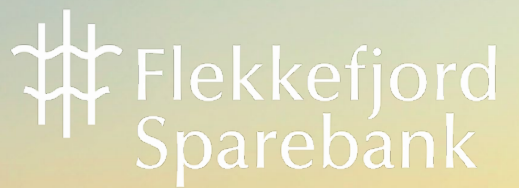


Kvartalsrapport

Q2 2025



Hovedpunkter for kvartalet

MNOK
32,0
Resultat etter skatt

PROSENT
9,1
Egenkapitalavkastning
etter skatt (ROE)

Hovedpunkter pr. 30.06.2025

MNOK
60,7
Resultat etter skatt

PROSENT
8,8
Egenkapitalavkastning
etter skatt (ROE)

PROSENT
49,1
Kostnadsprosent

PROSENT
19,5
Ren kjernekapital

PROSENT
15,2
Utlånsvekst

PROSENT
17,7
Innskuddsvekst

Flekkefjord Sparebank leverer et resultat etter skatt for kvartalet på 32,0 mill. kr og et resultat etter skatt for første halvår 2025 på 60,7 mill. kr. Banken leverer høy vekst på både utlån og innskudd med 12-mnds vekst på hhv. 15,2 og 17,7 %. Resultatet for kvartalet tilsvarer en ROE på 9,1 % og en ROE på 8,8 % hittil i år. I tillegg til at veksten bedrer bankens netto renteinntekter bidrar også bankens vekst i andre inntekter å styrke resultatet.

Resultatregnskap

Banken leverer et resultat etter skatt i andre kvartal på 32,0 mill. kr mot 26,5 mill. kr i andre kvartal i fjor. Banken leverer en ROE på 9,1 % for andre kvartal isolert. Banken fortsetter å vokse vesentlig på utlån og har i kvartalet en sterk innskuddsvekst, noe som bidrar til økt rentenetto. ROE hittil i år er 8,8 %. Grafen til høyre viser ROE hittil i år (annualisert).

Banken har pr. 30.06.2025 en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 116,8 mill. kr (2,04 %) mot 109,9 mill. kr (2,22 %) i samme periode i fjor. Økte volumer på utlån sammen med god innskuddsvekst er hovedårsaken til økningen.

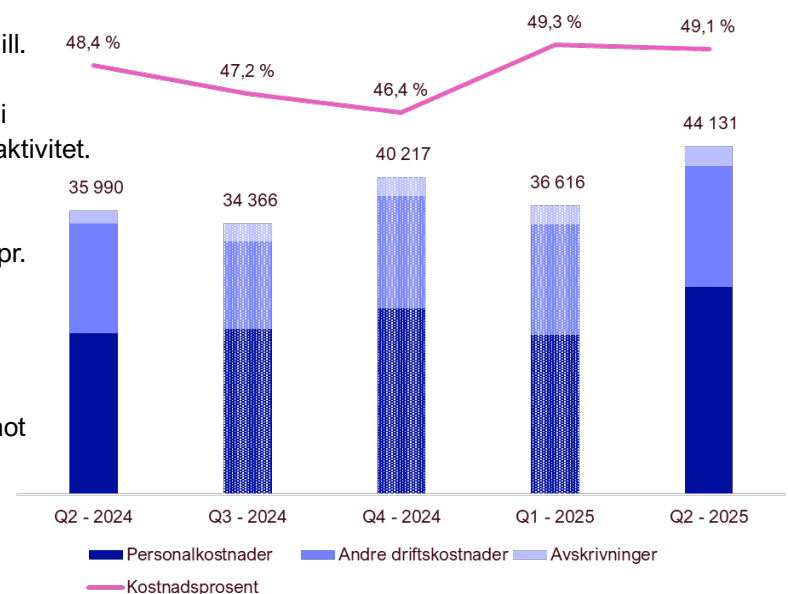
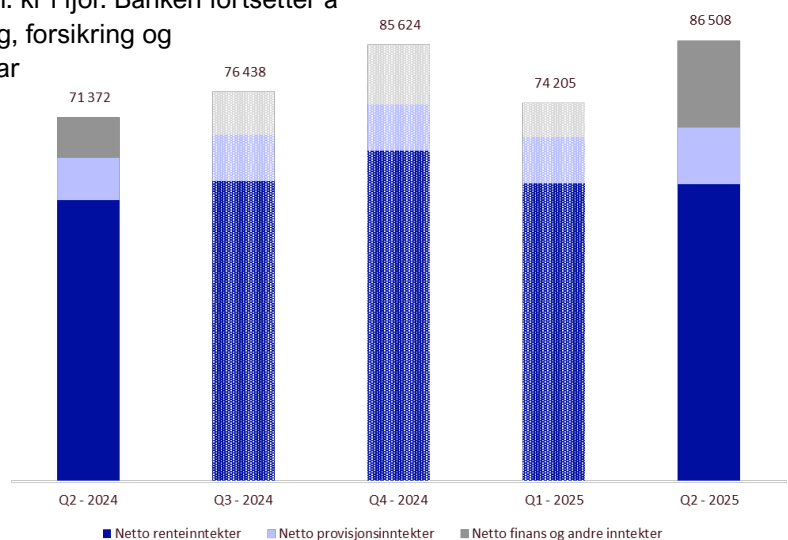
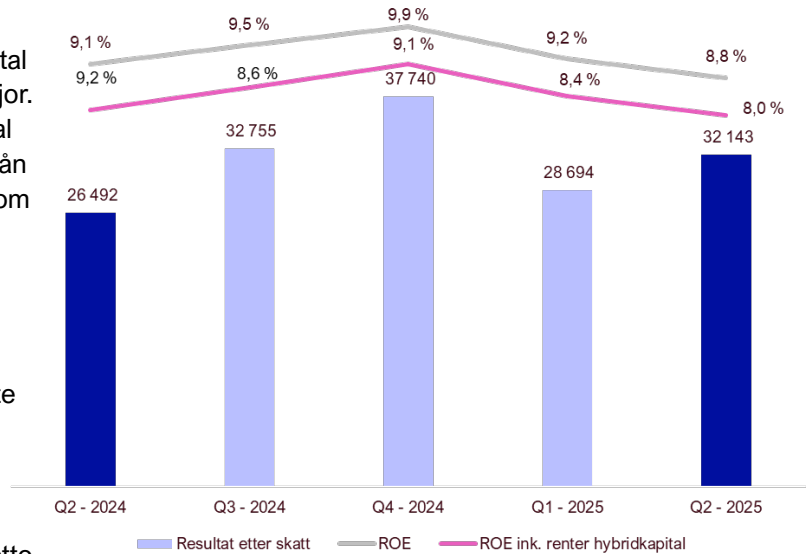
Netto andre inntekter utgjør totalt pr.

30.06.2025 43,9 mill. kr mot 29,3 mill. kr i fjor. Netto provisjonsinntekter utgjør 20,1 mill. kr mot 15,1 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 produktselskap, tilknyttede selskap og datterselskap. Netto finans og andre inntekter utgjør 23,8 mill. kr mot 14,3 mill. kr i fjor. Av disse inntektene utgjør konsoliderte inntekter fra datterselskap ca. 7,0 mill. kr.

Lønnskostnader utgjør pr. 30.06.2025 46,5 mill. kr mot 37,5 mill. kr i fjor. Økningen skyldes en oppgang i antall årsverk, generell lønnsutvikling og konsolidering av lønnskostnader fra datterselskap. Lønnskostnader fra konsolidert datterselskap utgjør 4,4 mill. kr.

Andre driftskostnader utgjør pr. 30.06.2025 29,5 mill. kr mot 26,4 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. Avskrivninger, gevinst og verdiendringer på ikke-finansielle eiendeler utgjør pr. 30.06.2025 4,8 mill. kr mot 3,5 mill. kr i fjor. Konsolidert driftskostnader og avskrivninger fra datterselskap utgjør 0,9 mill. kr.

Kostnadsprosenten utgjør pr. 30.06.2025 49,1 % mot 48,4 % i fjor (morbanknivå). Banken har hatt noe økte kostnader i første halvår på IT som følge av overgang til ny plattform på drift. Kostnadene er engangseffekter i en overgangsfase.



Innskudd

Kundeinnskudd utgjorde 8.352 mill. kr, mot 7.096 mill kr tilsvarende periode i fjor. Dette er en økning på 1.256 mill. kr, tilsvarende en vekst på 17,7 %. Banken har en innskuddsdekning på 82,4 % eks. overføringer til Verd Boligkreditt.

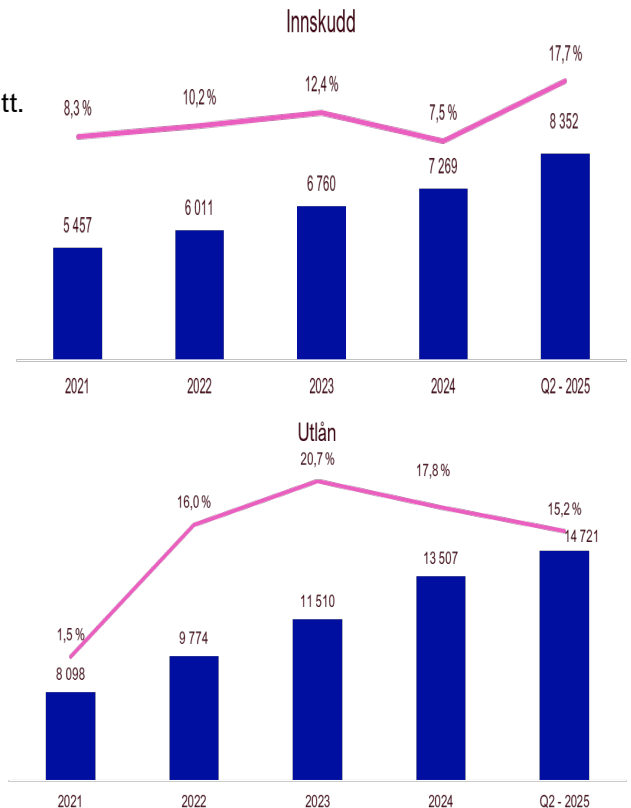
Utlån til kunder

Brutto utlån til kunder utgjorde 10.130 mill. kr, mot 8.473 mill. kr i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 1.657 mill. kr, tilsvarende en vekst på 19,6 %.

I tillegg har banken overført lån i Verd Boligkreditt på 4.592 mill. kr mot 4.309 mill. kr. samme periode i fjor. Inkludert overført til boligkreditt har banken en vekst siste 12 måneder på 15,2 %.

Forretningskapital

Bankens forretningskapital er pr. 30.06.2025 på ca. 17,1 mrd opp fra 14,7 mrd i fjor. Økningen utgjør en vekst på 16,3 %.



Tap, nedskrivning og mislighold

Kreditttap for første halvår 2025 er på 6,8 mill. kr mot 6,6 mill. kr første halvår 2024.

Netto misligholdte og kredittforringede engasjement er på 85,4 mill. kr pr. 30.06.2025 mot 90,6 mill i fjor. Bankens engasjement i trinn 3 (netto misligholdte engasjement og netto andre kredittforringede engasjement) utgjør pr 30.06.2025 0,97 % av brutto utlån mot 1,42 % på samme tidspunkt i fjor.

Soliditet

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken har (konsolidert) en ren kjernekapitaldekning på 19,5 %, kjernekapitaldekning på 21,8 % og en ansvarlig kapitaldekning på 24,8 %. Kapitaldekningen hensyntar ikke opptjent resultat i 2025. Banken har fått frigjort kapital etter innføring av nytt kapitalregelverk i andre kvartal 2025 (CRR3) og 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).

Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje på 979 millioner (eksklusive kontantbeholdning). Likviditetsporteføljen består av både rentepapirer og rentefond. Bankens likviditetsrisiko vurderes til å være lav.

Bankens netto utlån utgjør 14.694 millioner hvorav 4.592 millioner er finansiert gjennom Verd Boligkreditt. Bankens innskudd utgjør 8.349 millioner. Banken har ellers utstedt senior usikret obligasjonsgjeld for 2.416 millioner. Det vurderes at banken har en lav risiko med tanke på finansieringskilder og løpetid.

Utsiktene fremover

Etter måneder med økende usikkerhet knyttet til nye handelstiltak fra USA og mottiltak fra Kina og EU, ga utsettelsen av de planlagte tollsatsene – særlig på teknologivarer og biler – et etterlenget pusterom i finansmarkedene. Markedsaktører hadde i forkant priset inn en mulig eskalering i handelskonfliktene. Da myndighetene signaliserte en utsettelse, førte det til en umiddelbar lettelse i markedene. Aksjeindekser og kredittspreader i gjeldsmarkedet stabiliserte seg, og fraværet av nye handelsbarrierer har redusert frykten for et brått globalt etterspørselsfall. Selv etter innføring av nye tollsatser i løpet av de siste dagene, har markedsreaksjonene vært små.

Norges Bank satte noe uventet styringsrenten ned med 0,25 prosentpoeng på rentemøtet i mai. Rentekuttet overrasket de fleste i markedet og førte til en nedgang i korte pengemarkedsrenter på nesten 30 basispunkter. Sentralbanken pekte på lavere prisvekst som hovedårsak til kuttet. Markedet forventer nå en ytterligere nedgang i styringsrenten på 0,25 prosentpoeng på rentemøtet i september. Nedgangen i styringsrenten er positivt for bankens utlånskunder og vil kunne gi mer økonomisk handlingsrom i hverdagen. En lavere rente vil også kunne stimulere økonomisk vekst og bidra til økt kredittvekst.

Flekkefjord Sparebank fortsetter å ta markedsandeler i sitt primærmarkedsområde. Banken opplever også god vekst i innskuddsmarkedet og øker samtidig andre inntekter som ikke er rentesensitive. Styret er videre fornøyd med at bankens kredittforringede engasjement utgjør en stadig lavere andel av totale utlån.

Styret vil fortsette å prioritere lønnsom vekst for å kunne bidra til gode og levende lokalsamfunn og konkurransedyktig avkastning for eiere.



Styret for Flekkefjord Sparebank Flekkefjord, 7. august 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. direktør

Resultatregnskap

Konsern			Morbank					
30.06.2025	2. kvartal 2025		Noter	30.06.2025	30.06.2024	2024	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024
314.229	160.977	Renteinntekter og lignende inntekter	5	314.229	273.923	576.963	160.977	138.337
197.446	102.655	Rentekostnader og lignende kostnader		197.446	164.005	343.370	102.655	83.170
116.782	58.321	Netto renteinntekter		116.782	109.917	233.593	58.321	55.168
24.370	12.921	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24.370	19.090	42.016	12.921	10.249
4.266	1.835	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.266	4.055	8.810	1.835	1.997
11.394	3.830	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.394	7.676	12.108	3.830	3.507
4.998	6.049	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7	4.998	6.292	26.309	6.049	4.291
7.435	7.222	Andre driftsinntekter		402	304	793	189	152
46.451	26.254	Lønn og andre personalkostnader		42.049	37.470	81.909	21.853	20.416
29.488	15.411	Andre driftskostnader		28.634	26.427	51.941	14.557	13.939
4.807	2.465	Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		4.803	3.531	8.161	2.461	1.635
6.752	4.453	Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4	6.752	6.579	12.774	4.453	3.349
73.215	37.924	Resultat før skatt		71.442	65.217	151.223	36.151	32.031
12.926	6.175	Skattekostnad		12.536	11.953	27.524	5.785	5.660
60.289	31.749	Resultat etter skatt		58.906	53.264	123.700	30.366	26.371
		Andre inntekter og kostnader						
		Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet						
394	239	Øvrige andre inntekter og kostnader		394	153	204	239	121
		Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		0	0	-51	0	0
394	239	Sum andre inntekter og kostnader		394	153	153	394	121
60.682	31.989	Totalresultat for regnskapsåret		59.299	53.417	123.853	30.760	26.492
553	553	Minoritetens andel av resultatet		0	0	0	0	0
60.129	31.435	Majoritetens andel av resultatet		59.299	53.417	123.853	30.760	26.492
5.248	2.613	Hybridkapitaleieres andel av resultatet	13, 14	5.248	5.360	10.781	2.613	2.676
55.434	28.822	EK-Beviseierne og grunnfondets andel av resultat		54.051	48.057	113.072	54.051	23.817

Balanse

Konsern			Morbank		
30.06.2025	EIENDELER	Noter	30.06.2025	30.06.2024	2024
89.579	Kontanter og kontantekvivalenter		89.579	86.549	87.927
738.158	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		738.158	482.852	491.727
10.102.002	Utlån og fordringer på kunder	4,5,6	10.102.002	8.450.833	8.890.508
978.574	Rentebærende verdipapirer	7	978.574	785.131	853.905
457.168	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	457.168	409.469	429.766
33.874	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		33.874	31.789	35.007
0	Eierinteresser i konsernselskaper		5.460	0	0
14.909	Immaterielle eiendeler		9.836	7.590	7.675
77.858	Varige driftsmidler	8	77.852	73.818	74.025
2.031	Kundefordringer		0	0	0
34.086	Sum andre eiendeler		33.666	21.883	25.903
12.528.240	SUM EIENDELER		12.526.170	10.349.914	10.896.444

Konsern		Morbank			
30.06.2025	GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	30.06.2025	30.06.2024	2024
8.349.385	Innskudd og andre innlån fra kunder		8.351.567	7.095.932	7.268.501
2.416.023	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	2.416.023	1.610.974	1.913.540
66.959	Annen gjeld		64.458	44.610	48.116
7.170	Avsetninger	4, 8	6.780	11.047	24.630
2	Utsatt skatt		0	0	0
63	Leverandørgjeld		0	0	0
151.408	Ansvarlig lånekapital	10	151.408	151.427	151.360
10.991.010	SUM GJELD		10.990.236	8.913.989	9.406.146
149.849	Eierandelskapital	12, 13, 14	149.849	150.000	150.000
114.837	Fondsobligasjonskapital		114.837	114.729	120.117
264.686	Sum innskutt egenkapital		264.686	264.729	270.117
86.334	Fond for urealiserte gevinster		86.334	65.197	83.212
1.106.782	Sparebankens fond		1.106.782	1.047.136	1.109.904
18.467	Gavefond		18.467	5.446	26.676
389	Utjevningsfond		389	0	389
60.313	Annen egenkapital		59.276	53.417	0
1.272.286	Sum opptjent egenkapital	12, 13, 14	1.271.248	1.171.196	1.220.180
258	Minoritetsinteresser		0	0	0
1.537.230	SUM EGENKAPITAL	12, 13	1.535.934	1.435.925	1.490.297
12.528.240	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12.526.170	10.349.914	10.896.444

Flekkefjord 07.08.2025

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. direktør

Endring i egenkapital

Morbank

	EK-bevis kapital	Hybrid kapital	Utjevnings- fond	Fond for urealiserte gevinster	Spare- bankens fond	Gavefond	Udisponert resultat / Annen EK	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	58.906	58.906
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	394	394
Betalt renter hybridkapital	0	-5.248	0	0	0	0	0	-5.248
Disponert til gaver	0	0	0	0	0	-8.208	0	-8.208
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	-33	0	3.122	-3.122	0	-23	-56
Egenkapital pr. 30.06.2025	149.849	114.837	389	86.334	1.106.782	18.467	59.276	1.535.934

Konsern

	EK-bevis kapital	Hybrid kapital	Utjevnings- fond	Fond for urealiserte gevinster	Spare- bankens fond	Gavefond	Udisponert resultat / Annen EK	Egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2025	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	58.906	58.906
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	394	394
Betalt renter hybridkapital	0	-5.248	0	0	0	0	0	-5.248
Disponert til gaver	0	0	0	0	0	-8.208	0	-8.208
Avsatt utbytte	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	-33	0	3.122	-3.122	0	1.273	1.240
Egenkapital pr. 30.06.2025	149.849	114.837	389	86.334	1.106.782	18.467	60.572	1.537.230

Nøkkeltall

	Konsern		Morbank	
	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Resultat				
Rentenetto i % av gj.snitt. forvaltningskapital	2,04 %	2,04 %	2,22 %	2,26 %
Kostnadsprosent kvartal	51,0 %	48,9 %	50,4 %	44,5 %
Kostnadsprosent	50,2 %	49,1 %	48,4 %	46,4 %
Egenkapitalavkastning etter skatt kvartal	9,1 %	8,8 %	7,9 %	12,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,8 %	8,6 %	8,0 %	9,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital kvartal	8,4 %	8,0 %	7,1 %	11,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital	8,0 %	7,8 %	7,2 %	9,1 %
Balanse				
Innskuddsdekning		82,4 %	83,8 %	81,5 %
Innskuddsvekst (12 mnd)		17,7 %	8,0 %	7,5 %
Utlånsvekst (12 mnd)		19,6 %	11,8 %	11,9 %
Utlånsvekst inkl. Verd BK (12 mnd)		15,2 %	18,4 %	17,3 %
Soliditet				
Kapitaldekning konsolidert		24,8 %	23,9 %	23,6 %
Kjernekapital konsolidert		21,8 %	20,8 %	20,8 %
Ren kjernekapital konsolidert		19,5 %	18,4 %	18,5 %
Likviditet				
LCR		174 %	150 %	205 %
NSFR		141 %	149 %	144 %

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.2025 til 30.06.2025 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.

Konsolidering

Banken har kjøpt 60 % av aksjene i Regnskaps-Service Flekkefjord AS, med regnskapsmessig virkning fra 01.01.2024. Banken har bestemmende innflytelse og selskapet klassifiseres som datterselskap. Det konsoliderte regnskapet omfatter morbanken og nevnte datterselskap. Tall i noter er angitt for morbank. Tallene er sammenfallende eller uvesentlige forskjellige fra konsernet og tas derfor ikke med. Konsoliderte tall i resultatregnskapet er pr. andre kvartal og hittil i år (01.01 - 30.06).

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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	7.008.018	5.922.473	6.054.530
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til virkelig verdi	-4.387	-4.560	-4.127
Justering til virkelig verdi	2.786	2.404	2.431
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	7.006.416	5.920.317	6.052.835
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3.121.668	2.550.424	2.863.033
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til amortisert kost	-26.082	-19.908	-25.360
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3.095.586	2.530.515	2.837.673
Sum utlån og fordringer på kunder	10.102.002	8.450.833	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	1.274	-968	-306	0
Overført til trinn 2	-773	776	-3	0
Overført til trinn 3	-13	-126	139	0
Netto endringer	-1.072	2.278	2.489	3.695
Nye tap	3.620	633	28	4.280
Fraregnet tap	-1.723	-1.515	-3.066	-6.303
Endringer i risikomodell/parametre	0	1	0	1
Andre endringer	0	0	0	0
Nedskrivinger pr 30.06.25	10.954	8.150	13.228	32.332
Verdijustert over OCI	-3.184	0	0	-3.184
Balanseført nedskrivinger pr 30.06.25	7.770	8.150	13.228	29.147

Hvorav:

Nedskrivning på ubenyttet kreditter og garantier 1.464

Nedskrivning på balanseførte utlån 27.684

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	182.325	-180.162	-2.163	0
Overført til trinn 2	-515.654	517.463	-1.810	0
Overført til trinn 3	-10.429	-14.307	24.736	0
Netto endringer	-30.502	17.716	-8.813	-21.599
Nye tap	2.802.519	52.104	17.919	2.872.542
Fraregnet tap	-1.421.238	-197.258	-20.225	-1.638.721
Endringer i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	-99	0	0	-99
Utgående balanse pr. 30.06.2025	8.871.872	1.137.438	120.376	10.129.686

Resultatført tap	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Periodens endring i modellbasert nedskrivinger	2.481	1.027	2.363
Periodens endring i individuelle nedskrivinger	-84	3.896	7.632
Periodens konstaterte tap	4.458	1.835	2.990
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivinger	-104	-180	-211
Sum kredittap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	6.752	6.579	12.774

NOTE 5 - Fordeling av utlån kunder

Utlån fordelt på sektor og næring	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Personkunder	7.346.318	6.100.367	6.380.514
Jordbruk og tilknyttede tjenester	279.451	236.277	239.180
Skogbruk og tilknyttede tjenester	9.870	9.907	9.741
Fiske og fangst	60.500	53.577	62.571
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	5.994	3.257	5.968
Bergverksdrift og utvinning	4.412	996	632
Industri	165.181	83.999	41.059
Bygging av skip og båter	0	1.791	0
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	26.152	59.658	83.131
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	227.813	188.929	249.841
Bygge- og anleggsvirksomhet	153.752	140.744	180.275
Varehandel, reparasjon av motorvogner	87.312	93.158	80.934
Utenriks sjøfart og rørtransport	0	1.893	2.113
Transport ellers og lagring	102.699	113.744	107.062
Overnattings- og serveringsvirksomhet	72.035	59.808	61.489
Informasjon og kommunikasjon	3.154	5.670	3.484
Omsetning og drift av fast eiendom	1.358.943	1.072.737	1.185.643
Faglig og finansiell tjenesteyting	60.275	115.647	109.324
Forretningsmessig tjenesteyting	19.529	14.907	18.597
Tjenesteytende næringer ellers	146.295	115.826	96.003
Sum kunder	10.129.686	8.472.892	8.917.563
Nedskrivinger trinn 1	-6.887	-5.871	-6.338
Nedskrivinger trinn 2	-7.578	-5.216	-6.789
Nedskrivinger trinn 3	-13.219	-10.977	-13.928
Sum kunder	10.102.002	8.450.832	8.890.508
Utlån overført til Verd Boligkreditt AS	4.591.729	4.309.312	4.589.076
Sum kunder	14.693.731	12.760.145	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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Brutto misligholdte engasjement - PM	12.449	6.144	6.263
Brutto misligholdte engasjement - BM	26.040	40.387	33.524
Nedskrivning trinn 3	7.176	5.795	7.702
Netto misligholdte engasjement	31.313	40.736	32.085
Avsetningsgrad	19 %	12 %	19 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,38 %	0,55 %	0,45 %
Øvrige kredittforringede engasjement	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kredittforringede engasjement - PM	14.152	20.207	11.598
Kredittforringede engasjement - BM	45.931	53.463	53.061
Nedskrivning trinn 3	5.951	5.184	6.113
Netto kredittforringede engasjement	54.132	68.486	58.546
Avsetningsgrad	10 %	7 %	9 %
Øvrige kredittforringede eng. i % av brutto utlån	0,59 %	0,87 %	0,73 %

NOTE 7 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 30.06.2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	7.008.018	7.008.018
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonfond)	159.244	819.330	0	978.574
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	457.168	457.168
Eiendeler	159.244	819.330	7.465.187	8.443.761

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PER 30.06.2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	5.920.317	5.920.317
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonfond)	150.985	634.146	0	785.131
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	409.469	409.469
Eiendeler	150.985	634.146	6.329.787	7.114.917

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 fratrasket 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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Bruksrett pr 01.01.	1.715	2.305	2.305
Tilgang	0	0	0
Avskrivinger	-295	-295	-590
Bruksrett utgående balanse	1.420	2.010	1.715

Gjeld	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Leieforpliktelser pr. 01.01.	1.461	2.155	2.155
Tilgang	0	0	0
Nedbetaling	-326	-363	-726
Rentekostnad	12	18	33
Leieforpliktelser utgående balanse	1.147	1.809	1.461

Beløp i resultatregnskap	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Rente på leieforpliktelser	12	18	33
Avskrivinger på bruksretteiendeler	295	295	590
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	145	127	250

NOTE 9 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	Rentevilkår
NO0011091316	08.09.21	08.09.25	200.000	200.561	396.782	401.247	3m Nibor+42 bp
NO0012612235	05.08.22	05.08.26	400.000	403.509	402.024	403.578	3m Nibor+105bp
NO0013019042	18.09.23	18.09.28	400.000	400.773	404.311	400.849	3m Nibor+105bp
NO0013119263	09.01.24	09.04.27	400.000	404.920	407.530	405.109	3m Nibor+83bp
NO0013311977	13.08.24	13.08.27	400.000	402.800	0	302.148	3m Nibor+66bp
NO0013484733	21.02.25	21.02.28	400.000	402.307	0	0	3m Nibor+57bp
NO0013582601	06.06.25	06.06.30	200.000	200.731	0	0	3m Nibor+57bp
Over/underkurs				422	-327	609	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				2.416.023	1.610.320	1.913.540	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Obligasjonsgjeld	1.913.540	700.000	200.000	2.483	2.416.023
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.913.540	700.000	200.000	2.483	2.416.023

NOTE 10 - Ansvarlig lånekapital og Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	Rentevilkår
NO0012917592	16.05.23	16.05.33	150.000	151.408	151.427	151.440	3m Nibor +290 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån				151.408	151.427	151.440	

Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden	Balanse 01.01.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Ansvarlig lån	151.440	0	0	-32	151.408
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	151.440	0	0	-32	151.408

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	Rentevilkår
NO0013024083	27.09.23		120.000	114.837	114.729	120.118	3m Nibor +410 bp
Sum Fondsobligasjonskapital				114.837	114.729	120.118	

Endringer i ansvarlig lånekapital i perioden	Balanse 01.01.2025	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Fondsobligasjonskapital	120.118	0	0	-5.281	114.837
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån	120.118	0	0	-5.281	114.837

NOTE 11 - Kapitaldekning

Kapitaldekning banken

Ansvarlig Kapital	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Egenkapitalbevis	150.000	150.000	150.000
Egenbeholdning av EK bevis	-151	0	0
Hybridkapital	114.837	120.000	120.117
Sparebankens fond	1.106.782	1.047.136	1.109.904
Fond for urealiserte gevinster	86.334	65.197	83.212
Utjevningsfond	389	0	389
Gavefond	18.467	5.446	26.676
Annen egenkapital	-23	0	0
Mandat om tilbakekjøp av egenkapitalbevis	0	-11.250	0
Resultat hitil i år	59.299	53.417	0
Sum egenkapital	1.535.934	1.429.946	1.490.298
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-9.479	-7.989	-8.272
Immaterielle eiendeler	-9.836	-7.590	-7.675
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-15.489	-19.707	-15.489
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	0	-139.211	-141.622
Andre fradrag	-1.213	0	0
Hybridkapital	-114.837	-120.000	-120.117
Resultat hitil i år ikke medregnet	-59.299	-53.417	0
Sum ren kjernekapital	1.325.781	1.082.032	1.197.122
Hybridkapital	120.000	120.000	120.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	1.445.781	1.202.032	1.317.122
Ansvarlig lånekapital	150.000	150.000	150.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum ansvarlig kapital	1.595.781	1.352.032	1.467.122
Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Lokale og regionale myndigheter	15.158	29.964	19.179
Institusjoner	149.066	101.462	99.850
Foretak	107.842	51.899	52.261
Massemarkedsengasjementer	1.810.882	856.252	871.430
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	2.221.506	2.898.322	3.108.183
Forfalte engasjementer	105.966	134.179	122.113
Høyrisiko engasjementer	0	110.432	107.166
Obligasjoner med fortrinnsrett	64.159	45.578	46.920
Andeler verdipapirfond	4.613	4.367	4.495
Egenkapitalposisjoner	918.495	467.370	510.792
Øvrige engasjementer	115.469	95.253	99.592
Sum kredittrisiko etter standardmetode	5.513.156	4.795.078	5.041.982
Operasjonell risiko etter basismetode	364.278	339.878	455.348
Sum beregningsgrunnlag	5.877.434	5.134.956	5.497.330
Ren kjernekapitaldekning	22,56 %	21,07 %	21,78 %
Kjernekapitaldekning	24,60 %	23,41 %	23,96 %
Kapitaldekning	27,15 %	26,33 %	26,69 %
Uvektet kjernekapital (LR)	11,27 %	10,70 %	11,98 %

Kapitaldekning konsolidert			
Eierandeler som konsolideres	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Verd Boligkreditt AS	15,50 %	15,86 %	15,86 %
Brage Finans AS	2,03 %	2,09 %	2,03 %
Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1.307.824	1.219.557	1.322.989
Kjernekapital	1.468.162	1.380.891	1.484.047
Ansvarlig kapital	1.670.003	1.582.848	1.685.722
Beregningsgrunnlag	6.725.160	6.636.552	7.145.655
Ren kjernekapitaldekning	19,45 %	18,38 %	18,51 %
Kjernekapitaldekning	21,83 %	20,81 %	20,77 %
Kapitaldekning	24,83 %	23,85 %	23,59 %
Uvektet kjernekapital (LR)	8,13 %	8,85 %	9,21 %
Kapitalkrav	30.06.2025	30.06.2024	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 30.06.2025 var kursen på FFSB 122,5 kroner. Egenkapitalbevisene ble notert på Euronext Growth den 23.05.2024.

Det var ved utgangen av 2. kvartal 2025 registrert 1331 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne kontrollerte på dette tidspunktet 26,7 % av bankens egenkapitalbeviskapital.

Av totale egenkapitalbevis på 1 500 000 eier banken pr 30.06.2025 tilsammen 1 506 egenkapitalbevis.

20 største egenkapitalbevisiere pr 30.06.2025		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 Norge	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	Rudcon AS	10.711	0,71 %
14	PJG AS	10.672	0,71 %
14	Runar Sønstegård AS	10.672	0,71 %
16	Kjell Olav Munkejord	10.233	0,68 %
17	Iøyna AS	10.000	0,67 %
18	Jotinor AS	9.853	0,66 %
19	Luster Sparebank	9.853	0,66 %
20	Brynes Vel	9.000	0,60 %
=	20 største eiere	401.012	26,73 %
+	Øvrige eiere	1.098.988	73,27 %
=	Totale egenkapitalbevis	1.500.000	100 %

NOTE 13 - Eierbrøk

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eierandelskapital	150.000	150.000	150.000
Overkursfond	-	-	-
Utjevningsfond	389	-	389
Sum eierandelskapital (A)	150.389	150.000	150.389
Sparebankens fond	1.109.904	1.047.136	1.109.904
Gavefond	1.676	5.446	1.676
Grunnfondskapital (B)	1.111.580	1.052.582	1.111.580
Fond for urealiserte gevinster	86.334	65.197	83.212
Fondobligasjoner	114.837	114.729	120.117
Annen egenkapital	56.154	53.417	-
Avsetning gaver	16.791	-	25.000
Egne egenkapitalbevis	- 151	-	-
Sum egenkapital	1.535.934	1.435.924	1.490.298
Avsetning utbytte	-	-	6.900
Eierbrøk (A/(A+B))	11,92 %	12,47 %	11,92 %

NOTE 14 - Resultat per egenkapitalbevis

Resultat etter skatt pr 30.06.2025	59.299
Renter på fondsobligasjoner	- 5.248
Sum	54.051

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	6.441
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.500
Resultat per egenkapitalbevis etter eierbrøk (for kvartalet)	4,29

NOTE 15 – Hendelser etter balansedag

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggssopplysninger 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)

		Konsern	Morbank	
Definisjon		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
1) Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital				
((Netto renteinntekter/(dager i perioden)x dager i året)/Gjennomsnittlig forvaltningskapital)	Netto renteinntekter	116.872	116.872	109.917
	Gj.snitt forvalt.kap	11.553.009	11.553.009	10.586.873
	Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	2,04 %	2,04 %	2,22 %

		Konsern	Morbank	
2) Kostnadsprosent		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
Totale driftskostnader / Totale driftsinntekter	Totale driftskostnader	80.747	75.487	67.429
	Totale driftsinntekter	160.803	153.770	139.224
	Kostnadsprosent	50,2 %	49,1 %	48,4 %

3) Kostnadsprosent for kvartalet		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
Totale driftskostnader for kvartalet / Totale driftsinntekter for kvartalet	Totale driftskostnader for kvartalet	44.130	38.870	35.990
	Totale driftsinntekter for kvartalet	86.508	79.475	71.370
	Kostnadsprosent for kvartalet	51,0 %	48,9 %	50,4 %

		Konsern	Morbank	
4) Egenkapitalavkastning etter skatt		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
((Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	60.682	59.299	53.417
	Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1.396.287	1.395.639	1.339.728
	Egenkapitalavkastning etter skatt	8,8 %	8,6 %	8,0 %

		Konsern	Morbank	
5) Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital)/ dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	60.682	59.299	53.417
	Renter hybridkapital	5.248	5.248	5.360
	Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1.396.287	1.395.639	1.339.728
	Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital	8,0 %	7,8 %	7,2 %

6) Egenkapitalavkastning etter skatt for kvartalet		Q2 2025	Q2 2025	Q2 2024
((Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	31.989	30.760	26.492
	Gjennomsnitt egenkapital for kvartalet	1.408.802	1.408.154	1.351.473
	Egenkapitalavkastning etter skatt for kvartalet	9,1 %	8,8 %	7,9 %

		Konsern	Morbank	
7) Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital for kvartalet		Q2 2025	Q2 2025	Q2 2024
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital)/ dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital))	Resultat etter skatt	31.989	30.760	26.492
	Renter hybridkapital	2.613	2.613	2.676
	Gjennomsnitt egenkapital for kvartalet	1.408.802	1.408.154	1.351.473
	Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital for kvartalet	8,4 %	8,0 %	7,1 %

		Konsern	Morbank	
8) Gjennomsnittlig egenkapital		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
(Egenkapital IB + Egenkapital UB)/2	Egenkapital 31.12.2024 / 31.12.2023	1.490.297	1.490.297	1.243.530
	Fondsobligasjon 31.12.2024 / 31.12.2023	120.117	120.117	120.118
	Egenkapital IB	1.370.180	1.370.180	1.123.412
	Egenkapital 30.06.2025 / 30.06.2024	1.537.230	1.535.934	1.435.925
	Fondsobligasjon 30.06.2025 / 30.06.2024	114.837	114.837	114.729
	Egenkapital UB	1.422.393	1.421.098	1.321.196
	Gjennomsnittlig egenkapital	1.396.287	1.395.639	1.339.728

9) Gjennomsnittlig egenkapital for kvartalet		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
(Egenkapital IB + Egenkapital UB)/2	Egenkapital inkl. hybridkapital 31.03.2025	1.512.691	1.512.691	1.267.020
	Fondsobligasjon 31.03.2025	117.480	117.480	117.434
	Egenkapital IB	1.395.211	1.395.211	1.149.586
	Egenkapital 30.06.2025	1.537.230	1.535.934	1.435.925
	Fondsobligasjon 30.06.2025	114.837	114.837	114.729
	Egenkapital UB	1.422.393	1.421.098	1.321.196
	Gjennomsnittlig egenkapital for kvartalet	1.408.802	1.408.154	1.351.473

10) Innskuddsdekning		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
UB innskudd fra kunder/UB brutto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	8.351.567	8.351.567	7.095.932
	UB brutto utlån til kunder	10.129.686	10.129.686	8.472.896
	Innskuddsdekning	82,4 %	82,4 %	83,7 %

		Konsern	Morbank	
11) Innskuddsvekst (12 mnd)		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
(UB innskudd denne periode - IB innskudd samme perioden)/IB innskudd samme periode	IB innskudd samme periode i fjor	7.095.932	7.095.932	6.568.910
	UB innskudd denne perioden	8.351.567	8.351.567	7.095.932
	Innskuddsvekst (12 mnd)	17,7 %	17,7 %	8,0 %

		Konsern	Morbank	
12) Utlånsvekst (12 mnd)		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
(UB utlån denne periode - IB utlån samme perioden)/IB utlån samme periode	IB brutto utlån samme periode i fjor	8.472.896	8.472.896	7.160.620
	UB brutto utlån denne perioden	10.129.686	10.129.686	8.472.896
	Utlånsvekst (12 mnd)	19,6 %	19,6 %	18,3 %

		Konsern	Morbank	
13) Utlånsvekst (12 mnd ink. Verd Boligkreditt AS)		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
(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	12.782.209	12.782.209	10.794.567
	UB brutto utlån denne perioden ink Verd BK	14.721.379	14.721.379	12.782.209
	Utlånsvekst (12 mnd)	15,2 %	15,2 %	18,4 %

		Konsern	Morbank	
14) Totale driftsinntekter		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
Netto renteinntekter + Provisjonsinntekter + Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	Netto renteinntekter	116.872	116.872	109.917
	Netto provisjonsinntekter	20.104	20.104	15.035
	Netto finans	16.392	16.392	13.968
	Andre driftsinntekter	7.435	402	304
	Totale driftsinntekter	160.803	153.770	139.224

		Konsern	Morbank	
15) Totale driftskostnader		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
Lønn og andre personalkost. + Andre driftskost. + Av-/nedskriv m.m	Lønn og andre personalkostnader	46.451	42.049	37.470
	Andre driftskostnader	29.488	28.634	26.427
	Av-/nedskrivninger m.m	4.807	4.803	3.531
	Totale driftskostnader	80.747	75.487	67.429

		Konsern	Morbank	
16) Totale driftsinntekter for kvartalet		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
Netto renteinntekter + Provisjonsinntekter + Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	Netto renteinntekter	58.321	58.321	55.168
	Netto provisjonsinntekter	11.086	11.086	8.252
	Netto finans	9.878	9.878	7.798
	Andre driftsinntekter	7.222	189	152
	Totale driftsinntekter for kvartalet	86.508	79.475	71.370

		Konsern	Morbank	
17) Totale driftskostnader for kvartalet		30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024
Lønn og andre personalkost. + Andre driftskost. + Av-/nedskriv m.m	Lønn og andre personalkostnader	26.254	21.853	20.416
	Andre driftskostnader	15.411	14.557	13.939
	Av-/nedskrivninger m.m	2.465	2.461	1.635
	Totale driftskostnader for kvartalet	44.130	38.870	35.990



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

Her for
deg.

Der
du er.