
Kvartalsrapport
Q1 2026



Hovedpunkter

1. kvartal 2026

MNOK
29,2
Resultat etter skatt

PROSENT
8,1
ROE

PROSENT
55,3
Kostnadsprosent (morbank)

PROSENT
15,6
Utlånsvekst

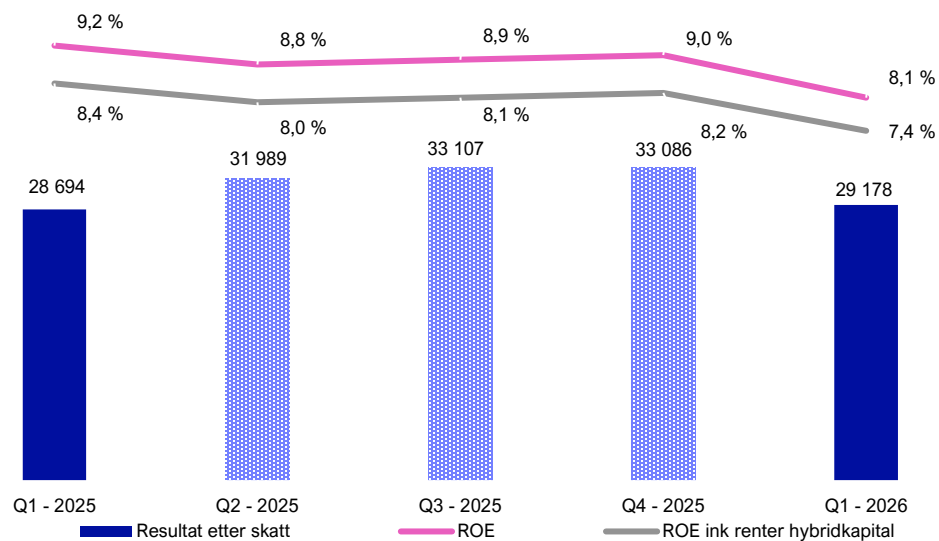
PROSENT
10,7
Innskuddsvekst

MRDNOK
18,8
Forretningskapital



Resultatutvikling kvartal

Banken leverer et resultat etter skatt i første kvartal på 29,2 mill. kr mot 28,7 mill. kr i første kvartal i fjor. Banken leverer en ROE på 8,1% for første kvartal isolert. Banken fortsetter å vokse både på utlån og innskudd. Første kvartal 2026 har vært preget av økt marginpress og stigende fundingkostnader. Dette bidrar til at renteinntektene er lavere enn i de foregående kvartalene i 2025.

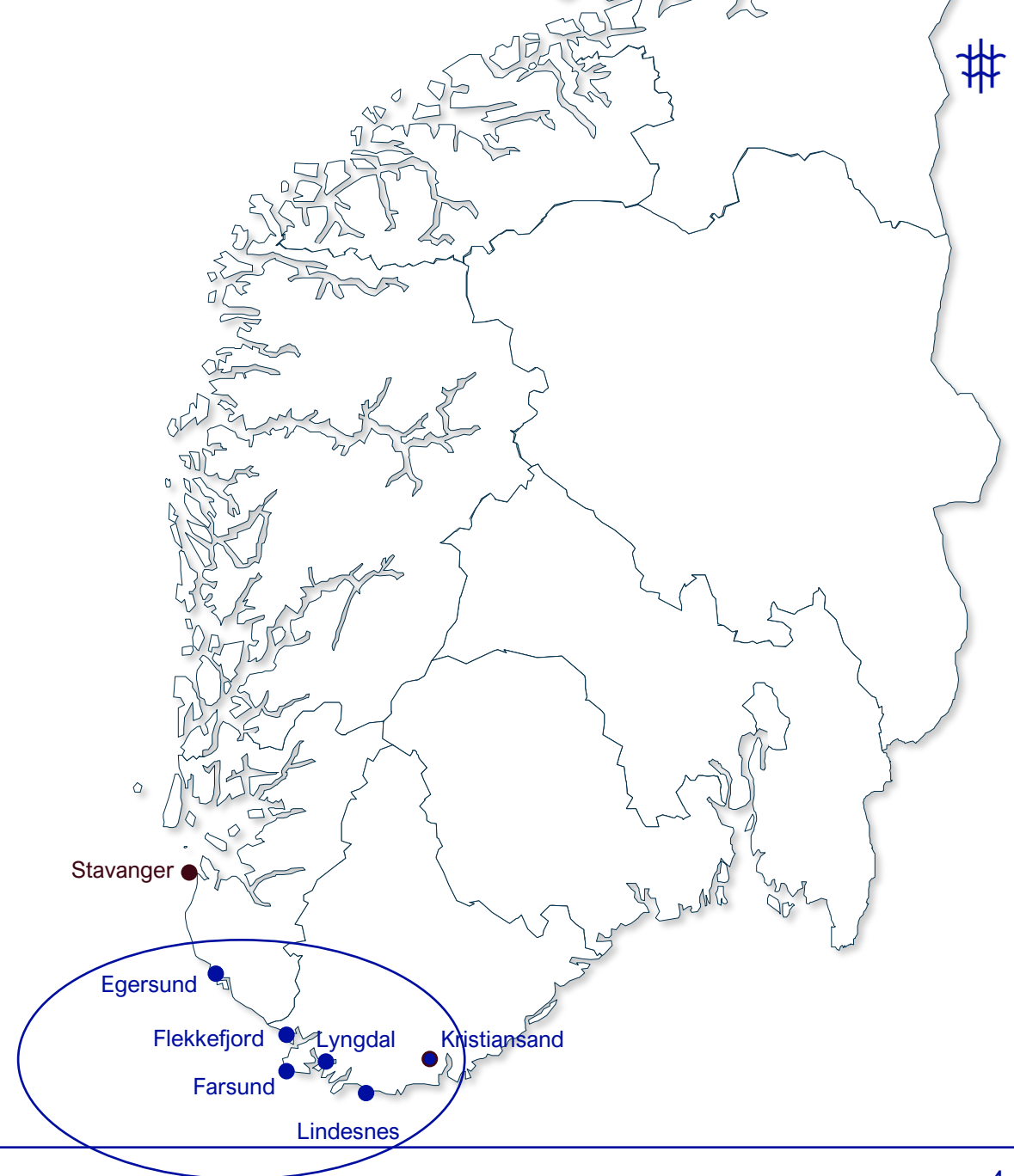


*ROE er hittil i år (annualisert)

- Resultat etter skatt på 29,2 mill kr i første kvartal mot 28,7 mill kr i fjor
- ROE (egenkapitalavkastning etter skatt) på 8,1 % for kvartalet
- Utlånsvekst på 15,6 % og innskuddsvekst på 10,7 %
- Kostnadsprosent for kvartalet er på 55,3 %
- Kredittap for året til nå på 0,7 mill kr mot 2,3 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 18,8 mrd kroner per første kvartal 2026
- 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



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



Lars Aanensen (1991)

- **Finansdirektør** siden 29.04.2026
- Kommer fra stilling som økonomisjef i banken. Har i tillegg nesten ti års erfaring som senior manager i PwC, med ekstern revisjon og rådgivning rettet mot bank og finans som primært virkeområde.
- Master i regnskap og revisjon fra Handelshøyskolen 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



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



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

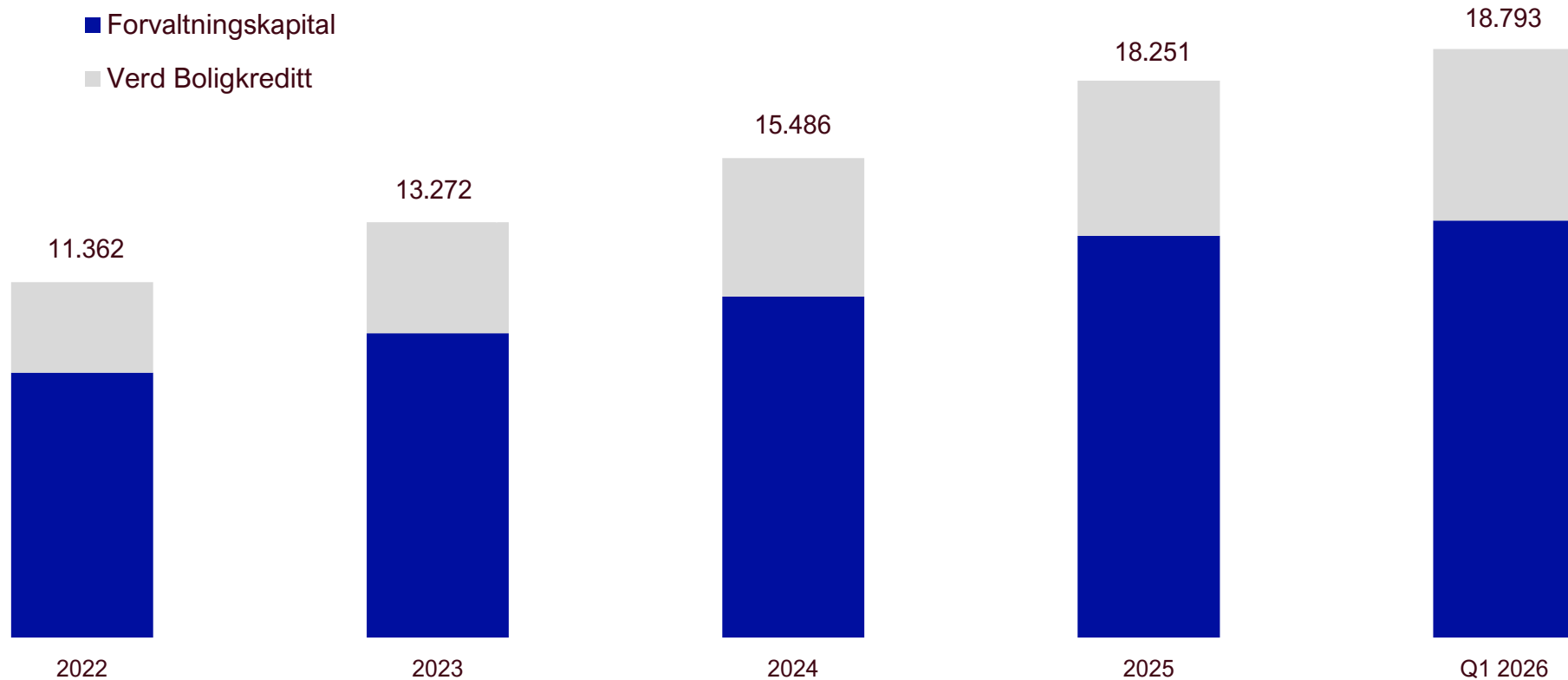
Vi skal være den beste lokalbanken i Dalane-, Lister-, og Lindesnes-regionen

- Bransjens beste kompetanse i vårt markedsområde
- En av de viktigste samfunnsaktørene i vårt markedsområde som bidrar til å skape levende og bærekraftige lokalsamfunn
- Lokale rådgivere 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



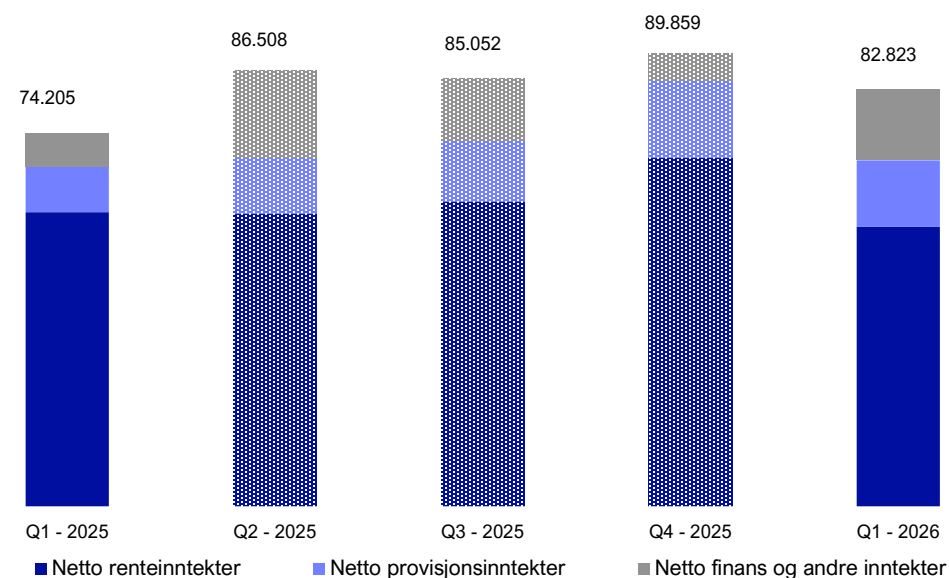


Utvikling forretningskapital



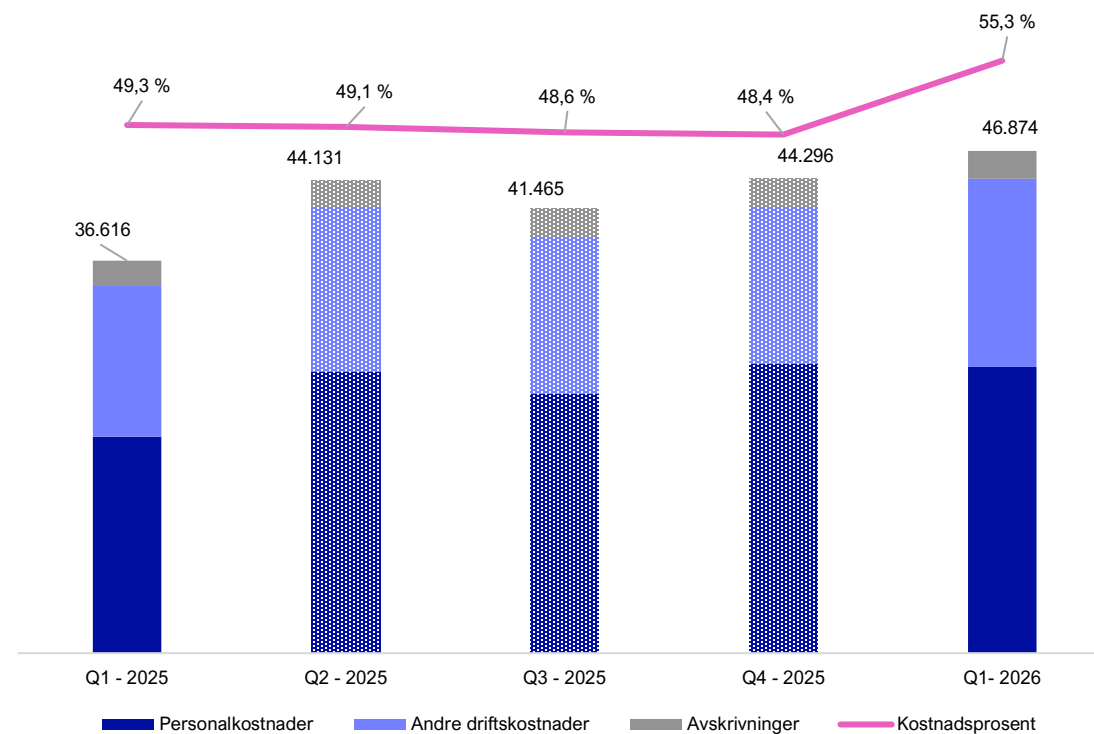
Utvikling inntekter

- Bankens konsoliderte inntekter i første kvartal 2026 er på 82,8 mill kr sammenlignet med 74,2 mill kr første kvartal i fjor
- Netto provisjonsinntekter utgjør 13,1 mill. kr mot 9,1 mill. kr i fjor. Banken fortsetter å øke sine inntekter fra områdene betalingsformidling, forsikring og provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt.
- Banken har også økte inntekter og positiv utvikling fra produkselskap, tilknyttede selskap og datterselskap. Netto finans og andre inntekter utgjør 14,1 mill. kr mot 6,7 mill. kr i fjor. Av disse utgjør konsoliderte inntekter fra datterselskap ca. 4,7 mill. kr.
- Banken har i første kvartal 2026 reduserte inntekter knyttet til netto renteinntekter. Nedgang skyldes økt marginpress i markedet og stigende NIBOR renter.



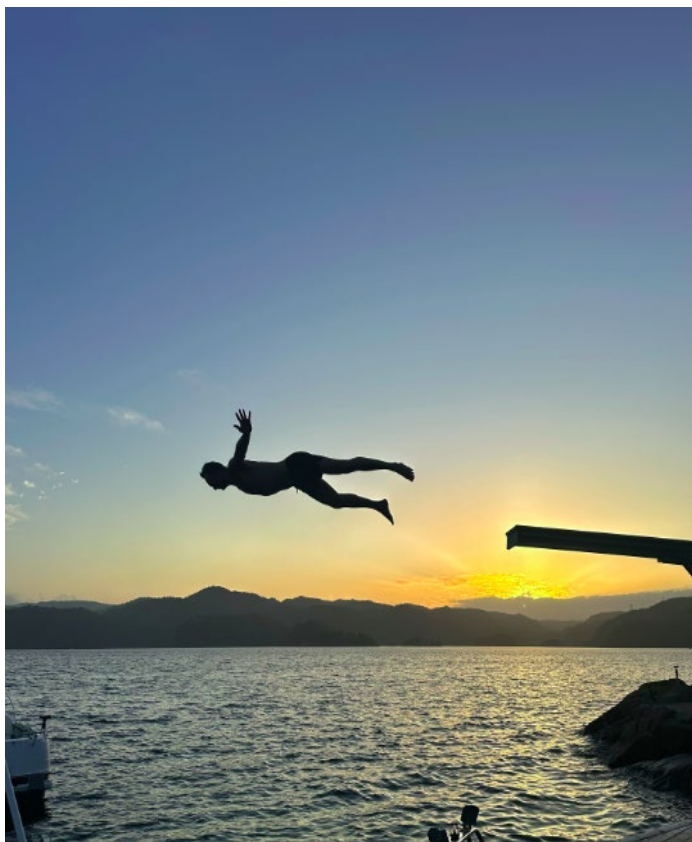
Utvikling kostnader

- Kostnader fra datterselskap Regnskap-Service Flekkefjord AS er fra og med andre kvartal 2025 konsolidert inn i tallene. Søylene viser totale kostnader på konsolidert nivå
- Lønnskostnader utgjør i første kvartal 26,7 mill kr mot 20,2 mill kr i første kvartal 2025 på morbanknivå. Økning skyldes antall årsverk, generell lønnsutvikling og konsolidering av lønnskostnader fra datterselskap (3,1 mill. kr)
- Andre driftskostnader utgjør for kvartalet 17,5 mill kr mot 14,1 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. Det er også konsolidert inn kostnader fra datterselskap (0,7 MNOK)
- Avskrivninger, gevinst og verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler utgjør for kvartalet 2,6 mill. kr mot 2,4 mill. kr i fjor.
- Bankens kostnadsprosent for kvartalet er på 55,3 % mot 49,3 % samme tidspunkt i fjor (morbanknivå)

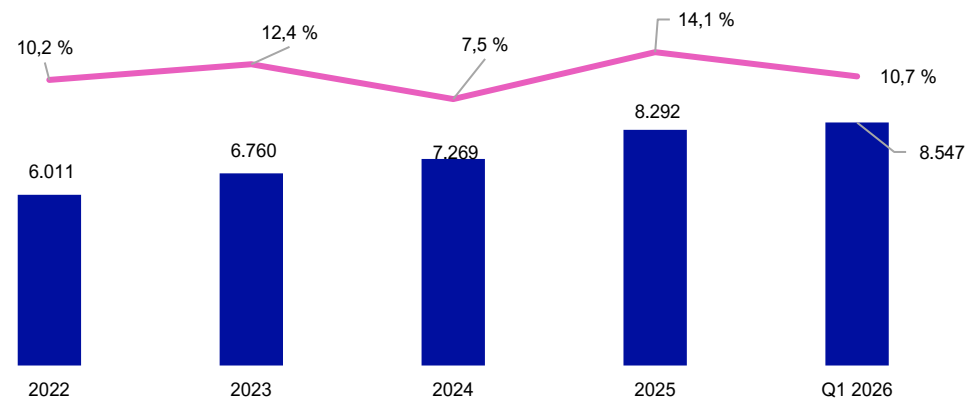


* Kostnadsprosent er hittil i år

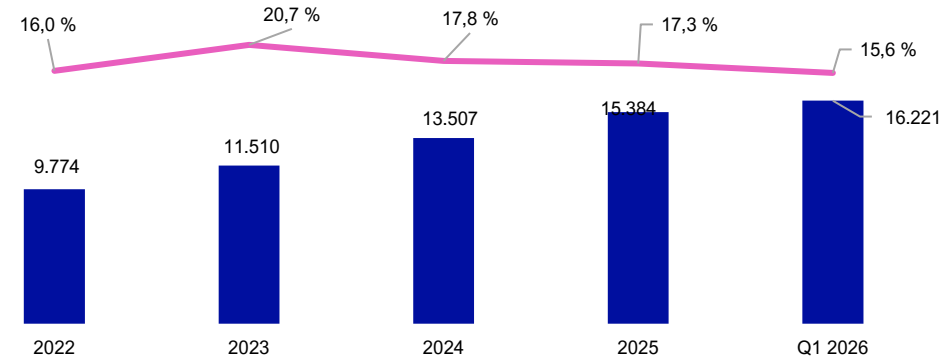
Utvikling innskudd og utlån



Innskudd

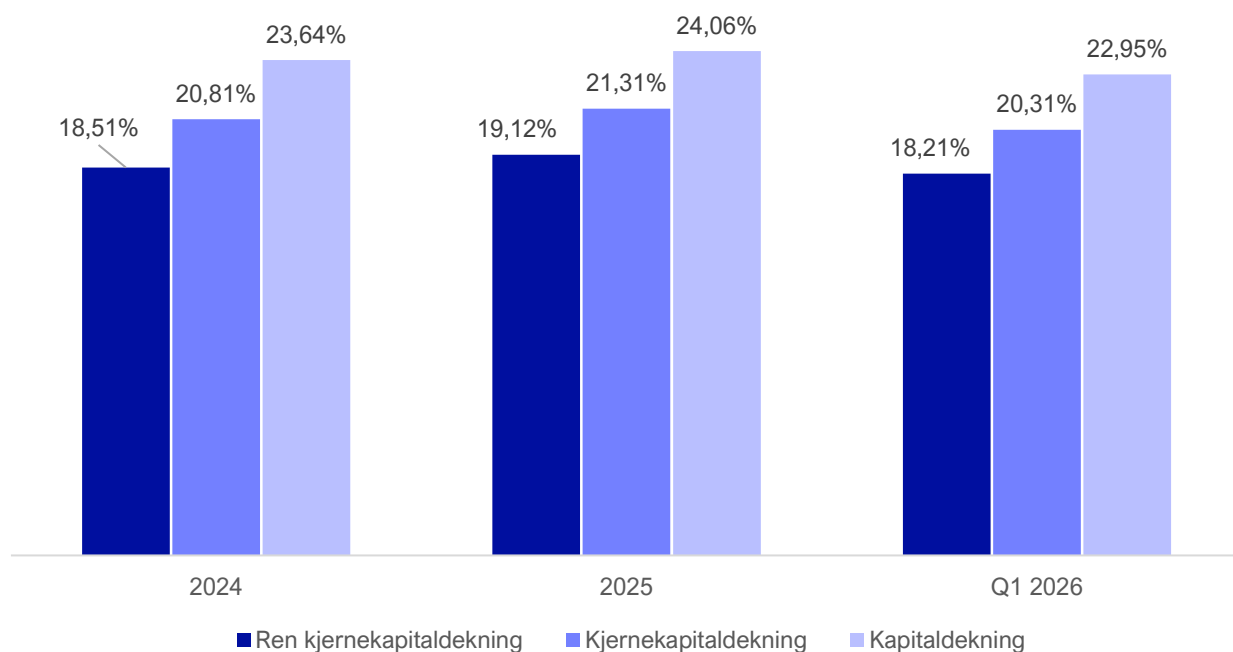


Utlån





Kapitaldekning

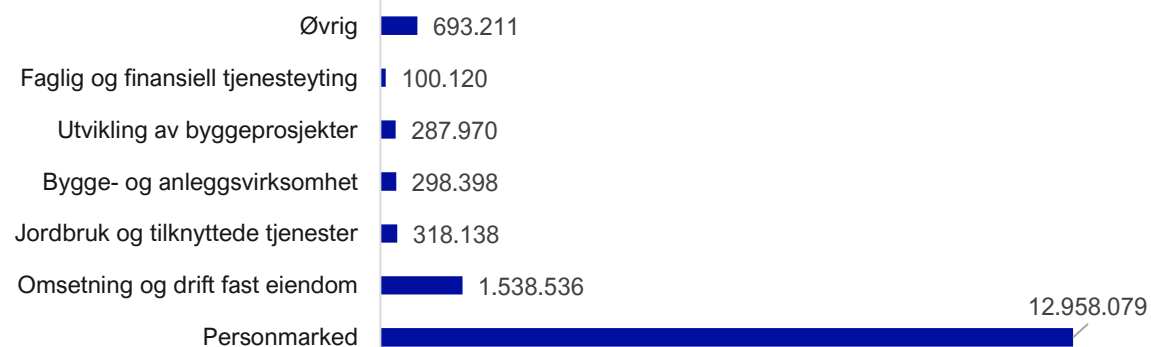


Kapitalkrav	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav til kjernekapital	4,50 %	6,00 %	8,00 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %	4,50 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Pilar 2 – krav	1,63 %	2,18 %	2,90 %
Krav til kapital	15,63 %	17,68 %	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	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Brutto misligholdte engasjement - PM	6.596	7.063	3.309
Brutto misligholdte engasjement - BM	17.266	40.220	17.275
Nedskrivning trinn 3	8.223	7.616	8.302
Netto misligholdte engasjement	15.639	39.667	12.282
Avsetningsgrad	34 %	16 %	40 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,22 %	0,50 %	0,20 %

Øvrige kredittforringede engasjement	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Kredittforringede engasjement - PM	10.476	13.287	10.508
Kredittforringede engasjement - BM	30.180	44.010	31.649
Nedskrivning trinn 3	4.603	5.907	5.273
Netto kredittforringede engasjement	36.053	51.390	36.884
Avsetningsgrad	11 %	10 %	13 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	0,38 %	0,61 %	0,40 %



Utsikter fremover

- Internasjonalt todelt bilde med fortsatt geopolitisk uro og handelsspenninger, men finansmarkedene utvikler seg godt. Fed holder renten uendret i USA med avventende holdning, mens man i Europa ligger på 2 % med forventning om flere kutt i 2026.
- Norsk rentebilde har snudd. Vedvarende inflasjon, et stramt arbeidsmarked, sterk lønnsvekst og økt prispress fikk Norges Bank til å heve styringsrenten i mai, første økning siden kuttene i fjor høst. Rentebanen peker mot ytterligere oppgang før årsskiftet, og markedet venter en ny økning til høsten.
- Første kvartal har vært preget av økt marginpress og høyere fundingkostnader, noe som bidrar til at renteinntektene er lavere enn i de foregående kvartalene i 2025. Banken har de senere årene gjennomført betydelige investeringer i takt med veksten i utlåns- og innskuddsporteføljen. Det forventes at disse investeringene vil gi gradvis uttelling fremover og bidra til styrket lønnsomhet.
- Styret og administrasjonen har kontinuerlig fokus på kostnadsnivået og kostnadsprosenten, og arbeider målrettet for å sikre god kostnadseffektivitet over tid.





Nøkkeltall

Nøkkeltall					
	Konsern		Morbank		
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Resultat					
Rentenetto i % av gj.snitt. forvaltningskapital	1,74 %	2,05 %	1,74 %	2,12 %	2,05 %
Kostnadsprosent kvartal	56,6 %	51,7 %	55,3 %	49,3 %	47,7 %
Kostnadsprosent	56,6 %	49,6 %	55,3 %	49,3 %	48,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt kvartal	8,1 %	9,1 %	7,9 %	9,2 %	9,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,1 %	9,0 %	7,9 %	9,2 %	8,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital kvartal	7,5 %	8,3 %	7,2 %	8,4 %	8,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	7,5 %	8,8 %	7,2 %	8,4 %	8,1 %
Balanse					
Innskuddsdekning	79,7 %	82,0 %	79,7 %	82,0 %	79,5 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	10,7 %	12,1 %	10,7 %	12,1 %	14,1 %
Utlånsvekst (12 mnd)	13,9 %	15,8 %	13,9 %	15,8 %	17,0 %
Utlånsvekst inkl Verd BK (12 mnd)	15,6 %	15,9 %	15,6 %	15,9 %	17,3 %
Soliditet					
Kapitaldekning konsolidert			23,0 %	22,4 %	24,1 %
Kjernekapital konsolidert			20,3 %	19,7 %	21,1 %
Ren kjernekapital konsolidert			18,2 %	17,6 %	19,1 %
Likviditet					
LCR			186 %	194 %	195 %
NSFR			135 %	141 %	137 %

Kontaktinformasjon



Heidi Nag Flikka

Adm. banksjef

Telefon: 992 16 769

hnf@flekkefjordsparebank.no



Lars Aanensen

Finansdirektør

Telefon: 472 46 629

la@flekkefjordsparebank.no



Flekkefjord
Sparebank

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.