	84,7 %	81,5 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	12,1 %	12,4 %	7,5 %
Utlånsvekst (12 mnd)	15,8 %	14,0 %	11,9 %
Utlånsvekst inkl Verd BK (12 mnd)	15,9 %	17,1 %	17,3 %
Soliditet			
Kapitaldekning konsolidert	22,4 %	22,8 %	23,6 %
Kjernekapital konsolidert	19,7 %	19,5 %	20,8 %
Ren kjernekapital konsolidert	17,6 %	17,0 %	18,5 %
Likviditet			
LCR	194 %	187 %	205 %
NSFR	141 %	147 %	144 %

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.2025 til 31.03.2025 og er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Regnskapsprinsippene er de samme som ble lagt til grunn i årsregnskapet for 2024 dersom ikke annet er spesifisert. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr, så fremt det ikke er opplyst noe annet.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 1. kvartal 2025, slik at man samsvarer med unntaksregelen i Artikkel 49.2 under CRR. Dette medfører videre at eksponeringene faller under terskelverdien på 10 % for fradrag, og resulterer i økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

NOTE 2 – Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen.

De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 2 og note 11 (nedskrivingsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2024.

NOTE 3 - Segmenter

Utfra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i et kredittområde. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

Note 4 Nedskrivinger på utlån, garantier og ubenyttet kreditter

Avstemming av utlån og fordringer på kunder	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6.419.797	5.771.099	6.054.530
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til virkelig verdi	-4.052	-4.635	-4.127
Justering til virkelig verdi	2.564	2.303	2.431
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6.418.309	5.768.767	6.052.835
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3.024.990	2.388.079	2.863.033
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til amortisert kost	-26.441	-16.913	-25.360
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.998.549	2.371.166	2.837.673
Sum utlån og fordringer på kunder	9.416.858	8.139.933	8.890.508

Nedskrivning på utlån og utenombalanseposter	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Nedskrivinger pr 01.01.25	9.642	7.071	13.946	30.658
Overført til trinn 1	202	-202	0	0
Overført til trinn 2	-351	354	-3	0
Overført til trinn 3	-13	-26	39	0
Netto endringer	-136	1.055	-315	604
Nye tap	1.832	59	0	1.891
Fraregnet tap	-1.025	-356	-87	-1.468
Endringer i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Nedskrivinger pr 31.03.25	10.151	7.954	13.580	31.686
Verdijustert over OCI	-2.945	0	0	-2.945
Balanseført nedskrivinger pr 31.03.25	7.206	7.954	13.580	28.741

Hvorav:

Nedskrivning på ubenyttet kreditter og garantier	811
Nedskrivning på balanseførte utlån	27.929

Balanseført utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.25	7.864.951	941.881	110.732	8.917.563
Overført til trinn 1	82.062	-82.062	0	0
Overført til trinn 2	-281.863	283.673	-1.810	0
Overført til trinn 3	-10.429	-5.561	15.990	0
Netto endringer	23.598	1.733	-9.534	15.797
Nye tap	1.383.706	8.745	1	1.392.452
Fraregnet tap	-798.867	-81.199	-881	-880.946
Endringer i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-81	0	0	-81
Utgående balanse pr. 31.03.2025	8.263.078	1.067.210	114.498	9.444.786

Resultatført tap	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Periodens endring i modellbasert nedskrivinger	1.312	366	2.363
Periodens endring i individuelle nedskrivinger	998	1.478	7.632
Periodens konstaterte tap	1	1.555	2.990
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivinger	-13	-169	-211
Sum kredittap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	2.299	3.230	12.774

NOTE 5 - Fordeling av utlån kunder

Utlån fordelt på sektor og næring	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Personkunder	6.758.521	5.976.641	6.380.514
Jordbruk og tilknyttede tjenester	257.015	227.673	239.180
Skogbruk og tilknyttede tjenester	9.658	6.147	9.741
Fiske og fangst	62.039	54.650	62.571
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	5.993	1.316	5.968
Bergverksdrift og utvinning	4.561	879	632
Industri	150.542	56.103	41.059
Bygging av skip og båter	0	10.534	0
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	83.736	59.989	83.131
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	252.728	138.934	249.841
Bygge- og anleggsvirksomhet	141.282	121.067	180.275
Varehandel, reparasjon av motorvogner	77.690	95.293	80.934
Utenriks sjøfart og rørtransport	0	2.417	2.113
Transport ellers og lagring	106.597	117.122	107.062
Overnattings- og serveringsvirksomhet	67.541	63.380	61.489
Informasjon og kommunikasjon	4.233	5.552	3.484
Omsetning og drift av fast eiendom	1.309.536	984.463	1.185.643
Faglig og finansiell tjenesteyting	42.597	116.181	109.324
Forretningsmessig tjenesteyting	17.736	9.598	18.597
Tjenesteytende næringer ellers	92.780	111.238	96.003
Sum kunder	9.444.787	8.159.178	8.917.563
Nedskrivninger trinn 1	-6.673	-5.141	-6.338
Nedskrivninger trinn 2	-7.681	-5.721	-6.789
Nedskrivninger trinn 3	-13.575	-8.384	-13.928
Sum kunder	9.416.858	8.139.933	8.890.508
Utlån overført til Verd Boligkreditt AS	4.625.569	3.948.752	4.589.076
Sum kunder	14.042.426	12.088.685	13.479.584

NOTE 6 - Misligholdte og kredittforringede engasjementer

Misligholdte engasjementer er engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) som er misligholdt over 90 dager. Øvrige kredittforringede engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) er engasjement i trinn 3, som ikke er misligholdt over 90 dager.

Misligholdte engasjement	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - PM	7.063	4.315	6.263
Brutto misligholdte engasjement - BM	40.220	35.411	33.524
Nedskrivning trinn 3	7.616	4.943	7.702
Netto misligholdte engasjement	39.667	34.783	32.085
Avsetningsgrad	16 %	12 %	19 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,50 %	0,49 %	0,45 %
Øvrige kredittforringede engasjement	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kredittforringede engasjement - PM	13.287	19.130	11.598
Kredittforringede engasjement - BM	44.010	58.816	53.061
Nedskrivning trinn 3	5.907	3.441	6.113
Netto kredittforringede engasjement	51.390	74.505	58.546
Avsetningsgrad	10 %	4 %	9 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	0,61 %	0,96 %	0,73 %

NOTE 7 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 31.03.2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	6.419.797	6.419.797
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonfond)	157.205	697.495	0	854.699
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	454.027	454.027
Eiendeler	157.205	697.495	6.873.824	7.728.523

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 31.03.2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	5.768.767	5.768.767
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonfond)	149.287	597.855	0	747.142
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	381.063	381.063
Eiendeler	149.287	597.855	6.149.830	6.896.973

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i aktivt marked for gjeldende eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i aktivt marked for lignende eiendeler og forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typisk metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Rentebærende verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Holing AS med flere verdsettes på nivå 3. Banken har vurderer disse eierandelene ved å benytte omtrent $P/B = 1$. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at vurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån til kunder målt til FVOCI

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo (inkl. påløpte renter) og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

Se også beskrivelse i note 2: Regnskapsprinsipper.

NOTE 8 - Leieavtaler

I Lyngdal har banken en husleieavtale med Postgården Lyngdal AS på lokaler i Stasjonsgata 28. Avtalen løper til 2026 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 539' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

I Farsund har banken en husleieavtale med Barbrosgaten 17 AS på lokaler i Barbrosgate 17. Avtalen løper til 2029 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 295' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

Eiendeler	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Bruksrett pr 01.01.	1.715	2.305	2.305
Tilgang	0	0	0
Avskrivinger	-148	-148	-590
Bruksrett utgående balanse	1.567	2.158	1.715

Gjeld	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Leieforpliktelser pr. 01.01.	1.461	2.155	2.155
Tilgang	0	0	0
Nedbetaling	-183	-182	-726
Rentekostnad	6	9	33
Leieforpliktelser utgående balanse	1.285	1.982	1.461

Beløp i resultatregnskap	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Rente på leieforpliktelser	6	9	33
Avskrivinger på bruksretteiendeler	148	148	590
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	72	68	250

NOTE 9 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	Rentevilkår
NO0010917990	18.01.21	18.04.24	0	0	55.579	0	3m Nibor +48 bp
NO0011091316	08.09.21	08.09.25	400.000	401.136	401.308	401.247	3m Nibor +42 bp
NO0012612235	05.08.22	05.08.26	400.000	403.354	403.514	403.578	3m Nibor+105bp
NO0013019042	18.09.23	18.09.28	400.000	400.825	400.851	400.849	3m Nibor+105bp
NO0013119263	09.01.24	09.04.27	400.000	404.932	278.470	405.109	3m Nibor+83bp
NO0013311977	13.08.24	13.08.27	400.000	402.653	0	302.148	3m Nibor+66bp
NO0013484733	21.02.25	21.02.28	200.000	201.072	0	0	3m Nibor+57bp
Over/underkurs				729	-400	609	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2.214.701	1.539.322	1.913.540	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Obligasjonsgjeld	1.913.540	300.000	0	1.161	2.214.701
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.913.540	300.000	0	1.161	2.214.701

NOTE 10 - Ansvarlig lånekapital og Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	Rentevilkår
NO0012917592	16.05.23	16.05.33	150.000	151.299	151.397	151.440	3m Nibor +290 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån				151.299	151.397	151.440	

Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden	Balanse 01.01.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Ansvarlig lån	151.440	0	0	-142	151.299
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	151.440	0	0	-142	151.299

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024	Rentevilkår
NO0013024083	27.09.23		120.000	117.480	117.434	120.118	3m Nibor +410 bp
Sum Fondsobligasjonskapital				117.480	117.434	120.118	

	Balanse 01.01.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden					
Fondsobligasjonskapital	120.118	0	0	-2.638	117.480
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	120.118	0	0	-2.638	117.480

NOTE 11 - Kapitaldekning

Kapitaldekning banken

Ansvarlig Kapital	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	150.000	0	150.000
Egenbeholdning av EK bevis	-151	0	0
Hybridkapital	117.480	117.434	120.117
Sparebankens fond	1.111.622	1.047.136	1.109.904
Fond for urealiserte gevinster	81.494	65.197	83.212
Utjevningsfond	389	0	389
Gavefond	23.193	10.329	26.676
Annen ggenkapital	-30	0	0
Resultat hitil i år	28.694	26.925	0
Sum egenkapital	1.512.690	1.267.020	1.490.298
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-8.716	-7.724	-8.272
Immaterielle eiendeler	-8.962	-7.004	-7.675
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-15.489	-27.293	-15.489
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	0	-129.516	-141.622
Hybridkapital	-117.480	-117.434	-120.117
Resultat hitil i år ikke medregnet	-28.694	-26.925	0
Sum ren kjernekapital	1.333.349	951.125	1.197.122
Hybridkapital	120.000	120.000	120.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	1.453.349	1.071.125	1.317.122
Ansvarlig lånekapital	150.000	150.000	150.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum ansvarlig kapital	1.603.349	1.221.125	1.467.122

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Lokale og regionale myndigheter	15.139	24.940	19.179
Institusjoner	146.250	90.018	99.850
Foretak	78.372	38.506	52.261
Massemarkedsengasjementer	843.757	818.498	871.430
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	3.347.269	2.756.866	3.108.183
Forfalte engasjementer	124.111	137.867	122.113
Høyrisiko engasjementer	105.766	110.745	107.166
Obligasjoner med fortrinnsrett	48.945	49.554	46.920
Andeler verdipapirfond	4.549	4.304	4.495
Egenkapitalposisjoner	908.014	424.049	510.792
Øvrige engasjementer	115.096	95.312	99.592
Sum kredittrisiko etter standardmetode	5.737.266	4.550.659	5.041.982
Operasjonell risiko etter basismetode	455.348	339.878	455.348
Sum beregningsgrunnlag	6.192.613	4.890.537	5.497.330

Ren kjernekapitaldekning	21,53 %	19,45 %	21,78 %
Kjernekapitaldekning	23,47 %	21,90 %	23,96 %
Kapitaldekning	25,89 %	24,97 %	26,69 %
Uvektet kjernekapital (LR)	12,15 %	10,70 %	11,98 %

Kapitaldekning konsolidert			
Eierandeler som konsolideres	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Verd Boligkreditt AS	15,50 %	16,29 %	15,86 %
Brage Finans AS	2,03 %	2,09 %	2,03 %
Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1.681.235	1.089.374	1.322.989
Kjernekapital	1.480.519	1.253.254	1.484.047
Ansvarlig kapital	1.320.181	1.461.465	1.685.722
Beregningsgrunnlag	7.518.526	6.422.727	7.145.655
Ren kjernekapitaldekning	17,56 %	16,96 %	18,51 %
Kjernekapitaldekning	19,69 %	19,51 %	20,77 %
Kapitaldekning	22,36 %	22,75 %	23,59 %
Uvektet kjernekapital (LR)	8,61 %	8,48 %	9,21 %
Kapitalkrav	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Minstekrav til ren kjernekapital	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Minstekrav til kjernekapital	6,00 %	6,00 %	6,00 %
Minstekrav til ansvarlig kapital	8,00 %	8,00 %	8,00 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Bankens Pilar 2 krav - Ren kjernekapital	1,63 %	1,63 %	1,63 %
Bankens Pilar 2 krav - kjernekapital	2,18 %	2,18 %	2,18 %
Bankens Pilar 2 krav - Ansvarlig kapital	2,90 %	2,90 %	2,90 %
Krav til ren kjernekapital, inkl. Pilar 2	15,63 %	15,63 %	15,63 %
Krav til kjernekapitaldekning, inkl. Pilar 2	17,68 %	17,68 %	17,68 %
Krav til kapitaldekning, inkl. Pilar 2	20,40 %	20,40 %	20,40 %

NOTE 12 - Største eiere av egenkapitalbevis (FFSB)

Per 31.03.2025 var kursen på FFSB 118,0 kroner. Egenkapitalbevisene ble notert på Euronext Growth den 23.05.2024.

Det var ved utgangen av 1. kvartal 2025 registrert 1343 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne kontrollerte på dette tidspunktet 26,3 % av bankens egenkapitalbeviskapital.

Av totale egenkapitalbevis på 1 500 000 eier banken pr 31.03.2025 tilsammen 1 506 egenkapitalbevis.

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.03.2025		Antall	Andel i %
1	Spareskillingsbanken	52.477	3,50 %
2	Kommunale Landspensjonskasse Gjensidige	52.033	3,47 %
3	VPF Eika Egenkapitalbevis	47.775	3,19 %
4	Haslelund Holding AS	24.639	1,64 %
5	Sparebanken Vest	24.303	1,62 %
6	Opal Maritime AS	21.255	1,42 %
7	Terje Rom	21.124	1,41 %
8	Kilsholmen AS	20.000	1,33 %
9	Lars Pettersen	17.989	1,20 %
10	Modalen Invest AS	14.604	0,97 %
11	Peder Lier	12.044	0,80 %
12	Smedsrud Eiendom AS	11.775	0,79 %
13	PJG AS	10.672	0,71 %
14	Runar Sønstegård AS	10.672	0,71 %
15	Iøyna AS	10.000	0,67 %
16	Jotinor AS	9.853	0,66 %
17	Luster Sparebank	9.853	0,66 %
18	Leroli AS	8.059	0,54 %
19	MFH Holding AS	7.926	0,53 %
20	Rudcon AS	7.711	0,51 %
=	20 største eiere	394.764	26,32 %
+	Øvrige eiere	1.105.236	73,68 %
=	Totale egenkapitalbevis	1.500.000	100 %

NOTE 13 - Eierbrøk

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eierandelskapital	150.000	-	150.000
Overkursfond	-	-	-
Utjevningsfond	389	-	389
Sum eierandelskapital (A)	150.389	-	150.389
Sparebankens fond	1.109.904	1.047.136	1.109.904
Gavefond	1.676	10.329	1.676
Grunnfondskapital (B)	1.111.580	1.057.465	1.111.580
Fond for urealiserte gevinster	81.494	65.197	83.212
Fondobligasjoner	117.480	117.434	120.117
Annen egenkapital	30.382	26.925	-
Avsetning gaver	21.517		25.000
Egne egenkapitalbevis	- 151		
Sum egenkapital	1.512.690	1.267.020	1.490.298
Avsetning utbytte	-	-	6.900
Eierbrøk (A/(A+B))	11,92 %	IA	11,92 %

NOTE 14 - Resultat per egenkapitalbevis

Resultat etter skatt pr 31.03.25	28.694
Renter på fondsobligasjoner	- 2.635
Sum	26.059

Eierbrøk for andel av resultat til EK-beviseierne er beregnet med utgangspunkt i IB egenkapital. For innneværende år settes IB til 30.06.2024, da førstegangsemisjon ble gjennomført i andre kvartal 2024.

Eierandelsbrøk	11,92 %
Resultat etter eierbrøk	3.105
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.500
Resultat per egenkapitalbevis etter eierbrøk (for kvartalet)	2,07

NOTE 15 – Hendelser etter balansedag

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

Alternative resultatmål (APM'er)

Flekkefjord Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM'er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM'er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Flekkefjord Sparebank sin resultatoppnåelse.

APM'ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annen lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Flekkefjord Sparebank sine APM'er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten.

Alle APM'er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Det vises til nøkkeltall på side 4 (Hovedpunkter) og nøkkeltall presentert i kvartalsberetning (side 2 - 5)

Definisjon		31.03.2025	31.03.2024
1) Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital			
((Netto renteinntekter/(dager i perioden)x dager i året)/Gjennomsnittlig forvaltningskapital)	Netto renteinntekter	58.461	54.750
	Gj.snitt forvalt.kap	11.183.556	10.543.875
	Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	2,12 %	2,23 %
2) Kostnadsprosent			
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	36.616	31.438
	Netto renteinntekter	58.461	54.750
	Andre driftsinntekter	15.744	13.103
	Kostnadsprosent	49,34 %	46,33 %
3) Egenkapitalavkastning etter skatt			
((Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	28.694	26.925
	Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1.259.311	1.091.999
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,24 %	9,92 %
4) Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital			
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital)/ dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	28.694	26.925
	Renter hybridkapital	2.635	2.684
	Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1.259.311	1.091.999
	Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital	8,39 %	8,93 %
5) Gjennomsnittlig egenkapital			
(Egenkapital IB (siste 12 mnd) + Egenkapital UB)/2	Egenkapital IB (siste 12 mnd)	1.123.412	1.034.410
	Egenkapital UB	1.395.210	1.149.587
	Gjennomsnittlig egenkapital	1.259.311	1.091.999
6) Innskuddsdekning			
UB innskudd fra kunder/UB brutto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	7.744.846	6.908.116
	UB brutto utlån til kunder	9.444.787	8.159.178
	Innskuddsdekning	82,00 %	84,67 %

7) Innskuddsvekst (12 mnd)		31.03.2025	31.03.2024
(UB innskudd denne periode - IB innskudd samme periode)/IB innskudd samme periode	IB innskudd samme periode i fjor	6.908.116	6.147.372
	UB innskudd denne perioden	7.744.846	6.908.116
	Innskuddsvekst (12 mnd)	12,11 %	12,38 %
8) Utlånsvekst (12 mnd)		31.03.2025	31.03.2024
(UB utlån denne periode - IB utlån samme periode)/IB utlån samme periode	IB brutto utlån samme periode i fjor	8.159.178	7.160.620
	UB brutto utlån denne perioden	9.444.787	8.159.178
	Utlånsvekst (12 mnd)	15,76 %	13,95 %

9) Utlånsvekst (12 mnd ink. Verd Boligkreditt AS)		31.03.2025	31.03.2024
(UB utlån denne periode ink Verd BK - IB utlån samme perioden ink Verd BK)/IB utlån samme periode ink Verd BK	IB brutto utlån samme periode i fjor ink Verd BK	12.107.930	10.342.904
	UB brutto utlån denne perioden ink Verd BK	14.033.385	12.107.930
	Utlånsvekst (12 mnd)	15,90 %	17,07 %

10) Totale driftsinntekter		31.03.2025	31.03.2024
Netto renteinntekter +	Netto renteinntekter	58.461	54.750
Provisjonsinntekter + Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	Provisjonsinntekter	11.449	8.841
	Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	7.564	4.168
	Totale driftsinntekter	77.474	67.759

11) Sum driftskostnader		31.03.2025	31.03.2024
Netto renteinntekter +	Lønn og andre personalkostnader	20.197	17.054
Provisjonsinntekter + Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	Andre driftskostnader	14.077	12.488
	Av-/nedskrivninger m.m ikke - finansielle eiendeler	2.342	1.896
	Sum driftskostnader	36.616	31.438



Brogaten 18 / 4400 Flekkefjord
38 32 00 00 / flekkefjordsparebank.no

Her for
deg.

Der
du er.