

Kvartalsrapport

Q3 2024



Tredje kvartal

Hovedpunkter

PROSENT
9,5
Egenkapitalavkastning (ROE)

MNOK
32,8
Resultat etter skatt

PROSENT
47,2
Kostnadsprosent

PROSENT
17,8
Ren kjernekapital

PROSENT
17,2
Utlånsvekst

PROSENT
15,1
Forretningskapital

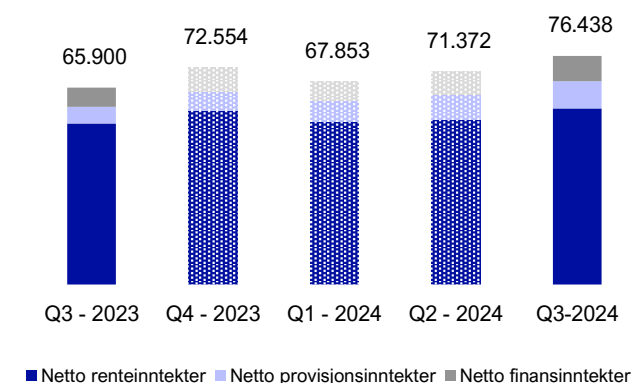
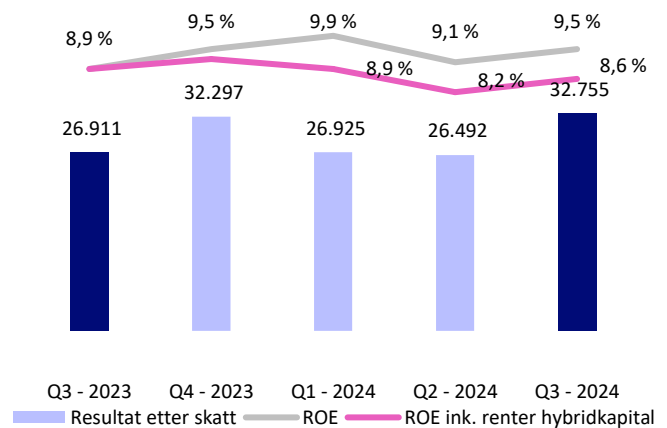
Flekkefjord Sparebank leverer sitt beste kvartalsresultat noensinne med et totalresultat etter skatt på 32,8 mill. Resultatet tilsvarer en ROE på 9,5 % og skyldes god underliggende drift og normaliserte tap. Banken fortsetter med god vekst på både utlåns- og innskuddssiden. Bankens utlånsvekst er på 17,2 %. Kostnadsprosenten er redusert til 47,2 %.

Resultatregnskap

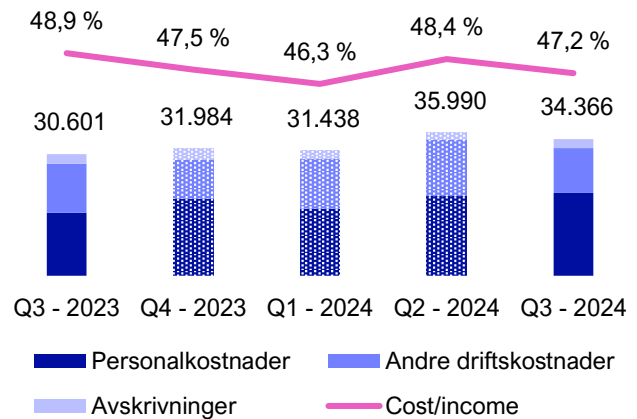
Banken leverer et resultat etter skatt i tredje kvartal på 32,8 mill. kr mot 26,9 mill. kr i tredje kvartal i fjor. Pr. 30.09.2024 oppnår derfor banken et resultat etter skatt på 86,2 mill. kr mot 69,6 mill. kr tilsvarende periode i fjor. Banken leverer en ROE på 9,5 % pr. 30.09.2024 mot 8,6 % pr. 30.09.2023. Bankens gode vekst bidrar til å sysselsette egenkapital som ble innhentet gjennom emisjon i andre kvartal 2024.

Banken har pr. 30.09.2024 en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 168,8 mill. kr (2,22 %) mot 150,4 mill. kr (2,24 %) i samme periode i fjor. Økte volumer er hovedårsaken til økningen.

Netto andre inntekter utgjør totalt pr. 30.09.2024 46,8 mill. kr mot 35,2 mill. kr i fjor. Netto provisjonsinntekter utgjør 24,1 mill. kr mot 19,2 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 22,3 mill. kr mot 15,8 mill. kr i fjor. Verdipapirene består av en likviditetsportefølje i rentepapirer, samt aksjer i produktselskap.



Lønnskostnader utgjør pr. 30.09.2024 58,4 mill. kr mot 49,2 mill. kr i fjor. Økningen skyldes en oppgang i antall årsverk, samt generell lønnsutvikling. Andre driftskostnader utgjør pr. 30.09.2024 37,6 mill. kr mot 34,7 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. 30.09.2024 5,8 mill. kr mot 6,7 mill. kr i fjor. Kostnadsprosenten utgjør pr. 30.09.2024 47,2 % mot 48,9 % i fjor. Totale kostnader i Q3 2024 er kr 1,6 mill. lavere enn foregående kvartal (Q2 2024).



Kredittap for tredje kvartal 2024 er på 1,7 mill. kr mot 2,7 mill. kr i tredje kvartal 2023.

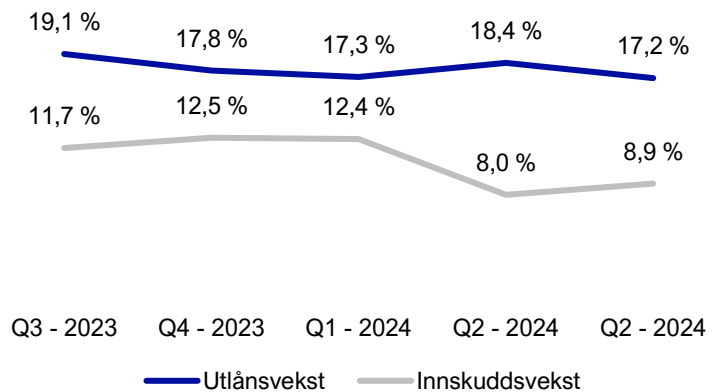
Innskudd

Kundeinnskudd utgjorde 7.171 mill. kr, mot 6.583 mill. kr tilsvarende periode i fjor. Dette er en økning på 588 mill. kr, tilsvarende en vekst på 8,9 %. Banken har en innskuddsdekning på 82,3 % eks. overføringer til Verd Boligkreditt.

Utlån til kunder

Utlån til kunder utgjorde 8.689 mill. kr, mot 7.904 mill. kr i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 785 mill. kr, tilsvarende 9,8 % vekst.

I tillegg har banken overført lån i Verd Boligkreditt på 4.424 mill. kr, mot 3.272 mill. kr. samme periode i fjor. Inkludert overført til boligkreditt har banken en vekst siste 12 måneder på 17,2 %.



Forretningskapital

Bankens forretningskapital er pr. 30.09.2024 på ca. 15,1 mrd opp fra 14,7 mrd i foregående kvartal (Q2 2024).

Tap, nedskrivning og mislighold

Netto misligholdte og kredittforringede engasjement er på 106,2 mill. kr. Banken har siden 31.12.2023 hatt en nedgang i brutto misligholdte og kredittforringede engasjement tilsvarende 28,0 mill. kr. Bankens engasjement i trinn 3 (netto misligholdte engasjement og netto andre kredittforringede engasjement) utgjør pr. 30.09.2024 1,36 % av brutto utlån mot 1,73 % på samme tidspunkt i fjor.

Soliditet

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken har (konsolidert) en ren kjernekapitaldekning på 17,8 %, kjernekapitaldekning på 20,2 % og en ansvarlig kapitaldekning på 23,1 %. Kapitaldekningen hensyntar ikke opptjent resultat i 2024. 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 rigget 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).

Utsiktene fremover

Kredittveksten i markedet er fortsatt lav og konkurransen er sterk. Banken fortsetter med en god vekst i utlån til kunder og tar dermed stadig nye markedsandeler i sitt primærmarkedsområde. Banken opplever også god vekst i innskuddsmarkedet og øker samtidig andre inntekter. Styret er fornøyd med at banken sysselsetter økt kapital og fortsetter å øke inntektene og samtidig får bedre avkastning på sysselsatt kapital. Banken har i 2024 ansatt flere ressurser i interne funksjoner og har derfor god kapasitet til å håndtere større samlet volum og fortsatt vekst.

Banken fortsetter å redusere sin eksponering mot engasjement som defineres som kredittforringede. Banken har likevel et høyt fokus på kredittrisikoen i tiden som kommer fremover. Styret vurderer at bankens likviditetsrisiko og markedsrisiko er lav. Styret vil videre fortsette sitt fokus mot 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, 7. november 2024

Arne Ingebrethsen
Styreleder

Inger Marethe Egeland
Styrets nestleder

Jan Sigurd Vigmostad
Styremedlem

Ann Karin Fuglestad
Styremedlem

Else Tove Birkeland
Ansattes styremedlem

Stian Tønnessen
Ansattes styremedlem

Heidi Nag Flikka
Adm. banksjef

Resultatregnskap

	Noter	30.09.2024	30.09.2023	2023	3. kvartal 2024	3. kvartal 2023
Renteinntekter og lignende inntekter	5	420.404	307.993	439.285	146.481	118.563
Rentekostnader og lignende kostnader		251.590	157.614	230.730	87.585	64.590
Netto renteinntekter		168.814	150.379	208.555	58.897	53.973
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30.228	23.744	31.803	11.138	7.442
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		6.102	4.508	6.307	2.047	1.901
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.721	11.806	13.470	45	48
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7	14.543	3.983	10.228	8.251	6.247
Andre driftsinntekter		458	147	356	154	89
Lønn og andre personalkostnader		58.385	49.219	68.863	20.915	16.007
Andre driftskostnader		37.621	34.729	44.489	11.194	12.191
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		5.788	6.702	9.281	2.257	2.404
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4	8.321	4.477	7.699	1.743	2.689
Resultat før skatt		105.545	90.425	127.774	40.329	32.608
Skattekostnad		19.586	21.224	26.311	7.633	5.989
Resultat etter skatt		85.959	69.202	101.464	32.696	26.620
Andre inntekter og kostnader						
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet						
Øvrige andre inntekter og kostnader		213	384	559	60	157
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		0	0	-140	0	0
Sum andre inntekter og kostnader		213	384	419	60	157
Totalresultat for regnskapsåret		86.172	69.585	101.883	32.755	26.776
Hybridkapitaleieres andel av resultatet		8.068	88	2.796	2.708	88

Balanse

EIENDELER	Noter	30.09.2024	30.09.2023	2023
Konter og kontantekvivalenter		86.678	85.204	81.492
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		477.254	470.114	438.078
Utlån og fordringer på kunder	4,5,6	8.688.656	7.903.824	7.954.152
Rentebærende verdipapirer	7	853.777	713.740	751.680
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	419.678	348.316	380.524
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		31.789	31.940	33.605
Immaterielle eiendeler		7.755	5.607	6.704
Varige driftsmidler	8	74.349	70.660	72.263
Sum andre eiendeler		22.872	16.406	17.768
SUM EIENDELER		10.662.808	9.645.811	9.736.266
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	30.09.2024	30.09.2023	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder		7.170.741	6.582.842	6.759.693
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	1.812.533	1.613.103	1.508.416
Annen gjeld		45.026	57.090	43.626
Avsetninger	4, 8	18.413	23.786	29.560
Ansvarlig lånekapital	10	151.433	151.419	151.440
SUM GJELD		9.198.147	8.428.241	8.492.736
Eierandelskapital	12	150.000	0	0
Fondsobligasjonskapital		112.021	119.496	120.118
Sum innskutt egenkapital		262.021	119.496	120.118
Fond for urealiserte gevinster		65.197	64.865	65.197
Sparebankens fond		1.047.136	958.382	1.047.136
Gavefond		4.136	5.242	11.079
Annen egenkapital		86.172	69.585	0
Sum opptjent egenkapital		1.202.641	1.098.074	1.123.412
SUM EGENKAPITAL	12, 13	1.464.662	1.217.571	1.243.530
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10.662.808	9.645.811	9.736.266

Flekkefjord 07.11.2024

Endring i egenkapital

	Hybrid kapital	EK-bevis kapital	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	0	0	0	64.865	958.382	11.164	1.034.410
Tilgang egenkapital	120.000	0	0	0	0	0	120.000
Resultat etter skatt	0	0	0	0	101.464	0	101.464
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	419	0	419
Disponert til gavefond	0	0	0	0	-10.000	10.000	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	118	0	0	332	-3.128	-10.084	-12.763
Egenkapital pr. 31.12.2023	120.118	0	0	65.197	1.047.136	11.079	1.243.530
Tilgang egenkapital	0	150.000	0	0	0	0	150.000
Resultat etter skatt	0	0	86.172	0	0	0	86.172
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0
Disponert av gavefond	0	0	0	0	0	-6.944	-6.944
Andre egenkapitaltransaksjoner	-8.097	0	0	0	0	0	-8.097
Egenkapital pr. 30.09.2024	112.021	150.000	86.172	65.197	1.047.136	4.136	1.464.662

Nøkkeltall

	30.09.2024	30.09.2023	2023
Resultat			
Rentenetto i % av gj.snitt. Forvaltningskapital	2,22 %	2,24 %	2,28 %
Kostnadsprosent	47,2 %	48,9 %	47,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,5 %	8,6 %	9,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	8,6 %	8,6 %	9,2 %
Balanse			
Innskuddsdekning	82,3 %	83,0 %	84,8 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	8,9 %	11,7 %	12,5 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,8 %	14,3 %	15,8 %
Utlånsvekst inkl Verd BK (12 mnd)	17,2 %	19,1 %	17,8 %
Soliditet			
Kapitaldekning konsolidert	23,1 %	23,0 %	23,0 %
Kjernekapital konsolidert	20,2 %	19,8 %	20,0 %
Ren kjernekapital konsolidert	17,8 %	17,4 %	17,6 %
Likviditet			
LCR	182 %	155 %	194 %
NSFR	144 %	144 %	141 %

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.2024 til 30.09.2024 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 2023 dersom ikke annet er spesifisert. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023. 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.

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 2023.

Banken har i løpet av andre kvartal 2024 forlenget avskrivningsplanen tilknyttet to av bankens bygg. Resultateffekten av dette er bokført i andre kvartal 2024.

NOTE 3 - Segmenter

Ut fra 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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6.096.648	5.648.367	5.757.673
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	-4.660	-4.385	-4.651
Justering til virkelig verdi	2.452	2.156	2.307
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6.094.439	5.646.138	5.755.329
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.615.579	2.285.626	2.213.910
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	-21.362	-27.939	-15.087
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.594.217	2.257.687	2.198.823
Sum utlån og fordringer på kunder	8.688.656	7.903.824	7.954.152

Nedskrivning på utlån og utenombalanseposter	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Nedskrivinger pr 01.01.24	7.891	5.901	7.302	21.094
Overført til trinn 1	2.099	-2.080	-19	0
Overført til trinn 2	-465	465	0	0
Overført til trinn 3	-22	-35	57	0

Netto endringer	-1.733	1.095	6.261	5.622
Nye tap	2.896	1.544	5	4.444
Fraregnet tap	-1.384	-440	-1.940	-3.764
Endringer i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Nedskrivinger pr 30.09.2024	9.281	6.450	11.665	27.396
Verdijustert over OCI	-2.800	0	0	-2.800
Balansført nedskrivinger pr 30.09.2024	6.481	6.450	11.665	24.596

Hvorav:

Nedskrivning på ubenyttet kreditter og garantier	1.026
Nedskrivning på balansførte utlån	23.570

Balansført utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.24	7.002.809	825.284	143.420	7.971.513
Overført til trinn 1	259.417	-246.347	-13.070	0
Overført til trinn 2	-305.168	305.168	0	0
Overført til trinn 3	-15.127	-6.745	21.873	0
Netto endringer	-84.275	-8.727	-11.477	-104.479
Nye tap	2.784.043	155.955	3.089	2.943.086
Fraregnet tap	-1.929.308	-145.081	-23.549	-2.097.939
Endringer i risikomodell/parametre				
Andre endringer	45			
Utgående balanse pr. 30.09.2024	7.712.435	879.506	120.286	8.712.226

Resultatført tap	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Periodens endring i modellbasert nedskrivinger	1.750	2.366	2.601
Periodens endring i individuelle nedskrivinger	4.926	-5.116	-17.057
Periodens konstaterte tap	1.838	7.242	22.176
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivinger	-193	-15	-21
Sum kredittap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	8.321	4.477	7.699

NOTE 5 - Fordeling av utlån kunder

Utlån fordelt på sektor og næring	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Personkunder	6.333.727	5.855.778	5.939.004
Jordbruk og tilknyttede tjenester	234.569	227.049	225.496
Skogbruk og tilknyttede tjenester	10.946	4.661	5.837
Fiske og fangst	55.769	48.653	44.090
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	5.225	1.422	2.170
Bergverksdrift og utvinning	763	772	817
Industri	79.807	61.353	58.479
Bygging av skip og båter	1.825	11.600	10.941
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	62.452	59.319	64.172
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	14.439	0
Utvikling av byggeprosjekter	210.763	108.491	117.507
Bygge- og anleggsvirksomhet	139.456	147.161	142.972
Varehandel, reparasjon av motorvogner	80.755	87.257	85.402
Utenriks sjøfart og rørtransport	2.139	1.728	2.371
Transport ellers og lagring	110.441	116.260	63.291
Overnattings- og serveringsvirksomhet	58.271	63.469	63.802
Informasjon og kommunikasjon	4.122	8.360	5.619
Omsetning og drift av fast eiendom	1.099.440	869.809	907.526
Faglig og finansiell tjenesteyting	106.336	124.804	115.355
Forretningsmessig tjenesteyting	15.160	10.378	7.876
Tjenesteytende næringer ellers	100.260	111.231	108.857
Sum kunder	8.712.226	7.933.992	7.971.583
Nedskrivinger trinn 1	-5.925	-4.519	-4.577
Nedskrivinger trinn 2	-5.983	-5.988	-5.557
Nedskrivinger trinn 3	-11.661	-19.662	-7.298
Sum kunder	8.688.656	7.903.823	7.954.152
Utlån overført til Verd Boligkreditt AS	4.423.568	3.271.857	3.538.868
Sum kunder	13.112.224	11.175.680	11.493.019

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	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Brutto misligholdte engasjement - PM	4.323	3.345	5.266
Brutto misligholdte engasjement - BM	40.507	25.036	33.128
Nedskrivning trinn 3	6.258	1.175	2.317
Netto misligholdte engasjement	38.572	14.426	36.077
Avsetningsgrad	14 %	4 %	6 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,51 %	0,36 %	0,48 %
Øvrige kredittforringede engasjement	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kredittforringede engasjement - PM	22.789	40.020	36.438
Kredittforringede engasjement - BM	50.868	68.627	67.288
Nedskrivning trinn 3	5.400	18.978	4.979
Netto kredittforringede engasjement	68.257	70.000	98.747
Avsetningsgrad	7 %	17 %	5 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	0,85 %	1,37 %	1,30 %

NOTE 7 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 30.09.2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	6.096.648	6.096.648
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonfond)	153.790	699.988	0	853.777
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	419.678	419.678
Eiendeler	153.790	699.988	6.516.326	7.370.103

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 30.09.2023

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	5.646.138	5.646.138
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonfond)	140.344	573.395	0	713.740
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	380.256	380.256
Eiendeler	140.344	573.395	6.026.394	6.740.134

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 markedsdato.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdato. 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 527' 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 289' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

Eiendeler	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Bruksrett pr 01.01.	2.305	2.896	2.896
Tilgang	0	0	0
Avskrivinger	-443	-443	-590
Bruksrett utgående balanse	1.863	2.452	2.305

Gjeld	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Leieforpliktelser pr. 01.01.	2.155	2.827	2.828
Tilgang	0	0	0
Nedbetaling	-545	-537	-717
Rentekostnad	26	34	44
Leieforpliktelser utgående balanse	1.636	2.324	2.155

Beløp i resultatregnskap	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Rente på leieforpliktelser	26	34	44
Avskrivinger på bruksretteiendeler	443	295	590
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	187	117	172

NOTE 9 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneoptak	Forfall	Nominell verdi	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	Rentevilkår
NO0010891005	18.08.20	18.10.23	0	0	105.088	0	3m Nibor +42 bp
NO0010917990	18.01.21	18.04.24	0	0	404.095	404.259	3m Nibor +48 bp
NO0011091316	08.09.21	08.09.25	400.000	401.199	401.259	401.285	3m Nibor +42 bp
NO0012612235	05.08.22	05.08.26	400.000	403.609	403.492	403.526	3m Nibor+105bp
NO0013019042	18.09.23	18.09.28	400.000	400.792	300.595	300.645	3m Nibor+105bp
NO0013119263	09.01.24	09.04.27	400.000	405.155	0	0	3m Nibor+83bp
NO0013311977	13.08.24	13.08.27	200.000	201.435	0	0	3m Nibor+66bp
Over/underkurs				343	-1.426	-1.299	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.812.533	1.613.103	1.508.416	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2024
Obligasjonsgjeld	1.508.416	700.000	400.000	4.117	1.812.533
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.508.416	700.000	400.000	4.117	1.812.533

NOTE 10 - Ansvarlig lånekapital og Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	Rentevilkår
NO0012917592	16.05.23	16.05.33	150.000	151.433	0	151.440	3m Nibor +290 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån				151.433	0	151.440	

Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden	Balanse 01.01.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2024
Ansvarlig lån	151.440	0	0	-8	151.433
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	151.440	0	0	-8	151.433

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023	Rentevilkår
NO0013024083	27.09.23		120.000	112.021	0	120.118	3m Nibor +410 bp
Sum Fondsobligasjonskapital				112.021	0	120.118	

Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden	Balanse 01.01.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2024
Fondsobligasjonskapital	120.118	0	0	-8.097	112.021
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	120.118	0	0	-8.097	112.021

NOTE 11 - Kapitaldekning**Kapitaldekning banken**

Ansvarlig Kapital	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Hybridkapital	112.021	119.496	120.118
Sparebankens fond	1.047.136	958.382	1.047.136
Fond for urealiserte gevinster	65.197	64.865	65.197
Gavefond	4.136	5.242	11.079
Resultat hitil i år	86.172	69.585	0
Egenkapitalbevis	150.000	0	0
Egenbeholdning av EK bevis	0	0	0
Sum egenkapital	1.464.662	1.217.571	1.243.530
Mandat om tilbakekjøp av egenkapitalbevis	-11.250	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-8.273	-7.416	-7.622
Immaterielle eiendeler	-7.755	-5.607	-6.704
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-15.489	-13.886	-15.489
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	-129.705	-86.964	-140.563
Hybridkapital	-112.021	-119.496	-120.118
Resultat hitil i år ikke medregnet	-86.172	-31.058	0
Sum ren kjernekapital	1.093.996	953.143	953.035
Hybridkapital	120.000	119.496	120.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	1.213.996	1.072.639	1.073.035
Ansvarlig lånekapital	150.000	151.419	150.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum ansvarlig kapital	1.363.996	1.224.059	1.223.035

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Lokale og regionale myndigheter	29.967	19.850	20.854
Institusjoner	96.790	97.853	89.159
Foretak	49.769	40.400	39.234
Massemarkedsengasjementer	838.517	781.115	784.725
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	3.008.358	2.624.160	2.643.141
Forfalte engasjementer	125.950	144.264	169.166
Høyrisiko engasjementer	109.936	113.324	102.471
Obligasjoner med fortrinnsrett	47.013	52.303	52.330
Andeler verdipapirfond	4.442	4.185	4.272
Egenkapitalposisjoner	510.152	478.142	424.440
Øvrige engasjementer	96.742	88.286	85.736
Sum kredittrisiko etter standardmetode	4.917.635	4.443.882	4.415.528
Operasjonell risiko etter basismetode	339.878	261.423	339.878
Sum beregningsgrunnlag	5.257.513	4.705.305	4.755.406
Ren kjernekapitaldekning	20,81 %	20,26 %	20,04 %
Kjernekapitaldekning	23,09 %	22,80 %	22,56 %
Kapitaldekning	25,94 %	26,01 %	25,72 %
Uvektet kjernekapital (LR)	11,27 %	10,97 %	10,95 %
Kapitaldekning konsolidert			
Eierandeler som konsolideres	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Verd Boligkreditt AS	15,86 %	16,29 %	16,16 %
Brage Finans AS	2,09 %	2,09 %	2,09 %
Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital	1.214.083	1.035.838	1.089.538
Kjernekapital	1.375.417	1.180.255	1.234.315
Ansvarlig kapital	1.577.376	1.365.854	1.418.287
Beregningsgrunnlag	6.827.258	5.951.762	6.180.446
Ren kjernekapitaldekning	17,78 %	17,40 %	17,63 %
Kjernekapitaldekning	20,15 %	19,83 %	19,97 %
Kapitaldekning	23,10 %	22,95 %	22,95 %
Uvektet kjernekapital (LR)	8,43 %	8,63 %	8,67 %
Kapitalkrav	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Minstekrav til kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	3,0 %	4,5 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Bankens Pilar 2 krav	2,9 %	2,5 %	2,5 %
Krav til ren kjernekapital, inkl. Pilar 2	15,6 %	15,0 %	15,4 %
Krav til kjernekapitaldekning, inkl. Pilar 2	17,7 %	16,5 %	17,4 %
Krav til kapitaldekning, inkl. Pilar 2	20,4 %	18,5 %	20,0 %

NOTE 12 - Største eiere av egenkapitalbevis (FFSB)

Per 30.09.2024 var kursen på FFSB 110,5 kroner. Egenkapitalbevisene ble notert på Euronext Growth den 23.05.2024.

Det var ved utgangen av 3.kvartal 2024 registrert 1321 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne kontrollerte på dette tidspunktet 28,34 % av bankens egenkapitalbeviskapital.

20 største egenkapitalbevisere pr 30.09.2024		Antall	Andel i %
1	Spareskillingsbanken Kommunale Landspensjonskasse	52.477	3,50 %
2	Gjensidige	52.033	3,47 %
3	Kilsholmen AS	50.000	3,33 %
4	VPF Eika Egenkapitalbevis	45.802	3,05 %
5	Haslelund Holding AS	24.639	1,64 %
6	Sparebanken Vest	24.303	1,62 %
7	Opal Maritime AS	21.255	1,42 %
8	Terje Rom	21.124	1,41 %
9	Lars Pettersen	17.989	1,20 %
10	Voss Sparebank	14.670	0,98 %
11	Smedsrud Eiendom AS	11.775	0,79 %
12	PJG AS	10.672	0,71 %
12	Runar Sønstegård AS	10.672	0,71 %
14	Harald Nylund	10.000	0,67 %
14	Iøyne AS	10.000	0,67 %
14	Hans Hansen	10.000	0,67 %
17	Jotonor AS	9.853	0,66 %
17	Ørland Sparebank	9.853	0,66 %
17	Luster Sparebank	9.853	0,66 %
20	Leroli AS	8.059	0,54 %
=	20 største eiere	425.029	28,34 %
+	Øvrige eiere	1.074.971	71,66 %
=	Totale egenkapitalbevis	1.500.000	100 %

Av totale egenkapitalbevis på 1 500 000 har banken ingen egne egenkapitalbevis pr 30.09.2024.

NOTE 13 - Eierbrøk

Eierbrøk vektet gjennomsnitt er beregnet med utgangspunkt i eierbrøk pr 30.09.24, og er justert for endringer i perioden. Antall utstedte egenkapitalbevis er 1 500 000.

		30.09.2024
Eierandelskapital	150.000	
Overkursfond	-	
Utjevningsfond	-	
Sum eierandelskapital (A)	150.000	
Sparebankens fond	1.047.136	
Gavefond	4.136	
Grunnfondskapital (B)	1.051.271	
Fond for urealiserte gevinster	65.197	
Fondobligasjoner	112.021	
Avsatt utbytte	-	
Annen egenkapital	86.172	
Sum egenkapital	1.464.662	
Eierbrøk (A/(A+B))		12,49 %
Eierbrøk vektet gjennomsnitt		12,49 %

Resultat etter skatt hittil i år		86.172
EK-bevis eiernes andel av resultat etter skatt hittil i år	10.760	
Resultat etter skatt hittil i år per EK-bevis i hele kroner	7,17	

Resultat per egenkapitalbevis er beregnet som forholdet mellom resultat etter skatt hittil i år som tilfaller eierne av egenkapitalbevis i henhold til vektet gjennomsnittlig eierbrøk og antall utstedte egenkapitalbevis ved utgangen av perioden.

Resultat per egenkapitalbevis er for hele første halvår 2024 og tar ikke hensyn til at egenkapitalbevisene kun har rettighet til resultat fra og med kapitalforhøyelse ved førstegangsemisjon ble registrert.

NOTE 14 – 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 erstate 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 nøkkeltallsoversikten på side 9 i rapporten.

Definisjon	Grunnlag	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
1) Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital				
Netto renteinntekter		168.814	150.379	208.555
Gj.snitt forvalt.kap		10.157.481	8.967.465	9.147.149
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital		2,22 %	2,24 %	2,28 %

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
2) Kostnadsprosent			
Sum driftskostnader	101.794	90.649	122.632
Netto renteinntekter	168.814	150.379	208.555
Andre driftsinntekter	46.847	35.172	49.550
Kostnadsprosent	47,20 %	48,85 %	47,51 %

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
3) Egenkapitalavkastning etter skatt			
Resultat etter skatt	86.172	69.585	101.883
Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1.212.226	1.043.098	1.078.911
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,50 %	8,92 %	9,44 %

4) Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Resultat etter skatt	78.105	69.585	99.087
Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1.212.226	1.043.098	1.078.911
Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital	8,61 %	8,92 %	9,18 %

5) Gjennomsnittlig egenkapital	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Egenkapital IB (siste 12 mnd)	1.071.810	988.122	1.034.410
Egenkapital UB	1.352.641	1.098.074	1.123.412
Gjennomsnittlig egenkapital	1.212.226	1.043.098	1.078.911

6) Innskuddsdekning	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
UB innskudd fra kunder	7.170.741	6.582.842	6.759.693
UB brutto utlån til kunder	8.712.226	7.933.685	7.971.583
Innskuddsdekning	82,31 %	82,97 %	84,80 %

7) Innskuddsvekst (12 mnd)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
IB innskudd samme periode i fjor	6.582.842	5.896.025	6.011.473
UB innskudd denne perioden	7.170.741	6.582.842	6.759.693
Innskuddsvekst (12 mnd)	8,93 %	11,65 %	12,45 %

8) Utlånsvekst (12 mnd)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
IB brutto utlån samme periode i fjor	7.933.993	6.939.391	6.886.978
UB brutto utlån denne perioden	8.712.226	7.933.685	7.971.583
Utlånsvekst (12 mnd)	9,81 %	14,33 %	15,75 %

9) Utlånsvekst (12 mnd ink. Verd Boligkreditt AS)	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
IB brutto utlån samme periode i fjor ink Verd BK	11.205.850	9.412.719	9.773.592
UB brutto utlån denne perioden ink Verd BK	13.135.794	11.205.542	11.510.451
Utlånsvekst (12 mnd)	17,22 %	19,05 %	17,77 %



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

Her for
deg.

Der
du er.