
Kvartalsrapport

Q3 2025



Hovedpunkter

3. kvartal 2025

33,1

Resultat etter skatt

MNOK

9,1

ROE

PROSENT

47,7

Kostnadsprosent

PROSENT

Pr. 30.09.2025

93,8

Årsresultat etter skatt

MNOK

8,9

ROE

PROSENT

48,6

Kostnadsprosent

PROSENT

15,7

Utlånsvekst

PROSENT

16,0

Innskuddsvekst

PROSENT

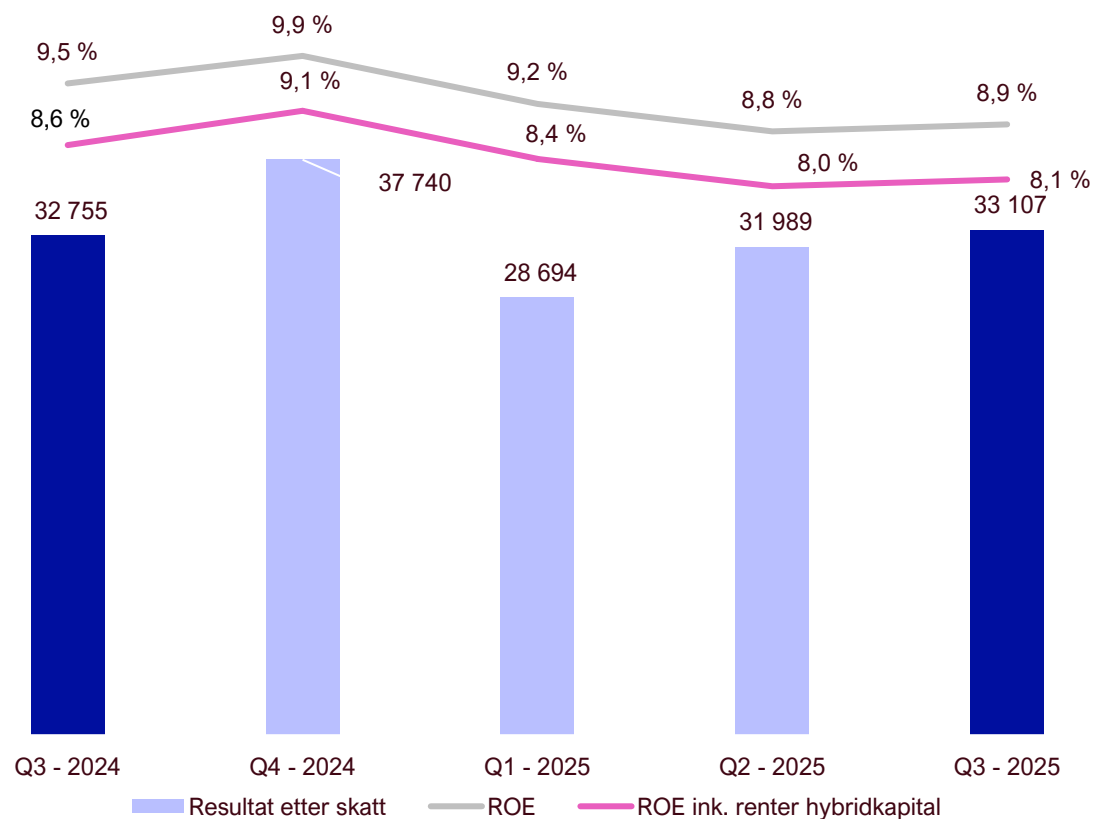
18,6

Ren kjernekapital

PROSENT



Resultatutvikling kvartal

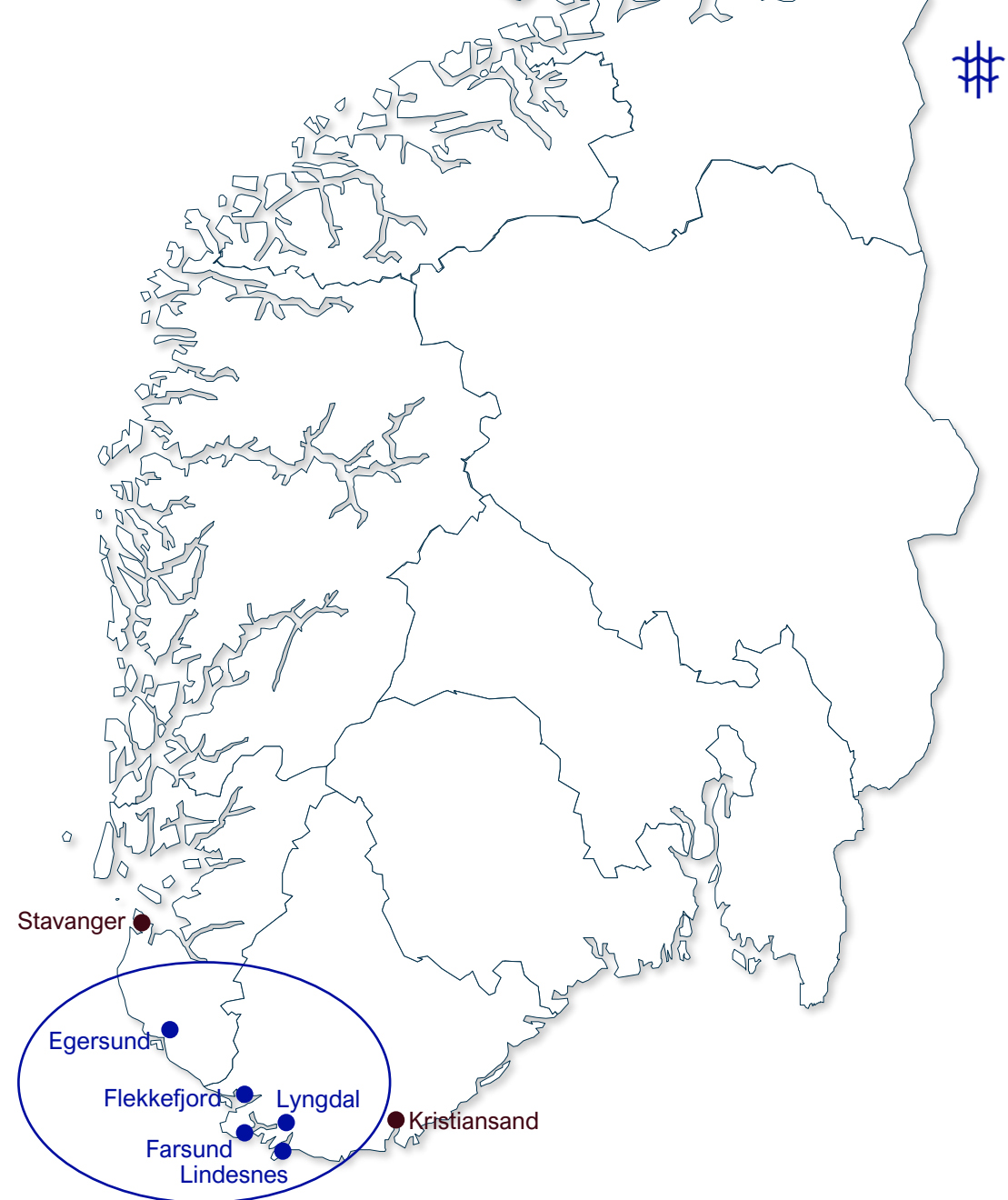


*ROE er hittil i år (annualisert)

- Resultat etter skatt på 33,1 mill kr i tredje kvartal mot 32,8 mill kr i fjor
- ROE (egenkapitalavkastning etter skatt) på 9,1 % for kvartalet, hittil i år er ROE på 8,9 %.
- Utlånsvekst på 15,7 % og innskuddsvekst på 16,0 %
- Kostnadsprosent for kvartalet er på 47,7 %, hittil i år på 48,6 %,
- Kredittap hittil i år på 9,9 mill kr mot 8,3 mill kr i fjor

Flekkefjord Sparebank

- Flekkefjord Sparebank har historie tilbake til 1837. Banken åpnet da dørene som den første sparebanken mellom Stavanger og Kristiansand
- Forretningskapital på 17,5 mrd kroner per tredje kvartal 2025
- Banken har sitt primære markedsområde i Lister-, Dalane- og Lindesnesregionen



Bankens ledelse



Heidi Nag Flikka (1975)

- **Adm. direktør** siden 01.09.2020
- Flere års ledererfaring fra selskaper innen marine, offshore og finans, blant annet AF Gruppen, Fjord Line og SR-Bank
- Master i regnskap og revisjon NHH, Masterprogram i ledelse BI



Angelika Handeland (1978)

- **Direktør marked og organisasjonsutvikling** siden 01.02.2021
- Over ti års erfaring fra bank fra blant annet DNB og Sparebanken Sør, i tillegg til flere år i privat næringsliv
- Markedsøkonom med etterutdanning i prestasjonsledelse, kommunikasjon, retorikk, finans og privatøkonomi fra Handelshøyskolen BI



Rolf Lien (1970)

- **Viseadm. direktør, direktør PM** siden 01.03.2005
- Vært en del av ledelsen i Flekkefjord Sparebank siden 2005 og har før det flere års erfaring fra Fokus Bank
- Mastergrad i idrettsvitenskap fra Norges Idrettshøgskole, samt masterprogram i økonomi og ledelse fra Handelshøyskolen BI



Mikal Ringsbye (1996)

- **Direktør BM** siden 19.08.2024
- Flere års erfaring i banken. Har vært kontorleder, samt leder for kundeopplevelse og forretningsutvikling. Tidligere jobbet som rekrutteringsrådgiver hos blant annet Jefferson Wells
- Siviløkonom UiA



Njål Danielson Grønsund (1986)

- **Finansdirektør** siden 01.06.2022
- Flere års erfaring fra bank og finans, blant annet som finansanalytiker SR-Bank/SR-Bank Markets, samt flere års erfaring fra virksomhetsstyring, investering og plassering, samt bedriftsmarked
- Siviløkonom NHH



Serina Svindland Bakketeig (1988)

- **Direktør teknologi og forretningsutvikling** siden 19.08.2024
- Flere års erfaring i S-banken som forretningsutvikler/produktutvikler, samt som investeringsdirektør i Alliance Microfinance.
- Mastergrad i samfunnsøkonomi

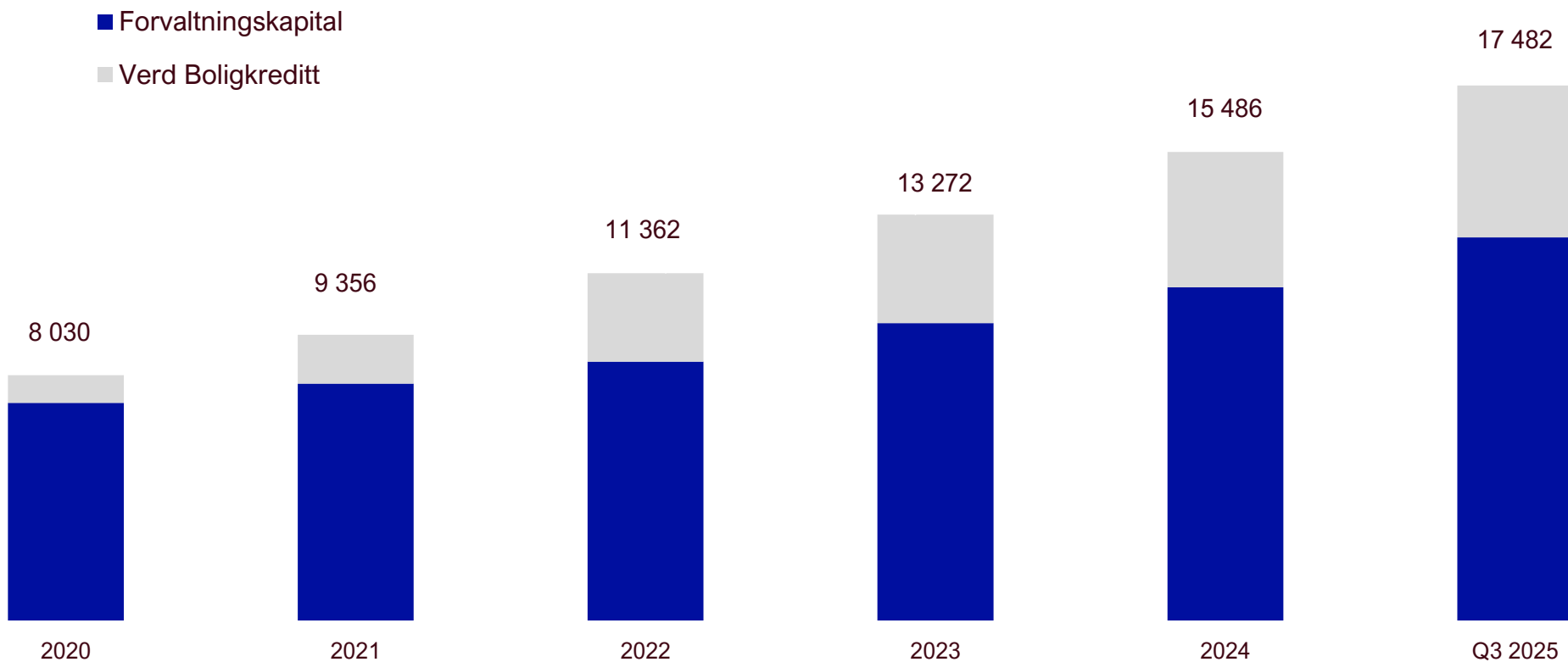
Vi skal være den beste lokalbanken i Dalane-, Lister-, og Lindesnes-regionen

- Bransjens beste kompetanse i vårt markedsområde
- En av de viktigste samfunnsaktørene i vårt markedsområde som bidrar til å skape levende og bærekraftige lokalsamfunn
- Lokale rådgiverne som skreddersyr løsninger for kundene, og som har best kjennskap til folk og bedrifter i vårt markedsområde
- Sterke strategiske samarbeidspartnere sikrer konkurransedyktighet og selvstendighet gjennom et bankstyrt og kostnadseffektivt samarbeid



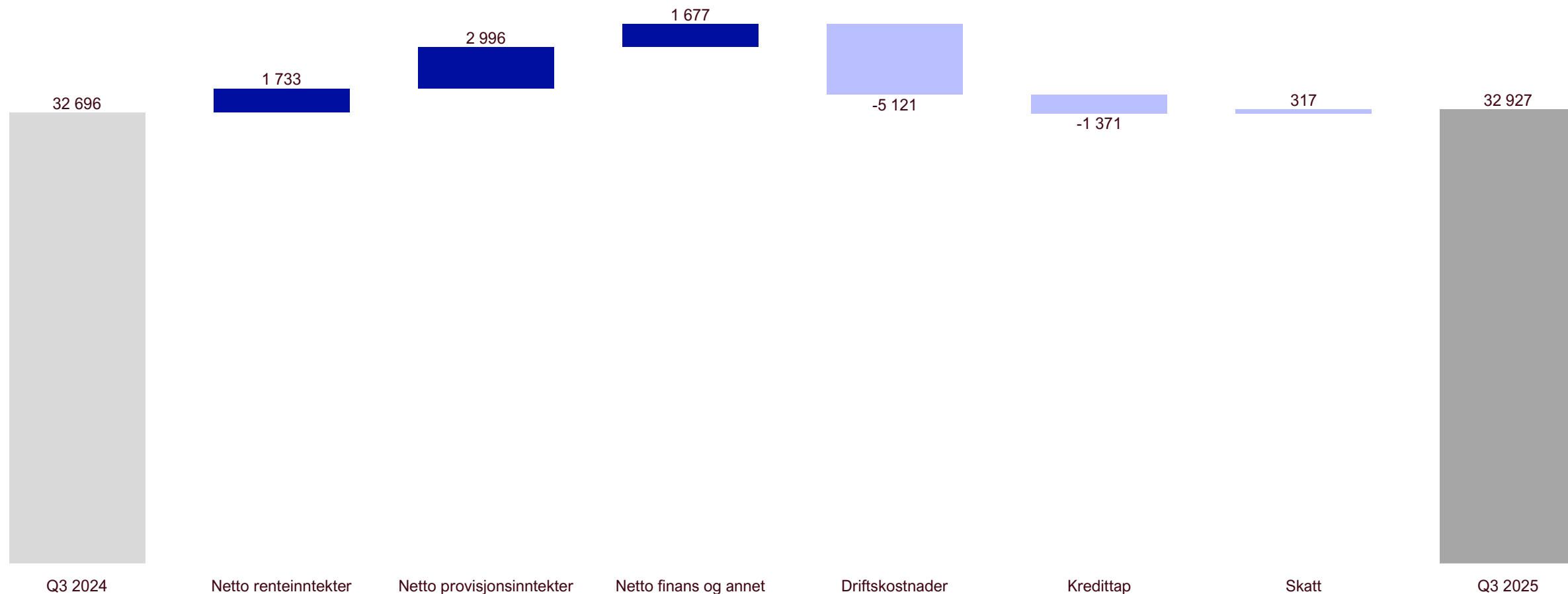


Utvikling forretningskapital



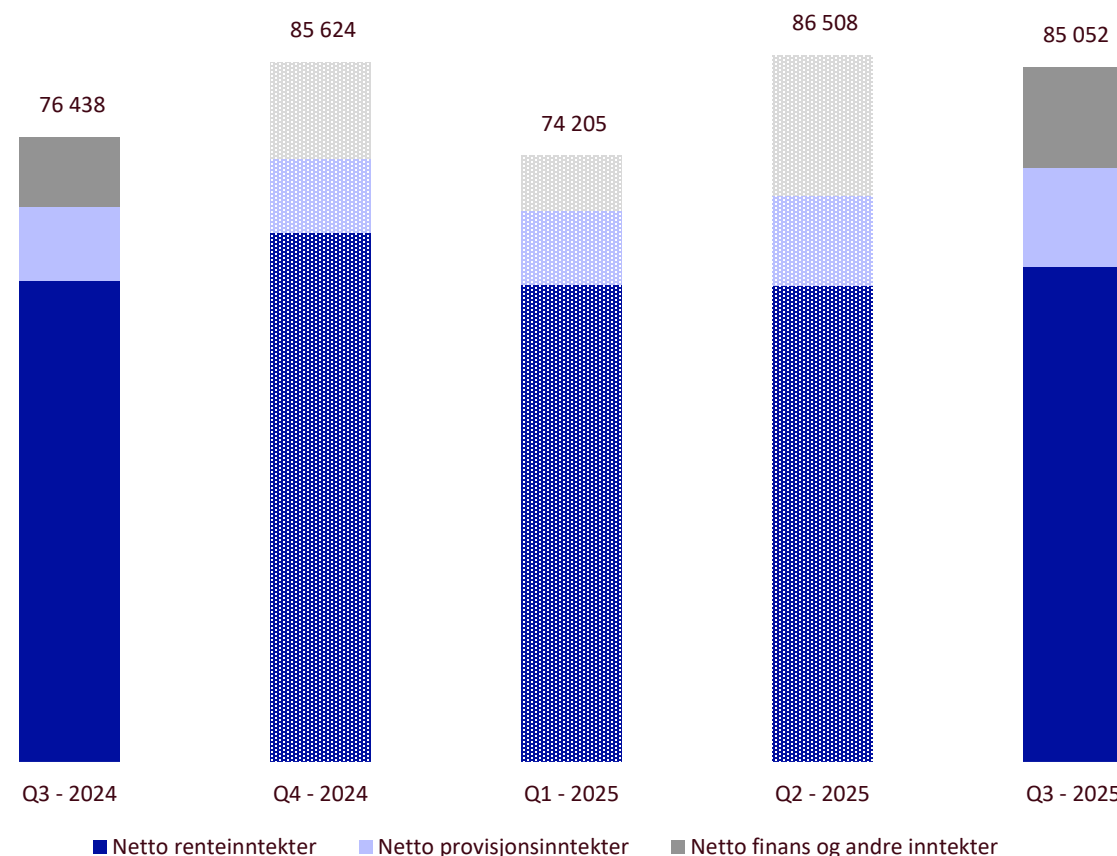


Endringer i resultat etter skatt (morbank) siste år



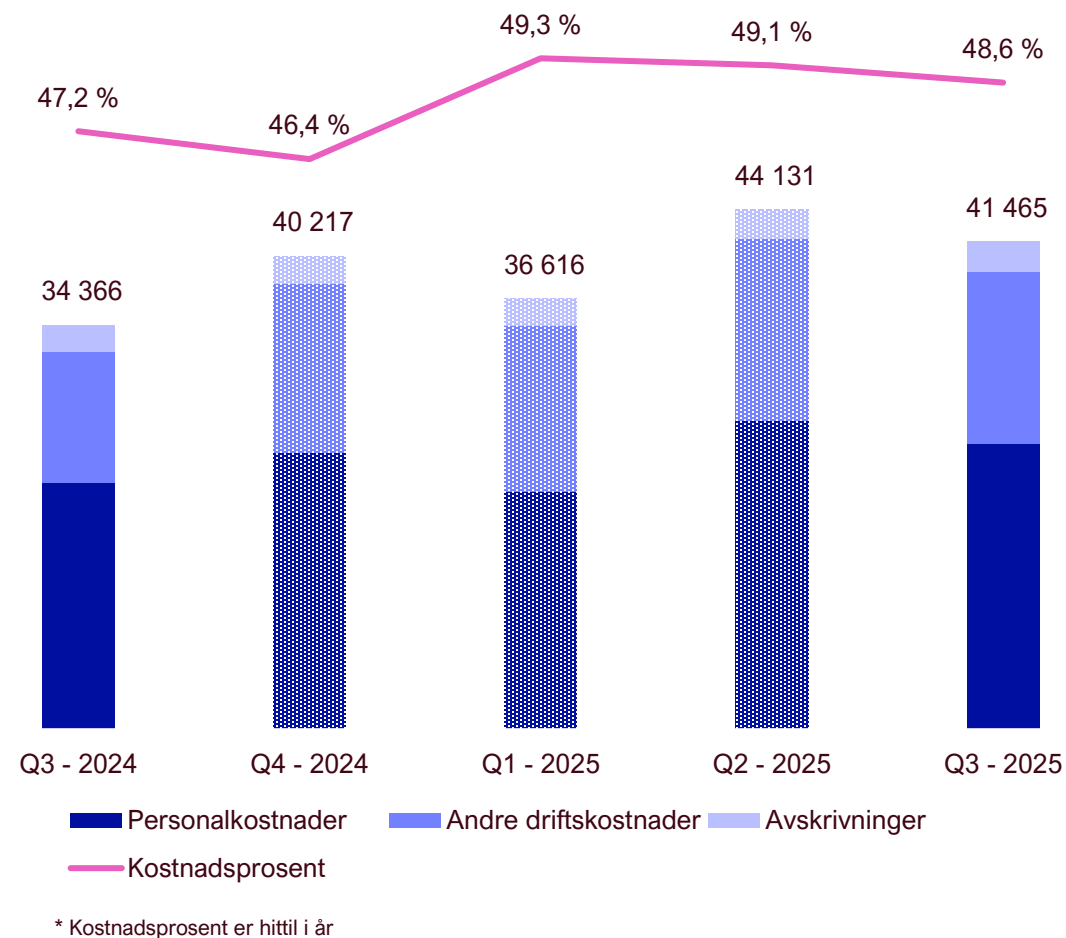
Utvikling inntekter

- Bankens konsoliderte inntekter i tredje kvartal 2025 er på 85,1 mill kr sammenlignet med 76,4 mill kr tredje kvartal i fjor
- Netto renteinntekter har økt med 1,7 mill kr sammenlignet med tredje kvartal i fjor. Økningen er knyttet til vekst i utlån til kunder, samt god innskuddsvekst
- Banken har økt sine netto provisjonsinntekter med 3,0 mill kr sammenlignet med tredje kvartal i fjor. Økningen skyldes høyere inntekter fra betalingsformidling, forsikring og provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt
- Banken har økt sine inntekter fra utbytte og netto finans med 1,7 mill kr sammenlignet med tredje kvartal i fjor. Inntektene kommer fra bankens likviditetsportefølje i rentepapirer og aksjer i produktselskap, samt inntekter fra konsolidert datterselskap (Regnskap-Service Flekkefjord AS). Disse inntektene utgjør for kvartalet 2,0 mill kr

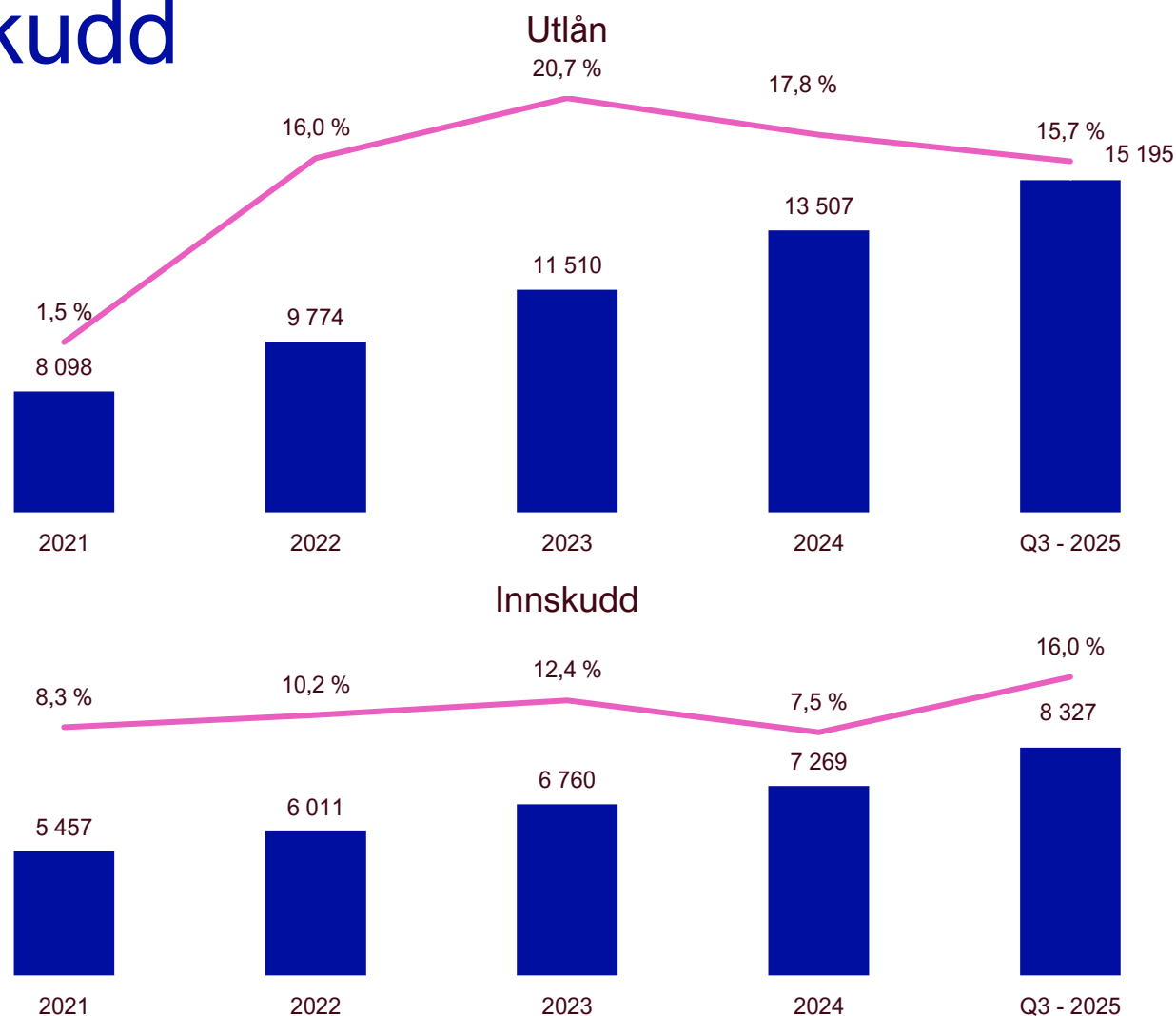


Utvikling kostnader

- Kostnader fra datterselskap Regnskap-Service Flekkefjord AS er i tredje kvartal (og andre kvartal) konsolidert inn i tallene. Grafen viser totale kostnader på konsolidert nivå
- Lønnskostnader utgjør i tredje kvartal 22,6 mill kr mot 20,9 mill kr i tredje kvartal 2024 på morbanknivå. Skyldes økning i antall årsverk og generell lønnsutvikling
- Andre driftskostnader utgjør i tredje kvartal 14,3 mill kr mot 11,2 mill kr i tredje kvartal 2024 på morbanknivå.
- Avskrivninger utgjør i tredje kvartal 2,5 mill kr mot 2,3 mill kr i tredje kvartal 2024 på morbank
- Bankens kostnadsprosent hittil i år er på 48,6 % mot 47,2 % samme tidspunkt i fjor (morbank)

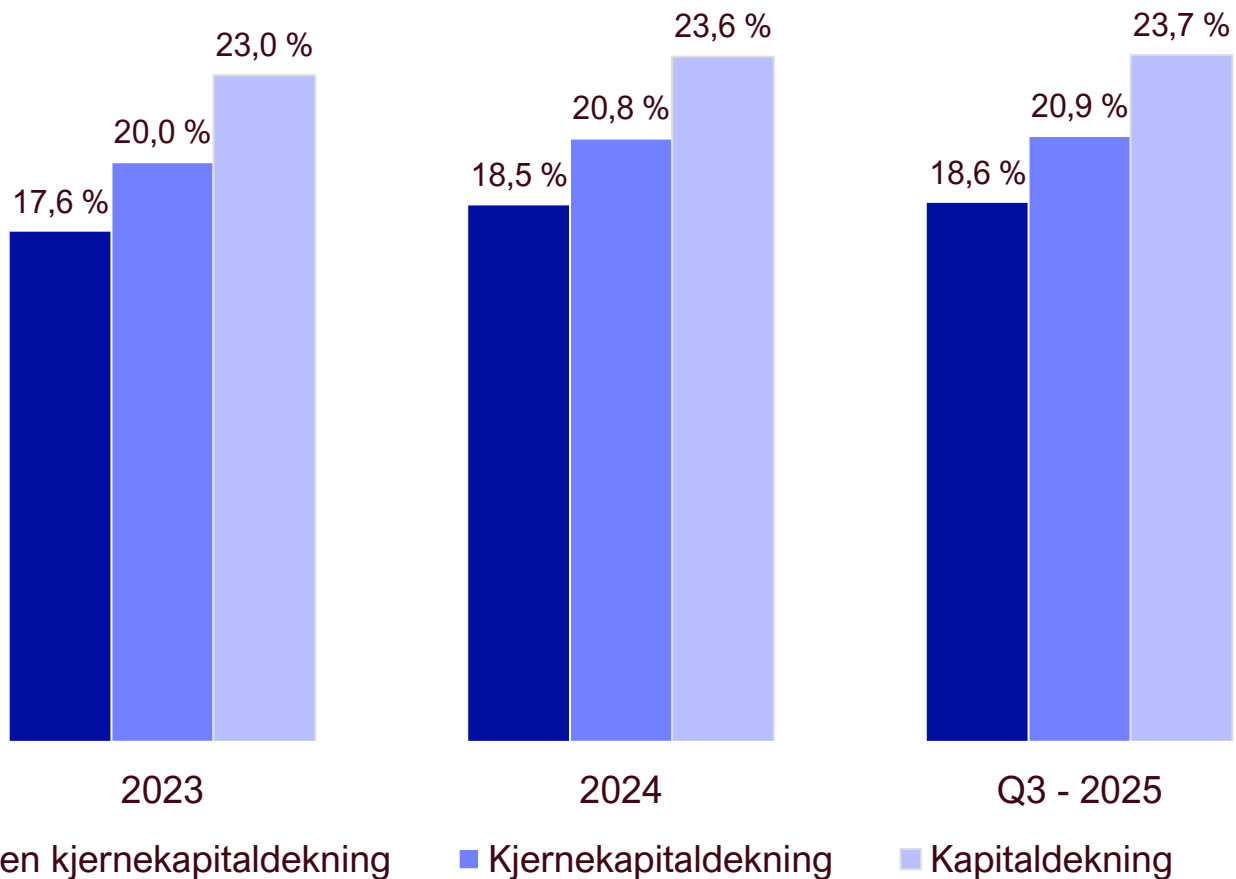


Utvikling utlån og innskudd





Kapitaldekning

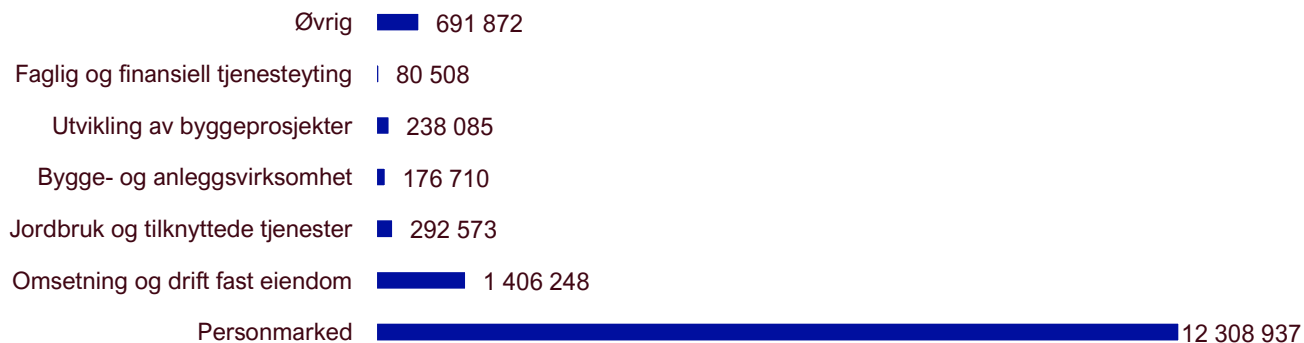


Kapitalkrav	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav til kjernekapital	4,50 %	6,00 %	8,00 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Motsyklikisk kapitalbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Pilar 2 – krav	1,63 %	2,18 %	2,90 %
Krav til kapital	15,63 %	17,68 %	20,40 %
Pilar 2 – guidance	1,50 %	1,50 %	1,50 %
Krav ink. kapitalkravsmargin	17,13 %	19,18 %	21,90 %

Kredittkvalitet og utlånsportefølje

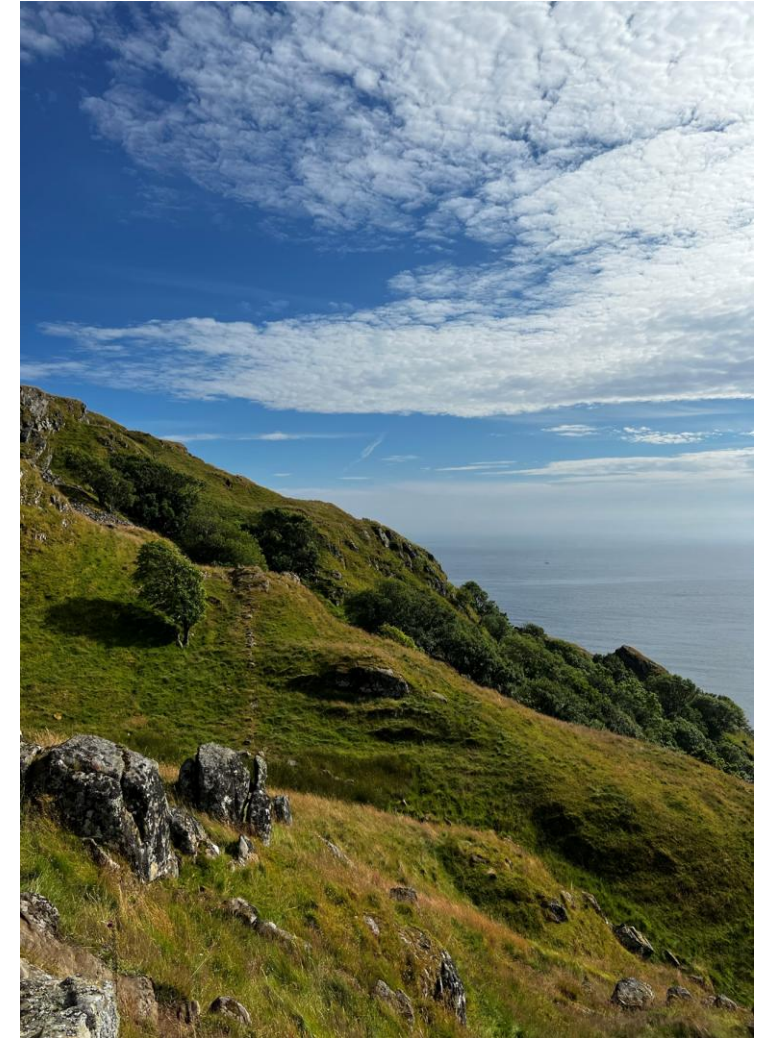
Misligholdte engasjement	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - PM	1 870	4 323	6 263
Brutto misligholdte engasjement - BM	23 406	40 507	33 524
Nedskrivning trinn 3	8 424	6 258	7 702
Netto misligholdte engasjement	16 852	38 572	32 085
Avsetningsgrad	33 %	14 %	19 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,25 %	0,51 %	0,45 %

Øvrige kredittforringede engasjement	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Kredittforringede engasjement - PM	18 439	22 789	11 598
Kredittforringede engasjement - BM	37 445	50 868	53 061
Nedskrivning trinn 3	6 257	5 400	6 113
Netto kredittforringede engasjement	49 627	68 257	58 546
Avsetningsgrad	11 %	7 %	9 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	0,55 %	0,85 %	0,73 %



Utsikter fremover

- Global økonomi holder seg relativt solid, men flere indikatorer signaliserer en avtagende trend (handelspolitikk og geopolitisk risiko)
- Vekstutsiktene i Norge for 2025 har styrket seg, hvor det er særlig detaljhandelen som har tatt seg opp sammen med en fortsatt sterk olje- og gassektor
- Rentenetto er stadig under press og det forventes ytterligere press fremover. Volum og andre inntekter blir enda viktigere i tiden fremover
- Frigjort kapital støtter opp under bankens offensive utbyttepolitikk (50-80 %)





Nøkkeltall

	Konsern	Morbank		
	30.09.2025	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Resultat				
Rentenetto i % av gj.snitt. forvaltningskapital	2,00 %	2,00 %	2,22 %	2,26 %
Kosntadsprosent kvartal	50,7 %	47,7 %	45,0 %	44,5 %
Kostnadsprosent	49,7 %	48,6 %	47,2 %	46,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt kvartal	9,1 %	9,1 %	9,1 %	12,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,9 %	8,7 %	8,5 %	9,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt ink. renter hybridkapital kvartal	8,4 %	8,4 %	8,3 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt ink. renter hybridkapital	8,1 %	8,0 %	7,7 %	9,1 %
Balanse				
Innskuddsdekning	81,2 %	81,3 %	82,3 %	81,5 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	16,0 %	16,1 %	8,9 %	7,5 %
Utlånsvekst (12 mnd)	17,6 %	17,6 %	9,8 %	11,9 %
Utlånsvekst inkl Verd BK (12 mnd)	15,7 %	15,7 %	17,2 %	17,3 %
Soliditet				
Kapitaldekning konsolidert		23,7 %	23,1 %	23,6 %
Kjernekapital konsolidert		20,9 %	20,2 %	20,8 %
Ren kjernekapital konsolidert		18,6 %	17,8 %	18,5 %
Likviditet				
LCR		180 %	182 %	205 %
NSFR		137 %	144 %	144 %

Kontaktinformasjon



Heidi Nag Flikka

Adm. banksjef

Telefon: 992 16 769

hnf@flekkefjordsparebank.no



Njål Grønsund

Finansdirektør

Telefon: 951 60 461

ndg@flekkefjordsparebank.no



Flekkefjord Sparebank
Postboks 204
4402 Flekkefjord

Hovedkontor
Brogaten 18 / 4400
Flekkefjord

38 32 00 00
mail@flekkefjordsparebank.no
www.flekkefjordsparebank.no

Her for
deg.



Der
du er.