



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 894 627
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	FLEKKEFJORD SPAREBANK
Forretningsadresse:	Brogaten 18 4400 FLEKKEFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Heidi Nag Flikka
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	31.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 30.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		24 790 000	19 631 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		517 082 000	394 639 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		33 790 000	24 089 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		0	0
Øvrige renteinntekter		1 301 000	926 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	5	576 963 000	439 285 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		593 000	454 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		231 854 000	149 394 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		106 264 000	77 204 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		0	0
Øvrige rentekostnader		4 659 000	3 678 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	5	343 370 000	230 730 000
Netto renteinntekter		233 593 000	208 555 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	42 016 000	31 803 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	8 810 000	6 307 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		7 705 000	10 355 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		4 403 000	3 115 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,18,1 9	12 108 000	13 470 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		5 202 000	4 836 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		20 317 000	4 427 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		790 000	965 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier		0	0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3,6,7,1 4,18	26 309 000	10 228 000
Andre driftsinntekter	6	793 000	356 000
Lønn og andre personalkostnader	8,9	81 909 000	68 863 000
Andre driftskostnader	10	51 941 000	44 489 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		8 864 000	9 281 000
Nedskrivninger		0	0
Verdiendringer		0	0
Gevinst/tap		703 000	0
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	20,21	-8 161 000	-9 281 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		12 758 000	-15 715 000
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		200 000	22 896 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-264 000	470 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		80 000	47 000
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat		0	0
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	3,11,1 7	12 774 000	7 698 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		151 224 000	127 774 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	12	27 524 000	26 310 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		123 700 000	101 464 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		123 700 000	101 464 000
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader		204 000	559 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		51 000	140 000
Sum andre inntekter og kostnader		153 000	419 000
Totalresultat for regnskapsåret		123 853 000	101 883 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	13	87 927 000	81 492 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		491 727 000	438 078 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3,13,1 4,29,3 2	491 727 000	438 078 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		6 052 835 000	5 755 329 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		2 837 673 000	2 198 823 000
Sum utlån og fordringer på kunder	3,11,1 3,14,1 6,17,3 0,31	8 890 508 000	7 954 152 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		853 905 000	751 680 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		0	0
Sum rentebærende verdipapirer	3,13,1 4	853 905 000	751 680 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3,13,1 4,18	429 766 000	380 524 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	19	35 007 000	33 605 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
virksomheter			
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	20	7 675 000	6 704 000
Investeringsseiendom			
Investeringsseiendom		0	0
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		57 953 000	57 095 000
Andre varige driftsmidler		16 072 000	15 168 000
Sum varige driftsmidler	21	74 025 000	72 263 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		0	4 307 000
Andre eiendeler		25 904 000	13 461 000
Sum andre eiendeler	22	25 904 000	17 768 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
SUM EIENDELER		10 896 444 000	9 736 266 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		0	0
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		0	0
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0

Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		7 268 501 000	6 759 693 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		7 268 501 000	6 759 693 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		1 913 540 000	1 508 416 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 913 540 000	1 508 416 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld			
Annen gjeld		48 152 000	43 626 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser		583 000	1 623 000
Forpliktelser ved periodeskatt		23 144 000	26 862 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		91 000	0
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		812 000	1 075 000
Andre avsetninger		0	0
Sum avsetninger		24 630 000	29 560 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		151 360 000	151 440 000
Sum ansvarlig lånekapital		151 360 000	151 440 000
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost		0	0
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg			
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg		0	0
Sum gjeld		9 406 183 000	8 492 735 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		150 000 000	0



Balanse

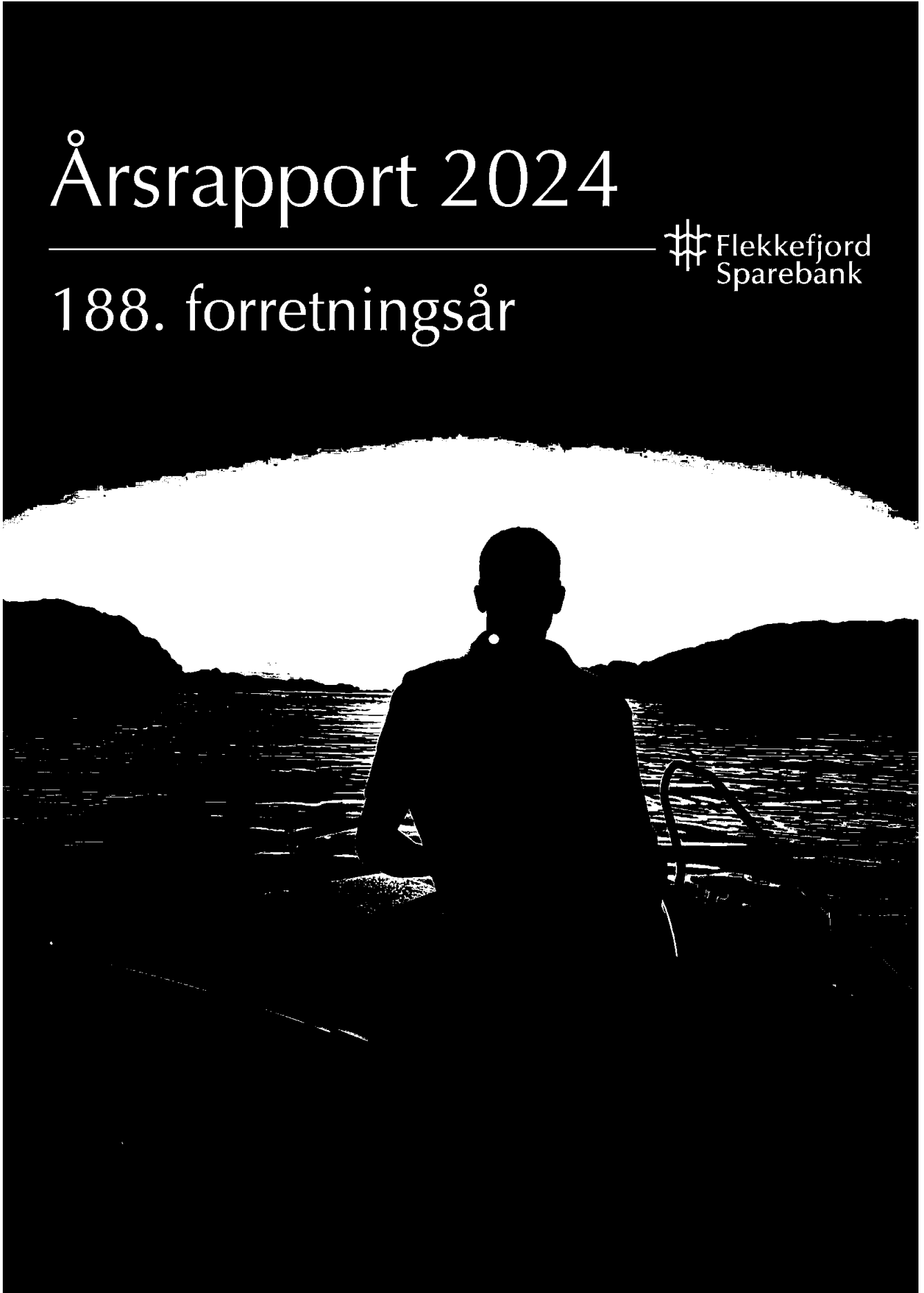
Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Fondsobligasjonskapital		120 117 000	120 118 000
Sum innskutt egenkapital		270 117 000	120 118 000
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		83 212 000	65 197 000
Sparebankens fond		1 108 522 000	1 047 136 000
Gavefond		26 676 000	11 079 000
Utjevningsfond		1 734 000	0
Annen egenkapital		0	0
Sum opptjent egenkapital		1 220 144 000	1 123 412 000
Sum egenkapital		1 490 261 000	1 243 530 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10 896 444 000	9 736 265 000



Årsrapport 2024



188. forretningsår





Innholdsfortegnelse

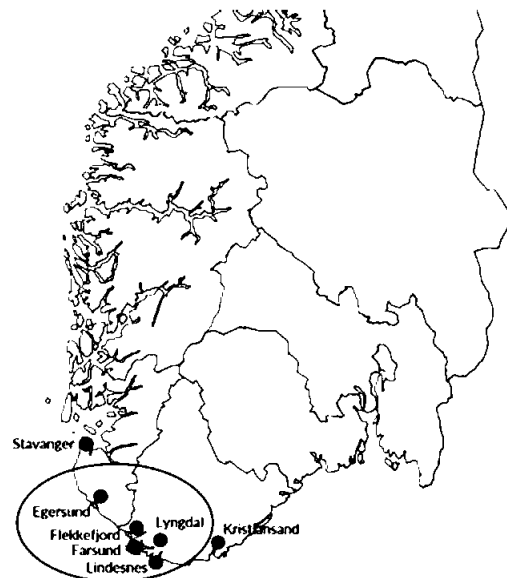
Om oss	3
Hovedpunkter	4
Organisasjon	5
Bankens Ledelse	6
Årsberetning	7
Resultatregnskap	24
Balanse	25
Endring i egenkapital	26
Kontantstrømpoppstilling	27
Noter til regnskapet	
Note 1 Generell Informasjon	28
Note 2 Sammendrag av de vesentlige regnskapsprinsipper	27
Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	33
Note 4 Segmenter	33
Resultatregnskapet	
Note 5 Netto renteinntekter	34
Note 6 Netto andre driftsinntekter	34
Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	34
Note 8 Lønn og andre personalkostnader	35
Note 9 Antall ansatte/årsverk	35
Note 10 Andre driftskostnader	35
Note 11 Tap på utlån og garantier mv	36
Note 12 Skattekostnad	41
Eiendeler	
Note 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter	41
Note 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi	42
Note 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	43
Note 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi	44
Note 17 Misligholdte og kredittforringede engasjementer	45
Note 18 Aksjer og egenkapitalbevis	46
Note 19 Eierinteresser i tilknyttet selskap	47
Note 20 Andre immaterielle eiendeler	47
Note 21 Varige driftsmidler	48
Note 22 Andre eiendeler	48
Gjeld og forpliktelser	
Note 23 Innskudd fra kunder	49
Note 24 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49
Note 25 Annen gjeld og avsetninger	50
Note 26 Leieavtaler	50
Note 27 Ansvarlig lån	51
Note 28 Finansielle garantier og pantsettelse mv.	51
Opplysninger om risiko	
Note 29 Risikostyring og kapitaldekning	52
Note 30 Kredittrisiko	56
Note 31 Renterisiko	58
Note 32 Valutarisiko	59
Note 33 Likviditetsrisiko	59
Note 34 Andre risikoforhold	59
Øvrige forpliktelser	
Note 35 Andre forpliktelser	60
Note 36 Godtgjørelse og lignende	61
Note 37 Største eiere av egenkapitalbevis	62
Note 38 Eierbrøk	63
Note 39 Resultat per egenkapitalbevis og forslag utbytte	63
Note 40 Hendelser etter balansedag og betinget utfall	64
Alternative Resultatmål	65
Uavhengig revisors beretning	67
Nøkkeltall	71
Bankens Tillitsvalgte	72

Om oss

Flekkefjord Sparebank er ikke bare en bank, vi er også en aktiv og ansvarlig samfunnsaktør i regionen. Dette handler ikke bare om lån, sparing, sponsorater og gavefond. Det handler også om miljø, etikk og andre viktige samfunnsspørsmål. Dette er integrert i alt vi gjør. Vi er avhengig av alles tillit, og derfor jobber vi kontinuerlig for å gjøre oss fortjent til den tilliten.

Vi har alltid vært regionens lokalbank.

Med en historie som strekker seg helt tilbake til 1837 har vi bidratt til at området har kunnet vokse, utvikle seg og bli det vi kjenner i dag. Regionen og bankens utvikling har gått hånd i hånd. Selv om mye har endret seg siden da er noen ting fortsatt det samme: behovet for en lokal sparebank som kjenner nærmiljøet. Og selv om bankens nærmiljø stadig vokser er innstillingen fortsatt den samme – vi skal være en støttespiller som kjenner området, menneskene, mulighetene og utfordringene – fordi vi mener at det er den beste måten vi kan gi de gode rådene og bidra på veien videre. Både som bank og samfunnsaktør. Vi vil være den gode lokalbanken for enda flere, for hele regionen også utenfor Flekkefjord. Men vi skal alltid være lokalbanken. Uansett hvor du er – i livet, i verden og i planene dine – skal vi være her for deg. Der du er.



**Flekkefjord
Sparebank**



Hovedpunkter

^{MNOK}
123,9

Banken leverer et årsresultat etter skatt i 2024 på 123,9 MNOK (101,9 MNOK)

^{PROSENT}
9,9

Egenkapitalavkastning etter skatt (ROE)

^{KRONER}
4,6

EK-beviseiernes andel av årsresultatet utgjør 8,67 MNOK, tilsvarende kr 5,8 pr EK-bevis. Styret foreslår et utbytte på 6,9 MNOK, som utgjør kr 4,6 per EK-bevis. Resultatet gjelder fra emisjon (21. mai)

^{MNOK}
25,0

Styret foreslår en avsetning på 25 MNOK til gavefond.



^{PROSENT}
7,3
Innskuddsvekst

^{PROSENT}
7,3
Utlånsvekst

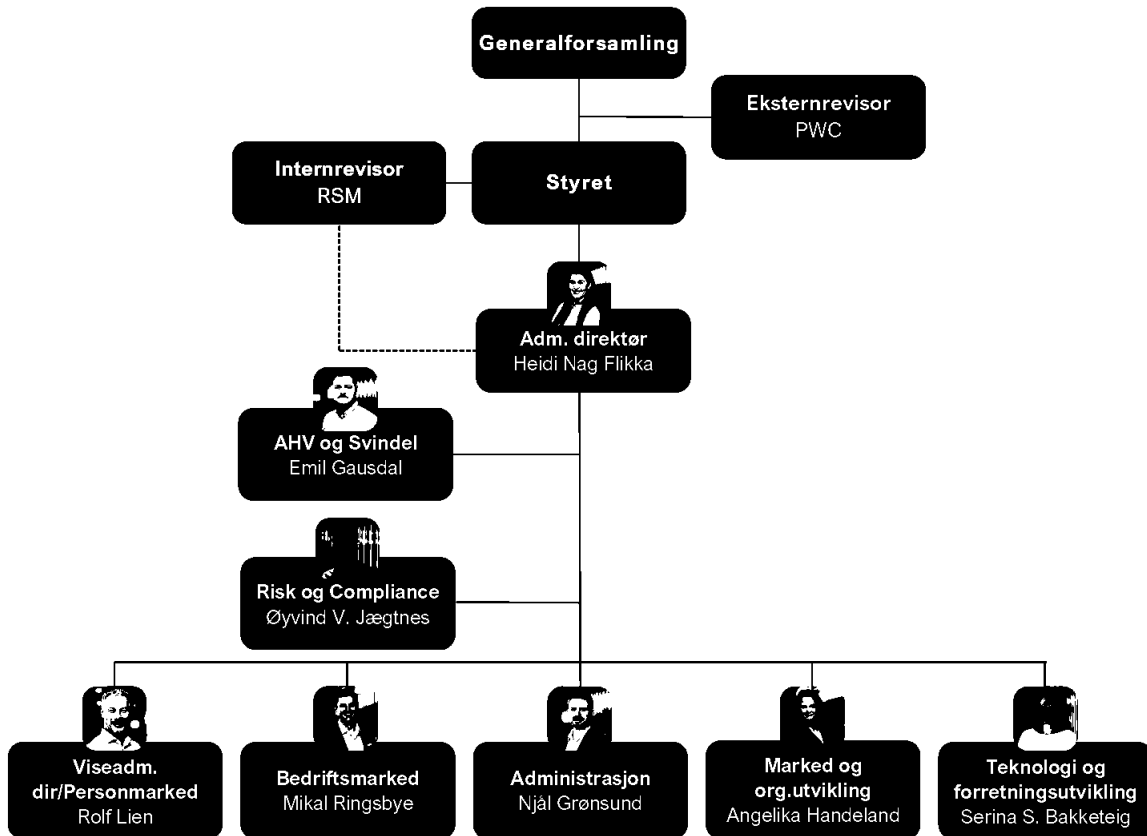
^{PROSENT}
46,4
Kostnadsprosent

^{PROSENT}
18,5
Ren kjernekapitaldekning

^{MRDNOK}
15,5
Forretningskapital



Organisasjon



Styret



Arne Ingebrethsen,
Styreleder



Jan Sigurd Vigmostad
Styremedlem



Inger Marethe Egeland,
Styrets nestleder



Tove Birkeland
Styremedlem (ansattrepresentant)



Ann Karin Fuglestad
Styremedlem



Stian Tønnessen
Styremedlem (ansattrepresentant)

Generalforsamlingen

- Generalforsamlingen har 20 medlemmer, herav
 - 11 valgte av innskyterne
 - 5 valgte av ansatte
 - 4 valgte av egenkapitalbevisiere



Bankens ledelse



Heidi Nag Flikka (1975)
Administrerende direktør

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)
Viseadministrerende direktør / Direktør privatmarked

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 BI.



Njål Grønsund (1986)
Finansdirektør

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.



Angelika Handeland (1978)
Direktør marked og organisasjonsutvikling

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 BI.



Mikal Ringsbye (1996)
Direktør bedriftsmarked

Tidligere leder for kundeopplevelse og forretningsutvikling i banken, samt flere års erfaring fra bankens PM-avdeling, blant annet som kontorleder. Tidligere jobbet som rekrutteringsrådgiver hos blant annet Jefferson Wells. Siviløkonom UiA.



Serina Svindland Bakketeig (1988)
Direktør teknologi og forretningsutvikling

Tidligere investeringsdirektør i Alliance Microfinance, samt flere års erfaring fra S-banken som forretningsutvikler/produktutvikler
Samfunnsøkonom UiO/UiB.

Årsberetning 2024

Global og nasjonal økonomi

Norsk og internasjonal økonomi fortsetter å preges av geopolitisk uro og krig i Europa. Kronekursen har holdt seg svak gjennom året, men innenlands er det flere positive trekk i økonomien. 2024 ga en svak oppgang i BNP og styringsrenten holdt seg stabil mens inflasjonen dempet seg betydelig, samtidig som arbeidsledigheten økte noe. Det styrker prognosen for at rentetoppen er nådd for den nærmeste tiden.

BNP for Fastlands-Norge økte med 0,6 prosent fra 2023 til 2024, målt i faste priser, ifølge foreløpige nasjonalregnskapstall fra SSB. Det er svakere enn normalt, men bedre enn året før som endte med en nedgang på 0,7 prosent.

Styringsrenten lå stabilt på 4,5 prosent, som er et høyt nivå, gjennom hele 2024. Året før ble renten satt opp seks ganger, fra 2,75 til 4,50 prosent. Hensikten har vært å få kontroll på den høye prisveksten som har preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere de siste par årene. I 2024 endte inflasjonen på 3,1 prosent, over Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent. Sentralbanken har signalisert rentenedgang i 2025, men i hvilken grad dette vil skje er usikkert.

Renteøkningene har ført til betydelig lavere gjeldsvekst hos både bedrifter og husholdninger. Tall fra SSB viser at 12-måneders kredittvekst til publikum har falt til 3,3 prosent ved utgangen av 2024. Norges Banks utlånsundersøkelse for fjerde kvartal viser at etterspørselen etter boliglån er om lag uendret, mens etterspørselen etter næringslån økte litt. Det ventes noe oppgang i etterspørsel etter boliglån blant førstegangskjøpere grunnet endringer i regelverket.

Norges Bank vurderer kreditttilgangen som god. Dette må ses i lys av at norske banker er solide, likvide og har tilfredsstillende lønnsomhet.

I 2024 økte husholdningenes forbruk med 4,31 prosent, ifølge SSB. Gjennomsnittlig årslønnsvekst er ikke publisert av SSB per. 13. mars 2025, men ifølge SSBs prognose for 2024 var årslønnsveksten 5,3 prosent. Sett i sammenheng med en inflasjon på 3,1 prosent gir det økt kjøpekraft for befolkningen totalt.

Ifølge Finans Norges Forventningsbarometer per fjerde kvartal 2024 øker forbrukernes forventninger marginalt, men er fremdeles på et historisk lavt nivå. De færreste forventer å gjøre store anskaffelser fremover. Husholdningens boliginvesteringer falt med 28 milliarder kroner i 2023. Det er det største fallet som er målt siden bankkrisen på 1980- og 1990-tallet. Også i nyboligmarkedet må vi tilbake til bankkrisen for å finne like svak utvikling som i 2023. Denne tendensen fortsatte i 2024, med et fall på ytterligere 19,8 prosent¹.

Ifølge tall fra SSB² økte prisene på brukte boliger med 4,8 prosent i 2024 på landsbasis. Bankene opplevde noe økning i tap på utlån i 2024, men nivået er fortsatt lavt med 0,14 prosent av gjennomsnittlig utlånsmasse etter årets tre første kvartaler³.

Generelt påvirkes også næringseiendom av høyere renter. Sektoren så en bedring gjennom 2024 fra 2023, med høyere lønnsomhet og lavere renter i starten av året. Men Finanstilsynet fremhever at det fremdeles er høy gjeldsgrad i sektoren og press på betjeningsevnen⁴.

Norske banker hadde samlet sett god utvikling gjennom 2024, med stabil soliditet og tilfredsstillende lønnsomhet i forhold til risiko, som er viktig for å kunne yte kreditt også i økonomiske nedgangstider⁵.

Ved utgangen av 2024 var arbeidsledigheten (AKU) i Norge på 4,1 prosent, 0,4 prosentpoeng høyere enn ved årets inngang. Yrkesdeltagelsen falt 2,9 prosentpoeng til 69,9 prosent. Sysselsettingsveksten har vært sterk etter pandemien, men flatet ut mot slutten av 2023 og holdt seg jevn gjennom 2024. Antall ledige stillinger falt fra 109 000 ved utgangen av 2023 til 88 500 ved utgangen av 2024.

I 2024 holdt kronen seg mer stabil mot euro og amerikanske dollar enn den gjorde i 2023, men den holdt seg på det svake nivået fra de foregående årene. Eksportrelatert industri har tjent på svak kronekurs, mens andre næringer, som bygg og anlegg, har opplevd betydelig redusert aktivitet som følge av lavere etterspørsel og høyere priser. Økte petroleumsinvesteringer har ført til økt aktivitet innen oljerelatert virksomhet.

Internasjonalt har den økonomiske utviklingen i Kina og USA vært god, men i vår viktigste handelspartner, EU, har veksten vært svært lav i 2024. I eurosone vokste BNP med 0,4 prosent fra desember 2023 til desember 2024 og i Tyskland falt BNP med -0,1 prosent i samme periode⁶.

¹ SSBs prognose pr. desember 2024.

² SSB, tabell 07221

³ Regnskapsførte tap. Endelig årsstatistikk ventes i mars

⁴ Finansielt utsyn desember 2024, m.fl.

⁵ Jfr. Finansielt Utsyn desember 2024 s. 21, Finanstilsynet.

⁶ Eurostat pr. desember 2024

Lokal og regional økonomi

Til tross for høyere prisnivå og høyere renter har lokaløkonomien mer eller mindre hatt en myk landing. Enkelte sektorer har hatt det tøffere enn andre, blant annet bygg og anlegg og deler av detaljhandelen, mens turistnæringen og eksportnæringen har dratt god nytte av den svake kronen. Til tross for noe utflating i aktivitet har også boligmarkedet holdt seg relativt stabilt. Banken opererer i et markedsområde som tradisjonelt hatt en flattere konjunkturutvikling enn andre områder. Dessuten er regionen også godt hjulpet av fortsatt god aktivitet og investeringsvilje i olje- og gassektoren.

Vi er positive til at vi snart nærmer oss et skifte i bygg og anlegg og tror at aktiviteten vil ta seg noe opp i andre halvdel av 2025. Noe lavere renter og inflasjon vil også kunne bidra til høyere investeringer i de fleste bransjer. I tillegg til bygg og anlegg, vil detaljhandel kunne oppleve økt etterspørsel så lenge kjøpekraften hos kundene blir større. Også mer kapitalintensive industrier vil nyte godt av lavere kapitalkostnader.

De private husholdningene opplevde reallønnsvekst i 2024 og alt ligger til rette for at det samme vil skje i 2025. Forventet lønnsoppgang er vesentlig større enn forventet inflasjon. Dette er godt nytt for husholdningens lommebok noe som igjen vil gagne lokal næring, boligmarked og ikke minst arbeidsmarkedet.

Fremover vil ny veiforbindelse, et sterkt næringsliv og et rikt kulturtilbud være viktig for å tiltrekke seg tilflyttere og fortsatt god og stabil økonomisk vekst for regionen. Basert på de siste års utviklinger er vi positive for fremtiden.



Bankens virksomhet

Flekkefjord Sparebank er en lokal, selvstendig sparebank med en sterk posisjon i lokalmarkedet. Hovedkontoret ligger i Flekkefjord kommune. I tillegg har banken avdelingskontor i Lyngdal kommune, Farsund kommune, Lindesnes kommune og Eigersund kommune. Bankens strategi er å være den beste lokalbanken i regionen.

Forretningsidé og kjerneverdier

Flekkefjord Sparebank skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til det beste for samfunnet i bankens markedsområde.

Bankens kjerneverdier er å være en pålitelig, engasjert og kundeorientert lokal sparebank.

Styring av virksomheten

Bankens styringsstruktur følger Finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen som består av 20 medlemmer fordelt på 11 kundevalgte, 4 medlemmer valgt blant bankens egenkapitalbevisiere og 5 medlemmer valgt blant bankens medarbeidere.

Styret består av 6 medlemmer. To av medlemmene velges blant bankens ansatte. Alle styremedlemmer og varamedlemmer blir vurdert i forhold til myndighetenes egnethetskrav.

Styret utgjør i tillegg også bankens godtgjørelsesutvalg.



Banken har etablert et eget revisjons- og risikoutvalg som består av to faste medlemmer.

Bankens valgte eksternrevisor er revisjonsselskapet PwC.

Styret har engasjert revisjonsselskapet RSM som bankens internrevisor.

Banken har egen leder som er ansatt med ansvar for å ivareta bankens risikostyring og compliance.

Banken ledes av administrerende direktør Heidi Nag Flikka. Det er etablert en ledergruppe bestående av viseadministrerende direktør/direktør personmarked Rolf Lien, finansdirektør Njål Grønsund, direktør bedriftsmarked Mikal Ringsbye, direktør marked og organisasjonsutvikling Angelika Handeland og direktør teknologi og forretningsutvikling Serina Svindland Bakketeig. Alle lederne har høyere utdanning og kompetanse med samlet lang erfaring fra bankvirksomhet.

Det er utarbeidet egne instruksjoner for bankens styre, revisjons- og risikoutvalg, godtgjøringsutvalg og administrerende direktør.

Marked

Banken dekker Lister-, Lindesnes- og Dalane-regionen. Banken har målsetting om å være den ledende lokalbanken i disse regionene.

I tillegg har banken ambisjoner om også å betjene personkunder som er bosatt utenfor primærmarkedet, men som er oppvokst eller har nære relasjoner til bankens markedsområde.

Styret legger stor vekt på å ha god kjennskap til lokalmarkedet for derved å kunne betjene kundene på en best mulig måte. Dette er et av fortrinnene til lokalbank. Banken skal bidra til at kundene får en proaktiv, kvalitativ og effektiv betjening og oppfølging. Det er viktig at kundene opplever banken som en aktiv og stabil leverandør av finansielle tjenester med korte beslutningsprosesser og god tilgjengelighet.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive. Banken er takknemlig for at vi blir tatt godt imot, og styret vil sammen med ledelsen gjøre det som er mulig for å beholde denne tilliten.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert er Flekkefjord Sparebank stolt over å være en lokaleid og -styrt bank.

LOKALBANK-samarbeidet

Flekkefjord Sparebank inngår i LOKALBANK-samarbeidet. LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 16 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2024 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS.

LOKALBANK™
ET NÆRT SAMARBEID

Administrerende direktør i LB Selskapet AS, i henhold til ansettelsesforhold, vil som administrerende direktør i LB Selskapet AS representere Lokalbanksamarbeidet og bankene i Lokalbanksamarbeidet etter nærmere avtale. Per 31.12.2024 hadde LB Selskapet 41 medarbeidere (38.9 årsverk), hvorav ansatte fra det gamle DSS utgjorde 8 medarbeidere og årsverk.

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordeler, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter. Fra dette er det tre viktige momenter:

- **Langsiktig lokal selvstendighet:** Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.
- **Styrket konkurransekraft:** Lokalbank skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordeler rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. Lokalbank skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.

- **Mest verdig og nytte i forhold til kostnaden:** Lokalbank skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. Lokalbank blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger. Prinsippene er:

- **Bankdemokrati:** I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.
- **Bankautonomi:** Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.
- **Banksentrisk:** Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.
- **Bankeierskap:** Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturselskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Samarbeidet mellom medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet er tuftet på gjensidig tillit, interesselikhet og kultur for kunnskapsdeling. Førstnevnte handler om gjensidig tillit mellom medlemsbankene, med likeverd og involvering. Alle skal bli hørt – det er rom for diskusjon innad i samarbeidet, men utad skal vi snakke med én felles stemme. Gjensidig tillit betyr også at medlemsbankene har et felles ansvar for felles omdømme. Interesselikhet handler om å få best mulig utnyttelse og synergi fra samarbeidet, er det viktig at alle medlemsbankene vil fortsette å utvikle seg i samme retning som selvstendige, lokale relasjonsbanker.

Medlemsbankene må «gå i takt» og søke størst mulig grad av standardisering bankene imellom og i samarbeid med tredjeparter. Kultur for kunnskapsdeling handler om at medlemsbankene må bidra til fellesskapet ved å investere både tid og ressurser. Vi er gjensidig «avhengig» av hverandre, noe som innebærer at vi må samhandle, dele informasjon, og bidra til å nå felles mål. Vi skal spille hverandre gode og dele erfaringer og kunnskap for å utvikle og styrke kompetansen og bankdriften i hver enkelt bank.

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordeler og synergier. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Produkt og eierskap
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskapets rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

LOKALBANK-samarbeidet skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK-samarbeidet vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.



I strategiperioden 2025-2027 er det definert fire fokusområder som skal sikre at LOKALBANK-samarbeidet bygger et sterkt samarbeid for alle medlemsbankene.

Fokusområdene i de strategiske føringene er:

- 1. Felles teknologiløsninger for fremtiden**
 - b. Felles kjernebankplattform og målbilde for teknologi
 - b. Løfte den digitale kunde- og ansattreisen
- 2. Verdiskapende kompetansearbeid**
 - a. Standardiserte prosesser og risikoområder
 - b. Effektiv HUB-struktur som gir merverdi til medlemsbankene
- 3. Posisjonering for fremtidens lokalbanker**
 - a. Sterkt og samlende banksamarbeid
 - b. Tydelig posisjon som det foretrukne samarbeidet for lokalbanker
- 4. Konkurransedyktige produkter**
 - a. Forsterke kunde verdi i produktporteføljen
 - b. Strategisk eierstyring for å maksimere fremtidige verdier.

Frendegruppen

Innen noen av disse samarbeidsområdene har LOKALBANK valgt å gå inn i et større og utvidet strategisk samarbeid. 23. januar 2024 ble Frendegruppen etablert av LOKALBANK, Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal bidra til å ytterligere styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Balder Betaling, og Verd Boligkreditt.

Frendegruppen

IT-infrastruktur

Banken har en løpende IT-avtale med dataleverandøren TietoEvry AS gjennom det tidligere DSS-samarbeidet. Avtalen var i utgangspunktet gjeldende frem til 2025. Den 23. april 2024 ble det signert en endringsavtale med Tieto Evry Fintech Norway AS som forlenger avtalen til 2029.

LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 16 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og objektsfinansiering

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankeneiseierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

Eiendomsmegling

Banken kjøpte i 2020 seg inn i eiendomsmeglerselskapet Exbo EiendomsMegling gjennom en aksjepost i Exbo Holding AS. Aksjekjøpet er foretatt som et ledd i å styrke bankens posisjon i hele markedsområdet. Gjennom Exbo EiendomsMegling kan vi tilby våre kunder alle tjenester som naturlig utføres av en eiendomsmegler. Selskapet eies av Flekkefjord Sparebank, Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank med 1/3 av selskapet hver.

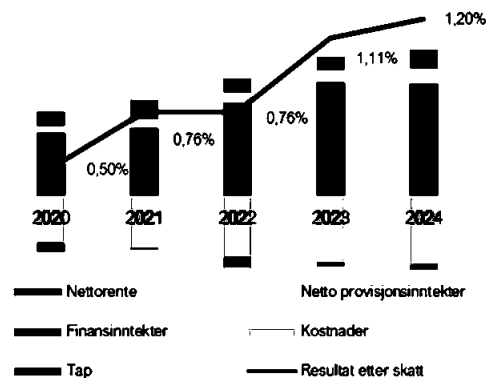
DnB

Banken har i flere år hatt avtale med DnB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.



Driftsresultat

Flekkefjord Sparebank hadde i 2024 et resultat før skatt på 151,2 mill kr (127,8 mill kr), eller 1,47 % (1,40 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultat etter skatt (etter andre inntekter og kostnader) var 123,9 mill kr (101,9 mill kr).



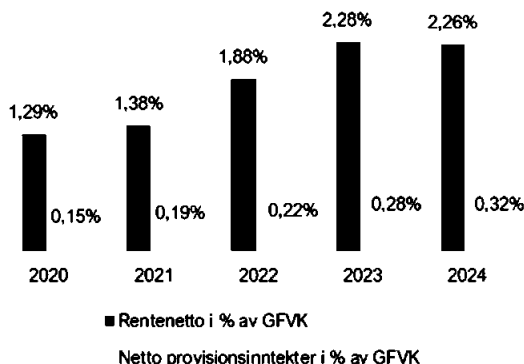
Netto rente økte med 25,1 mill kr til 233,6 mill kr. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde netto renteinntekter 2,26 % (2,28 %).

Norges Bank har gjennom hele 2024 holdt styringsrenten på 4,5 %. Banken har i likhet med øvrige banker holdt låne- og innskuddsrentene stabile i tråd med styringsrenten. Banken har økt sitt utlånsvolum, noe som har bidratt til en økning i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Konkurransen i det lokale bankmarkedet er sterk, og styret har også i 2024 valgt å tilby konkurransedyktige betingelser til bankens kunder. Styret er spesielt opptatt av at ungdomskundene skal ha gode betingelser. Banken tilbyr derfor egne fordelaktige vilkår på boligfinansiering for ungdom. I tillegg til å gi god rente på BSU har banken egne spareprodukter for barn og ungdom med gode betingelser. Dette med utgangspunkt i at myndighetene i dag stiller strenge krav til egenkapital ved boligfinansiering og at det er viktig å stimulere til boligsparing.

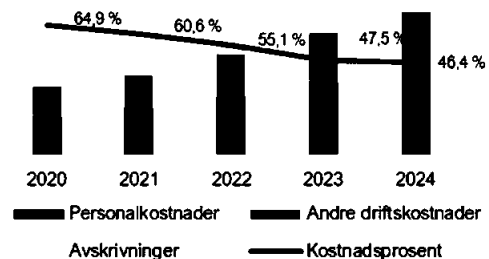
Samlede provisjonsinntekter i 2024 var på 42 mill. kr (31,8 mill. kr) eller 0,41 % (0,35 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Banken har hatt en klar målsetning om å øke inntekter som binder relativt mindre kapital som fra eksempelvis forsikringstjenester. Dette vil også være en målsetning i årene fremover.

Bankens inntekter fra utbytter var i 2024 på kr 12,1 mill. (13,5 mill. kr). Netto verdiendring verdipapirer var kr 16,1 mill. høyere i 2024 (26,3 mill.) enn i 2023 (10,3 mill.). Økningen skyldes god utvikling i enkelte av produktselskapene. Banken har for øvrig ingen handelsportefølje i verdipapirer, som bidrar til en mer stabil verdiutvikling.



Totale driftsinntekter i 2024 er på 287,7 mill kr (253,8 mill kr), eller 2,64 % (2,61 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sum driftskostnader var på 142,1 mill kr (122,6 mill kr) i 2024. Dette tilsvarer 1,38 % (1,34 %) målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Banken har i tråd med sin strategi økt investeringene og kostnadene for å øke inntektsbasen ytterligere. Resultatet er at kostnadsprosenten har gått fra 47,5 % i 2023 til 46,4 % i 2024. Banken forventer ytterligere kapitalisering av tidligere nevnte investeringer i årene fremover.



Gevinst, tap, opp- og nedskrivninger verdipapirer

Netto gevinst og verdiendring av bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond utgjør for 2024 26,3 mill kr (10,3 mill kr). Økningen skyldes i all hovedsak positiv verdiutvikling i eierselskapene til banken.

Tap på utlån, garantier og mislighold

I 2024 ble det bokført tap/tapsnedskrivninger på utlån og garantier på i alt 12,8 mill kr (7,7 mill kr). Nedskrivninger på individuelle utlån i balansen er i løpet av året blitt økt med 7 mill.

Styret har lagt til grunn at den økonomiske veksten vil fortsette å avta noe samtidig som at arbeidsledigheten gradvis vil ta seg noe opp. Styret har videre lagt til grunn at aktiviteten i eiendomsmarkedet er noe lavere nå, men forventes å ta seg opp igjen. Samtidig forventes det at tapene fortsetter å være på et moderat til lavt nivå. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Bankens administrasjon følger porteføljeutviklingen tett. Bankens tapsnedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende sett i forhold til utlånporteføljens sammensetning ved årsskiftet.



Summen av brutto misligholdte engasjementer over 90 dager var ved årsskiftet på 39,7 mill. kr (38,4 mill. kr). Dette utgjør 0,45 % (0,48 %) av brutto utlån og må betegnes som moderat. Øvrige netto tapsutsatte engasjementer utgjorde ved årsskiftet 58,5 mill (98,7 mill). Styret vurderer risikoen for tap i tilknytning til utlån for å være lav sett i forhold til bankens samlede utlån.

Disponering av overskudd og utbytte

Egenkapitalbeviserandens andel av resultat etter skatt er i utgangspunktet på kr 14,1 mill, tilsvarende kr 9,4 per egenkapitalbevis.

Tidsvektet andel (kapitalforhøyelsen ble registrert 21.05.2024) av resultat pr EK-bevis i emisjonsåret utgjør kr 5,8 (225 dager).

Styret foreslår et utbytte på 80 % av resultatet noe som gir et totalt utbytte på 6,9 mill. som tilsvarer 4,6 kr per EK-bevis. Resterende 0,4 mill. overføres til utjevningfondet.

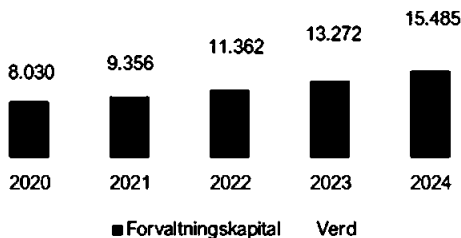
Styret foreslår videre at 25 mill. avsettes til gavefond og at 79,3 mill. overføres til sparebankens fond

Fondsobligasjonseierens andel av resultatet for 2024 var 10,8 mill.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 10.896 mill kr (9.736 mill kr) ved utgangen av 2024. Dette tilsvarer en vekst på 1.160 mill kr (1.126 mill kr) eller 11,9 % (14,9 %).

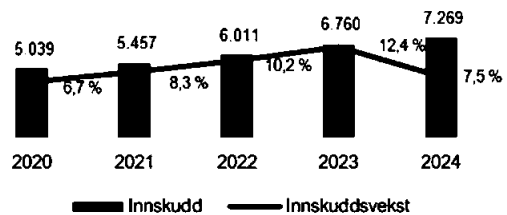
Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapitalen på egen balanse og lån overført til Verd Boligkreditt, var ved årsskiftet på 15.485 mill kr (13.275 mill kr). Dette er en økning på 2.211 mill kr (1.913 mill kr) eller 16,7 % (16,8 %).



Innskudd

Innskuddene økte i 2024 med 508 mill kr (748 mill kr) eller 7,5 % (12,4 %). Samlede innskudd utgjorde ved årsskiftet 7.268 mill kr (6.760 mill kr).

Innskuddsdekningen i forhold til utlån i egen balanse var ved årsskiftet 81,5 % (84,8 %). Inkludert lån overført til Verd BK var innskuddsdekningen på 53,8 % (58,7 %).

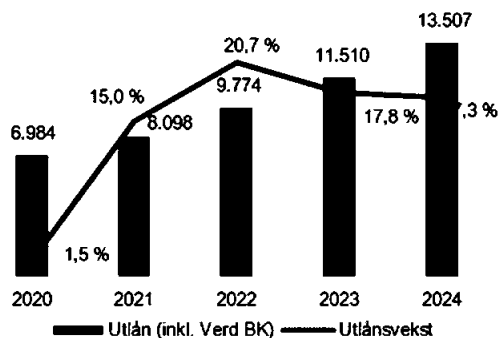


Utlån

Brutto utlån ble i 2024 økt med 946 mill kr (1.085 mill kr) eller 11,9 % (15,7 %) til 8.917 mill kr (7.972 mill. kr) i egen balanse.

I tillegg er det overført lån til Verd Boligkreditt med til sammen 4.589 mill. kr (3.539 mill. kr). Utlån inkl. lån til Verd BK ble økt med 1.996 mill. kr (1.737 mill. kr) eller 17,3 % (17,8 %).

Ved årsskiftet var fordelingen mellom lån til PM og BM (inkl. lån overført til Verd Boligkreditt) på henholdsvis 81,2 % og 18,8 %. Her defineres enkeltmannsforetak som BM.



Rentebærende verdipapirer

Bankens samlede beholdning av rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonsfond) er bokført med 853,9 mill. kr (751,7 mill. kr). Beholdningen er bokført til virkelig verdi. Formålet med verdipapirbeholdningen er primært å tilfredsstille myndighetenes retningslinjer til likviditetsreserver, samt å eventuelt plassere overskuddslikviditet.

Kontantstrømoppstilling

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet 126,1 mill kr (196,5 mill kr).

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er minus 470,0 mill kr. Netto kontantstrøm fra investeringer er minus 27,2 mill kr, og netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 426,7 mill kr. Dette medfører at endring i likviditetsbeholdningen er minus 70,4 mill kr.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens bokførte egenkapital var ved årsskiftet på 1.490,3 mill. kr (1.243,5 mill. kr) etter tilførsel av årets totalresultat.

Egenkapitalprosenten i forhold til forvaltningskapitalen utgjør 13,7 % (11,5 %). Egenkapitalavkastning etter skatt ble i 2024 på 9,9 % (9,5 %).

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. I kapitaldekningen er eierandelene i Verd Boligkreditt og Brage Finans konsolidert inn. Banken har (konsolidert) en ren kjernekapitaldekning på 18,5 % (17,6 %), kjernekapitaldekning på 20,8 % (20,0 %) og en ansvarlig kapitaldekning på 23,6 % (23,0 %). Banken har i 2024 gjennomført en vellykket førstegangsemissjon med utstedelse av egenkapitalbevis med et nettoproveny på 150 mill. Bankens kapitaldekning er godt innenfor gjeldende minstekrav inkludert bankens pilar-2-tillegg på 2,9 %. Banken, i likhet med andre standardbanker, forventer også kapitallettelser i forbindelse med nytt kapitalkravsregelverk, CRR3, som mest sannsynligvis bli ikraftsatt i løpet av første halvår 2025.



Redegjørelse for årsoppgjøret

I henhold til regnskapsloven, bekrefter styret at regnskapet er satt opp etter gjeldende regler og under forutsetning av fortsatt drift.

Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsavslutningen er intrådt forhold som bør kommenteres ytterligere. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

Det opplyses at banken ikke har forsknings- og utviklingskostnader i sitt driftskonsept.

Risikostyring, internkontroll og compliance

Risikostyring, internkontroll og compliance er et område som styret legger stor vekt på. Banken har som mål å ha en lav til moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å oppnå fastsatte strategier og målsettinger. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte, anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten.

Internkontroll er en prosess iverksatt, gjennomført og overvåket av styret, ledere og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for å oppnå foretakets mål. Den interne kontrollen er gjennomført og dokumentert i henhold til Finanstilsynets forskrift.

Styret har fastsatt "Strategi for risikostyring og internkontroll", og fått utarbeidet en egen instruks for risikostyring i banken.

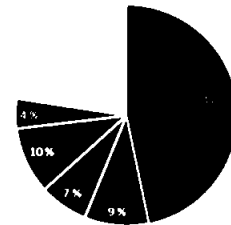
Compliancerisiko er risikoen for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og regler. Banken er opptatt av å ha gode rutiner for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i bankens rutiner og retningslinjer, og styret har fastsatt egen instruks for compliancefunksjonen i banken.

Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten". Kredittrisikoen styres videre ved en egen detaljert Kreditthåndbok utarbeidet av administrasjonen. Styret er opptatt av flere forhold knyttet til bankens kreditt risiko, men de viktigste forholdene kan oppsummeres som:

- Forhold mellom eksponering mot hhv. personmarked og bedriftsmarked
- Størrelsen på enkeltengasjementer står i forhold til bankens egenkapital
- Kompetanse og kjennskap til underliggende risiko
- Konsentrasjonsrisiko



• Omsetning og drift av fast eiendom • Jordbruk og tilknyttede tjenester
• Bygge- og anleggsvirksomhet • Utvikling av byggeprosjekter
• Faglig og finansielle tjenesteyting • Øvrig

Grafen viser sammensetning av bankens portefølje på næring.

Styret mottar jevnlig rapporter som viser porteføljeutvikling, største engasjementer, engasjement med høy risikoklasse, utsatte misligholdte lån, overtrekk mv. På privatmarkedet er det i tillegg en egen oppfølging av retningslinjer fra myndighetene vedrørende forsvarlig boligfinansiering.

Det er ikke gjort noen endring i bankens kredittisikoprofil i løpet av året.

Styret anser kredittisikoen som tilfredsstillende.

Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.



Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko".

Dokumentet fastsetter rammer for eksponering innenfor de forskjellige områdene.

Banken har en begrenset investering i aksjer og andre egenkapitalinstrumenter som ved utgangen av 2024 var på 464,8 mill kr (414,1 mill. kr), hvorav alt er investeringer i samarbeidende selskap.

Banken har kun ubetydelig valutarisiko vedrørende egen valutabeholdning.

Obligasjons-/obligasjonsfondsbeholdningen er ved utgangen av 2024 på 853,9 mill kr (751,7 mill kr). Denne er plassert i flytende rentepapirer og obligasjonsfond, og har begrenset renterisiko. Styret har fastsatt rammer for både rente- og kreditt risiko på likviditetsporteføljene. Rammene settes til nivåer som innebærer lav risiko. Banken handler ikke med derivater.

Styret anser markedsrisikoen som tilfredsstillende.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for operasjonell risiko".

En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT). Banken har for en stor del utkontraktert IT-løsningene til TietoEvry. Gjennom innkjøpssamarbeidet i DDS-gruppen arbeides det kontinuerlig med utvikling av kontinuitetsløsninger og katastrofeberedskap som er viktige for å sikre stabilitet og tilgjengelighet. Det arbeides også parallelt internt for å sikre tilstrekkelig kompetanse for å redusere den operasjonelle risikoen.

Bankens sikkerhetssystemer er omfattende og vedlikeholdes og testes periodisk.

Styret anser den operasjonelle risikoen som tilfredsstillende.

Klimarisiko

Klimarisiko handler om risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kreditt risiko og finansielle tap for banken.

Banken anser både fysisk- og overgangsrisiko i utlånsporteføljen og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av verdikjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn.

Vurdering av bærekraft og klimarisiko er blitt en integrert del av bankens kredittprosess. Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken vil fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre. Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter bl.a. ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander samt ved oppvarming, kloakk og avfallshåndtering. Banken anser at dette kun minimalt bidrar til forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er etterkommet.

Renterisiko i bankporteføljen

Renterisiko i bankporteføljen kan defineres som risiko for tap som følge av ulik bindingstid knyttet til bankens innskudd- og utlånsportefølje.

Styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko" inneholder også bestemmelser om renterisiko i bankporteføljen, og setter rammer for denne. Renteendring i markedet vil i utgangspunktet påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Forskjellen mellom renteeksponerte aktiva og passiva er på et meget lavt nivå.

Styret anser renterisikoen i bankporteføljen som tilfredsstillende.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon mot:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer
- Geografiske områder
- Sikkerheter med samme risikoegenskaper

Styret har i styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten" fastsatt mål for bankens konsentrasjonsrisiko. Ved utløpet av året hadde banken ett engasjement som betegnes som stort ut fra Finanstilsynets retningslinjer, dvs. overstiger 10% av bankens kjernekapital.

Bankens utvidede markedsområde bidrar til å redusere konsentrasjonsrisikoen. I tillegg har banken en andel utflyttere i sin portefølje, noe som bidrar til å redusere risikoen ytterligere. Regionen har ellers et variert næringsliv. Ser vi hele bankens markedsområde under ett, er avhengigheten av enkeltstående bedrifter eller bransjer tilfredsstillende.

Styret anser konsentrasjonsrisikoen som tilfredsstillende.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og retningslinjer for likviditet".

Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet både av styret og administrasjonen.

Styret får hvert kvartal en risikorapport som inneholder oversikt over likviditets- og fundingsituasjonen.

I tillegg rapporteres utviklingen i bankens innskuddsdekning, oversikt antall store innskudd, likviditetsrammer, likviditetsprognose og stresstester rundt likviditet mv.

Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av verdi til Verd Boligkreditt AS forbedres bankens likviditet. Det er klargjort lån for et betydelig beløp som kan overføres om nødvendig.

Banken har også en kommitert trekkrettighet i DNB på 120 mill. kr som ikke var benyttet ved utgangen av året. I tillegg kommer pantsetting av obligasjoner i Norges Bank som gir tilgang til lån i Sentralbanken.

Banken er registrert på Nordic ABM som er en del av Oslo Børs ASA. Dette pålegger banken en del restriksjoner i forhold til informasjon til markedet, men gir fordeler ved at en del av de større investorene krever dette for å kjøpe bankens obligasjoner. Bankens har ikke opplevd noen problemer med å skaffe fremmed funding i markedet.

Styret følger nøye med på bankens likviditetssituasjon og anser likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.

Flekkefjord Sparebank legger vekt på i alle sammenhenger å opptre på en slik måte at en ikke kommer i en situasjon som er med på å svekke bankens omdømme. Banken har egne etiske retningslinjer, og har over tid satset på kompetanse og kunnskapsdeling blant ansatte. Sammen med andre samarbeidsbanker er det en god opplæringsprosess i forbindelse med autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere, kredittrådgivere, forsikringsrådgivere mv.



Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel av verdipapirer.

Før nye produkter innføres gjøres det en risikovurdering og det gis nødvendig opplæring. For å redusere omdømmerisikoen ivaretas all kommunikasjon med media av adm. direktør, eller den hun bemyndiger.

Basel II/Basel III – ICAAP

Myndighetene har de siste årene stadig stilt strengere krav til bankenes soliditet og likviditet. Dette for å unngå fremtidige bankkriser. Flekkefjord Sparebank tilfredsstiller alle krav som er innført med god margin.

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko etter kapitaldekningsdirektivet i Basel II-regelverket. I tråd med disse reglene skal banken jevnlig, og minst årlig, foreta en vurdering av bankens total kapitalbehov basert på den risikoprofil, samt styring og kontroll av risiko, som banken til enhver tid har. Dette kalles en ICAAP-prosess. Styret vedtok i møte 08.05.2024 årets ICAAP- dokument for risikoprofil og nødvendig kapitalbehov i henhold til Finanstilsynets regelverk.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforskriften vedrørende Pilar III vil fremkomme på bankens nettside.

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov (SREP) og fastsetter ut fra dette et Pilar 2-krav til den enkelte bank. Flekkefjord Sparebank fikk med virkning fra 31. mars 2024 fastsatt et krav på 2,9 %. Kravet skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minst 75 % kjernekapital. I tillegg er det satt en kapitalkravsmargin (såkalt ledelsesbuffer) på 1,5 %.



Bærekraft og samfunnsansvar

Helt siden etableringen av Flekkefjord Sparebank i 1837 har utviklingen av bankens distrikt, gjennom å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, stått sentralt. Dette er også nedfelt i bankens overordnede strategi. Banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av distriktet, og være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde. En av våre viktigste oppgaver er å bidra til at lokalsamfunnene vi opererer i er gode steder å bo og drive næringsvirksomhet i.

Banken har definert seks grunnpillarer for bankens samfunnsansvar. Grunnpillarene er de viktigste hovedområdene for økonomiske støtteordninger.

- Oppvekstmiljø med hovedfokus på barn og unge
- Bo- og stedsutvikling
- Næringsutvikling
- Bærekraft
- Innovasjon og nyskaping
- Kultur og formidling

Både globalt og nasjonalt er bærekraft høyt på agendaen, og bærekraftsutfordringene blir stadig mer komplekse. Banken har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Vi må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

For banken er ikke bærekraft bare en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Sparebankmodellen er i kraft av seg selv et viktig bidrag til en bærekraftig samfunnsutvikling. Som en betrodd sparebank i lokalsamfunnet har banken vesentlig påvirkningskraft, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet for øvrig til gode.

For å være den beste støttespilleren for våre kunder og interessenter, mener vi at det er viktig å starte med oss selv og ta ansvar for vår egen praksis. Vi har derfor valgt å tilknytte oss Miljøfyrtårn, og publiserer årlig våre rapporteringer.



Banken har i løpet av 2024 blitt resertifisert som Miljøfyrtårn. Prosessen innebærer grundig dokumentasjon på forhold knyttet til virksomhetsstyring, arbeidsmiljø, innkjøp, kredittarbeid, ressursbruk, sirkulærøkonomi, klimagassutslipp og verdikjede. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger. Det er viktig for banken å være Miljøfyrtårnsertifisert, ettersom dette er et tydelig kvalitetsstempel på arbeidet som gjøres innen klima, miljø og arbeidsmiljø. I det store bildet bidrar det til at vi reduserer miljøbelastningen og øker konkurransekraften. Et viktig mål for banken videre er å jobbe mer aktivt med Miljøfyrtårn gjennom hele året.

Det regulatoriske landskapet er i sterk endring, og en viktig prioritet for banken er å gjøre riktige risikovurderinger og beslutninger for å imøtekomme lovkrav og forventninger. EUs rapporteringsdirektiv (CSRD), som ble vedtatt i norsk lov i november 2024, setter en tydelig ramme og spesifikke krav til kommende bærekraftsrapportering. Banken har i 2024 kartlagt hvordan dette treffer vår virksomhet, og har som et første steg planlagt å gjennomføre en dobbel vesentlighetsanalyse i løpet av første halvår 2025. Analysen vil inkludere både finansiell vesentlighet og påvirkningsvesentlighet, og peke ut hvilke områder som er viktige for banken å rapportere på. Analysen skal forbedres årlig, og vil være et fundament for arbeidet som gjøres innen ESG i banken. Bankens styre og ledelse skal involveres i denne prosessen fremover.

I tillegg utgjør klimarisiko en stadig større del av bankens totale risikobilde, og blir følgelig et viktig område fremover å prioritere. Klimaendringer påvirker banken direkte, men også indirekte gjennom eksponeringer til både private husholdninger og næringsliv. Klimarisiko må i større grad integreres i bankens risikovurderinger og kredittprosesser. Klimarisiko rapporteres i henhold til Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), og banken har publisert en egen TCFD-rapport for 2024. Rapporten er publisert på bankens nettside.

Banken vil også publisere egne rapporter knyttet til Green Bond Framework for 2024. Rapporten vil publiseres på bankens nettside.

Etikk og hvitvasking

Etikk og tillit er viktige elementer i all virksomhet og i særdeleshet innen finans. Styret er opptatt av, og legger stor vekt på, å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom. Retningslinjene blir også gjennomgått med nye medarbeidere ved oppstart.

For å forhindre hvitvasking, terrorfinansiering skatteunndragelse og korrupsjon har banken utarbeidet egne retningslinjer. I den verden vi nå lever blir dette et stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Det er utarbeidet relevante risikovurderinger med tilhørende tiltak innenfor dette området for å sikre gode rutiner relatert til dette. Styret og bankens ledelse har stort fokus på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet, samt skatteunndragelse og korrupsjon, og ser på dette som en essensiell del av vårt samfunnsansvar.

Personale, likestilling og arbeidsmiljø

Flekkefjord Sparebank hadde 65 (61) ansatte medarbeidere ved utgangen av 2024. Omregnet i årsverk utgjør dette 63,6 (56,4) ved utgangen av 2024.

Det stilles stadig strengere krav til ansattes kompetanse. Styret ønsker at banken skal fremstå som en profesjonell rådgiver med høy servicegrad. Ved nyrekruttering stilles det normalt krav om kompetanse på høyskolenivå. Styret ønsker at kompetanseheving av bankens medarbeidere skal stå sentralt. Dette skjer både ved intern- og ekstern opplæring. Banken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger og sertifiserer rådgiverne i tråd med gjeldende krav.

Banken har som mål å arbeide for full likestilling mellom kvinner og menn på alle plan. Fordeling kvinner og menn er på henholdsvis 46 % og 54 %. Banken jobber aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Aktivitets- og redegjørelsesplikten på området er lovpålagt og fremgår av likestillings- og diskrimineringsloven. Banken publiserer en egen rapport i tråd med dette regelverket på bankens hjemmeside.

Vårt mål er å opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet. For å måle dette gjennomføres det regelmessig arbeidsmiljø-undersøkelser. Siste måling viste stor grad av tilfredshet og engasjement blant bankens medarbeidere. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt.

Banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge og over 70% av de ansatte er fagorganisert i Finansforbundet. To av seks styremedlemmer er valgt av de ansatte. Fem av tjue personer i generalforsamlingen er ansatt i banken.

Banken vektlegger god dialog, oppfølging og samhandling mellom leder og ansatt. Alle ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. Dette er gjennomført for samtlige ansatte i 2024.

Sykefraværet, inkl. fravær for barns sykdom, var i 2024 på 3,05% (2,89 %) hvorav langtidssyke utgjorde 1,54% (1,77 %). Det har ikke forekommet skader eller ulykker i 2024.

Åpenhetsloven

Flekkefjord Sparebank omfattes av Åpenhetsloven som stiller krav til gjennomføring av aktsomhetsvurderinger og redegjørelse av disse. Aktsomhetsvurderinger handler om å identifisere, forebygge, redusere og dokumentere håndtering av eventuell negativ innvirkning på anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i vår virksomhet og hos våre leverandører. Åpenhetsloven trådte i kraft 1.juli 2022 med krav om første rapportering innen 30.juni 2023.

Flekkefjord Sparebank ser viktigheten av en slik lov og ønsker å rapportere på loven på en etterrettelig og grundig måte. Vi startet arbeidet med Åpenhetsloven sommeren 2022 og har blant annet utarbeidet en rutine for arbeidet og en kommunikasjonsplan for Åpenhetsloven. Vi har også gjennomført aktsomhetsvurdering av egen virksomhet, forretningspartnere og leverandører, og fulgt opp leverandører og forretningspartnere i risikoområder. Resultatet av arbeidet oppsummeres i en årlig rapport som publiseres hvert år innen 30. juni. Denne er tilgjengelig på bankens nettside og vil fornyes årlig.

Samfunnsutbytte

Som lokalbank er Flekkefjord Sparebank opptatt av å være en støttespiller og bidragsyter overfor lokalmiljøet. Gjennom sponsoravtaler, driftstøtte, prosjektmidler, styreverv, tilstedeværelse og engasjement bidrar banken direkte til samfunnets vekst og trivsel. I 2024 har banken støttet en rekke prosjekter og aktiviteter som kommer barn, unge og voksne i hele regionen til gode.

Flekkefjord Sparebank avsetter hvert år en del av bankens overskudd til gavefondet for utdeling av gaver til allmenntilgode formål. Styret setter stor pris på det engasjementet og den store dugnadsinnsatsen som skjer i nærmiljøet og ønsker å støtte opp og bidra til å skape trivsel og velvære.





Sponsoravtaler og bidrag

Fra 2019 til 2024 har banken økt sine tildelinger av sponsor- og gavemidler betydelig fra rundt 3,5 millioner kroner i sponsor- og gavemidler i 2019 til over 10 millioner kroner i 2024.

Hvert år mottar banken et betydelig antall søknader om støtte fra gavefondet med over 220 søknader i 2024. Prosjektmidlene har bidratt til realiseringen av en rekke initiativer som gir tilbake til lokalsamfunnet. Fra små tiltak som skaper glede i hverdagen, til større prosjekter med varige effekter, har støtten vært et viktig bidrag til en sterkere og inkluderende region. Formålene har et bredt spekter, fra idrett og kultur til prosjekter som fremmer sosial inkludering og fellesskap.

Banken har også et bredt spekter av sponsormottakere, med over 100 aktive avtaler i 2024. Dette inkluderer lokale foreninger, næringsforeninger, festivaler og arrangementer.

Å skape et godt bomiljø og legge til rette for kulturelle opplevelser er viktig i lokalsamfunnet. Banken bidrar derfor både ved støtteannonsering og direkte sponing av festivaler og arrangementer av forskjellige slag.

Banken bidrar også til næringsutvikling i vårt lokalmiljø ved medlemskap i de lokale næringsforeningene. I tillegg bidrar banken med midler i flere større utviklingsprosjekter.

Det er utarbeidet en egen rapport om bankens samfunnsutbytte i 2024. Denne ligger på bankens nettsider.

Styreansvarsforsikring

Banken har i fellesskap med 11 andre finansinstitusjoner tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Styreansvarsforsikringen har en dekning på NOK 120 mill, inkl. saksomkostninger, pr. forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Utsiktene for 2025

Flekkefjord Sparebank har som mål å opprettholde sin høye markedsandel i Flekkefjord og i tillegg vokse videre i bankens øvrige markedsområde. Vi skal levere den beste kundeopplevelsen gjennom god rådgivning, tilgjengelig kundeservice og hurtige beslutninger.

Vi har store ambisjoner om å være den beste lokalbanken for vårt markedsområde.

Også i 2025 ønsker styret at banken skal være en aktiv medspiller for utvikling og nyetablering i regionen. Å bidra til å skape nye arbeidsplasser er et fortsatt prioritert mål.

Flekkefjord Sparebank ønsker å være en pådriver for vekst i bankens markedsområde. Fremover ønsker styret å ta en enda tydeligere rolle i utvikling av det lokale næringslivet. Banken har med lokal tilhørighet og rådgivere gode forutsetninger for å stille risikokapital til rådighet til gode initiativ og de riktige prosjektene. Rekordhøyt samfunnsutbytte er i tillegg med og bidrar til gode bomiljø og et rikt tilbud av allmenntilgjengelige tilbud innen blant annet kultur og idrett.

Vi tror på et 2025 med redusert rente, reallønnsvekst og tiltakende vekst i de fleste næringer. Samtidig er det flere usikkerheter i verdensøkonomien som kan påvirke en liten åpen økonomi som Norge. Ustabiliteten som kan følge av usikkerheten er den største risikoen vi står overfor den neste perioden. Fortsatt uroligheter i Midtøsten, uenigheter i forhandlingsprosess rundt fred i Ukraina og tollkriger er bare noen av utfordringene vi står over fremover. Vi ser allerede store utslag i spesielt rentemarked, men også i råvarepriser og aksjekurser. Den finansielle ustabiliteten vil kunne påvirke den økonomiske veksten og aktiviteten negativt.

Til tross for dette er vi forsiktige optimister for året fremover. Norsk økonomi har mot formodning fått en myk landing og vi er over rentetopp samtidig som inflasjonen har kommet ned. En svak krone gjør at rentekuttene kan komme noe senere enn tidligere forventet. Vi har tro på god aktivitet i næringene lokalt i året som kommer.

Styret vil fortsatt prioritere konkurransedyktige betingelser til våre kunder, utbytte til lokalsamfunnet og eiere. Styret vil også prioritere videre vekst for å sikre bankens selvstendighet og evne til å levere enda større bidrag til lokalsamfunnet.



#

Takk

Styret vil rette en hjertelig takk til våre kunder og øvrige samarbeidspartnere for godt samarbeid i 2024. Vi vil også gi en særlig takk til alle medarbeidere for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått.

Styret for Flekkefjord Sparebank Flekkefjord, 13. mars 2025

Elektronisk signert i Admincontrol

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	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter	5	576.963	439.285
Rentekostnader og lignende kostnader	5	343.370	230.730
Netto renteinntekter		233.593	208.555
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	42.016	31.803
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	8.810	6.307
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,18,19	12.108	13.470
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3,6,7,14,18	26.309	10.228
Andre driftsinntekter	6	793	356
Lønn og andre personalkostnader	8,9	81.909	68.863
Andre driftskostnader	10	51.941	44.489
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	20, 21	8.161	9.281
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 11, 17	12.774	7.699
Resultat før skatt		151.223	127.774
Skattekostnad	12	27.524	26.311
Resultat etter skatt		123.700	101.464
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		204	559
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-51	-140
Sum andre inntekter og kostnader		153	419
Totalresultat for regnskapsåret		123.853	101.883
Disponeringer:			
Hybridkapitaleiernes andel av resultat		10.781	2.796
Overført utbytte til egenkapitalbeviserne		6.900	0
Overført utjevningsfond		389	0
Overført til gavefond		25.000	10.000
Overført til fond for urealiserte gevinster		18.015	332
Overført Sparebankens fond		62.768	88.754
Sum disponeringer		123.853	101.883



Balanse			
EIENDELER	Noter	2024	2023
Konter og kontantekvivalenter	13	87.927	81.492
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3,13,14,29,32	491.727	438.078
Utlån og fordringer på kunder	3,11,13,14,16,17,30,31	8.890.508	7.954.152
Rentebærende verdipapirer	3,13,14	853.905	751.680
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 13,14,18	429.766	380.524
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virks.	19	35.007	33.605
Immaterielle eiendeler	20	7.675	6.704
Varige driftsmidler	21	74.025	72.263
Andre eiendeler	22	25.903	17.768
SUM EIENDELER		10.896.444	9.736.266
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	13,14,15,23	7.268.501	6.759.693
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,15,24	1.913.540	1.508.416
Annen gjeld	25	48.116	43.626
Avsetninger	8,11,12,25,26	24.630	29.560
Ansvarlig lånekapital	27	151.360	151.440
SUM GJELD		9.406.146	8.492.736
Egenkapitalbevis		150.000	0
Fondsobligasjonskapital	27, 29	120.117	120.118
Sum Innskudd egenkapital		270.117	120.118
Fond for urealiserte gevinster		83.212	65.197
Sparebankens fond		1.109.904	1.047.136
Gavefond		26.676	11.079
Utjevningfond		389	0
Sum opptjent egenkapital		1.220.180	1.123.412
SUM EGENKAPITAL	29	1.490.298	1.243.530
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10.896.444	9.736.266

Flekkefjord, 13. mars 2025

Elektronisk signert i Admincontrol

Arne Ingebretsen Styreleder	Inger Marethe Egeland Nestleder	Ann Karin Fuglestad Styremedlem	Jan Sigurd S. Vigmostad Styremedlem
--------------------------------	------------------------------------	------------------------------------	--

Else Tove Birkeland Ansattes styremedlem	Stian Tønnessen Ansattes varastyremedlem	Heidi Nag Flikka Adm. Banksjef
---	---	-----------------------------------



Endring i egenkapital

	EK-bevis kapital	Hybrid kapital	Utjevnings-fond	Fond for urealiserte gevinster	Spare-bankens fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	0	0	0	64.865	958.382	11.164	1.034.410
Tilgang egenkapital	0	120.000	0	0	0	0	120.000
Resultat etter skatt	0	2.796	0	0	88.667	10.000	101.464
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	419	0	419
Betalt renter hybridkapital	0	-2.796	0	0	0	0	-2.796
Disponert til gaver	0	0	0	0	0	-10.084	-10.084
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	118	0	332	-332	0	118
Egenkapital pr. 31.12.2023	0	120.118	0	65.197	1.047.136	11.079	1.243.530
Tilgang egenkapital	150.000	0	0	0	0	0	150.000
Resultat etter skatt	0	10.781	7.270	0	80.649	25.000	123.700
Andre inntekter og kostnader	0	0	19	0	134	0	153
Betalt renter hybridkapital	0	-10.781	0	0	0	0	-10.781
Disponert til gaver	0	0	0	0	0	-9.404	-9.404
Avsatt utbytte	0	0	-6.900	0	0	0	-6.900
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	-1	0	18.015	-18.015	0	-1
Egenkapital pr. 31.12.2024	150.000	120.117	389	83.212	1.109.904	26.676	1.490.297



Kontantstrømoppstilling			
	Noter	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	5	516.771	384.098
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	5,11,30	-948.878	-1.097.149
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	5	-225.917	-139.612
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	23	502.870	738.437
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	5	24.197	19.177
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner	28	-130.538	-33.661
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	5	33.626	24.193
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	7,14	-95.559	-107.896
Andre innbetalinger	6,7	31.157	27.304
Driftsutbetalinger	5,6,8,10,20,21,25	-140.406	-119.090
Periodens betalte skatt	12	-26.895	-13.848
Betalte gaver	29	-8.514	-5.898
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)		-468.086	-323.945
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler	20	-3.603	-3.149
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	21	-6.343	-23.865
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler		2.356	0
Utbetalinger ved kjøp av aksjer	7,18,19	-34.747	-39.865
Innbetalinger ved salg i aksjer		0	0
Utbytte fra aksjer	6	15.108	13.470
Likviditetsendring vedr investeringer (B)		-27.230	-53.409
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	24	800.000	430.000
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	24	-400.000	-300.000
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lån	27	0	150.000
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	27,28	0	120.000
Innbetaling ved utstedelse av egenkapitalbevis		150.000	
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld	5	-124.324	-77.234
Leiebetalinger	2,26	-816	-779
Likviditetsendring vedr finansiering (C)		424.860	321.987
Sum endring likvider (A+B+C)		-70.456	-55.367
Likviditetsbeholdning 1.1		196.523	251.889
Likviditetsbeholdning pr 31.12		126.067	196.521
Ubenyttede trekkrettigheter		120.000	120.000
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	13	87.927	81.492
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid		38.140	115.030
Likviditetsbeholdning		126.067	196.522



NOTE 1 Generell informasjon

Flekkefjord Sparebank er en frittstående og selveiende sparebank grunnlagt i 1837, med hovedkontor i Flekkefjord. Besøkskontorer er lokalisert i kommunene Flekkefjord, Egersund, Farsund, Lindesnes og Lyngdal.

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med primærmarkedsområde Flekkefjord, Egersund, Farsund, Hægebostad, Kvinesdal, Lindesnes, Lund, Lyngdal, Sirdal og Sokndal. Vårt sekundærmarkedsområde er privatpersoner bosatt i andre deler av landet med tilknytning til primærmarkedsområdet.

Årsregnskapet for 2024 ble godkjent av styret 13. mars 2025.

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

NOTE 2 Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de vesentlige regnskapsprinsipper som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder, dersom ikke annet kommer frem av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med årsregnskapsforskrift for banker mv. ("Forskriften") § 1-4 (2) b) i samsvar med IFRS med mindre annet følger av denne forskrift.

Banken har i tråd med Forskriftens § 7-2 valgt å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med Forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2024

Det er ikke tatt i bruk nye eller endret på standarder i år.

2.3 Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er tredd i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Vedtatte standardene og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og er derfor ikke nærmere omtalt her.

2.4 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som "Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter".

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi.

Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2. Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

2.5 Finansielle instrumenter

2.5.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører, eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.



2.5.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

Amortisert kost (AK)

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller

Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktmessige kontantstrømskarakteristikker.

Finansielle eiendeler med kontraktstestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

Finansielle eiendeler med kontraktstestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og å selge, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomregnings-effekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over Andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Nedskrivningsmodell

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kreditttrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kreditttrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Kontanter og kontantekvivalenter:

Bankens «Kontanter og kontantekvivalenter» er utelukkende kontanter samt fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet AAA hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittisiko, og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittisiko. Banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har derfor foreløpig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i tre kundesegment; BM (Næringslån), PM (Boliglån mv) og PM øvrige. Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap.



Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere historisk tap med utlånsvolum i samme periode. For næringslån har vi beregnet en tapsgrad lik 0,38 % og for privatmarkedet er historiske tap så lave at det er satt en tapsgrad tilsvarende 0,04 %. Denne er basert på en historisk tapsgrad fra sparebanker i Norge.

For å lage en forventet nedbetalingsplan i modellen har vi sett på ulike tilnærminger: Levetid på aktive lån, levetid på avsluttede lån og hvor mye som er innbetalt eller innfridd på lån per år. Lånene har en gjennomsnittlig løpetid på 3 til 4 år, med en årlig innbetaling på ca. 30 %.

Trinn 1 Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kredittisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter den effektive rentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

I tillegg til ovenfor nevnte tapsgradsberegninger foretar også banken en vurdering av økonomiske makrovariabler i sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som arbeidsledighet, styringsrente/rentebane og oljepris i NOK. Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarier).

Mislighold

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

Misligholdte engasjement er basert på minstebeløp på henholdsvis kr 1.000 for personkunder (massemarked) og kr 2.000 for foretak, men det er også innført en relativ grense på 1 prosent av kundens engasjement, og begge betingelser må være oppfylt for at betalingsmislighold skal foreligge.

I tillegg til direkte betalingsmislighold, vil det også foreligge mislighold dersom andre objektive årsaker eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger foreligger. Det vil også foreligge mislighold i følgende situasjoner: «Forebearance»: Dette kan defineres som en kombinasjon av finansielle problemer og innrømmelser fra bankens side, hvor banken har gitt avtalevilkår som ikke ville blitt gitt til en frisk kunde. «Unlikelihood to pay»: Dette kan være covenantsbrudd, eller annen informasjon om kunde hvor det må vurderes om dette har betydning for mislighold.

I henhold til IFRS 9 beregnes renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 ved hjelp av effektivrentemetoden på den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortiserte kost



Watchlist

Banken gjennomgår og følger opp watchliste månedlig. Engasjement på watchlist er:

- engasjement klassifisert som høyrisiko
- engasjement med brudd på finansielle covenants
- engasjement hvor det på grunn av likviditetsproblemer må gis avdragsutsettelse
- engasjement som man på subjektiv grunnlag beslutter å definere som watchlist (svikt i regnskap, bortfall av forretningsområder o.l.)

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet til privatpersoner og selskap som ikke er avviklet legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

2.5.2.1 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp imellom uavhengige parter. Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kredittrisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen

innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter de fleste sertifikater og obligasjoner.

For øvrige finansielle instrumenter som innskudd fra kunder med rentebinding, beregnes kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente inklusive en kreditrisikomargin på balansetids-punktet.

Sertifikater og obligasjoner er del av en portefølje hvor verdipapirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer» mens renteinntekter i inngår i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer».

Aksjer og andeler måles til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».



2.5.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over Andre inntekter og kostnader måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene regnskapsføres til Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Endringer i virkelig verdi blir ført over Andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene beregnet etter effektivrentemetode føres over «Renteinntekter og lignende inntekter» mens nedskrivninger presenteres som «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer». Verdijusteringen til virkelig verdi føres under Andre inntekter og kostnader. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene."

2.5.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder».

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og disse regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter – og kostnader er inkludert i linjene «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak».

Finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder» samt «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og alle postene måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 13.

2.6 Leieavtaler

Bruksretten som oppstår som følge av leieavtaler regnskapsføres som en eiendel som avskrives over leieforholdets løpetid. Forpliktelsen til å betale leie regnskapsføres som en gjeld etter effektiv rentes metode.

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Bankene har benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden. Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld».

2.7 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som fremkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimater i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet.

Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige. Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger, og det vises til Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.



NOTE 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsførhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

Nedskrivning for forventet tap på utlån

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametre og dette fremgår av note 11.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsførholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men

på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 14.

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 4 Segmenter

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



NOTE 5 Netto renteinntekter

Netto renteinntekter	2024	2023
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kredittinst.	24.790	19.631
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kunder	517.082	394.639
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	33.790	24.089
Øvrige renteinntekter	1.301	926
Sum renteinntekter og lignende inntekter	576.963	439.285
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinst. og fin.f.	593	454
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	231.854	149.394
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	106.264	77.204
Sikringsfondsavgift	4.626	3.635
Øvrige rentekostnader	33	44
Sum rentekostnader og lignende kostnader	343.370	230.730
Netto renteinntekter	233.593	208.555

NOTE 6 Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter	2024	2023
Provisjonsinntekter garantier	877	668
Provisjonsinntekter fra investeringstjenester	2.596	2.507
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	14.808	13.180
Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak	12.810	6.838
Provisjonsinntekter fra forsikringsformidling	8.980	6.751
Provisjonsinntekter fra leasing	1.296	1.229
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	649	631
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	42.016	31.803
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	6.316	4.793
Andre provisjonskostnader	2.494	1.513
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8.810	6.307
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7.705	10.355
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	4.403	3.114
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	12.108	13.470
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	26.309	10.228
Andre driftsinntekter	793	356
Netto andre driftsinntekter	72.416	49.551

NOTE 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

Netto verdiendring og gevinst/tap	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	5.201	4.836
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	20.317	4.427
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	790	965
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	26.309	10.228



NOTE 8 Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2024	2023
Lønn	58.186	48.852
Pensjonskostnader	6.459	5.721
Sosiale kostnader	17.263	14.289
Lønn og andre personalkostnader	81.909	68.863

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har innskuddsbasert pensjonsavtale for alle ansatte som er dekket av Storebrand Livsforsikring AS. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn, hvor det er innbetalt årlig 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G og 18 % for pensjonsgrunnlag mellom 7,1 G og 12 G.

Usikrede forpliktelse - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om AFP-ordning. Premiesatsen for 2024 er fastsatt til 2,7 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

Usikrede forpliktelser:

Pensjonert adm. banksjef hadde en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9 G. Utbetaling under forpliktelsen startet fra 1.8.20.

I forbindelse med overgang fra ytelsespensjonsordning til innskuddspensjonsordning fra 01.10.2016 ble de ansatte som deltok i ytelsesordningen gitt en kompensasjon som ble beregnet av aktuar. Denne kompensasjonsordningen innbetales månedlig til den enkeltes pensjonsordning fordelt utover gjenværende opptjeningstid i pensjonsalder.

NOTE 9 Antall ansatte/årsverk

Antall ansatte/årsverk	2024	2023
Antall ansatte per 31.12	65	61
Antall årsverk per 31.12	63,6	56,4

NOTE 10 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Driftskostnader eiendommer	3.099	3.458
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	981	1.098
Driftskostnader IT	22.057	19.654
Lisenser/avgifter/kontingenter	5.438	3.426
Markedsføring	5.548	5.174
Honorarer	4.192	3.559
Andre tap	528	1.046
Øvrige driftskostnader	10.099	7.076
Andre driftskostnader	51.941	44.489

Revisor	2024	2023
Lovpålagt revisjon	937	809
Andre attestasjonstjenester	0	140
Skatte- og avgiftsrådgivning	50	63
Andre tjenester utenfor revisjon	111	11
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	1.098	1.023



NOTE 11 Tap på utlån og garantier m.v.

Avstemming av utlån og fordringer på kunder	2024	2023
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6.054.530	5.757.673
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	-4.127	-4.651
Justering til virkelig verdi	2.431	2.307
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6.052.835	5.755.329
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.863.033	2.213.910
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	-25.360	-15.087
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.837.673	2.198.823
Sum utlån og fordringer på kunder	8.890.508	7.954.152

Endringer i tapsavsetninger balanseført utlån

Tabellene viser endringer i tapsavsetninger for balanseført utlån målt til amortisert kost og utlån målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Tapsavsetning 2024	Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost BM				Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2024	4.347	4.786	5.156	14.289	230	134	540	904	15.193
Overført til trinn 1	1.021	-1.021	0	0	54	-49	-5	0	0
Overført til trinn 2	-462	462	0	0	-18	18	0	0	0
Overført til trinn 3	-56	-28	84	0	0	0	0	0	0
Netto endring	-1.491	506	6.843	5.858	-96	23	309	235	6.093
Nye tap	2.696	1.171	0	3.867	112	15	0	127	3.994
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	75	2	77	0	0	0	0	77
Andre endringer	3	0	0	3	0	0	0	0	3
Balanseført tap pr 31.12.2024	6.059	5.950	12.084	24.094	282	140	844	1.266	25.360
Herav lån med betalingslettelse	0	132	3.701	3.833	0	6	8	14	3.847

Tapsavsetning 2023	Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost BM				Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2023	4.606	3.623	22.504	30.732	233	115	64	412	31.144
Overført til trinn 1	285	-285	0	0	6	-6	0	0	0
Overført til trinn 2	-691	691	0	0	-16	16	0	0	0
Overført til trinn 3	-69	-361	430	-0	-4	-24	28	0	0
Netto endring	-360	538	-14.775	-14.597	-20	19	406	405	-14.192
Nye tap	1.464	698	1.001	3.163	85	29	28	142	3.305
Fraregnet tap	-761	-888	-4.069	-5.719	-69	-45	0	-114	-5.832
Endring i risikomodell/parametre	-127	771	65	709	15	29	15	59	768
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	-106	-106	-106
Balanseført tap pr 31.12.2023	4.347	4.786	5.156	14.289	230	134	434	798	15.087
Herav lån med betalingslettelse	0	7	1.921	1.928	0	0	106	106	2.034

Tapsavsetning 2024	Tapsavsetning utlån målt til FVOCI BM				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2024	0	0	0	0	2.307	637	1.601	4.545	4.545
Overført til trinn 1	0	0	0	0	159	-141	-18	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-87	87	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	-1	-6	7	0	0
Netto endring	0	0	2.151	2.151	-1.061	-41	-326	-1.427	725
Nye tap	0	0	0	0	1.114	160	0	1.274	1.274
Fraregnet tap	0	0	-2.151	-2.151	0	0	-266	-266	-2.417
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	0	0	0	0	2.431	696	999	4.127	4.127
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-2.431	0	0	-2.431	-2.431
Balanseført tap pr 31.12.2024	0	0	0	0	0	696	999	1.695	1.695
Herav lån med betalingslettelse	0	0	0	0	0	40	6	47	47



Tapsavsetning 2023	Tapsavsetning utlån målt til FVOCI BM				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2023	0	0	0	0	1.792	442	2.263	4.497	4.497
Overført til trinn 1	0	0	0	0	357	-108	-250	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-77	78	-1	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	-5	-8	13	0	0
Netto endring	0	0	1.039	1.039	-473	86	560	173	1.212
Nye tap	0	0	0	0	1.265	160	5	1.430	1.430
Fraregnet tap	0	0	-1.039	-1.039	-705	-154	-997	-1.857	-2.895
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	152	140	9	302	302
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	106	106	106
Tapsavsetning per 31.12.2023	0	0	0	0	2.307	637	1.707	4.651	4.651
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-2.307	0	0	-2.307	-2.307
Balansført tap pr 31.12.2023	0	0	0	0	0	637	1.707	2.344	2.344
Herav lån med betalingslettelse	0	0	0	0	0	7	188	195	195

Endringer i tapsavsetninger ubenyttet kreditt, lånetilsagn og finansielle garantier

Tabellene viser endringer i tapsavsetninger på utenom balanseførte poster målt til amortisert kost og til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Tapsavsetning 2024	Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost BM				Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2024	694	321	4	1.019	33	3	0	36	1.055
Overført til trinn 1	28	-28	0	0	0	0	0	0	0
Overført til trinn 2	-23	23	0	0	0	0	0	0	0
Overført til trinn 3	-2	0	2	0	0	0	0	0	0
Netto endring	-512	-132	-1	-645	-27	-2	0	-29	-675
Nye tap	287	70	13	369	36	1	0	37	406
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	-0	4	1	5	0	0	0	0	5
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balansført tap pr 31.12.2024	472	258	18	748	41	2	0	43	791

Tapsavsetning 2023	Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost BM				Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2023	361	191	6	558	24	3	0	27	585
Overført til trinn 1	12	-12	0	0	0	0	0	0	0
Overført til trinn 2	-38	38	0	0	-2	2	0	0	0
Overført til trinn 3	-14	0	14	0	0	0	0	0	0
Netto endring	-127	47	-16	-96	-18	-4	0	-23	-118
Nye tap	521	2	0	523	27	2	0	29	552
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	-22	55	1	34	2	1	0	3	37
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balansført tap pr 31.12.2023	694	321	4	1.019	33	3	0	36	1.055

Tapsavsetning 2024	Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI BM				Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2024	0	0	0	0	280	20	0	301	301
Overført til trinn 1	0	0	0	0	9	-9	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-3	3	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-12	-1	0	-13	-13
Nye tap	0	0	0	0	85	7	0	92	92
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2024	0	0	0	0	359	21	0	380	380
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-359	0	0	-359	-359
Balansført tap pr 31.12.2024	0	0	0	0	0	21	0	21	21



Tapsavsetning 2023	Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI BM				Tapsavsetning ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Beregnet tap pr 01.01.2023	0	0	0	0	235	18	0	254	254
Overført til trinn 1	0	0	0	0	11	-11	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-2	2	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-47	4	0	-44	-44
Nye tap	0	0	0	0	65	3	0	68	68
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	18	5	0	23	23
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2023	0	0	0	0	280	20	0	301	301
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-280	0	0	-280	-280
Balansført tap pr 31.12.2023	0	0	0	0	0	20	0	20	20

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2024 og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter. Banken har 24,8 mill. kr (97,3 mill. kr) i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er hovedsakelig knyttet til forventet tap på nye og eksisterende lån målt til virkelig verdi over utvidet resultat, samt modellendringer som følger av endrede makroforutsetninger.

Endringer i brutto balansført utlån

Tabellene viser endringer i brutto balansført engasjement for utlån målt til amortisert kost fordelt og utlån målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balansført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Balansført utlån 2024	Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Brutto utlån pr 01.01.2024	1.170.064	318.126	61.805	1.549.995	528.285	87.650	47.909	663.844	2.213.839
Overført til trinn 1	67.264	-67.264	0	0	34.975	-31.664	-3.311	0	0
Overført til trinn 2	-124.676	124.676	0	0	-41.170	41.170	0	0	0
Overført til trinn 3	-15.087	-1.936	17.023	0	0	0	0	0	0
Netto endring	-190.730	-56.001	-11.699	-258.430	-132.319	-16.101	-11.690	-160.110	-418.540
Nye utlån	724.393	76.459	0	800.852	256.622	10.165	6	266.793	1.067.646
Fraregnet utlån	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	88	0	0	88	0	0	0	0	88
Brutto utlån per 31.12.2024	1.631.316	394.061	67.128	2.092.506	646.394	91.220	32.914	770.528	2.863.033
Herav lån med betalingslettelse	0	8.743	29.625	38.369	0	3.870	4.983	8.854	47.223

Balansført utlån 2023	Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Brutto utlån pr 01.01.2023	1.192.726	273.148	42.508	1.508.382	564.715	94.144	1.781	660.641	2.169.023
Overført til trinn 1	21.702	-21.702	0	0	4.902	-4.902	0	0	0
Overført til trinn 2	-177.530	177.530	0	0	-38.820	38.871	-50	0	0
Overført til trinn 3	-17.942	-26.730	44.672	0	-10.265	-19.117	29.382	0	0
Netto endring	-234.635	-130.803	-30.901	-396.339	-187.272	-40.199	-145	-227.617	-623.955
Nye utlån	393.763	46.682	6.582	447.028	195.026	18.853	16.941	230.819	677.847
Fraregnet utlån	-8.014	0	-1.056	-9.070	0	0	0	0	-9.070
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	66	0	0	66	0	0	0	0	66
Brutto utlån per 31.12.2023	1.170.135	318.126	61.805	1.550.066	528.285	87.650	47.909	663.844	2.213.910
Herav lån med betalingslettelse	0	464	61.863	62.327	0	0	4.983	4.983	67.311



Balanseført utlån 2024	Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Brutto utlån pr 01.01.2024	0	0	0	0	5.304.460	419.508	33.706	5.757.674	5.757.674
Overført til trinn 1	0	0	0	0	106.435	-94.290	-12.146	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-199.456	199.456	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	-2.292	-3.707	6.000	0	0
Netto endring	0	0	14.579	14.579	-2.179.048	-168.261	-14.910	-2.362.219	-2.347.640
Nye utlån	0	0	0	0	2.557.137	103.894	0	2.661.031	2.661.031
Fraregnet utlån	0	0	-14.579	-14.579	0	0	-1.960	-1.960	-16.539
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	5	0	0	5	5
Brutto utlån per 31.12.2024	0	0	0	0	5.587.240	456.601	10.689	6.054.530	6.054.530
Herav lån med betalingslettelser	0	0	0	0	0	26.402	4.208	30.610	30.610

Balanseført utlån 2023	Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Brutto utlån pr 01.01.2023	0	0	0	0	4.336.552	354.377	27.026	4.717.955	4.717.955
Overført til trinn 1	0	0	0	0	90.877	-86.324	-4.553	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-186.065	186.972	-908	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	-11.144	-6.365	17.509	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-1.828.834	-133.848	-1.917	-1.964.598	-1.964.598
Nye utlån	0	0	0	0	2.908.428	104.696	3.021	3.016.146	3.016.146
Fraregnet utlån	0	0	0	0	-5.357	0	-6.473	-11.830	-11.830
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto utlån per 31.12.2023	0	0	0	0	5.304.459	419.508	33.706	5.757.673	5.757.673
Herav lån med betalingslettelser	0	0	0	0	0	7	188	195	195

Endringer i ubenyttet kreditt, lånetilsagn og finansielle garantier

Tabellene viser endringer i utenom balanseførte poster målt til amortisert kost og til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Tapsavsetning 2024	Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost BM				Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.2024	239.935	32.368	786	273.089	80.820	2.993	75	83.888	356.977
Overført til trinn 1	3.150	-3.150	0	0	384	-384	0	0	0
Overført til trinn 2	-8.255	8.255	0	0	-549	549	0	0	0
Overført til trinn 3	-620	0	620	0	0	0	0	0	0
Netto endring	-165.277	-20.817	-375	-186.469	-65.084	-2.199	0	-67.282	-253.751
Nye tap	105.169	7.095	2.000	114.264	86.965	739	0	87.705	201.968
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.2024	174.102	23.750	3.032	200.884	102.537	1.698	75	104.310	305.194

Tapsavsetning 2023	Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost BM				Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til amortisert kost PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.2023	126.556	21.954	2.019	150.529	64.218	3.716	0	67.933	218.462
Overført til trinn 1	1.292	-1.292	0	0	150	-150	0	0	0
Overført til trinn 2	-12.532	12.532	0	0	-5.563	5.563	0	0	0
Overført til trinn 3	-4.470	0	4.470	0	0	-75	75	0	0
Netto endring	-46.889	-1.033	-5.703	-53.624	-43.503	-7.461	0	-50.964	-104.588
Nye tap	175.976	207	0	176.184	65.519	1.400	0	66.919	243.103
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.2023	239.935	32.368	786	273.089	80.820	2.993	75	83.888	356.977



Tapsavsetning 2024	Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI BM				Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.2024	0	0	0	0	716.228	15.617	0	731.845	731.845
Overført til trinn 1	0	0	0	0	6.653	-6.653	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-8.334	8.334	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-14.006	-6.381	0	-20.386	-20.386
Nye tap	0	0	0	0	217.392	4.961	0	222.353	222.353
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.2024	0	0	0	0	917.933	15.878	0	933.811	933.811

Tapsavsetning 2023	Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI BM				Ubenyttet kreditt lånetilsagn og finansielle garantikontrakter målt til FVOCI PM				Totalt
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Sum	
Totalt tilsagnsbeløp pr 01.01.2023	0	0	0	0	633.025	17.034	0	650.059	650.059
Overført til trinn 1	0	0	0	0	10.371	-10.371	0	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0	-6.244	6.244	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto endring	0	0	0	0	-86.213	542	0	-85.671	-85.671
Nye tap	0	0	0	0	165.289	2.168	0	167.457	167.457
Fraregnet tap	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt tilsagnsbeløp pr 31.12.2023	0	0	0	0	716.228	15.617	0	731.845	731.845

Parametre benyttet i tapsmodellen pr 31.12.2024

Makrovariabler (prognose SSB)	2024	2025	2026	2027
Arbeidsledighet	4,0	4,1	4,1	4,0
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	6,0	5,7	5,0	4,8
BNP Fastlands-Norge	0,9	1,8	2,3	2,2
Boligpris	2,4	4,4	4,6	4,1

Tapsgrad, vektning og faktor for utfall	2024	2023
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,38 %	0,38 %
Sannsynlighetsvektning nøytral scenario (forventet/Optimistisk/pessimistisk)	70/14/16	70/14/16
Faktor for utfall nøytralt scenario PM (forventet/Optimistisk/pessimistisk)	100/50/238	100/50/238
Faktor for utfall nøytralt scenario BM (forventet/Optimistisk/pessimistisk)	100/36/187	100/36/187

Sensivitet tapsmodell

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer	Endring	Endring i %
Fra forventet til pessimistisk scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,80 % for BM)	15.282	91 %
Fra forventet til optimistisk scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,12 % for BM)	-8.993	-53 %
Fra forventet til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,15 % for BM)	31.752	188 %

Resultatført tap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt

Resultatført tap	2024	2023
Periodens endring i modellbasert nedskrivninger	2.363	2.601
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	7.632	-17.057
Periodens konstaterte tap	2.990	22.176
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-211	-21
Sum kreditttap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	12.774	7.699



NOTE 12 Skattekostnad

Midlertidige forskjeller	2024	2023
Varige driftsmidler	-3.930	-5.748
Immaterielle eiendeler	0	0
Leasing leiavtale objekt (IFRS16)	1.715	2.305
Leasing leiavtale gjeld (IFRS16)	-1.461	-2.155
Gevinst og tap	786	304
Finansielle instrumenter	3.838	-7.132
Pensjonsforpliktelse	-583	-1.622
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	365	-14.048
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel	91	-3.512

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad (korrigert for renter fondsobligasjoner)	140.442	124.537
Andre inntekter og kostnader	0	444
Permanente forskjeller	-33.456	-19.232
Grunnlag for årets skattekostnad	106.986	105.749
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	-14.412	1.832
Skattepliktig inntekt	92.574	107.580

Fordeling av skattekostnaden	2024	2023
Betalbar skatt (25% av grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet)	23.144	27.006
Skatt på andre inntekter og kostnader	-50	-140
Endring i utsatt skatt/skattefordel	3.603	-369
Poster ført direkte mot egenkapitalen		0
For mye/lite avsatt skatt forrige år	33	-15
Andre endringer	795	-171
Skattekostnad	27.525	26.311

Betalbar skatt i balansen	2024	2023
Betalbar skatt på årets resultat	23.094	26.723
Skatt på andre inntekter og kostnader	50	140
Betalbar skatt i balansen	23.144	26.862

Tall for 2023 er omarbeidet til å samsvare med innsendt skattemelding for 2023.

NOTE 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Eiendeler pr 31.12.24	Amortisert kost	Virkelig verdi		Sum
		med verdiendring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	
Kontanter og kontantekvivalenter	87.927	0	0	87.927
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	491.727	0	0	491.727
Utlån til og fordringer på kunder	2.837.673	0	6.052.835	8.890.508
Rentebærende verdipapirer	0	853.905	0	853.905
Aksjer, andeler og andre egenk.instr.	0	429.766	0	429.766
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	35.007	0	35.007
Sum finansielle eiendeler	3.417.327	1.318.678	6.052.835	10.788.840
Finansielle forpliktelser pr 31.12.24				
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.268.501	0	0	7.268.501
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.913.540	0	0	1.913.540
Annen gjeld	2.504	0	0	2.504
Sum finansielle forpliktelser	9.184.545	0	0	9.184.545



Eiendeler pr 31.12.23	Amortisert kost	Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)		Sum
		Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	
Kontanter og kontantekvivalenter	81.492	0	0	81.492
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	438.078	0	0	438.078
Utlån til og fordringer på kunder	2.198.823	0	5.755.329	7.954.152
Rentebærende verdipapirer	0	751.680	0	751.680
Aksjer, andeler og andre egenk.instr.	0	380.524	0	380.524
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	33.605	0	33.605
Sum finansielle eiendeler	2.718.393	1.165.809	5.755.329	9.639.531

Finansielle forpliktelser pr 31.12.23				
Innskudd og andre innlån fra kunder	6.759.693	0	0	6.759.693
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.508.416	0	0	1.508.416
Annen gjeld	4.824	0	0	4.824
Sum finansielle forpliktelser	8.272.934	0	0	8.272.934

NOTE 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Virkelig verdimalinger 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 Høling AS med flere verdsettes på nivå 3. Banken har vurdert 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 tilsa 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.

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.24	Nivå			Finansielle instrumenter
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Utlån til kunder FVOCI	0	0	6.054.530	6.054.530
Rentebærende verdipapirer	155.375	698.530	0	853.905
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	429.766	429.766
Eiendeler	155.375	698.530	6.484.296	7.338.201

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.23	Nivå			Finansielle instrumenter
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Utlån til kunder FVOCI	0	0	5.755.329	5.755.329
Rentebærende verdipapirer	177.947	573.733	0	751.680
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	380.524	380.524
Eiendeler	177.947	573.733	6.135.853	6.887.533



NOTE 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

Slike verddivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	31.12.2024		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.913.540	1.913.740	1.508.416	1.504.556
Gjeld	1.913.540	1.913.740	1.508.416	1.504.556


NOTE 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi

Kredittengasjementer fordelt på næring og sektor	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Personkunder	6.380.608	5.939.004	401	478	951.240	737.868
Jordbruk og tilknyttede tjenester	239.180	225.496	308	308	12.726	13.415
Skogbruk og tilknyttede tjenester	9.741	5.837	126	126	3.537	4.068
Fiske og fangst	67.307	44.090	0	0	3.864	8.418
Akvakultur	1.232	2.170	0	0	1.500	587
Bergverksdrift og utvinning	632	817	100	100	786	678
Tjenester tilk.utv. råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Industri	41.059	58.479	859	495	6.228	19.227
Bygging av skip og båter	0	10.941	0	0	0	4.569
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	83.131	64.172	0	0	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0	0	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	249.850	117.507	19.250	5.931	9.516	82.666
Bygge- og anleggsvirksomhet	180.278	142.972	8.866	6.061	52.968	63.212
Varehandel, reparasjon av motorvogner	80.935	85.402	5.290	5.240	19.432	21.064
Utenriks sjøfart og rørtransport	2.113	2.371	0	0	387	129
Transport ellers og lagring	107.063	63.291	4.259	6.082	3.401	3.728
Overnattings- og serveringsvirksomhet	61.489	63.802	90	90	4.431	3.908
Informasjon og kommunikasjon	3.484	5.619	0	0	894	452
Omsetning og drift av fast eiendom	1.185.654	907.526	9.251	7.227	37.890	33.796
Faglig og finansiell tjenesteyting	109.205	115.355	8.091	697	4.636	5.267
Forretningsmessig tjenesteyting	18.598	7.876	352	398	462	850
Tjenesteytende næringer ellers	96.003	108.857	0	521	13.570	11.122
Sum kunder	8.917.564	7.971.583	57.242	33.754	1.127.469	1.015.023
Nedskrivninger	-27.055	-17.432				
Sum kunder	8.890.509	7.954.152	57.242	33.754	1.127.469	1.015.023
Kredittinstitusjoner, hovedstol	491.727	438.078				
Periodiserte renter	0	0				
Sum kredittinstitusjoner	491.727	438.078	0	0	0	0
Sum kunder og kredittinstitusjoner	9.382.236	8.392.230	57.242	33.754	1.127.469	1.015.023
Lån overført til Verd Boligkreditt AS	4.589.076	3.538.868	0	0	0	0

Kredittengasjement fordelt på geografi	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Primærmarkedsområdet	7.434.207	6.545.013	56.868	32.560	913.746	868.406
Norge forøvrig	1.466.821	1.419.242	374	1.184	212.546	145.317
Utland	16.535	7.329	0	0	1.176	1.302
Sum kunder	8.917.563	7.971.583	57.242	33.744	1.127.469	1.015.024
Nedskrivninger	-27.055	-17.432				
Sum kunder	8.890.508	7.954.152	57.242	33.744	1.127.469	1.015.024
Kredittinstitusjoner, hovedstol	491.727	438.078	0	0	0	0
Periodiserte renter	0	0				
Sum kredittinstitusjoner	491.727	438.078	0	0	0	0
Sum Kunder og Kredittinstitusjoner	9.382.235	8.392.230	57.242	33.744	1.127.469	1.015.024



NOTE 17 Misligholdte engasjementer

Definisjon av misligholdte engasjementer fremgår av note 2.

Misligholdte engasjementer over 90 dager	2024	2023
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager - PM	6.263	5.266
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager - BM	33.524	33.128
Trinn 3 nedskrivninger	7.702	2.317
Netto misligholdte engasjementer over 90 dager	32.085	36.077
Avsetningsgrad	19 %	6 %
Misligholdte engasjementer over 90 dager i % av brutto utlån	0,45 %	0,48 %

Øvrige misligholdte engasjementer	2024	2023
Tapsutsatte engasjement - PM	11.598	36.438
Tapsutsatte engasjement - BM	53.061	67.288
Trinn 3 nedskrivninger	6.113	4.979
Netto øvrige misligholdte engasjement	58.546	98.747
Avsetningsgrad	9 %	5 %
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,73 %	1,30 %

Forfalte utlån uten individuelle nedskrivning	2024	2023
6-30 dager	40.114	105.438
31-90 dager	10.143	28.382
> 90 dager	13.753	42.618
Sum	64.010	176.438

Misligholdte engasjementer fordelt etter sikkerheter

Type sikkerhet	Brutto balanseført engasjement	Nedskrivning	Netto balanseført engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	16.112	327	15.785	15.785
Utlån med pant i annen sikkerhet (næringsseiendom, driftsløsøre, varelager, kausjon o.l.)	85.883	12.321	73.563	73.563
Utlån uten sikkerhet	2.450	1.167	1.283	0
Sum	104.446	13.815	90.631	89.348



NOTE 18 Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer pr 31.12.24	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Balder Betaling AS	918 693 009	505.247	1,77 %	15.489
Brage Finans AS	995 610 760	2.777.092	2,03 %	86.879
DSS AS	917 153 949	1	12,50 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	79.121	1,48 %	13.651
Flekkefjord Industribygg Gyland AS	929 040 929	80	9,09 %	80
Frende Holding AS	991 410 325	67.428	1,00 %	40.712
Gyland Drivstoff AS	915 774 563	5	4,72 %	29
Lindenesregionen Næringshage AS	982 457 211	3.000	7,87 %	125
Lister Nyskaping AS	984 004 389	214.025	7,82 %	235
Norne Securities AS	992 881 828	244.261	1,33 %	1.988
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1.095	0,21 %	80
Spama AS	916 148 690	184	0,58 %	270
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	245.879	17,56 %	268.049
Visa Inc C-aksje	-	53	0,00 %	246
VN Norge AS*	821 083 052	1.697.651.480	0,19 %	745
Sum aksjer				428.584

* For VN Norge AS er antall aksjer oppgitt i millioner.

Egenkapitalbevis pr 31.12.24	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.183
Sum egenkapitalbevis				1.183

Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter **429.766**

Aksjer pr 31.12.23	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Balder Betaling AS	918 693 009	505.247	1,77 %	15.489
Brage Finans AS	995 610 760	2.861.733	2,09 %	69.543
DSS AS	917 153 949	1	12,50 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	79.121	1,48 %	13.712
Flekkefjord Industribygg Gyland AS	990 311 528	80	9,09 %	80
Frende Holding AS	929 040 929	59.738	0,88 %	32.670
Gyland Drivstoff AS	991 410 325	5	4,72 %	29
Lindenesregionen Næringshage AS	915 774 563	3.000	7,87 %	150
Lister Nyskaping AS	982 457 211	214.025	7,82 %	263
Norne Securities AS	984 004 389	244.261	1,33 %	1.988
Norsk Gjeldsinformasjon AS	992 881 828	1.095	0,21 %	80
Spama AS	920 013 015	184	0,58 %	262
Verd Boligkreditt AS	916 148 690	226.187	16,16 %	243.333
Visa Inc C-aksje	994 322 427	53	0,00 %	443
VN Norge AS*	821 083 052	1.697.651.480	0,19 %	1.344
Sum aksjer				379.391

* For VN Norge AS er antall aksjer oppgitt i millioner.

Egenkapitalbevis pr 31.12.23	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.133
Sum egenkapitalbevis				1.133

Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter **380.524**



NOTE 19 Eierinteresser i tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap	Forr. Kontor	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Exbo Holding AS	Lillesand	919 930 241	4.000	33,33 %	31.633
Flekkefjord Parkeringsselskap AS	Flekkefjord	981 288 327	741	48,12 %	3.374
Sum tilknyttede selskap					35.007

Balanseført verdi tilknyttet selskap	Exbo Holding AS		Fl.fjord Parkeringsselskap AS	
	2024	2023	2024	2023
Balanseført verdi 1.1	31.647	24.460	1.957	2.030
Kjøp aksjer	0	4.000	0	0
Andel av resultat*	2.986	3.187	1.416	-72
Urealisert kursgevinst/tap/utbytte	-3.000	0		0
Balanseført verdi 31.12	31.634	31.647	3.373	1.957

Mellomværende**	Exbo Holding AS		Fl.fjord Parkeringsselskap AS	
	2024	2023	2024	2023
Fordring på selskapet***	0	0	11.701	11.965
Gjeld til selskapet	0	0	4.559	307
Garantier stilt ovenfor selskap	0	0	0	0
Renteinntekter fra selskap	0	80	753	690
Rentekostnader til selskap	0	0	18	0

* Flekkefjord Parkeringsselskap AS - Korrigert for reelt resultat i 2023

** Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

*** Lån som forfaller lengre frem enn 1 år er kr 11.389'

Regnskapsinformasjon fra tilknyttet selskap:	Egenkapital pr	Resultat pr
	31.12.23*	31.12.23*
Exbo Holding AS	34.194	9.473
Flekkefjord Parkeringsselskap AS	4.148	-163

*Siste offentlige tall

NOTE 20 Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser, aktivering av kostnader i forbindelse med omprofilering, samt kampanjemateriellutvikling beregnet for bruk i minst 3 år. Avskrivingsraten er i intervallet 20-33%.

Immaterielle eiendeler	2024	2023
Anskaffelseskost 01.01	22.179	19.030
Tilgang i året	3.603	3.149
Avgang i året	0	0
Anskaffelseskost 31.12	25.782	22.179
Akkumulerte avskrivninger 01.01	15.475	11.750
Årets utrangeringer	0	0
Årets avskrivninger	2.631	3.726
Akkumulerte avskrivninger 31.12	18.106	15.475
Bokført verdi 31.12	7.675	6.704



NOTE 21 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	2024			
	Eierbenyttet eiendom	Maskiner, inventer, transportmidler, innredning	Bruksrett leide lokaler (IFRS 16)	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	72.200	30.866,4	3.900	106.966
Tilgang i året	4.177	5.471	0	9.648
Avgang i året	-2.544	-3.197	0	-5.741
Anskaffelseskost 31.12	73.833	33.140	3.900	110.873
Akkumulerte avskrivninger 01.01	15.105	18.004	1.594	34.703
Årets utrangeringer	-1.106	-2.982	0	-4.088
Årets avskrivninger	1.881	3.762	590	6.233
Akkumulerte avskrivninger 31.12	15.880	18.783	2.184	36.847
Bokført verdi 31.12	57.952	14.358	1.715	74.025

Varige driftsmidler	2023			
	Eierbenyttet eiendom	Maskiner, inventer, transportmidler, innredning	Bruksrett leide lokaler (IFRS 16)	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	55.313	24.531	3.900	83.744
Tilgang i året	16.886	6.979	0	23.865
Avgang i året	0	-643	0	-643
Anskaffelseskost 31.12	72.200	30.866	3.900	106.966
Akkumulerte avskrivninger 01.01	13.237	15.550	1.004	29.791
Årets utrangeringer	0	-643	0	-643
Årets avskrivninger	1.868	3.097	590	5.555
Akkumulerte avskrivninger 31.12	15.105	18.004	1.594	34.703
Bokført verdi 31.12	57.095	12.863	2.305	72.263

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighets-begrensninger over sine driftsmidler

NOTE 22 Andre eiendeler

Andre eiendeler	31.12.2024	31.12.2023
Utsatt skattefordel	0	4.307
Opptjente ikke mottatte inntekter	4.973	2.329
Forskuddsbetalte kostnader	6.658	7.425
Kundefordringer	167	89
Overtatte eiendeler*	10.100	0
Andre eiendeler	4.005	3.618
Sum andre eiendeler	25.903	17.768

*Banken har overtatt en eiendom regulert for fritidsboliger i Farsund kommune



NOTE 23 Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2024	31.12.2023
Personkunder	5.308.289	4.915.801
Jordbruk og tilknyttede tjenester	49.932	58.042
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5.449	6.519
Fiske og fangst	27.453	30.282
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	1.263	1.708
Bergverksdrift og utvinning	109	124
Industri	33.404	47.362
Bygging av skip og båter	303	3.049
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	11.848	11.969
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	203	205
Utvikling av byggeprosjekter	89.843	44.778
Bygge- og anleggsvirksomhet	174.316	130.171
Varehandel, reparasjon av motorvogner	99.837	85.306
Utenriks sjøfart og rørtransport	2.310	18.034
Transport ellers og lagring	53.094	48.394
Overnattings- og serveringsvirksomhet	14.788	15.362
Informasjon og kommunikasjon	41.208	13.151
Omsetning og drift av fast eiendom	367.755	332.017
Faglig og finansiell tjenesteyting	696.571	697.364
Forretningsmessig tjenesteyting	14.012	16.395
Tjenesteytende næringer ellers	276.513	283.659
Innskudd fra kunder	7.268.501	6.759.693

Kundeinnskudd fordelt på geografi	31.12.2024	31.12.2023
Primærmarked	5.610.949	5.058.631
Norge forøvrig	1.576.227	1.619.232
Utlandet	81.325	81.829
Innskudd fra kunder	7.268.501	6.759.693

NOTE 24 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.12.2024	31.12.2023	Rentevilkår
NO0010917990	18.01.2021	18.04.2024	0	0	404.259	3m Nibor+48 bp
NO0011091316	08.09.2021	08.09.2025	400.000	401.247	401.285	3m Nibor+42 bp
NO0012612235	05.08.2022	05.08.2026	400.000	403.578	403.526	3m Nibor+105 bp
NO0013019042	18.09.2023	18.09.2028	400.000	400.849	300.645	3m Nibor+120 bp
NO0013119263	09.01.2024	09.04.2027	400.000	405.109	0	3m Nibor+83 bp
NO0013311977	13.08.2024	13.08.2027	300.000	302.148	0	3m Nibor+66 bp
Over/underkurs				609	-1.299	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.913.540	1.508.416	

Endringer i verdipapirgjeld	31.12.2024	31.12.2023
Inngående Balanse 01.01.	1.508.416	1.377.208
Opptak nye lån i perioden	800.000	430.000
Innfrielse, nedkittering i perioden	400.000	300.000
Andre endringer	5.124	1.208
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.913.540	1.508.416



NOTE 25 Annen gjeld og avsetninger

Annen gjeld	31.12.2024	31.12.2023
Betalingsformidling	1.967	5.894
Skattetrekk	2.577	2.168
Arbeidsgiveravgift/Finansskatt	3.521	3.109
Mva	4	15
Formueskatt	3.240	3.000
Leverandørgjeld	2.505	4.824
Skyldig lønn/feriepenger	14.839	11.650
Andre periodiseringer	210	191
Tildelt ikke utbetalt gaver	10.039	9.149
Leieforpliktelser	1.461	2.155
Annen gjeld	7.789	1.470
Sum annen gjeld	48.152	43.626

Avsetninger	31.12.2024	31.12.2023
Pensjonsforpliktelser	583	1.622
Avsatt skatt	23.235	26.862
Andre avsetninger	812	1.075
Sum avsetninger	24.630	29.560

NOTE 26 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.

Ved beregning av leieforpliktelsen har banken lagt til grunn en marginal lånerente for leiekontrakt i Lyngdal på 1,5 % og i Farsund på 1,8%.

Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

Eiendeler	31.12.2024	31.12.2023
Bruksrett beregnet pr. 01.01.	2.305	2.896
Tilgang	0	0
Avskrivninger	-590	-590
Bruksrett utgående balanse	1.715	2.305

Gjeld	31.12.2024	31.12.2023
Leieforpliktelser beregnet pr. 01.01.	2.155	2.828
Tilgang	0	0
Nedbetaling	-726	-717
Rentekostnad	33	44
Leieforpliktelser utgående balanse	1.461	2.155

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	31.12.2024	31.12.2023
Mindre enn 1 år	737	726
1-2 år	503	737
2-3 år	261	503
3-4 år	264	261
4-5 år	267	264
Mer enn 5 år	0	267



Beløp i resultatregnskap	31.12.2024	31.12.2023
Rente på leieforpliktelser	33	44
Avskrivninger på bruksretteiendeler	590	590
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	250	172
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	0	0

Samlede utgående kontantstrømmer for leieavtaler (presentert i kontantstrømoppstillingen) utgjorde 1,07 mill kr.

Selskapet har forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontraktene. Samlet udiskontert kontantstrømmer knyttet til forlengelsesopsjoner som ikke er inkludert i leieperioden utgjør 5,4 mill kr.

Kjøpsopsjoner

Ingen av leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

NOTE 27 Ansvarlig lån

Lånet har 10 års løpetid med innløsningsrett etter 5 år fra utstedelsesdato.

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.12.2024	31.12.2023	Rentevilkår
NO0012917592	16.05.2023	16.05.2033	150.000	150.000	150.000	3m Nibor+290bp
Påløpte renter				1.360	1.440	
Sum ansvarlig lån				151.360	151.440	

Endringer i ansvarlig lån	Balanse 01.01.2024	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Ansvarlig lån	151.440	-	-	-80	151.360
Sum ansvarlig lån	151.440	-	-	-80	151.360

Banken har i tillegg utstede en fondsobligasjon til nominell verdi 120 MNOK (ISIN NO0013024083). denne er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i bankens egenkapital. Rentebetingelser på lånet er 3 mnd NIBOR + 4,1 %. Lånet har calldato 27.09.2028. Renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen (Utdeling). Det er i 2024 påløpt 10,7 MNOK i renter på hybridkapital.

NOTE 28 Finansielle garantier og pantsettelsler mv.

Garantier	31.12.2024	31.12.2023
Betalingsgarantier	27.925	10.202
Kontraktsgarantier	23.259	15.596
Andre garantier	6.058	7.886
Sum garantiansvar	57.242	33.744

Pantsettelsler	31.12.2024	31.12.2023
Pantsatte verdipapirer i Norges Bank tilgjengelig som sikkerhet for lån	657.293	432.055
Pantsatte verdipapirer i Norges Bank benyttet som sikkerhet for lån	0	0
Sum pantsettelsler	657.293	432.055

Flekkefjord Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Flekkefjord Sparebank en har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.



Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Dersom Flekkefjord Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Flekkefjord Sparebank en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 18.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra desember 2023.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Flekkefjord Sparebank en har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fra regnet boliglån til Verd for 4.589 mill. kr ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2024 og 2023. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.24 utgjør denne finansieringen 455 mill. kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

NOTE 29 Risikostyring og kapitaldekning

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem.

Kapitalkravsregelverket under CRD V/CRR2 er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler

minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.



Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Flekkefjord Sparebank har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Kredittisiko:

Kredittisiko er den vesentligste risikoen Flekkefjord Sparebank håndterer. Kredittisiko er risikoen for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Etter Pilar 1 deles disse inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet/-beløp og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Etter Pilar 1 har Flekkefjord Sparebank valgt å beregne operasjonell risiko etter basismetoden. Denne legger til grunn et kapitalkrav på 15 % av gjennomsnittlig inntekter tre siste år.

Motpartsrisiko:

Bankens har p.t. ingen derivater med kreditteksponering som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1.

Markedsrisiko:

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko i Pilar 1. Kapital settes av for handelsrammer for bankporteføljen under Pilar 2.

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om

det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av Flekkefjord Sparebank s risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under

Pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet gjennomførte sin vurdering av Flekkefjord Sparebanks kapitalbehov under Pilar 2 i 2019. Bankens Pilar 2 krav gjeldende fra 31.3.19 sier at banken skal ha kapital tilsvarende minst 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag, dog minimum 83 mill. kr. I ny forskrift fra desember 2023 slås det fast at minst tre fjerdedeler av pilar 2-kravet skal dekkes med kjernekapital, og at videre tre fjerdedeler av denne kjernekapitalen skal oppfylles med ren kjernekapital. Det tilsier at 56,25 prosent av pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

Bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var dermed henholdsvis 16,5 %, 18 % og 20 % ved utgangen av 2023. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng og et minstemålkrav for kapitaldekning for Flekkefjord Sparebank på 21,0 %.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. D en uventede kjernekapitalandelen er på 8,67 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding.



Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

God tapsabsorberende evne gjennom lønnsomhet, fleksibilitet i styring av balansen på grunn av korte løpetider, og en høy uvektet kapitaldekning sammen med resultatene av stresstester underbygger styrets kapitalmål for ren kjernekapital.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside under www.flekkefjordsparebank.no.

Ledelsesmessig styring

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått med bankens styre og rammer for risiko er bestemt og lagt på et forsvarlig nivå. Styret mottar månedlig rapport på overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. I dette ligger også løpende rapportering av markedsrisiko- og likviditetsrisiko for kontroll.

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.

Kapitaldekning banken

Ansvarlig Kapital	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapitalbevis	150.000	0
Egenbeholdning av egenkapitalbevis	0	0
Hybridkapital	120.117	120.118
Sparebankens fond	1.109.904	1.047.136
Fond for urealiserte gevinster	83.212	65.197
Utjevningsfond	389	0
Gavefond	26.676	11.079
Sum egenkapital	1.490.298	1.243.530
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-8.272	-7.622
Immaterielle eiendeler	-7.675	-6.704
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-15.489	-15.489
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	-141.622	-140.563
Hybridkapital	-120.117	-120.118
Sum ren kjernekapital	1.197.122	953.034
Fondsobligasjoner	120.000	120.000
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	1.317.122	1.073.034
Ansvarlig lånekapital	150.000	150.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0
Sum ansvarlig kapital	1.467.122	1.223.034



Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.12.2024	31.12.2023
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	19.179	20.854
Foretak	52.261	39.234
Massemarked	871.430	784.725
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	3.108.183	2.643.141
Forfalte engasjementer	122.113	169.166
Høyrisiko engasjementer	107.166	102.471
Obligasjoner med fortrinnsrett	46.920	52.330
Andeler verdipapirfond	4.495	4.272
Egenkapitalposisjoner	510.792	424.440
Øvrige engasjementer	99.592	85.736
Sum kredittrisiko etter standardmetode	5.041.982	4.415.528
Operasjonell risiko etter basismetode	455.348	339.878
Sum beregningsgrunnlag	5.497.330	4.755.406
Ren kjernekapitaldekning	21,78 %	20,04 %
Kjernekapitaldekning	23,96 %	22,56 %
Kapitaldekning	26,69 %	25,72 %
Uvektet kjernekapital (LR)	11,98 %	10,95 %

Kapitaldekning konsolidert

Eierandeler som konsolideres	31.12.2024	31.12.2023
Verd Boligkreditt AS	15,86 %	16,16 %
Brage Finans AS	2,03 %	2,09 %

Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner	31.12.2024	31.12.2023
Ren kjernekapital	1.322.989	1.089.538
Kjernekapital	1.484.047	1.234.315
Ansvarlig kapital	1.685.722	1.418.287
Beregningsgrunnlag	7.145.655	6.180.446
Ren kjernekapitaldekning	18,51 %	17,63 %
Kjernekapitaldekning	20,77 %	19,97 %
Kapitaldekning	23,59 %	22,95 %
Uvektet kjernekapital (LR)	9,21 %	8,67 %

Kapitalkrav	31.12.2024	31.12.2023
Minstekrav til kjernekapital	4,50 %	4,50 %
Minstekrav til kjernekapital	6,00 %	6,00 %
Minstekrav til ansvarlig kapital	8,00 %	8,00 %
Bevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %
Systemrisikobuffer	4,50 %	4,50 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,50 %	2,50 %
Bankens Pilar 2 krav - Ren kjernekapital	1,63 %	2,50 %
Bankens Pilar 2 krav - kjernekapital	2,18 %	2,50 %
Bankens Pilar 2 krav - Ansvarlig kapital	2,90 %	2,50 %
Krav til ren kjernekapital, inkl. Pilar 2	15,63 %	15,41 %
Krav til kjernekapitaldekning, inkl. Pilar 2	17,68 %	17,38 %
Krav til kapitaldekning, inkl. Pilar 2	20,40 %	20,00 %



NOTE 30

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stille sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Styring av kredittrisiko

Personkundemarkedet og mindre nærings-bedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjement risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 80 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringssystem

Det beregnes en misligholdssansynlighet neste 12 måneder for den enkelte kunde basert på kjente data. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

Hele porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis en risikoklasse fra A-K, hvor A er best. Risikoklasse K består av lån som er misligholdt over 90 dager, lån med individuelle nedskrivninger og lån til selskaper/personer som er gått konkurs. Systemet muliggjør en overvåking av risikoutviklingen i utlånsporteføljen.

Modellene er også integrert i bankens saksgangssystem, og er en del av kredittvurderingen av kunder. Bankens prising av utlån skal normalt gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet.

	Risikoklasse	Misligholdssansynlighet
Lav risiko	A-D	0,00 % - 0,75 %
Middels risiko	E-G	0,75 % - 3,00 %

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Det vises også til note 29 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.



Utlån, ubenyttet kreditt og finansielle garantier til kunder fordelt etter risikoklasse

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Utlån til kunder 2024	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2024
Lav risiko	5.542.072	276.340	2.097	5.820.509
Middels risiko	2.177.196	464.172	4.960	2.646.328
Høy risiko	145.682	201.369	103.675	450.726
Brutto balanseført verdi	7.864.950	941.881	110.732	8.917.563
Tapsavsetninger	-6.338	-6.789	-13.928	-27.055
Utlån til kunder	7.858.612	935.092	96.804	8.890.508

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Utlån til kunder 2023	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2023
Lav risiko	4.986.640	166.307	2.790	5.155.737
Middels risiko	1.869.656	397.141	46.813	2.313.609
Høy risiko	146.584	261.837	93.816	502.237
Brutto balanseført verdi	7.002.879	825.284	143.420	7.971.583
Tapsavsetninger	-4.577	-5.557	-7.298	-17.432
Utlån til kunder	6.998.302	819.727	136.122	7.954.152

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Ubenyttet kredittammer 2024	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2024
Lav risiko	951.165	18.493	0	969.658
Middels risiko	130.167	15.213	0	145.380
Høy risiko	9.728	2.538	165	12.430
Sum	1.091.060	36.244	165	1.127.469
Tapsavsetninger	783	250	0	1.033

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Ubenyttet kredittammer 2023	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2023
Lav risiko	769.933	7.470	0	777.403
Middels risiko	197.421	28.906	0	226.327
Høy risiko	6.198	5.009	86	11.294
Sum	973.552	41.385	86	1.015.023
Tapsavsetninger	932	289	0	1.220

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Finansielle garantier 2024	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2024
Lav risiko	24.071	3.283	0	27.354
Middels risiko	11.146	762	0	11.907
Høy risiko	14.001	1.037	2.942	17.981
Sum	49.218	5.082	2.942	57.242
Tapsavsetninger	89	31	18	139

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Finansielle garantier 2023	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2023
Lav risiko	11.418	90	0	11.508
Middels risiko	8.388	8.387	75	16.850
Høy risiko	3.570	1.116	700	5.386
Sum	23.376	9.593	775	33.744
Tapsavsetninger	41	56	4	101



NOTE 31 Renterisiko

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstider.

Banken har ved årsskiftet 809,8 mill. kr (624,3 mill. kr) i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har 372,5 mill. kr (244,0 mill.kr) utlån med fastrente til kunder.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt ved fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Renterisikoen i bankporteføljen måler vi ved å bruke EBAs retningslinjer med seks ulike scenarier ift. renterisiko EVE. EVE pr 31.12.24 er 11 mill. kr.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2024							
	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalent	87.927	0	0	0	0	0	87.927
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	0	491.727	0	0	0	0	491.727
Utlån til og fordringer på kunder	24.221	736	8.498.753	30.167	336.632	0	8.890.508
Rentebærende verdipapirer	158.761	155.321	539.823	0	0	0	853.905
Aksjer, andeler og andre egenk.inst.	429.766	0	0	0	0	0	429.766
Eierinteresser i tilkn. selskap	35.007	0	0	0	0	0	35.007
Immaterielle eiendeler	7.675	0	0	0	0	0	7.675
Varige driftsmidler	74.025	0	0	0	0	0	74.025
Andre eiendeler	25.903	0	0	0	0	0	25.903
Sum eiendeler	843.287	647.783	9.038.576	30.167	336.632	0	10.896.444
Innskudd og innlån fra kunder	17.318	120.846	6.630.700	499.636	0	0	7.268.501
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	13.540	400.000	1.500.000	0	0	0	1.913.540
Annen gjeld	48.152	0	0	0	0	0	48.152
Avsetninger	24.630	0	0	0	0	0	24.630
Ansvarlig lånekapital	1.360	0	150.000	0	0	0	151.360
Egenkapital	1.370.261	0	120.000	0	0	0	1.490.261
Sum gjeld og egenkapital	1.475.261	520.846	8.400.700	499.636	0	0	10.896.444
Netto renteeksponering	-631.975	126.936	637.876	-469.469	336.632	0	0

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2023							
	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalent	81.492	0	0	0	0	0	81.492
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	0	438.078	0	0	0	0	438.078
Utlån til og fordringer på kunder	23.569	5.132	7.687.657	28.294	209.499	0	7.954.152
Rentebærende verdipapirer	179.869	20.004	551.807	0	0	0	751.680
Aksjer, andeler og andre egenk.inst.	380.524	0	0	0	0	0	380.524
Eierinteresser i tilkn. selskap	33.605	0	0	0	0	0	33.605
Immaterielle eiendeler	6.704	0	0	0	0	0	6.704
Varige driftsmidler	72.263	0	0	0	0	0	72.263
Andre eiendeler	17.768	0	0	0	0	0	17.768
Sum eiendeler	795.794	463.214	8.239.465	28.294	209.499	0	9.736.266
Innskudd og innlån fra kunder	11.381	109.390	6.201.012	437.910	0	0	6.759.693
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	8.416	400.000	1.100.000	0	0	0	1.508.416
Annen gjeld	43.626	0	0	0	0	0	43.626
Avsetninger	29.560	0	0	0	0	0	29.560
Ansvarlig lånekapital	1.440	0	150.000	0	0	0	151.440
Egenkapital	1.123.530	0	120.000	0	0	0	1.243.530
Sum gjeld og egenkapital	1.217.954	509.390	7.571.012	437.910	0	0	9.736.266
Netto renteeksponering	-422.160	-46.176	668.452	-409.616	209.499	0	0



NOTE 32 Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser. Bankens kontantbeholdning av utenlandsk valuta utgjør 1,3 mill kr (0,6 mill. kr), omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.24.

NOTE 33 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Styring av likviditetsrisiko

Flekkefjord Sparebank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt.

Styret har fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjons-markedet på 1.900 mill. kr (1.500 mill. kr), og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 81,5 % (84,8 %) av brutto utlån.

Det utføres jevnlig analyse for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom året ligget godt over interne og eksterne måltall.

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 205 % (194 %). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 144 % (141 %).

Banken har trekkrettighet i DNB på 120 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2024

	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinst. Og finans.foretak						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5.663	21.031	74.927	2.045.111	0	2.146.733
Ansvarlig lån	0	2.876	8.634	34.535	201.802	247.846
Sum gjeld	6.520.034	261.083	583.197	2.079.645	201.802	9.645.761

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2023

	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innlån fra kredittinst. Og finans.foretak						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	263.827	16.936	190.635	1.363.952	0	1.835.350
Ansvarlig lån	0	2.944	8.832	47.104	202.992	261.872
Sum gjeld	4.619.108	1.975.001	637.378	1.411.056	202.992	8.845.534

1) I innskudd fra kunder er ikke fremtidige renteutbetalinger tatt med.

NOTE 34 Andre risikoforhold

Forretningsmessig og strategisk risiko

Konkurransesituasjonen, produkter og kundenes forventninger endres over tid og er vanskelig både å vurdere og anslå. Dette gir både muligheter og trusler knyttet til de planer som er lagt, og budsjett/prognoser vil naturlig nok ha en iboende usikkerhet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Bankens søker å begrense operasjonell risiko gjennom styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk samt compliance- og risikofunksjon. Bankens virksomhet er relativt enkel da virksomheten er grunnleggende banktjenester som drives fra ett kontor og med få ansatte. Omfanget av operasjonelle hendelser har vært relativt liten.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder. Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 31, og valutarisiko under note 32. Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for de ulike aktiva klassene, og banken driver ikke handel med dette i vesentlig grad.



Klimarisiko

Klimarisiko er risikoen for tap knyttet til klimaendringer. Klimarisiko består av fysisk klimarisiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til skader ved ekstreme værhendelser, mens overgangsrisiko er knyttet til effekter som følger av overgangen til et lavutslippssamfunn. Dersom det ikke settes i verk tiltak mot klimaendringer vil fysisk risiko dominere klimarisikobildet. Ved en vellykket overgang til lavutslippssamfunnet vil risikoen hovedsakelig være knyttet til overgangsrisiko.

Bankens styre har vedtatt en bærekraftstrategi og Klimarisiko vil være en integrert del av bankens risikostyring. Ved fastsettelse av strategier og retningslinjer skal klimarisiko inngå som et viktig vurderingsområde. Banken er fortsatt i startfasen når det gjelder implementering av klimarisiko i risikostyringen. En viktig del av arbeidet fremover er å utarbeide risikoanalyser og scoremodeller for kunder slik banken har en god forståelse for hvilken risiko den er eksponert for.

Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler, mv, og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter, samarbeidspartnere og/eller myndigheter. Videre kan det være andre forhold banken i dag ikke har avdekket, og som vi vil stå ovenfor fremover.

NOTE 35 Andre forpliktelser

Tietoevry Fintech Norway AS

Gjeldende rammeavtale med Tietoevry Fintech Norway AS løper frem til 31.12.2029. Tietoevry Fintech AS leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. Tietoevry Fintech Norway AS skal i tillegg levere drift av løsningene.

NOTE 36 Godtgjørelse og lignende

GODTGJØRELSE OG LIGNENDE I 2024

	Utbetalt lønn mv.	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelse	Pensjonskostnad	Utlån per 31.12.24
Ledelse					
Heidi Nag Flikka , Administrerende direktør	2.603	143	2.746	207	12.406
Rolf Lien, Viseadm. direktør/Direktør privatmarked	1.714	110	1.824	194	5.014
Serina Svindland Bakketeig, Direktør teknologi og forretningsutvikling	427	43	470	54	4.900
Mikal Ringsbye, Direktør bedriftsmarked	1.185	95	1.280	88	4.799
Njål Grønnsund, Finansdirektør	1.734	86	1.820	180	6.849
Angelika Handeland, Direktør marked og organisasjonsutvikling	1.542	76	1.618	156	19.500
Sum ledelse	9.205	553	9.758	879	53.468
Øvrige ansatte	45.592	5.463	51.055	3.427	170.670
Sum ansatte	54.797	6.016	60.813	4.306	224.138

	Honorar	Utlån per 31.12.24
Styret		
Arne Ingebretsen, Leder	215	0
Inger Marethe Egeland, Nestleder	110	2.413
Ann Karin Fuglestad, Styremedlem	100	0
Jan Sigurd Spilling Vigmostad, Styremedlem	140	6.000
Else Tøve Birkeland, Ansattmedlem	100	814
Stian Tønnessen, Ansattmedlem	42	2.500
Sum styret	707	11.727

	Honorar	Utlån per 31.12.24
Generalforsamling		
Thor Eivind Fosse, Leder	25	0
Øvrige medlemmer	61	44.195
Sum generalforsamling	86	44.195



GODTGJØRELSER OG LIGNENDE I 2023

Ledelse	Utbetalt lønn mv.	Andre godt-gjøre	Sum godt-gjøre	Pensjons kostnad	Utlån per 31.12.23
Heidi Nag Flikka , Administrerende banksjef	2.049	76	2.126	194	9.084
Rolf Lien, Ass.banksjef/Leder PM	1.215	53	1.269	182	4.814
Kim Ingebretsen, Leder BM	1.327	40	1.367	171	3.450
Mikal Ringsbye, Leder Kundeopplevelse	985	38	1.023	64	4.919
Njål Grønsund, Finansdirektør	1.236	32	1.268	150	3.826
Angelika Handeland, Leder Salg og organisasjonsutvikling	1.155	51	1.205	129	8.153
Sum ledelse	7.968	290	8.258	890	34.246
Øvrige ansatte	38.448	3.763	42.211	2.645	127.069
Sum ansatte	46.416	4.053	50.469	3.535	161.316

Styret	Honorar	Utlån per 31.12.23
Arne Ingebretsen, Leder	163	0
Inger Marethe Egeland, Nestleder	105	2.333
Ann Karin Fuglestad, Styremedlem	89	0
Alf Jørgen Fedog, Styremedlem	89	0
Jan Sigurd Spilling Vigmostad, Styremedlem	119	0
Else Tove Birkeland, Ansattemedlem	89	977
Stian Tønnessen, Ansattemedlem vara	89	4.000
Sum styret	743	7.310

Generalforsamling	Honorar	Utlån per 31.12.23
Thor Eivind Fosse, Leder	19	3.500
Øvrige medlemmer	65	49.098
Sum generalforsamling	84	52.598

Sum lønnskostnader: 4.881

Sum pensjonskostnader: 3.535

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken.

Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtaler om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse.

Pensjonert administrerende banksjef har en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025.

Godtgjørelsen utgjør årlig 9G.

Lån til ansatte ligger innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt betryggende sikkerhet for lånene. Lån til ansatte under 5,0 mill. kr er til funksjonærvilkår, over 5,0 mill. kr til ordinære vilkår.

Lån til styremedlemmer og øvrige tillitsvalgte ligger innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og er gitt til ordinære vilkår.



NOTE 37 Største eiere av egenkapitalbevis (FFSB)

Per 31.12.2024 var kursen på FFSB 112,0 kroner. Egenkapitalbevisene ble notert på Euronext Growth den 23.05.2024.

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.2024		Antall	Andel i %
1	Spareskillingsbanken	52.477	3,50 %
2	Kommunale Landspensjonskasse Gjensidige	52.033	3,47 %
3	Kilsholmen AS	50.000	3,33 %
4	VPF Eika Egenkapitalbevis	47.775	3,19 %
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	Hans Hansen	18.000	1,20 %
10	Lars Pettersen	17.989	1,20 %
11	Voss Sparebank	14.670	0,98 %
12	Smedsrud Eiendom AS	11.775	0,79 %
13	PJG AS	10.672	0,71 %
14	Runar Sønstegård AS	10.672	0,71 %
15	Harald Nylund	10.000	0,67 %
16	Løyna AS	10.000	0,67 %
17	Jotinor AS	9.853	0,66 %
18	Ørland Sparebank	9.853	0,66 %
19	Luster Sparebank	9.853	0,66 %
20	Leroli AS	8.059	0,54 %
=	20 største eiere	435.002	29,00 %
+	Øvrige eiere	1.064.998	71,00 %
=	Totale egenkapitalbevis	1.500.000	100 %

Av totale egenkapitalbevis på 1 500 000 har banken ingen egne egenkapitalbevis pr 31.12.2024.

Ledelse	Antall egenkapitalbevis per 31.12.24
Heidi Nag Flikka , Administrerende direktør	1.424
Rolf Lien, Viseadm. direktør/Direktør privatmarked	701
Serina Svindland Bakketeig, Direktør teknologi og forretningsutvikling	533
Mikal Ringsbye, Direktør bedriftsmarked	200
Njål Grønsund, Finansdirektør	703
Angelika Handeland, Direktør marked og organisasjonsutvikling	742
Sum	4.303

Styret	Antall egenkapitalbevis per 31.12.24
Arne Ingebrethsen, Leder	701
Inger Marethe Egeland, Nestleder	480
Ann Karin Fuglestad, Styremedlem	951
Jan Sigurd Spilling Vigmostad, Styremedlem	742
Else Tove Birkeland, Ansattmedlem	786
Stian Tønnessen, Ansattmedlem	480
Sum	4.140



NOTE 38 Eierbrøk

	31.12.2024	30.06.2024
Eierandelskapital	150.000	150.000
Overkursfond	-	-
Utjevningsfond	1.734	-
Sum eierandelskapital (A)	151.734	150.000
Sparebankens fond	1.108.522	1.047.136
Gavefond	26.676	5.446
Grunnfondskapital (B)	1.135.198	1.052.582
Fond for urealiserte gevinster	83.212	65.197
Fondobligasjoner	120.117	114.729
Annen egenkapital	-	53.417
Sum egenkapital	1.490.261	1.435.925
Eierbrøk (A/(A+B))	11,79 %	12,47 %

NOTE 39 Resultat per egenkapitalbevis og forslag utbytte

	31.12.2024
Resultat etter skatt	123.853
Renter på fondsobligasjoner	- 10.781
Sum	113.072

Eierbrøk for andel av resultat til EK-beviserne 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	12,47 %
Resultat etter eierbrøk	14.104
Resultat som er tilordnet bankens sine egenkapitalbevisere iht. antall dager siden kapitalforhøyelse	8.670
Antall utstedte egenkapitalbevis	1.500

Resultat per egenkapitalbevis etter eierbrøk 9,40

Resultat per egenkapitalbevis tidsvektet (faktisk resultat per egenkapitalbevis i 2024) 5,78

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

Egenkapitalbeviserne har kun rettighet til resultat fra og med kapitalforhøyelse ved førstegangsemisjon ble registrert (21. mai). Antall dager EK-beviserne har rett til resultat i 2024: 225 (av 366 dager)

Foreslått avsatt utbyttegrad 2024	80 %
Foreslått avsatt utbytte som tilfaller egenkapitalbeviserne 2024	6.936
Utbytte per egenkapitalbevis 2024	4,62

Nøkkelinformasjon for foreslått kontantutbytte 2024

Utbyttebeløp per egenkapitalbevis	kr 4,62
Vedtaksdato	31.03.2025
Siste dag inklusive	31.03.2025
Ex-dato	01.04.2025
Record date (eierregisterdato)	02.04.2025
Betalingsdato	09.04.2025



NOTE 40 Hendelser etter balansedag og betinget utfall

Hendelser etter balansedag

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i

Betingede utfall

Banken er ikke part i noen rettsvister eller kjent med slike.



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 Årsberetning 2024 (side 7 - 23).

Definisjon		31.12.2024	31.12.2023
1) Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital			
((Netto renteinntekter/(dager i perioden)x dager i året)/Gjennomsnittlig forvaltningskapital)	Netto renteinntekter	233.593	208.555
	Gj.snitt forvalt.kap	10.315.262	9.147.149
	Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	2,26 %	2,28 %
2) Kostnadsprosent			
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	142.011	122.632
	Netto renteinntekter	233.593	208.555
	Andre driftsinntekter	72.416	49.550
	Kostnadsprosent	46,41 %	47,51 %
3) Egenkapitalavkastning etter skatt			
((Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital)	Resultat etter skatt	123.853	101.883
	Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1.246.778	1.078.911
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,93 %	9,44 %
4) Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital			
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital)/dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnitt egenkapital)	Resultat etter skatt	113.072	99.087
	Gjennomsnitt egenkapital siste periode	1.246.778	1.078.911
	Egenkapitalavkastning etter skatt ink renter hybridkapital	9,07 %	9,18 %
5) Gjennomsnittlig egenkapital			
(Egenkapital IB (siste 12 mnd) + Egenkapital UB)/2	Egenkapital IB (siste 12 mnd)	1.123.412	1.034.410
	Egenkapital UB	1.370.144	1.123.412
	Gjennomsnittlig egenkapital	1.246.778	1.078.911
6) Innskuddsdekning			
UB innskudd fra kunder/UB brutto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	7.268.500	6.759.693
	UB brutto utlån til kunder	8.917.563	7.971.583
	Innskuddsdekning	81,51 %	84,80 %
7) Innskuddsvekst (12 mnd)			
(UB innskudd denne periode - IB innskudd samme perioden)/IB innskudd samme periode	IB innskudd samme periode i fjor	6.759.693	6.011.473
	UB innskudd denne perioden	7.268.500	6.759.693
	Innskuddsvekst (12 mnd)	7,53 %	12,45 %
8) Utlånsvekst (12 mnd)			
(UB utlån denne periode - IB utlån samme perioden)/IB utlån samme periode	IB brutto utlån samme periode i fjor	7.971.583	6.886.978
	UB brutto utlån denne perioden	8.917.563	7.971.583
	Utlånsvekst (12 mnd)	11,87 %	15,75 %
9) Utlånsvekst (12 mnd ink. Verd Boligkreditt AS)			
(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	11.510.451	9.773.592
	UB brutto utlån denne perioden ink Verd BK	13.506.639	11.510.451
	Utlånsvekst (12 mnd)	17,34 %	17,77 %



10) Totale driftsinntekter		31.12.2024	31.12.2023
Netto renteinntekter + Provisjonsinntekter + Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	Netto renteinntekter	233.593	208.555
	Provisjonsinntekter	42.016	31.803
	Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	12.108	13.470
	Totale driftsinntekter	• 287.717	253.828
11) Sum driftskostnader		31.12.2024	31.12.2023
Netto renteinntekter + Provisjonsinntekter + Utbytte og andre inntekter fra egenkapitalinstrumenter	Lønn og andre personalkostnader	81.909	68.863
	Andre driftskostnader	51.941	44.489
	Av-/nedskrivninger m.m ikke - finansielle eiendeler	8.161	9.281
	Sum driftskostnader	142.011	122.633



Til generalforsamlingen i Flekkefjord Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Flekkefjord Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi ble første gang valgt som revisor for Flekkefjord Sparebank før 1995 og har vært revisor sammenhengende i minst 30 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. Verdsettelse av utlån til kunder har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Verdsettelse av utlån til kunder	
Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.	Ved vår revisjon av tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modell og i avsetningene som var beregnet individuelt. Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre: <ul style="list-style-type: none">kalkulasjoner og metode som ble benyttet,

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder fordi ledelsens bruk av skjønn i forbindelse med nedskrivningsvurderinger kan ha en vesentlig virkning både på balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kreditt risiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorer, og scenarier.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB-segmentet og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til hvert av disse segmentene. I tillegg foretas individuelle avsetninger for tap på utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Note 11, 17 og 30 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger.

- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle,
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som ble benyttet i modellen.

Våre utførte handlinger ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Vi vurderte realisasjonsverdien og kontantstrømmer som ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge nedskrivningsbeløpet. Vi utfordret de vurderinger ledelsen hadde gjort ved å intervju kredittmedarbeidere og ledelsen.

Vi sammenlignet realisasjonsverdien med ekstern dokumentasjon, som for eksempel takster, der dette var tilgjengelig. Resultatet av denne testingen viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløp. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene.

Virkningen av klimaendringer, renteøkninger og økt inflasjon, herunder påvirkningen på individuelle avsetninger og modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene ble benyttet til å evaluere design og effektivitet av, og til å teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonskontroller og rapporter. Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene. For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse, kapasitet og objektivitet. I tillegg gjennomgikk vi tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi testet også selskapets egne tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i, og beregningene som foretas av, bankens kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Vi leste notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.



Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.



- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Kristiansand, 13. mars 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Fredrik Botha
Statsautorisert revisor



Nøkkeltall		
Resultatanalyse (i % av gj.snittlig forvaltningskapital)	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter	5,59	4,80
Rentekostnader og lignende kostnader	3,33	2,52
Netto renteinntekter	2,26	2,28
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,41	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,09	0,07
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter finansielle instrumenter	0,12	0,15
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og	0,26	0,11
Andre driftsinntekter	0,01	0,00
Sum andre inntekter	0,70	0,54
Lønn og andre personalkostnader	0,79	0,75
Andre driftskostnader	0,50	0,49
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,08	0,10
Sum driftskostnader	1,38	1,34
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	0,12	0,08
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	1,47	1,40
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,27	0,29
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	1,20	1,11
Andre inntekter og kostnader	-0,00	0,01
Totalresultat for regnskapsåret	1,20	1,11

Andre nøkkeltall		
	2024	2023
Rentabilitet		
Driftskostnader i % av driftsinntekter	46,41 %	47,51 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,93 %	9,48 %
Egenkapitalavkastning etter skatt inkl renter hybridkapital	9,07 %	9,20 %
Tap og mislighold		
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,14 %	0,10 %
Soliditet		
Egenkapitalprosent	13,68 %	12,77 %
Kapitaldekning	26,76 %	25,72 %
Kjernekapitaldekning	24,02 %	22,56 %
Ren kjernekapitaldekning	21,83 %	20,04 %
Uvektet kjernekapital	11,98 %	10,95 %
Kapitaldekning konsolidert	23,64 %	22,95 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	20,81 %	19,97 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,55 %	17,63 %
Uvektet kjernekapital konsolidert	9,21 %	8,67 %
Likviditet		
LCR	205 %	194 %
NSFR	144 %	141 %
Utvikling siste 12 måneder		
Endring i forvaltningskapital	11,92 %	14,88 %
Endring i forretningskapital inkl Verd BK	16,65 %	16,84 %
Endring brutto utlån	11,87 %	15,75 %
Endring brutto utlån inkl Verd BK	17,34 %	17,77 %
Endring innskudd	7,53 %	12,45 %
Innskuddsdekning	81,51 %	84,80 %
Innskuddsdekning inkl Verd BK	53,81 %	58,75 %



Bankens tillitsvalgte

Generalforsamling:

Egenkapitalbeviser valgte:

Eivind Reisvaag Sunde
Ingrid Ovedal
Odd Reidar Hovland
Unni Rudolfsen

Varamedlemmer:

Bente Egenes Haugland
Alf Ingvar Tengs
Jan Inge Strømmland

Kundevalgte:

Karl Martin Loga
Raymond Bakken
Evelyn Danielsen
Mariann Hetland
Trine Hompland
Espen Kjørmo
Siri M. Kongevold
Ove Larsen
Ingrid Sofie Lende
Frode Rudolfsen
Espen Pilskog

Varamedlemmer:

Torbjørn Rypestøl
Thor Hjalmar Finstad
Kasper Fosslund
Jøren Ådne Sinnes
Vidar Trydal
Kurt Sæstad

Ansattevalgte:

Mona L. Kongevold
Svend Olsen
Mikal Ringsbye
Tor Øivind Solvik
Silje Thunestvedt

Varamedlemmer:

Olav Kristiansen
Celine Pettersen
Rita Vintland

Styret:

Medlemmer:

Arne Ingebretsen (leder)
Inger Marethe Egeland (nestleder)
Ann Karin Fuglestad
Jan Sigurd Vigmostad
Stian Tønnessen (ansattes representant)
Else Tove Birkeland (ansattes representant)

Varamedlemmer:

Merete Gitlestad (ansattes representant)
Johan A. Landrud (ansattes representant)



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

Her for
deg.

Der
du er.

Flekkefjord Sparebank
Postboks 204
4402 Flekkefjord

Hovedkontor
Brogaten 18 / 4400
Flekkefjord

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