

Styrets årsberetning 2007

Spareskillingsbanken er en selvstendig sparebank som drives i Kristiansand.

Bankens forretningsområde er tradisjonell bankvirksomhet, primært for personkundemarkedet, håndverksbedrifter samt mindre næringskunder.

Spareskillingsbanken kan for 2007 legge fram et tilfredsstillende resultat.

Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter rettviseende bilde av årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntruffet forhold etter utløpet av regnskapsåret som er av vesentlig betydning for banken ut over det som fremgår av årsoppgjøret.

Bankens styre har i løpet av året avholdt 11 møter og behandlet 176 saker.

Bankens årsregnskap er lagt fram med forutsetning om fortsatt drift, og bankens styre mener forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital pr. 31.12.2007 er 5121,4 mill. kr mot 4623,2 mill. kr pr. 31.12.2006, en økning på 498,2 mill. kr eller 10,8 %. Forvaltningskapitalen pr. årsverk utgjør ved årsskiftet 135 mill. kr.

Innskuddsutviklingen

Innskudd fra og gjeld til kunder er nå 4259,7 mill. kr mot 3882,4 mill. kr pr. 31.12.2006, en økning på 377,3 mill. kr eller 9,7 %. Innskudd fra og gjeld til kunder utgjør ved årsskiftet 92,8 % av bankens netto utlån.

Utlån

Bankens netto utlån er nå 4592,6 mill. kr mot 4044,0 mill. kr pr. 31.12.2006, en økning på 548,6 mill. kr eller 13,6 %. Utlånene pr. 31.12.2007 er fordelt med 89 % i privatmarkedet og 11 % i bedriftsmarkedet, tilsvarende som pr. 31.12.2006.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør ved årsskiftet 105,7 mill. kr mot 86,0 mill. kr året før, en økning på 19,7 mill. kr. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital tilsvarer dette 2,16 % i 2007 mot 1,97 % året før, en økning på 0,19 %-poeng.

Bankens kostnadsprosent er i 2007 40,0 % mot 44,1 % året før.

Det er i 2007 bokført konstaterte tap med i alt 0,1 mill. kr, og det er foretatt reversering av tidligere individuell nedskrivning med 0,2 mill. kr. Videre er det i 2007 bokført inngang på tidligere konstaterte tap med 0,1 mill. kr.

For 2007 er bankens ordinære driftsresultat før skatt 73,9 mill. kr mot 57,3 mill. kr året før.

Resultatet utgjør 1,51 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,32 % året før, en økning på 0,19 %-poeng. Økningen skyldes hovedsakelig bedret rentemargin.

Styret foreslår at resultatet for regnskapsåret, kr 51.671.097 disponeres som følger:

Til gaver	kr	250.000
Til bankens fond	kr	<u>51.421.098</u>
Sum disponert	kr	<u>51.671.098</u>

Bankens egenkapital

Pr. 31.12.07 er bankens egenkapital 546,2 mill. kr, mot 494,8 mill. kr pr. 31.12.2006.

Bankens egenkapital målt mot bokført forvaltningskapital utgjør 10,7 % tilsvarende som pr. 31.12.2006.

Det er innført nye kapitaldekningsregler fra 01.01.07, men banken benytter seg av overgangsreglene og beregner kapitaldekningen etter de gamle reglene i 2007.

Beregnet kapitaldekningsprosent er ved utgangen av 2007 på 17,5 % mot 16,9 % pr. 31.12.2006. Myndighetenes krav til kapitaldekning er minimum 8 %.

Finansiell risiko

Finansiell risiko består av markedsrisiko, likviditetsrisiko og kredittrisiko.

Markedsrisikoen består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko

Banken har ved årsskiftet 35,9 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder, og ingen lån med fastrente til kunder. Fastrenteinnskuddene har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder.

Renteendringer i markedet vil således ikke påvirke bankens rentemargin i vesentlig grad, ettersom banken vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid eller tidspunkt for neste renteendring. Bankens verdipapirbeholdning har for tiden flytende rente og banken har følgelig ingen vesentlig renterisiko på obligasjonsporteføljen.

Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Totalt sett vurderer styret at banken har en lav renterisiko.

Valutarisiko

Banken har ordinær reisevaluta til en omregnet verdi av 1,8 mill. kr som beholdning i regnskapet. Banken har stillet lånegarantier for valutalån, i alt omregnet til 72,4 mill. kr etter kurser pr. 31.12.2007. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant.

Banken er ikke finansiert med valuta og har ikke inntekter i valuta. Bankens valutarisiko vurderes å være lav.

Aksjekursrisiko

Banken har aksjer til en bokført verdi på 6,0 mill. kr, andeler i aksje-/obligasjons-/pengemarkedsfond til en bokført verdi på 30,7 mill. kr. og grunnfondsbevis til en bokført verdi på 7,6 mill. kr. Banken driver ikke handel med aksjer og grunnfondsbevis i vesentlig grad.

På grunn av beholdningens størrelse og bankens nåværende policy om ikke å være vesentlig eksponert i aksjemarkedet, anses aksjekursrisikoen å være lav.

Likviditetsrisiko

Bankens brutto utlån er ved årsskiftet 4593 mill. kr og innskudd fra kunder 4260 mill. kr. Videre har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker med 237 mill. kr. Innvilgede, ikke utbetalte lån samt innvilgede, ikke opptrukne kreditter utgjør 325 mill. kr. Banken har en samlet verdipapirbeholdning på 125 mill. kr, samt 270 mill. kr på løpende konto i Norges Bank. I tillegg har banken en trekkmulighet i DnBNOR på 100 mill. kr. Pr. 31.12.07 har banken trukket 27,8 mill. kr på denne kontokreditten.

Bankens likviditetsrisiko vurderes å være moderat.

Kreditrisiko

Banken har som mål å ha en moderat kreditrisiko. Personkundemarkedet og mindre næringsbedrifter er bankens primære satsningsområder. Banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Næringslivsengasjementer over 2 mill kr risikoklassifiseres.

Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingssevne samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån. Engasjementer større enn 6 mill. kr blir referert for styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses uvesentlig.

I henhold til misligholds- og risikoklassifiseringsrapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer.

Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i offentlige papirer samt i industri- og kredittforetak. Kreditrisikoen for bankens obligasjonsbeholdning anses å være lav.

Etter styrets mening har banken de senere årene hatt en jevn og sunn vekst. Det er for tiden ikke planer om å endre bankens kreditrisikoprofil.

Banken er forberedt på at tap og mislighold på lån kan øke, men vurderer slike eventuelle økninger som moderate.

Basert på bokførte tap de senere årene vurderes nivået på årlige tapsføringer de neste fem årene til ikke å overstige 0,05 % av brutto utlån. I regnskapet for 2007 utgjorde konstaterte tap på utlån og individuelle nedskrivninger 0,00 % av brutto utlån.

Banken har pr. 31.12.2007 ikke funnet objektive bevis som tilsier at banken skulle foreta gruppevis nedskrivninger av utlånene.

Fremtidige tap forventes ikke å være større enn at de kan dekkes av bankens årlige driftsresultater.

Bankens samlede kreditrisiko vurderes å være moderat.

Personal/arbeidsmiljø/sikkerhet

Bankens ansatte ved årsskiftet utgjør 38 årsverk. Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende.

Sykefraværet samlet for alle ansatte i 2007 var 566 dager. Dette utgjør et sykefravær på 6,1 %.

Det har ikke oppstått personskader eller materielle skader i 2007. Banken ble i 2007 utsatt for ran uten at noen kom fysisk til skade.

Av bankens totalt 41 ansatte ved årsskiftet utgjør kvinner 59%. Av bankens ansatte med lederfunksjon er kvinneandelen 33 %.

I bankens styre er kvinneandelen 40 %.

Styret ønsker å fremme likestilling, og banken vil til enhver tid ansette den person som anses best kvalifisert til stillingen.

Banken er via Finansnæringsens Arbeidsgiverforening tilsluttet ordningen om avtalefestet pensjon for bankens ansatte. Dette medfører at ansatte kan gå av på AFP fra fylte 62 år. Videre har bankens ansatte pensjonsforsikring i Storebrand Livsforsikring. Denne ordningen gir de ansatte tilleggspensjon fra fylte 67 år.

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, avfall og avfallshåndtering. Styret anser at dette kun minimalt bidrar til forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er etterkommet. Banken er sertifisert som en miljøfyrtårsbedrift.

Banken driver ikke forskning og utviklingsaktiviteter.

Framtiden

Spareskillingsbanken skal fortsatt primært betjene kundegrnlaget i bankens nærområde. Styret ønsker at Spareskillingsbanken skal være førstevalget i valg av bankforbindelse for personkunder, håndverksbedrifter samt mindre næringsbedrifter.

Styret legger vekt på at banken skal ha en jevn vekst og en forsvarlig inntjening samtidig som den skal være konkurransedyktig i markedet.

Det er etter styrets mening ikke behov for å endre bankens nåværende kreditrisikoprofil.

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning om banken.

En særlig takk rettes til bankens ansatte for godt samarbeid og stor innsats i året som er gått.

Kristiansand, 28. januar 2008

Ben Fegran
Leder

Birte Simonsen
Nestleder

Kjell E. Andersen

Björg Elisabeth Olsen

Arild Hobbesland

Sigmund Andersen
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(beløp i kroner)

	Noter	2007	2006
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		14.020.311	10.255.603
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	3,15	233.564.145	152.830.442
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		6.582.577	3.709.899
Sum renteinntekter og lignende inntekter		254.167.033	166.795.944
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		11.110.019	6.356.510
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		137.370.417	74.422.637
Andre rentekostnader og lignende kostnader	6		0
Sum rentekostnader og lignende kostnader		148.480.436	80.779.147
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		105.686.597	86.016.797
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.028.234	1.567.236
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.028.234	1.567.236
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		1.738.187	1.720.943
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		17.136.738	15.592.910
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1,10	18.874.925	17.313.853
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		4.703.494	4.588.272
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	4.703.494	4.588.272
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-883.300	31.500
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-212.625	178.000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		947.983	1.031.468
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-147.942	1.240.968
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		495.960	489.372
Andre driftsinntekter		598.697	1.206.722
Sum andre driftsinntekter		1.094.657	1.696.094
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn mv.			
Lønn	13,14	16.863.491	14.960.712
Pensjoner	16	3.324.888	2.508.695
Sosiale kostnader		4.007.851	3.492.210
Administrasjonskostnader		18.740.118	18.182.299
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		42.936.348	39.143.916
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		1.934.888	2.115.371
Sum avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	18	1.934.888	2.115.371
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		806.665	886.856
Andre driftskostnader	19	3.523.382	3.479.332
Sum andre driftskostnader		4.330.047	4.366.188
Tap på utlån, garantier mv.			
Tap på utlån		-244.205	319.151
Tap på garantier mv.		0	0
Sum tap på utlån, garantier mv.	1,5	-244.205	319.151
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst/tap		-21.620	0
Resultat av ordinær drift		73.897.519	57.302.050
Skatt på ordinært resultat	20	22.226.421	17.018.024
Resultat for regnskapsåret		51.671.098	40.284.026
Overføringer og disponeringer			
Disponeringer			
Overført til sparebankens fond		51.421.098	40.034.026
Overført til gavefond og/eller gaver		250.000	250.000
Sum disponeringer		51.671.098	40.284.026


Balanse

(beløp i kroner)

	Noter	2007	2006
E I E N D E L E R			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		281.110.228	296.170.015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		618.987	44.171.355
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		7.860.000	6.960.000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		8.478.987	51.131.355
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		376.382.770	209.487.499
Byggelån		17.065.380	19.788.781
Nedbetalingslån		4.199.153.151	3.814.946.529
- Individuelle nedskrivninger		0	197.100
- Gruppevise nedskrivninger		0	0
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1,5,17	4.592.601.301	4.044.025.709
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige			
Sertifikater og obligasjoner		0	0
Utstedt av andre			
Sertifikater og obligasjoner		124.903.500	125.757.800
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	1,7,8	124.903.500	125.757.800
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		44.302.432	41.306.806
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	1,9	44.302.432	41.306.806
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		2.200.815	2.234.046
Bygninger og andre faste eiendommer		44.691.285	45.578.195
Sum varige driftsmidler	18	46.892.100	47.812.241
Andre eiendeler		1.782.841	167.679
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		15.497.013	10.336.115
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	1,11,16,22	5.550.873	6.112.826
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		330.672	423.637
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		21.378.558	16.872.578
SUM E I E N D E L E R	4	5.121.449.947	4.623.244.183

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2007	2006
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6	29.679.264	5.028.583
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		<u>237.000.000</u>	<u>195.000.000</u>
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		266.679.264	200.028.583
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4.118.500.466	3.743.942.910
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	6	<u>141.152.920</u>	<u>138.463.853</u>
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		4.259.653.386	3.882.406.763
Annen gjeld			
Annen gjeld	6	<u>37.750.299</u>	<u>35.357.290</u>
Sum annen gjeld		37.750.299	35.357.290
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			
	1	5.670.490	4.659.768
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1,11,16,22	4.191.299	3.700.506
Utsatt skatt	20	<u>1.316.003</u>	<u>2.323.165</u>
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.507.302	6.023.671
SUM GJELD		4.575.260.741	4.128.476.075
E G E N K A P I T A L			
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond	21,22	<u>546.189.206</u>	<u>494.768.108</u>
Sum opptjent egenkapital		546.189.206	494.768.108
SUM EGENKAPITAL		546.189.206	494.768.108
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4	5.121.449.947	4.623.244.183
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser			
Garantier	4,5,12	139.096.179	179.495.899
Forpliktelser			
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	5,12	325.156.383	252.806.879

Kristiansand 31.12.2007 / 28.1.2008



Ben Fegran
Leder



Birte Simonsen
Nestleder



Kjell E. Andersen



Bjørg Elisabeth Olsen



Arild Hobbesland



Sigmund Andersen
Adm. banksjef

Tilleggsopplysninger gitt som noter

Regnskapsprinsipper

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelle prinsipper.

Regnskapet er utarbeidet etter ordinære regler i regnskapsloven og årsregnskapsforskriften.

Alle tall er oppgitt i 1.000 kr så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

Virkelig verdi.

Når regnskapsposter vurderes til virkelig verdi, i motsetning til anskaffelseskost, benyttes observerte markedsverdier.

Porteføljevurdering.

Bankens portefølje av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning samt aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning, fordeles i utgangspunktet for hver av gruppene i handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Gruppene vurderes regnskapsmessig hver for seg som en portefølje, idet papirene er rimelig likvide.

Finansielle derivater.

Banken handler normalt ikke med finansielle derivater.

Vurdering av utlån.

Verdsettelse av engasjementer mv.

Utlån er verdsatt til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen, og det ellers ikke er forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives.

Et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall dersom det foreligger objektive bevis på at tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring av utlån, og den tapshendelsen reduserer utlånets estimerte framtidige kontantstrøm.

Objektive bevis:

Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

- Vesentlige finansielle problemer hos debitor
- Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd
- Innvilget betalingsutsettelse eller endring i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor
- Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandlinger, annen finansielle restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling

Dersom det finnes objektive bevis for verdifall, beregnes tap på utlån som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Individuelle nedskrivninger på utlån:

Vurderingen av om det foreligger objektive bevis for verdifall foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Slik individuell vurdering kan også foretas for utlån som ikke anses som vesentlige.

Banken følger løpende utviklingen i samtlige engasjementer over kr. 6.000.000. På næringslivsengasjementer over kr. 500.000 blir det minimum årlig innhentet regnskap, og alle engasjementer over kr 2.000.000 blir klassifisert. Ut fra vurdering av sikkerhet og regnskap gjøres en tapsvurdering. Tapsutsatte engasjementer samt misligholdte lån vurderes fortløpende, minimum en gang pr. kvartal.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket. Alle lån som er misligholdt, uansett størrelse, blir vurdert.

Gruppevis nedskrivninger på utlån:

Objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall omfatter observerbare data som fører til en målbar reduksjon i estimerte framtidige kontantstrømmer fra utlånsgruppen, herunder:

- negative endringer i betalingsstatus til debitorer i utlånsgruppen, eller
- nasjonale eller lokale økonomiske forhold som korrelerer med mislighold i utlånsgruppen

Ved vurdering av nedskrivning på grupper, er bankens utlån inndelt i personkundemarkedet og bedriftsmarkedet.

Resultatføring av renteinntekter og etableringsgebyr.

Renteinntekter resultatføres etter hvert som de opptjenes. Etableringsgebyrer ved låneopptak resultatføres direkte ved opprettelsen ved låneengasjementet.

Periodisering av provisjoner og gebyrer.

Gebyrer og provisjoner tas med i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekt eller påløper som kostnad.

Regnskapsmessig behandling - eiendelspost 6.

Bankens beholdning i obligasjoner og sertifikater mv er som tidligere år porteføljevurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi.

Regnskapsmessig behandling - eiendelspost 7.

Bankens beholdning i aksjer, andeler mv er som tidligere år porteføljevurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi.

Regnskapsmessig behandling av gjeld.

Påløpne kostnader periodiseres i tråd med sammenstillingsprinsippet. For å fastsette pensjonsforpliktelse benyttes aktuar til beregningen.

Finansielle instrumenter - handelsportefølje.

Banken har ikke markedsbasert finansiell handelsportefølje.

Omregning av utenlandsk valuta.

Utenlandsk valuta omregnes etter offisielle midtkurser pr. 31.12.

Finansielle derivater

NOTE 2 - FINANSIELLE DERIVATER

Banken hadde egenkapitalrelaterte derivater på i alt 20 mill. kr. som forfalt hhv. 10.05.06 og 06.09.06. Banken inntektsførte i 2006 kr 400.000 i provisjon knyttet til avtalene. Det er ikke inngått nye avtaler knyttet til finansielle derivater i 2007.

Finansiell risiko, renteinntekter, utlån og tap

NOTE 3 - FORDELING AV INNTEKT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

Banken har ingen markeder som geografisk skiller seg betydelig fra hverandre.

Utlånene er fordelt med 78 % i Kristiansand kommune, 10 % i våre nabokommuner og 12 % i landet for øvrig.

Garantier er fordelt med 69 % i Kristiansand kommune, 9 % i våre nabokommuner og 22 % i landet for øvrig.

NOTE 4 - FINANSIELL RISIKO

Likviditetsrisiko - restløpetid for hovedpostene i balansen.

	inntil 1 mnd.	1- 3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	uten rest- løpetid	sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	281.110	0	0	0	0	0	281.110
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	619	750	0	7.110	0	0	8.479
Utlån til og fordringer på kunder	19.027	33.343	151.341	1.167.289	3.221.601	0	4.592.601
Tapsavsetninger	0	0	0	0	0	0	0
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	0	0	0	124.904	0	0	124.904
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	44.302	0	0	44.302
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	46.892	46.892
Andre eiendeler	1.783	0	0	0	0	0	1.783
Forskuddsbetalinger og opp- tjente ikke forfalte inntekter	0	15.828	0	5.551	0	0	21.379
Sum eiendeler	302.539	49.921	151.341	1.349.156	3.221.601	46.892	5.121.450
Gjeld til kredittinstitusjoner	29.679	0	0	237.000	0	0	266.679
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.118.501	22.394	35.859	79.103	3.796	0	4.259.653
Annen gjeld	14.398	258	23.095	0	0	0	37.751
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	2.941	692	2.038	0	0	0	5.671
Avsetning til forpliktelser og kostnader	0	0	0	1.316	4.191	0	5.507
Bundne fond (Egenkapital)	0	0	0	0	0	546.189	546.189
Sum gjeld og egenkapital	4.165.519	23.344	60.922	317.419	7.987	546.189	5.121.450
Nettosum alle poster	(3.862.980)	26.577	90.349	1.031.737	3.213.614	(499.297)	0

Restløpetiden for kasse-/drifts- og brukskreditter er klassifisert under utlån til og fordringer på kunder fra 1 - 5 år.

Renterisiko – tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser.

	inntil 1 mnd.	1- 3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	uten rente- eksponering	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	270.204	0	0	0	0	10.906	281.110
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	619	0	0	0	0	7.860	8.479
Utlån til og fordringer på kunder	0	4.592.601	0	0	0	0	4.592.601
Tapsavsetninger	0	0	0	0	0	0	0
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	54.902	70.002	0	0	0	0	124.904
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	0	0	44.302	44.302
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	46.892	46.892
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	1.783	1.783
Forskuddsbetalinger og opp- tjente ikke forfalte inntekter	0	0	0	0	0	21.379	21.379
Sum eiendeler	325.725	4.662.603	0	0	0	133.122	5.121.450
Gjeld til kredittinstitusjoner	29.679	237.000	0	0	0	0	266.679
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.223.794	0	35.859	0	0	0	4.259.653
Annen gjeld	0	0	0	0	0	37.751	37.751
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0	0	5.671	5.671
Avsetning til forpliktelser og kostnader	0	0	0	0	0	5.507	5.507
Bundne fond (Egenkapital)	0	0	0	0	0	546.189	546.189
Sum gjeld og egenkapital	4.253.473	237.000	35.859	0	0	595.118	5.121.450
Nettosum alle poster	(3.927.748)	4.425.603	(35.859)	0	0	(461.996)	0

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater har flytende rente. Det er derfor ikke vesentlig renterisiko knyttet til dette.

Valutarisiko.

Banken har stillet lånegarantier for valutalån, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.07 til 72,4 mill. kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant. Bankens beholdning av reisevaluta utgjør 1,8 mill. kr. omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.07.

Note 5 - UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN

Utlån fordelt på risikoklasser:

Risikoklasser	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskrivninger	Gruppevisse nedskrivninger
Lav	3.621.164	23.396	228.432	0	0
Moderat	341.085	72.394	36.547	0	0
Normal	630.352	43.306	60.177	0	0
Ikke klassifisert	0	0	0	0	0
Totalt	4.592.601	139.096	325.156	0	0

Lav risikoklasse består av lån/kreditter sikret med pant innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Moderat risikoklasse består av lån/kreditter sikret med pant innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Normal risikoklasse består av lån/kreditter/garantier sikret med pant utover 80 % av forsvarlig verdigrunnlag samt kausjonistlån, blacolån o.l.

Det har ikke vært vesentlige forskyvninger mellom risikoklassene fra forrige år.

Det er normalt en sammenheng mellom prisen på lån og risikoklasse. De lån som har lavest rente har også en tilsvarende lav risiko.

Fremtidig årlig tapsnivå forventes ikke å overstige 0,05 % av brutto utlån de nærmeste 5 år. Tapene forventes å komme i normal risikoklasse. Forventet tapsnivå er basert på tidligere års bokførte tap, og er følgelig beheftet med noe usikkerhet. Fremtidige tap i normal risikoklasse forventes å være betydelig lavere enn risikoklassens samlede renteinntekter.

Utlån og garantier etter geografisk fordeling:

	Utlån		Garantier	
	2007	2006	2007	2006
Egen kommune	3.603.355	3.146.405	95.835	130.516
Nabokommuner	440.430	380.157	11.851	13.240
Landet for øvrig	548.816	517.661	31.410	35.740
Sum	4.592.601	4.044.223	139.096	179.496

Spesifikasjon på viktige næringer og personkundemarkedet:

	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Misligholdte		Tapsutsatte		Individuelle nedskrivninger		Gruppevis nedskrivninger	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
<i>Viktige næringer:</i>														
Primærnæringer	3.984	7.421	0	40			0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	4.645	3.948	0	75			0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg, anlegg og kraft	38.330	46.243	11.638	14.898			0	0	0	0	0	0	0	0
Handel	104.367	98.494	6.189	7.828			0	0	0	0	0	0	0	0
Service og personlig tjenesteyting	366.870	294.272	34.168	30.118			0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Personkunder</i>	4.074.405	3.593.845	87.101	126.537			1.598	1.267	0	197	0	197	0	0
Ikke fordelt	0	0	0	0	325.156	252.807	23	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	4.592.601	4.044.223	139.096	179.496	325.156	252.807	1.621	1.267	0	197	0	197	0	0

Misligholdte utlån:

	2007	2006	2005	2004	2003
Totale misligholdte lån (jfr note 1)	1.621	1.267	918	3.677	1.623
- Individuelle nedskrivninger utlån	0	0	0	0	0
Netto misligholdte utlån	1.621	1.267	918	3.677	1.623

Øvrige tapsutsatte utlån:

	2007	2006	2005	2004	2003
Totale øvrige tapsutsatte lån	0	197	0	188	115
- Individuelle nedskrivninger utlån	0	-197	0	0	0
Netto øvrige tapsutsatte utlån	0	0	0	188	115

Endring i gruppevis nedskrivning på utlån:

	Utlån til og fordring på kunder	
	2007	2006
Gruppevis nedskrivning 01.01.	0	0
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0
= Gruppevis nedskrivning 31.12.	0	0

Årets tapkostnader:

	Tap på utlån	
	2007	2006
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-197	197
+ Amortiseringseffekt individuelle nedskrivninger	-3	0
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort individuelle nedskrivninger for	106	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort gruppevis nedskrivninger for	0	243
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	150	121
= Periodens tapkostnad	-244	319

Rentekostnader og innskudd

NOTE 6 - GJELD

	Gjennomsnittlig rente
Gjeld til kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	5,45
Gjeld til kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid	4,90
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	3,39
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	3,78

Gjennomsnittlig rente er beregnet av gjennomsnittsaldo. Banken har ingen innskudd på særlige vilkår.

Sikringsfondsavgift

Lov om sikringsordninger for banker pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en bank. Fondet dekker samlet innskudd inntil 2 mill. kr. pr. kunde pr. bank.

Annen gjeld

	2007	2006
Bankremisser	9.368	14.526
Leverandørgjeld	540	547
Påregnet skatt siste år	23.095	17.736
Skattetrekk	1.533	1.112
Diverse små poster	3.214	1.436
Sum	37.750	35.357

Verdipapirer

NOTE 7 - OBLIGASJONER, SERTIFIKATER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Spesifikasjon etter grupper:

	Balanseført verdi	Virkelig verdi (*)	Andel børsnotert	Anskaff kost
Omløpsmidler				
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler (1)	124.904	124.904	124.904	125.554
Anleggsmidler	0	0	0	0
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	124.904	124.904	124.904	125.554

Beholdning etter debitorkategori:

Offentlig sektor	risikovekt 10	10.000	10.000	10.000	10.000
Kommuner og finansforetak	risikovekt 20	15.032	15.032	15.032	15.032
Energiforetak	risikovekt 20	10.079	10.079	10.079	10.079
Øvrige	risikovekt 100	89.793	89.793	89.793	90.443
Sum		124.904	124.904	124.904	125.554

Ingen av verdipapirene er i utenlandsk valuta.

(*) Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes.

(1) Gjennomsnittlig effektiv rente på verdipapirer utgjorde 5,24 % i 2007.

Obligasjoner til pålydende verdi 40,0 mill. kr er deponert som sikkerhet for trekkrettigheter i Norges Bank.

NOTE 8 - ANSVARLIG LÅNEKAPITAL I ANDRE FORETAK

Ansvarlig lånekapital oppført som lån til og fordring på kredittinstitusjoner	7.860
Ansvarlig lånekapital oppført som utlån til og fordring på kunder	0
Ansvarlig lånekapital oppført som sertifikater, obligasjoner mv	0

NOTE 9 - AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

<i>Spesifikasjon etter grupper:</i>	Balanseført verdi	Virkelig verdi (*)	Andel børsnotert	Anskaff kost
Omløpsmidler	0	0	0	0
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler	34.472	35.208	3.845	35.356
Anleggsmidler	9.830	13.723	6.682	9.830
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	44.302	48.931	10.527	45.186

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:

Inngående balanse 1.1.	9.644
Tilgang i året	198
Avgang i året	-12
Reklassifiseringer (brutto)	0
Nedskrivning i regnskapsåret	0
Reversering av tidligere års nedskrivning	0
Utgående balanse	9.830

<i>Spesifikasjon etter selskap:</i>	Balanseført verdi	Virkelig verdi (*)	% eier- andel	Antall aksjer/andeler
Omløpsmidler:				
Eltek ASA	289	289	-	10.000
Artumas Group Inc	333	333	-	10.000
Hexagon Composites ASA	443	443	-	65.000
Awilco Offshore ASA	486	486	-	8.000
Electromagnetic Geoservices ASA	255	255	-	5.000
Fast Search and Transfer ASA	846	846	-	60.000
Seadrill Limited	1.192	1.192	-	9.000
Skagen Høyrente Institusjon	5.461	5.692	-	54.609
Skagen Avkastning	10.839	11.100	-	86.406
Skagen Kontiki	175	173	-	382
Skagen Tellus	10.153	9.937	-	99.812
Skagen Vekst	700	933	-	613
Skagen Global	700	889	-	1.100
Terra Utbytte	2.300	2.340	-	16.643
Terra Total	300	300	-	157
Sum omløpsmidler	34.472	35.208		

Anleggsmidler:

Blå Holding AS	502	1.335	0,14	13.519
Eiendomskreditt AS	1.673	1.812	1,03	16.445
Spama AS	18	128	0,57	180
Bankenes ID-tjeneste AS	7	7	7,00	66
Sparebanken Pluss	3.734	5.786	2,13	26.600
Nøtterø Sparebank	198	201	0,17	1.800
Rygge-Vaaler Sparebank	2.750	3.425	1,70	25.000
Kredittforeningen for sparebanker	948	1.029	1,84	920
Sum anleggsmidler	9.830	13.723		
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer	44.302	48.931		

(*) Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes.

Andeler til pålydende verdi 5,5 mill. kr er deponert som sikkerhet for trekkrettigheter i Norges Bank.

Provisjoner og poster utenom balansen

NOTE 10 - PROVISJONER OG GEBYRER

	2007	2006
Garantiprovisjoner	1.738	1.721
Verdipapiromsetning/forvaltning	1.525	1.247
Betalingsformidling	13.242	12.293
Forsikringstjenester	1.151	840
Annen virksomhet	1.219	1.213
Sum	18.875	17.314

Note 11 - BETINGET UTFALL

Arten og omfanget av betingede forpliktelser refereres til pensjon. Det henvises til egen note nr. 16.

NOTE 12 - POSTER UTENOM BALANSEN

Fordeling av garantiansvar:	2007	2006
Betalingsgarantier	8.304	10.320
Kontraktsgarantier	29.700	35.725
Lånegarantier (se note 4)	95.790	127.856
Garantier for skatter	25	25
Annet garantiansvar	5.277	5.570
	139.096	179.496
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0	0
Samlet garantiansvar	139.096	179.496

Forpliktelser:

Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	325.156	252.807
--	---------	---------

Ansatte og tillitsvalgte

NOTE 13 - ANTALL SYSSELSATTE ÅRSVERK

Antall sysselsatte årsverk har i regnskapsåret vært 38.

NOTE 14 - YTELSE TIL LEDEDE PERSONER MV.

	Møtehonorar	Lønn	Natural- ytelser	Betalt pensjons- premie	Samlet godtgjørelse
Bankens ledergruppe:					
Adm. banksjef		942	129	343	1414
Ass. banksjef		719	38	48	805
Økonomisjef		639	24	21	684
Styrets leder	125		11		136
Styrets nestleder	55				55
Styremedlem	55				55
Styremedlem	55				55
Ansattes representant	55	516	37	40	648
Kontrollkomite	70				70
- Herav kontrollkomiteens leder	40				
Forstanderskap	56				56
- Herav forstanderskapets leder	15				

Det er inngått særskilt pensjonsavtale med adm. banksjef (se note 16). Utover dette er det ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/vervet.

Revisjon.

Kostnadsført godtgjørelse til revisor utgjorde kr 290.625. Denne fordeler seg på lovpålagt revisjon med kr. 250.000, og på andre attestasjonstjenester med kr. 40.625. Alle beløp er inkl. mva.

NOTE 15 - LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån utgjør kr. 547.932.

NOTE 16 - PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Sikrede forpliktelser:

Banken har pensjonsforsikring i Storebrand som forvalter pensjonsmidlene innenfor de generelle retningslinjer som gjelder for forsikringselskaper. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca. 70 % av lønn ved fratredelse. Pensjonsalder er 67 år. Pr. 31.12.07 er 38 yrkesaktive og 7 pensjonister tilknyttet pensjonsordningen.

Usikrede forpliktelser:

AFP (avtafestet pensjon) er en forpliktelse regulert i bankens avtaleverk. Denne innebærer en rett til bankens ansatte til å gå av med pensjon ved oppnådde 62 år med en godtgjørelse frem til 67 år. Bankens vurdering på nåværende tidspunkt er at 25 % av de ansatte vil benytte seg av denne avtalen.

Adm. banksjef har en frivillig avtale om pensjonsalder på 62 år. Forventet gjenstående tjenestetid er 3 år. Årets forpliktelse er beregnet og tatt med under usikret pensjonskostnad og forpliktelse. Nåverdien ved avtaleinngåelse fordeles og belastes lineært over årene frem til oppnådd alder.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser, benyttes estimerte verdier. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flyttestørrelse og aktuarberegninger av forpliktelsenes størrelse. Beregningene er i henhold til Oppdatert NRS 6 Pensjonskostnader.

Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen:

	2007	2006
Avkastning på pensjonsmidler	6,0 %	6,0 %
Diskonteringsrente	5,0 %	5,0 %
Årlig lønnsvekst	4,0 %	4,0 %
Årlig G-regulering	4,0 %	4,0 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	4,0 %	4,0 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravg.faktor	14,1 %	14,1 %

Pensjonskostnad / pensjonsforpliktelse

	Sikrede	Usikrede	Sum
Årets pensjonsopptjening	1.805	170	1.975
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	1.866	263	2.129
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	1.512	0	1.512
+ Resultatført akturielt tap (gevinst)	891	58	949
+ Administrasjonskostnader	114	0	114
Pensjonskostnad	3.164	491	3.655
Pensjonsforpliktelse	41.058	4.854	
- Pensjonsmidler	27.714	0	
- Ikke resultatført akturielt tap (gevinst)	18.895	663	
Overfinansiert pensjonsforpliktelse (fondsbaserte)	(5.551)		
Pensjonsforpliktelse		4.191	

Fremtidig bruk av den regnskapsførte overfinansiering på den kollektive ordning er sannsynliggjort gjennom sammenligning mot total pensjonsforpliktelse.

NOTE 17 - LÅN OG SIKKERHETSSTILLELSE TIL LEDENDE PERSONER MV.

	Lån/garantier
Adm. banksjef	162
Øvrige medlemmer ledergruppen	2.569
Til øvrige ansatte	60.176

Lån og sikkerhetsstillelser til ledende ansatte ytes til samme vilkår som for øvrige ansatte.

	Lån/garantier
Styrets leder	3.457
Styrets nestleder	74
Styremedlem	34
Styremedlem	409
Kontrollkomiteens leder	2.760
Medlemmer av kontrollkomiteen	5.325
Medlemmer av forstanderskap	5.199

Lån og sikkerhetsstillelse til medlemmer av styre, forstanderskap og kontrollkomité ytes til ordinære kundevilkår.

Avskrivninger og driftsmidler

NOTE 18 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar/ Transportmidler	Forretnings- eiendommer	Ikke avskrivbare eiendommer	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 1/1	18.040	44.345	7.343	69.728
Tilgang	1.014	0	0	1.014
Avgang	-2.878	0	0	-2.878
Anskaffelseskost 31/12	16.176	44.345	7.343	67.865
Akkumulerte avskrivninger 31/12	-13.975	-6.997	0	-20.972
Bokført verdi 31/12-2007	2.201	37.348	7.343	46.892
Bokført verdi 31/12-2006	2.235	38.234	7.343	47.812
Avskrivningssatser	0 – 30	2	0	-
Årets avskrivning	1.048	887	0	1.935

Avskrivningssatsene er basert på lineært prinsipp ut fra forventet økonomisk levetid.

Bokført verdi av bankens bygg i Kristiansand kommune utgjør kr 37,3 mill. Bygningsmassen har et areal på 2.735 m², hvorav 80 % benyttes til egen virksomhet. Resterende arealer utleies til annen virksomhet.

Ikke avskrivbare eiendommer består av:

- fritidseiendommer og tomter i Bykle og Kristiansand kommuner.

Andre driftskostnader

NOTE 19 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2007	2006
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	496	463
Honorar ekstern revisor	291	351
Forsikringer, avgifter og kontingenter	504	579
Kjøpte tjenester	363	311
Tap på innskuddskonti	208	37
Leieutgifter betalingsterminaler	207	298
Diverse	1.454	1.440
Sum	3.523	3.479

Betalbar og utsatt skatt

NOTE 20 - SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden består av følgende 2 elementer; betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

Betalbar skatt er beregnet som følger:

	2007	2006
Resultat før skattekostnad	73.898	57.302
+/- endring i midlertidige forskjeller	3.597	2.449
- ikke skattepliktige inntekter	1.056	1.745
+ ikke fradragsberettigede utgifter	579	446
Skattepliktig inntekt	77.018	58.452
Inntektsskatt 28 %	21.565	16.367
+ Formuesskatt	1.530	1.370
Betalbar skatt	23.095	17.737
+/- For mye/lite avsatt i fjor	138	-33
Sum betalbar skatt	23.233	17.704
+/- Endring i utsatt skatt	-1.007	-686
Årets skattekostnad	22.226	17.018

Utsatt skatt i balansen:

	2007	2006	Endring
<i>Positive forskjeller</i>			
Overfinansiert pensjon	5.551	6.113	562
Endring regnskapsprinsipp tapsavsetninger	5.400	7.200	1.800
<i>Negative forskjeller som kan utlignes</i>			
Driftsmidler	-1.409	-1.315	94
Nedskrivning obligasjoner	-650	0	650
Grunnlag for utsatt skatt	8.891	11.998	3.106
Utsatt skatt 28 % av grunnlaget	2.490	3.359	870
<i>Negative forskjeller som ikke kan utlignes</i>			
Pensjonsforpliktelse	-4.191	-3.701	491
Utsatt skattefordel 28 % av grunnlaget	-1.173	-1.036	137
Netto utsatt skatt i balansen	1.316	2.323	-1.007

Endring i egenkapital og kapitaldekning

NOTE 21 - ENDRINGER I EGENKAPITALEN

	2007	2006
Sparebankens fond 01.01.	494.768	454.734
Årets overføring til fond	51.421	40.034
Sparebankens fond 31.12.	546.189	494.768

NOTE 22 - KAPITALDEKNING

Det er innført nye kapitaldekningsregler fra 01.01.07, men banken benytter seg av overgangsreglene og beregner kapitaldekningen etter de gamle reglene i 2007.

Ansvarlig kapital:

	2007	2006
Sparebankens fond 31.12	546.189	494.768
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	(3.997)	(4.401)
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(3.370)	(3.133)
Tellende ansvarlig kapital	538.822	487.234

Beregningsgrunnlag:

Eiendeler (ex handelsportefølje)	3.012.559	2.801.461
Poster utenom balansen (ex handelsportefølje)	63.546	88.190
Avsetninger som ikke kan medregnes i ansvarlig kapital	0	(197)
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(3.370)	(3.133)
Beregningsgrunnlag	3.072.735	2.886.291

Ansvarlig kapital i prosent	17,54 %	16,88 %
-----------------------------	---------	---------

Kontantstrømoppstilling - den indirekte modellen

	2007	2006
Tilført fra årets drift (a)	60.074	44.520
Endring annen gjeld og pål. kostnader og forskuddsbet. inntekter økning / (nedgang)	(1.955)	(318)
Endring andre eiendeler og forskuddsbet. og opptjente inntekter (økning) / nedgang	(6.683)	(3.809)
<hr/>		
Likviditetsendring i resultatregnskapet	51.436	40.393
Endring utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger (økning) / nedgang	(548.378)	(513.994)
Endring kortsiktige verdipapirer (økning) / nedgang	(3.488)	(47.127)
Endring innskudd fra og gjeld til kunder økning / (nedgang)	377.246	666.722
Endring gjeld til kredittinstitusjoner økning / (nedgang)	24.651	444
<hr/>		
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	(98.533)	146.438
<hr/>		
- Investering i bygg	0	0
- Investering i andre varige driftsmidler	(1.015)	(619)
+ Salgssum andre varige driftsmidler	0	203
- Investering i anleggsaksjer.....	(198)	0
+ Salgssum anleggsaksjer.....	34	0
<hr/>		
B. Likviditetsendring vedr. investeringer	(1.179)	(417)
<hr/>		
Endring lån fra kredittinstitusjoner økning / (nedgang)	42.000	(6.000)
<hr/>		
C. Likviditetsendring fra finansiering	42.000	(6.000)
<hr/>		
A + B + C Sum endring likvider	-57.712	140.022
+ Likviditetsbeholdning 1/1	347.301	207.279
<hr/>		
= Likviditetsbeholdning 31/12	289.589	347.301

Som består av:

Kasse, Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Ubenyttede trekkrettigheter:	72.202	50.000
------------------------------------	--------	--------

(a) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:

	2007	2006
Resultat før skatt	73.898	57.302
Ordinære avskrivninger	1.935	2.115
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	(108)
Tap/gevinst ved salg av anleggsaksjer.....	(22)	0
Nedskrivning/reversering aksjer, obligasjoner og sertifikater	1.533	0
Endring i pensjonsforpliktelser	1.052	460
Betalbar skatt	(17.875)	(15.197)
Endring tapsavsetninger	(197)	197
Gaver og/eller overført til gavefond	(250)	(250)
Sum	60.074	44.520

Til forstanderskapet i Spareskillingsbanken

Revisjonsberetning for 2007

Vi har revidert årsregnskapet for Spareskillingsbanken for regnskapsåret 2007, som viser et overskudd på kr 51 671 098. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og norsk god regnskapskikk er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av bankens styre og banksjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2007 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med norsk god regnskapskikk
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringskikk.
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Kristiansand, 28. januar 2008

PricewaterhouseCoopers AS


Reidar Henriksen

Statsautorisert revisor

Til forstanderskapet
i Spareskillingsbanken

KONTROLLKOMITEENS MELDING

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Komiteen har gjennomgått styrets protokoller, og forøvrig foretatt de undersøkelser som sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskapet, balansen og revisors beretning, uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2007.

Kristiansand S. 4. februar 2008.


Øystein E. Kråbberød
Leder.


Grete K. Møllan


Gunnar Grønnes