



SPARESKILLINGSBANKEN

ÅRSBERETNING OG REGNSKAP

2008

132. REGNSKAPSÅR



Styrets årsberetning 2008

Spareskillingsbanken er en selvstendig sparebank som drives i Kristiansand.

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

Siste halvår i 2008 var preget av likviditetsuro og tegn på begynnende nedgangstider i Norge, og bankens regnskap er til en viss grad påvirket av dette. Det er i regnskapet ført en samlet nedskrivning på bankens verdipapirbeholdning med 6,6 mill. kr. Videre har bankens rentenetto vært under stort press i siste kvartal 2008 på grunn av begrenset likviditetstilgang i markedet og høyere pris på innskudd/innlån.

Det er uvisst hvordan finansuroen påvirker bankens låneportefølje. På bakgrunn av denne usikkerheten er det foretatt en gruppenedskrivning på 6,2 mill. kr., fordelt på 4 mill. kr. på næringslivskunder og 2,2 mill. kr. på personkunder.

Til tross for dette kan Spareskillingsbanken legge fram et tilfredsstillende resultat for 2008.

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 13 møter og behandlet 158 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. 31.12.2008 er 5772,4 mill. kr mot 5121,4 mill. kr pr. 31.12.2007, en økning på 651,0 mill. kr eller 12,7 %. Forvaltningskapitalen pr. årsverk utgjør ved årsskiftet 139 mill. kr.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er nå 4732,2 mill. kr mot 4259,7 mill. kr pr. 31.12.2007, en økning på 472,5 mill. kr eller 11,1 %. Innskudd fra og gjeld til kunder utgjør ved årsskiftet 93,8 % av bankens netto utlån.

Utlån

Bankens netto utlån er nå 5042,4 mill. kr mot 4592,6 mill. kr pr. 31.12.2007, en økning på 449,7 mill. kr eller 9,8 %. Utlånene pr. 31.12.2008 er fordelt med 88 % i privatmarkedet og 12 % i bedriftsmarkedet, mot 89 % og 11 % pr. 31.12.2007.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør ved årsskiftet 118,5 mill. kr mot 105,7 mill. kr året før, en økning på 12,8 mill. kr. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital tilsvarer dette 2,17 % i 2008 mot 2,16 % året før, en økning på 0,01 %-poeng.

Bankens kostnadsprosent er i 2008 41,7 % mot 40,0 % året før.

I 2008 er det bokført konstaterte tap med i alt 0,0 mill. kr., det er foretatt en individuell nedskrivning med 0,7 mill. kr. og gruppenedskrivninger med i alt 6,2 mill. kr. Videre er det i 2008 bokført inngang på tidligere konstaterte tap med 0,1 mill. kr.

For 2008 er bankens ordinære driftsresultat før skatt 71,9 mill. kr mot 73,9 mill. kr året før.

Resultatet utgjør 1,32 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,51 % året før, en reduksjon på 0,19 %-poeng. Reduksjonen skyldes hovedsakelig nedskrivning på verdipapirer og gruppenedskrivning på utlån. I tillegg er det kostnadsført 3 mill. kr. i forbindelse med pågående ombygging/oppussing av bankens lokaler. Arbeidene blir ferdigstilt i første halvår 2009 og vil også påvirke bankens regnskap for 2009.

Styret foreslår at resultatet for regnskapsåret, kr 49.388.346 disponeres som følger:

Til gavefond	kr	3.000.000
Til bankens fond	kr	46.388.346
Sum disponert	kr	49.388.346

Bankens egenkapital

Pr. 31.12.08 er bankens egenkapital 595,6 mill. kr, mot 546,2 mill. kr pr. 31.12.2007.

Bankens egenkapital målt mot bokført forvaltningskapital utgjør 10,3 % mot 10,7 % pr. 31.12.2007.

I regnskapet for 2007 beregnet banken kapitaldekning etter gamle regler. I 2008 benyttes nye kapitaldekningsregler og tallene er følgelig ikke direkte sammenlignbare.

Beregnet kapitaldekningsprosent er ved utgangen av 2008 på 18,9 % mot 17,5 % pr. 31.12.2007. Myndighetenes krav til kapitaldekning er minimum 8 %.

Finansiell risiko

Finansiell risiko består av markedsrisiko, likviditetsrisiko og kreditrisiko.

Markedsrisikoen består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko

Banken har ved årsskiftet 111,6 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder og 100 mill. kr. i F-lån fra Norges Bank. Banken har ingen lån med fastrente til kunder. Fastrenteinnskuddene har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. F-lånet i Norges Bank har forfall 29.11.2010.

Renteendringer i markedet vil 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 dette medfører normalt lav renterisiko. Likviditetsubalansen i 2008 medførte at risikopåslaget på obligasjoner økte mye og banken har derfor i 2008 nedskrevet obligasjonsporteføljen med 2,9 mill. kr.

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 2,8 mill. kr som beholdning i regnskapet. Banken har stillet lånegarantier for valutalån, i alt omregnet til 160 mill. kr etter kurser pr. 31.12.2008. 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 11,7 mill. kr, andeler i aksje-/obligasjons-/pengemarkedsfond til en bokført verdi på 32,2 mill. kr. og grunnfondsbevis til en bokført verdi på 7,6 mill. kr. Det er i regnskapet foretatt en nedskrivning med 3,7 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 5042 mill. kr og innskudd fra kunder 4732 mill. kr. Videre har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker med 295 mill. kr. og F-lån i Norges Bank med 100 mill. kr. Innvilgede, ikke utbetalte lån samt innvilgede, ikke opptrukne kreditter utgjør 360 mill. kr. Banken har en samlet netto verdipapirbeholdning på 186 mill. kr, samt 375 mill. kr på løpende konto i Norges Bank. I tillegg har banken en trekkmulighet i DnBNOR på 100 mill. kr. 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 0,5 mill. kr. risikoklassifiseres.

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. 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. Kredittrisikoen 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. Banken har pr. 31.12.2008 foretatt en gruppenedskrivning på 6,2 mill. kr., fordelt på 4 mill. kr. i bedriftsmarkedet og 2,2 mill. kr. i personmarkedet.

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 2008 utgjorde konstaterte tap på utlån og individuelle nedskrivninger

0,01 % av brutto utlån.

Fremtidige tap forventes ikke å være større enn at de kan dekkes av bankens årlige driftsresultater. Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

Personal/arbeidsmiljø/sikkerhet

Bankens ansatte ved årsskiftet utgjør 41 årsverk.

Sykefraværet samlet for alle ansatte i 2008 var 340 dager. Dette utgjør et sykefravær på 3,4 %. Det har ikke oppstått personskader eller materielle skader i 2008. Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende. Av bankens totalt 43 ansatte ved årsskiftet utgjør kvinner 56%. 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 Finansnæringens 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 miljøfyrtårnsbedrift.

Banken driver ikke forskning og utviklingsaktiviteter.

Framtiden

Spareskillingsbanken skal fortsatt primært betjene kundegrunnlaget i bankens nærrområde. 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 kredittrisikoprofil.

Ved årsskiftet har det vært skifte av adm. banksjef. Styret vil benytte anledning til å takke avtroppende adm. banksjef Sigmund Andersen for utført arbeid.

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, 27. januar 2009

Ben Fegran
Leder

Birte Simonsen
Nestleder

Kjell E. Andersen

Björg Elisabeth Olsen

Glenn Kjevnik

Vidar Høyby
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(beløp i kroner)

	Noter	2008	2007
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		20.021.036	14.020.311
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	3,15	337.268.104	233.564.145
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		9.072.476	6.582.577
Sum renteinntekter og lignende inntekter		366.361.616	254.167.033
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		18.008.605	11.110.019
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		228.992.937	137.370.417
Andre rentekostnader og lignende kostnader	6	898.608	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader		247.900.150	148.480.436
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		118.461.466	105.686.597
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.324.104	2.028.234
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.324.104	2.028.234
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		1.981.577	1.738.187
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		18.280.263	17.136.738
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1,10	20.261.840	18.874.925
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		4.404.526	4.703.494
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	4.404.526	4.703.494
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-2.899.500	-883.300
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-1.341.734	-212.625
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1.530.369	947.983
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-2.710.865	-147.942
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		511.155	495.960
Andre driftsinntekter		620.843	598.697
Sum andre driftsinntekter		1.131.998	1.094.657
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn mv.			
Lønn	13,14	18.660.576	16.863.491
Pensjoner	16	3.559.060	3.324.888
Sosiale kostnader		5.151.923	4.007.851
Administrasjonskostnader		19.844.728	18.740.118
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		47.216.287	42.936.348
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		1.683.740	1.934.888
Sum avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	18	1.683.740	1.934.888
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		3.554.537	806.665
Andre driftskostnader	19	3.922.382	3.523.382
Sum andre driftskostnader		7.476.919	4.330.047
Tap på utlån, garantier mv.			
Tap på utlån		6.795.042	-244.205
Tap på garantier mv.		0	0
Sum tap på utlån, garantier mv.	1,5	6.795.042	-244.205
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst/tap		-1.465	-21.620
Resultat av ordinær drift		71.893.494	73.897.519
Skatt på ordinært resultat	20	22.505.148	22.226.421
Resultat for regnskapsåret		49.388.346	51.671.098
Overføringer og disponeringer			
Disponeringer			
Overført til sparebankens fond	21	46.388.346	51.421.098
Overført til gavefond og/eller gaver	21	3.000.000	250.000
Sum disponeringer		49.388.346	51.671.098

Balanse

(beløp i kroner)

	Noter	<u>2008</u>	<u>2007</u>
E I E N D E L E R			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		389.873.577	281.110.228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		20.173.638	618.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8	<u>8.850.000</u>	<u>7.860.000</u>
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		29.023.638	8.478.987
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		535.051.818	376.382.770
Byggelån		4.734.500	17.065.380
Nedbetalingslån		4.509.438.818	4.199.153.151
- Individuelle nedskrivninger		655.787	0
- Gruppevise nedskrivninger		<u>6.200.000</u>	<u>0</u>
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1,5,17	5.042.369.349	4.592.601.301
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige			
Sertifikater og obligasjoner		0	0
Utstedt av andre			
Sertifikater og obligasjoner		<u>185.782.000</u>	<u>124.903.500</u>
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	1,7,8,12	185.782.000	124.903.500
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		<u>51.541.254</u>	<u>44.302.432</u>
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	1,9,12	51.541.254	44.302.432
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		2.096.156	2.200.815
Bygninger og andre faste eiendommer		<u>43.804.376</u>	<u>44.691.285</u>
Sum varige driftsmidler	18	45.900.532	46.892.100
Andre eiendeler		298.263	1.782.841
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		20.486.415	15.497.013
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	1,11,16,22	<u>6.723.003</u>	<u>5.550.873</u>
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		<u>377.226</u>	<u>330.672</u>
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		27.586.644	21.378.558
SUM EIENDELER	4	5.772.375.257	5.121.449.947

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2008	2007
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6	1.510.880	29.679.264
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		<u>395.000.000</u>	<u>237.000.000</u>
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		396.510.880	266.679.264
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4.505.696.767	4.118.500.466
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	6	<u>226.471.107</u>	<u>141.152.920</u>
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		4.732.167.874	4.259.653.386
Annen gjeld			
Annen gjeld	6	<u>35.608.337</u>	<u>37.750.299</u>
Sum annen gjeld		35.608.337	37.750.299
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter			
	1	7.644.541	5.670.490
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1,11,16,22	4.618.264	4.191.299
Utsatt skatt	20	<u>247.809</u>	<u>1.316.003</u>
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.866.073	5.507.302
SUM GJELD		5.176.797.705	4.575.260.741
E G E N K A P I T A L			
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond	21,22	592.577.552	546.189.206
Gavefond	21,22	<u>3.000.000</u>	<u>0</u>
Sum opptjent egenkapital		595.577.552	546.189.206
SUM EGENKAPITAL		595.577.552	546.189.206
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4	5.772.375.257	5.121.449.947
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser			
Garantier	4,5,12	222.083.975	139.096.179
Forpliktelser			
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	5,12	359.600.703	325.156.383
Pantstillelser			
Bokført verdi av pantsatte eiendeler	12	181.580.777	45.461.171

Kristiansand 31.12.2008 / 27.1.2009

Ben Fegran
Leder

Birte Simonsen
Nestleder

Kjell E. Andersen

Bjørg Elisabeth Olsen

Glenn Kjevik

Vidar Høyby
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.

Ved første gangs måling vurderes utlån til virkelig verdi. Ved etterfølgende måling vurderes utlån til amortisert kost.

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 fremtidige 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 fremtidige 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 engasjementene klassifiseres. 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 inndekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket. Alle lån som er misligholdt, uansett størrelse, blir vurdert.

Gruppevise nedskrivninger på utlån:

Objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall omfatter observerbare data som fører til en målbar reduksjon i estimerte fremtidige 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 pensjonsforpliktelser 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 har ikke inngått avtaler knyttet til finansielle derivater.

Fordeling av inntekt på geografiske områder

NOTE 3 - FORDELING AV INNTEKT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

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

Utlåne er fordelt med 79 % i Kristiansand kommune, 6 % i våre nabokommuner og 15 % i landet for øvrig.

Garantier er fordelt med 83 % i Kristiansand kommune, 7 % i våre nabokommuner og 9 % i landet for øvrig.

Finansiell risiko, renterisiko, valutarisiko

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	389.874	0	0	0	0	0	389.874
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20.174	0	0	8.850	0	0	29.024
Utlån til og fordringer på kunder	28.957	32.214	146.829	1.282.568	3.558.657	0	5.049.225
Nedskrivninger utlån	0	0	0	0	0	-6.855	-6.855
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	0	4.990	24.785	146.797	9.210	0	185.782
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	51.541	0	0	51.541
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	45.900	45.900
Andre eiendeler	298	0	0	0	0	0	298
Forskuddsbetalinger og opp- tjente ikke forfalte inntekter	964	19.899	0	6.723	0	0	27.586
Sum eiendeler	440.267	57.103	171.614	1.496.479	3.567.867	39.045	5.772.375
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.511	0	110.000	285.000	0	0	396.511
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.507.913	4.678	128.710	85.276	5.591	0	4.732.168
Annen gjeld	12.030	11.570	12.008	0	0	0	35.608
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	4.347	818	2.069	410	0	0	7.644
Avsetning til forpliktelser og kostnader	0	0	0	248	4.618	0	4.866
Bundne fond (Egenkapital)	0	0	0	0	0	595.578	595.578
Sum gjeld og egenkapital	4.525.801	17.066	252.787	370.934	10.209	595.578	5.772.375
Nettosum alle poster	(4.085.534)	40.037	(81.173)	1.125.545	3.557.658	(556.533)	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	Sum
Konter og fordringer på sentralbanker	375.153	0	0	0	0	14.721	329.874
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20.174	0	0	0	0	8.550	29.024
Utlån til og fordringer på kunder	0	5.049.225	0	0	0	0	5.049.225
Nedskrivinger utlån	0	0	0	0	0	-6.855	-6.855
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	58.477	117.506	9.799	0	0	0	185.782
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	0	0	51.541	51.541
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	45.900	45.900
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	298	298
Forskuddsbetalinger og opp- tjente ikke forfalte inntekter	0	0	0	0	0	27.586	27.586
Sum eiendeler	453.804	5.166.731	9.799	0	0	142.041	5.772.375
Gjeld til kredittinstitusjoner	102.511	194.000	0	100.000	0	0	396.511
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.622.824	4.678	104.666	0	0	0	4.732.168
Annen gjeld	0	0	0	0	0	35.608	35.608
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0	0	7.644	7.644
Avsetning til forpliktelser og kostnader	0	0	0	0	0	4.866	4.866
Bundne fond (Egenkapital)	0	0	0	0	0	595.578	595.578
Sum gjeld og egenkapital	4.725.335	198.678	104.666	100.000	0	643.696	5.772.375
Nettosum alle poster	(4.271.531)	4.968.053	(94.867)	(100.000)	0	(501.655)	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 valutilån, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.08 til 160,5 mill. kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant. Bankens beholdning av reisevaluta utgjør 2,8 mill. kr. omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.08.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

I samsvar med kapitaldekningsforskriften har banken lagt ut finansiell informasjon på bankens hjemmeside. <http://www.spareskillingsbanken.no>

Utlån, nedskrivninger og tap**NOTE 5 - UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN****Utlån fordelt på risikoklasser:**

Risikoklasser	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskrivninger	Gruppevise nedskrivninger
Lav	3.821.913	22.528	216.520	0	0
Moderat	441.740	163.500	88.060	0	0
Normal	785.572	36.056	55.021	655	0
Ikke klassifisert	0	0	0	0	6.200
Totalt	5.049.225	222.084	359.601	655	6.200

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, blancholån 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	
	2008	2007	2008	2007
Egen kommune	3.969.841	3.603.355	185.256	95.835
Nabokommuner	321.985	440.430	16.158	11.851
Landet for øvrig	757.399	548.816	20.670	31.410
Sum	5.049.225	4.592.601	222.084	139.096

Spesifikasjon på viktige næringer og personkundemarkedet:

	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Misligholdte		Tapsutsatte		Individuelle nedskrivninger		Gruppevis nedskrivninger	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
<i>Viktige næringer:</i>														
Primaærnæringer	6.723	3.984	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	13.387	4.645	250	0			0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg, anlegg og kraft	57.568	38.330	18.392	11.638			0	0	0	0	0	0	0	0
Handel	57.931	104.367	13.599	6.189			0	0	0	0	0	0	0	0
Service og personlig tjenesteyting	492.264	366.870	51.428	34.168			0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Personkunder</i>	4.421.352	4.074.405	138.415	87.101			1.203	1.598	1.463	0	655	0	2.200	0
Ikke fordelt	0	0	0	0	359.601	325.156	0	23	0	0	0	0	4.000	0
Totalt	5.049.225	4.592.601	222.084	139.096	359.601	325.156	1.203	1.621	1.463	0	655	0	6.200	0

Misligholdte utlån:

	2008	2007	2006	2005	2004
Totale misligholdte lån (jfr note 1)	1.230	1.621	1.267	918	3.677
- Individuelle nedskrivninger utlån	282	0	0	0	0
Netto misligholdte utlån	948	1.621	1.267	918	3.677

Øvrige tapsutsatte utlån:

	2008	2007	2006	2005	2004
Totale øvrige tapsutsatte lån	1.463	0	197	0	188
- Individuelle nedskrivninger utlån	373	0	-197	0	0
Netto øvrige tapsutsatte utlån	1.090	0	0	0	188

Endring i gruppevis nedskrivning på utlån:

	Utlån til og fordring på kunder	
	2008	2007
Gruppevis nedskrivning 01.01.	0	0
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	6.200	0
= Gruppevis nedskrivning 31.12.	6.200	0

Årets tapskostnader:

	Tap på utlån	
	2008	2007
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	655	-197
+ Amortiseringseffekt individuelle nedskrivninger	10	-3
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	6.200	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort individuelle nedskrivninger for	0	106
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger for	24	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	94	150
= Periodens tapskostnad	6.795	-244

Rentekostnader, sikringsfondsavgift og gjeld

NOTE 6 - GJELD

Rentekostnader og innskudd

	Gjennomsnittlig rente
Gjeld til kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	3,14
Gjeld til kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid	6,57
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	5,10
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	5,60

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

	2008	2007
Bankremisser	8.703	9.368
Leverandørgjeld	820	540
Påregnet skatt siste år	23.561	23.095
Skattetrekk	1.657	1.533
Diverse små poster	867	3.214
Sum	35.608	37.750

Verdipapirer

NOTE 7 - OBLIGASJONER, SERTIFIKATER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Spesifikasjon etter grupper:

	Balansført verdi	Virkelig verdi (*)	Andel børsnotert	Anskaff kost
Omløpsmidler				
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler (1)	185.782	185.782	185.782	189.284
Anleggsmidler	0	0	0	0
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	185.782	185.782	185.782	189.284
Beholdning etter debitorkategori:				
Offentlig sektor risikovekt 10	0	0	0	0
Kommuner og finansforetak risikovekt 20	54.273	54.273	54.273	54.658
Energiforetak risikovekt 20	0	0	0	0
Øvrige risikovekt 100	131.509	131.509	131.509	134.626
Sum	185.782	185.782	185.782	189.284

Ingen av verdipapirene er i utenlandsk valuta.

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

(1) Gjennomsnittlig effektiv rente på verdipapirer utgjorde 6,81 % i 2008.

Obligasjoner til pålydende verdi 179,2 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	8.850
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	34.562	34.562	2.347	39.197
Anleggsmidler	16.979	18.634	6.682	16.979
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	51.541	53.196	9.029	56.176

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:

Inngående balanse 1.1.	9.830
Tilgang i året	7.175
Avgang i året	-26
Reklassifiseringer (brutto)	0
Nedskrivning i regnskapsåret	0
Reversering av tidligere års nedskrivning	0
Utgående balanse	16.979

<i>Spesifikasjon etter selskap:</i>	Balanseført verdi	Virkelig verdi (*)	% eier- andel	Antall aksjer/andeler
Omløpsmidler:				
Eltek ASA	14	14	-	10.000
Artumas Group Inc	28	28	-	10.000
Hexagon Composites ASA	159	159	-	65.000
Electromagnetic Geoservices ASA	18	18	-	5.000
Orkla A-aksjer	636	636	-	14.000
Seadrill Limited	551	551	-	10.000
Tandberg Data ASA	12	12	-	12.903
Telenor ASA	185	185	-	4.000
Yara	744	744	-	5.000
Skagen Høyrente Institusjon	11.957	11.957	-	113.212
Skagen Avkastning	16.933	16.933	-	144.463
Skagen Kontiki	615	615	-	2.197
Skagen Vekst	668	668	-	785
Skagen Global	762	762	-	1.410
Terra Utbytte	1.280	1.280	-	16.643
Sum omløpsmidler	34.562	34.562		

Anleggsmidler:

Nordito AS	502	2.089	0,14	13.519
Eiendoms kreditt AS	1.673	1.833	1,03	16.445
Spama AS	18	149	0,57	180
Bankenes ID-tjeneste AS	7	7	6,60	66
Frende Holding AS	6.273	6.273	1,84	55.316
Norne Eierselskap AS	876	876	1,94	292.208
Sparebanken Pluss	3.734	3.565	2,13	26.600
Nøtterø Sparebank	198	133	0,17	1.800
Rygge-Vaaler Sparebank	2.750	2.250	1,70	25.000
Kredittforeningen for sparebanker	948	1.459	1,84	920
Sum anleggsmidler	16.979	18.634		
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer	51.541	53.196		

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

Andeler til pålydende verdi 5,7 mill. kr er deponert som sikkerhet for trekkrettigheter i Norges Bank.

Provisjoner og gebyrer

NOTE 10 - PROVISJONER OG GEBYRER

	2008	2007
Garantiprovisjoner	1.982	1.738
Verdipapromsetning/forvaltning	1.567	1.525
Betalingsformidling	14.288	13.242
Forsikringstjenester	1.232	1.151
Annen virksomhet	1.193	1.219
Sum	20.262	18.875

Poster utenom balansen

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

<i>Fordeling av garantiansvar:</i>	2008	2007
Betalingsgarantier	13.821	8.304
Kontraktsgarantier	19.411	29.700
Lånegarantier (se note 4)	183.028	95.790
Garantier for skatter	25	25
Annet garantiansvar	5.799	5.277
	222.084	139.096
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0	0
Samlet garantiansvar	222.084	139.096
<i>Forpliktelser:</i>		
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	359.601	325.156
Samlede bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	359.601	325.156
<i>Pantstillelser:</i>		
Obligasjoner	179.217	40.000
Andel verdipapirfond	5.701	5.461
Samlede pantstillelser	184.918	45.461

Ansatte og tillitsvalgte

NOTE 13 - ANTALL SYSSELTSATTE ÅRSVERK

Antall sysselsatte årsverk har i regnskapsåret vært 41.

NOTE 14 - YTELSER TIL LEDENDE PERSONER MV.

	Møtehonorar	Lønn	Natural- ytelser	Betalt pensjons- premie	Samlet godtgjørelse
Bankens ledergruppe:					
Adm. banksjef Sigmund Andersen		1.407	158	776	2.341
Ass. banksjef Vidar Høiby		777	56	139	972
Økonomisjef Gunnar Flateland		678	26	120	824
Avdelingsleder IT/marked Kenneth Engedal		555	34	76	665
Avdelingsleder utlån Bernt Tallaksen		560	19	119	698
Avd leder ekspedisjon Arild Hobbesland	9	534	40	84	667
Controller Wenche Hageland		579	24	96	699
Styret:					
Styrets leder Ben Fegran	125		16		141
Styrets nestleder Birte Simonsen	55				55
Styremedlem Kjell Andersen	55				55
Styremedlem Bjørg Olsen	55				55
Ansattes representant Glenn Kjevik	46	424	32	40	542
Kontrollkomite:					
	75				75
- Herav kontrollkomiteens leder	45				
Forstanderskap:					
	68				68
- 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 333.125. Denne fordeler seg på lovpålagt revisjon med kr. 300.000, andre attestasjonstjenester med kr 22.500 og annen bistand kr 10.625. Alle beløp er inkl. mva.

NOTE 15 - LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån utgjør kr. 709.978.

NOTE 16 - PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSER

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 forsikringsselskaper. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca. 70 % av lønn ved fratredelse. Pensjonsalder er 67 år. Pr. 31.12.08 er 41 yrkesaktive og 6 pensjonister tilknyttet pensjonsordningen.

Usikrede forpliktelser:

AFP (avtalefestet 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.

Bankens adm. banksjef vil fra 01.01.09 benytte seg av en frivillig avtale om førtidspensjonering. Forpliktelsen er beregnet og tatt med under usikret pensjonskostnad og forpliktelse. Nåverdien ved avtaleinngåelse er fordelt og belastes lineært over årene frem til oppnådd pensjonsalder.

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

Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen:

	2008	2007
Avkastning på pensjonsmidler	6,5 %	6,0 %
Diskonteringsrente	4,5 %	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

	<i>Sikrede</i>	<i>Usikrede</i>	<i>Sum</i>
Årets pensjonsopptjening	1.912	174	1.979
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	2.015	243	2.258
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-1.752	0	-1.752
+ Resultatført akturielt tap (gevinst)	822	10	832
+ Administrasjonskostnader	231	0	231
Pensjonskostnad inkl AGA	3.228	427	3.655
Pensjonsforpliktelse	48.934	5.078	
- Pensjonsmidler	30.000	0	
- Ikke resultatført akturielt tap (gevinst)	25.657	460	
Overfinansiert pensjonsforpliktelse (fondsbaserte)	(6.723)		
Pensjonsforpliktelse		4.618	

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 Sigmund Andersen	650
Øvrige medlemmer ledergruppen	9.417
Til øvrige ansatte	52.336

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

	Lån/garantier
Styrets leder Ben Fegran	3.545
Styrets nestleder Birte Simonsen	97
Styremedlem Bjørg Olsen	373
Kontrollkomiteens leder Øystein Krabberød	2.591
Øvrige medlemmer av kontrollkomiteen	5.529
Medlemmer av forstanderskap	7.212

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	16.176	44.345	7.343	67.864
Tilgang	845	0	0	845
Avgang	-573	0	0	-573
Anskaffelseskost 31/12	16.448	44.345	7.343	68.136
Akkumulerte avskrivninger 31/12	-14.352	-7.884	0	-22.236
Bokført verdi 31/12-2008	2.096	36.461	7.343	45.900
Bokført verdi 31/12-2007	2.201	37.348	7.343	46.892
Avskrivningssatser	0 - 30	2	0	-
Årets avskrivning	797	887	0	1.684

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

Bokført verdi av bankens bygg i Kristiansand kommune utgjør kr 36,4 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

	2008	2007
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	800	496
Honorar ekstern revisor	333	291
Forsikringer, avgifter og kontingenter	590	504
Kjøpte tjenester	467	363
Tap på innskuddskonti	118	208
Leieutgifter betalingsterminaler	195	207
Diverse	1.419	1.454
Sum	3.922	3.523

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:

	2008	2007
Resultat før skattekostnad	71.893	73.898
+/- endring i midlertidige forskjeller	3.815	3.597
- ikke skattepliktige inntekter	1.885	1.056
+ ikke fradragsberettigede utgifter	4.297	579
Skattepliktig inntekt	78.120	77.018
Inntektsskatt 28 %	21.874	21.565
+ Formuesskatt	1.687	1.530
Betalbar skatt	23.561	23.095
+/- For mye/lite avsatt i fjor	12	138
Sum betalbar skatt	23.573	23.233
+/- Endring i utsatt skatt	-1.068	-1.007
Årets skattekostnad	22.505	22.226

Utsatt skatt i balansen:

	2008	2007	Endring
<i>Positive forskjeller</i>			
Overfinansiert pensjon	6.723	5.551	-1.172
Endring regnskapsprinsipp tapsavsetninger	3.600	5.400	1.800
<i>Negative forskjeller som kan utlignes</i>			
Driftsmidler	-1.318	-1.410	-92
Nedskrivning obligasjoner	-3.502	-650	2.852
Grunnlag for utsatt skatt	5.503	8.891	3.388
Utsatt skatt 28 % av grunnlaget	1.541	2.490	949
<i>Negative forskjeller som ikke kan utlignes</i>			
Pensjonsforpliktelse	-4.618	-4.191	427
Utsatt skattefordel 28 % av grunnlaget	-1.293	-1.173	120
Netto utsatt skatt i balansen	248	1.316	1.068

Endring i egenkapital og kapitaldekning**NOTE 21 - ENDRINGER I EGENKAPITALEN**

	2008	2007
Sparebankens fond 01.01.	546.189	494.768
Årets overføring til fond	46.388	51.421
Sparebankens fond 31.12.	592.577	546.189

	2008	2007
Gavefond 01.01.	0	0
Årets overføring til gavefond	3.000	0
Gavefond 31.12.	3.000	0

NOTE 22 - KAPITALDEKNING

Det er innført nye kapitaldekningsregler fra 01.01.07, og banken har i samsvar med overgangsreglene rapportert kapitaldekningen etter de nye kapitaldekningsreglene – Basel II - med virkning fra 01.01.08. Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Kapitaldekningsprosenten og beregningsgrunnlaget for 2008 vil på grunn av endring i beregningsmetodene ikke være direkte sammenlignbar med tallene for 2007.

<i>Ansvarlig kapital:</i>	2008	2007
Sparebankens fond 31.12	592.577	546.189
Gavefond 31.12	3.000	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	(4.840)	(3.997)
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(3.349)	(3.370)
Kjernekapital	587.388	538.822
Tilleggskapital	0	0
Tellende ansvarlig kapital	587.388	538.822

<i>Beregningsgrunnlag:</i>	2008	2007
Kredittrisiko eiendeler	2.793.674	3.012.559
Kredittrisiko poster utenom balansen	104.319	63.546
Operasjonell risiko	224.643	0
Nedskrivning på grupper av utlån	(6.200)	0
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(3.349)	(3.370)
Beregningsgrunnlag	3.113.087	3.072.735

Kapitaldekning	18,87 %	17,54 %
----------------	---------	---------

Kontantstrømoppstilling - den indirekte modellen

	2008	2007
Tilført fra årets drift (a)	63.125	60.074
Endring annen gjeld og pål. kostnader og forskuddsbet. inntekter økning / (nedgang)	(634)	(1.955)
Endring andre eiendeler og forskuddsbet. og opptjente inntekter (økning) / nedgang	(3.551)	(6.638)
Likviditetsendring i resultatregnskapet	58.940	51.436
Endring utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger (økning) / nedgang	(456.624)	(548.378)
Endring kortsiktige verdipapirer (økning) / nedgang	(67.571)	(3.488)
Endring innskudd fra og gjeld til kunder økning / (nedgang)	472.514	377.246
Endring gjeld til kredittinstitusjoner økning / (nedgang)	(28.168)	24.651
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	(20.909)	(98.533)
- Investering i bygg	0	0
- Investering i andre varige driftsmidler	(845)	(1.015)
+ Salgssum andre varige driftsmidler	210	0
- Investering i anleggsaksjer.....	(7.175)	(198)
+ Salgssum anleggsaksjer.....	27	34
B. Likviditetsendring vedr. investeringer	(7.783)	(1.179)
Endring lån fra kredittinstitusjoner økning / (nedgang)	158.000	42.000
C. Likviditetsendring fra finansiering	158.000	42.000
A + B + C Sum endring likvider	129.308	(57.712)
+ Likviditetsbeholdning 1/1	289.589	347.301
= Likviditetsbeholdning 31/12	418.897	289.589

Som består av:

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

Ubenyttede trekkrettigheter: 100.000 72.202

(a) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:

	2008	2007
Resultat før skatt	71.893	73.898
Ordinære avskrivninger	1.684	1.935
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	(57)	0
Tap/gevinst ved salg av anleggsaksjer.....	(1)	(22)
Nedskrivning/reversering aksjer, obligasjoner og sertifikater	6.603	1.533
Endring i pensjonsforpliktelser	(745)	1.052
Periodens betalte skatt	(23.107)	(17.875)
Endring tapsavsetninger	6.855	(197)
Avsetning gaver	0	(250)
Sum	63.125	60.074

Til forstanderskapet i Spareskillingsbanken

Revisjonsberetning for 2008

Vi har revidert årsregnskapet for Spareskillingsbanken for regnskapsåret 2008, som viser et overskudd på kr 49 388 346. 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 regnskapsskikk er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av bankens styre og banksjefen. 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 2008 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med norsk god regnskapsskikk
- 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, 27. januar 2009
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 2008.

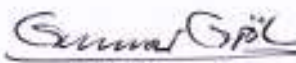
Kristiansand, 28. januar 2009



Øystein E. Krabberød
Leder



Grete K. Mølland



Gunnar Grøtnes