



sparekassens banken

Årsregnskap

2009

133. regnskapsår

Årsberetning 2009

Sparekillingsbanken er en selvstendig sparebank som drives i Kristiansand.

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

Inngangen på år 2009 var preget av usikkerhet om hvor hardt norsk næringsliv ville bli rammet av finanskrisen som slo inn over Norge i siste kvartal 2008. Gjennom året har myndighetene iverksatt ulike tiltak for å begrense en negativ utvikling i bl.a. arbeidsledighet. Renten har i 2009 vært rekordlav og det har blitt etablert ulike tiltak rettet mot både finansnæringen og øvrig norsk næringsliv. Selv om arbeidsledigheten i Norge har steget i 2009, virker det som om myndighetenes tiltak har truffet godt og Norges Bank har startet renteøkning mot et mer normalt nivå. Likevel er det ting som tyder på at det er for tidlig å avblåse alle ettervirkninger av finanskrisen. Utsatte næringer som bl.a. bygg og anlegg samt detaljhandel står fremdeles overfor store utfordringer.

På denne bakgrunn har banken en gruppenedskrivning på 7,3 mill. kr, fordelt på 5,0 mill. kr på bedriftsmarkedet og 2,3 mill. kr på personmarkedet.

Resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir rettvise oversikt 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 årsregnskap er lagt fram med forutsetning om fortsatt drift, og bankens styre mener forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital pr. 31.12.2009 er 6036,7 mill. kr mot 5772,4 mill. kr pr. 31.12.2008, en økning på 264,3 mill. kr eller 4,6 %.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er nå 4737,8 mill. kr mot 4732,2 mill. kr pr. 31.12.2008, en økning på 5,6 mill. kr eller 0,1 %. Innskudd fra og gjeld til kunder utgjør ved årsskiftet 86,4 % av bankens brutto utlån.

Utlån

Bankens brutto utlån er nå 5482,8 mill. kr mot 5049,2 mill. kr pr. 31.12.2008, en økning på 433,6 mill. kr eller 8,6 %. Utlånene pr. 31.12.2009 er fordelt med 86 % i personmarkedet og 14 % i bedriftsmarkedet, mot 88 % og 12 % pr. 31.12.2008.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør ved årsskiftet 103,4 mill. kr mot 118,5 mill. kr året før, en reduksjon på 15,1 mill. kr. Årsaken til fallet i rentenetto er det lave rentenivået samt sterk konkurranse om fundingmidler.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 1,76 % i 2009 mot 2,17 % året før, en nedgang på 0,41 % -poeng.

Bankens kostnadsprosent er i 2009 47,2 % mot 41,7 % året før. Økningen i kostnadsprosenten skyldes lavere rentenetto og ca. 7 mill. i kostnadsføring vedrørende innvendig og utvendig vedlikehold av bankbygget.

I 2009 er det bokført konstaterte tap med i alt 1,2 mill. kr. Gruppenedskrivninger på lån er økt med 1,1 mill. kr og individuelle nedskrivninger er redusert med 0,6 mill. kr. Videre er det i 2009 bokført inngang på tidligere konstaterte tap med 0,1 mill. kr.

For 2009 er bankens ordinære driftsresultat før skatt 68,2 mill. kr mot 71,9 mill. kr året før.

Resultatet før skatt utgjør 1,16 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,32 % året før, en reduksjon på 0,16 %-poeng. Reduksjonen skyldes hovedsakelig lavere rentenetto.

Styret foreslår at resultatet for regnskapsåret, Kr 48.701.589 disponeres som følger:

Til gavefond	kr 2.800.000
Til bankens fond	<u>kr 45.901.589</u>
Sum disponert	<u>kr 48.701.589</u>

Bankens egenkapital

Pr. 31.12.09 er bankens egenkapital 643,5 mill. kr, mot 595,6 mill. kr pr. 31.12.2008.

Bankens egenkapital målt mot bokført forvaltningskapital utgjør 10,7 % mot 10,3 % pr. 31.12.2008.

Beregnet kapitaldekningsprosent er ved utgangen av 2009 på 18,5 % mot 18,9 % pr. 31.12.2008. 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 126,1 mill. kr i fastrenteinnkudd fra kunder og 100 mill. kr. i fastrentelån fra Norges Bank. Banken har ingen lån med fastrente til kunder. Fastrenteinnkuddene har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. F-lånet i Norges Bank har forfall 29.11.2010.

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

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Bankens verdipapirbeholdning har for tiden flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Bankens nedskrivning av obligasjonsporteføljen med 3,5 mill. kr pr. 31.12.2008 er i løpet av 2009 reversert.

Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens renterisiko vurderes å være lav.

Valutarisiko

Banken har ordinær reisevaluta til en omregnet verdi av 2,3 mill. kr som beholdning i regnskapet. Banken har stillet lånegarantier for valutalån, i alt omregnet til 133,1 mill. kr etter kurser pr. 31.12.2009. 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 25,5 mill. kr, hvorav 20,9 mill er strategiske eierandeler som er ført som anleggsmidler. Banken har videre andeler i aksje-/obligasjons-/pengemarkedsfond til en bokført verdi på 35,7 mill. kr. og egenkapitalbevis til en bokført verdi på 7,6 mill. kr. Det er i regnskapet foretatt reversering av tidligere

nedskriving med i alt 4,4 mill. kr. Banken driver ikke handel med aksjer og egenkapitalbevis 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 5482,8 mill. kr og innskudd fra kunder 4737,8 mill. kr. Videre har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker med 325,0 mill. kr og F-lån i Norges Bank med 160,0 mill. kr.

Innvilgede, ikke utbetalte lån samt innvilgede, ikke opptrukne kreditter utgjør 470,1 mill. kr.

Banken har en samlet obligasjonsbeholdning på 174,3 mill. kr, samt 220,7 mill. kr på løpende konto i Norges Bank.

I tillegg har banken en trekkmulighet i DnB NOR på 300,0 mill. kr. Pr. 31.12.09 har banken trukket 124,0 mill. på kreditten.

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.

Banken har i 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. 31.12.2009 en gruppenedskrivning på 7,3 mill. kr, fordelt på 5,0 mill. kr i bedriftsmarkedet og 2,3 mill. kr i personmarkedet.

Banken vurderer nivået på årlige tapsføringer de neste fem årene til ikke å overstige 0,05 % av brutto utlån. I regnskapet for 2009 utgjorde konstaterte tap på utlån og endring i 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 kreditrisiko vurderes å være moderat.

Personal/arbeidsmiljø/sikkerhet

Bankens har ved årsskifte 43 ansatte som utgjør 41 årsverk. Sykefraværet samlet for alle ansatte i 2009 var 293 dager. Dette utgjør et sykefravær på 2,9 %.

Kristiansand, 28. januar 2010

Ben Fegran
leder

Björg Elisabeth Olsen

Birte Simonsen
nestleder

Glenn Kjevik

Kjell E. Andersen

Vidar Høyby
Adm. banksjef

Det har ikke oppstått personskader eller materielle skader i 2009. Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende.

Av bankens 43 ansatte ved årsskiftet utgjør kvinner 56%. Av bankens ansatte med lederfunksjon er kvinneandelen 36 %.

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 forbruksgjensstander 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

Det er fremdeles noe usikkerhet rundt hvilken retning norsk økonomi vil ta i 2010. Rentenivået er på vei opp, men hvordan realøkonomien utvikles er mer usikkert.

Stigende rente har positiv virkning på bankens resultat, mens negativ utvikling i realøkonomien vil kunne påvirke resultatet i negativ retning.

Vi tror banken i 2010 vil oppleve en moderat vekst, både i forvaltningskapital og i bankens resultat.

Banken har i 2009, sammen med 8 andre sparebanker, etablert boligkredittselskapet Verd Boligkreditt AS.

I løpet av 2010 vil banken overføre deler av bankens boliglånportefølje til dette selskapet og dette vil påvirke bankens balansestruktur.

Spareskillingsbanken skal være den foretrukne og anbefalte bankforbindelsen for personkunder, håndverksbedrifter samt mindre næringsbedrifter i vårt marked. Banken skal primært betjene kundegrunnet i bankens nærrområde.

Det skal i framtiden legges 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 opplutning om banken.

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

Resultatregnskap

(beløp i kroner)

	Noter	2009	2008
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5.645.209	20.021.036
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	3,15	230.935.981	337.268.104
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		7.258.527	9.072.476
Sum renteinntekter og lignende inntekter		243.839.717	366.361.616
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		15.880.766	18.008.605
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		121.603.281	228.992.937
Andre rentekostnader og lignende kostnader	6	2.912.707	898.608
Sum rentekostnader og lignende kostnader		140.396.754	247.900.150
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		103.442.963	118.461.466
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.191.683	2.324.104
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1.191.683	2.324.104
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		2.673.121	1.981.577
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		17.929.164	18.280.263
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1,10	20.602.285	20.261.840
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.965.346	4.404.526
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1	3.965.346	4.404.526
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		3.230.100	-2.899.500
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		4.212.562	-1.341.734
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		586.528	1.530.369
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		8.029.190	-2.710.865
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		524.337	511.155
Andre driftsinntekter		2.312.029	620.843
Sum andre driftsinntekter		2.836.366	1.131.998
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn mv.			
Lønn	13,14	19.451.233	18.660.576
Pensjoner	16	4.326.033	3.559.060
Sosiale kostnader		5.046.447	5.151.923
Administrasjonskostnader		18.509.094	19.844.728
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		47.332.807	47.216.287
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		1.758.889	1.683.740
Sum avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	18	1.758.889	1.683.740
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		8.307.326	3.554.537
Andre driftskostnader	19	4.968.096	3.922.382
Sum andre driftskostnader		13.275.422	7.476.919
Tap på utlån, garantier mv.			
Tap på utlån		1.530.547	6.795.042
Tap på garantier mv.			0
Sum tap på utlån, garantier mv.	1,5	1.530.547	6.795.042
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Gevinst/tap		0	-1.465
Resultat av ordinær drift		68.239.476	71.893.494
Skatt på ordinært resultat	20	19.537.887	22.505.148
Resultat for regnskapsåret		48.701.589	49.388.346
Overføringer og disponeringer			
Disponeringer			
Overført til sparebankens fond	21	45.901.589	46.388.346
Overført til gavefond og/eller gaver	21	2.800.000	3.000.000
Sum disponeringer		48.701.589	49.388.346

Balanse

(beløp i kroner)

EIENDELER

	Noter	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Kontanter og fordringer på sentralbanker		237.548.426	389.873.577
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		371.026	20.173.638
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8	<u>16.050.000</u>	<u>8.850.000</u>
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		16.421.026	29.023.638
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		646.775.976	535.051.818
Byggelån		22.213.301	4.734.500
Nedbetalingslån		<u>4.813.819.728</u>	<u>4.509.438.818</u>
Sum brutto utlån og fordringer på kunder		5.482.809.005	5.049.225.136
- Individuelle nedskrivninger		15.641	655.787
- Gruppevise nedskrivninger		<u>7.300.000</u>	<u>6.200.000</u>
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1,5,17	5.475.493.364	5.042.369.349
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>174.309.250</u>	<u>185.782.000</u>
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	1,7,8,12	174.309.250	185.782.000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		68.759.064	51.541.254
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	1,9,12	<u>68.759.064</u>	<u>51.541.254</u>
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		2.930.332	2.096.156
Bygninger og andre faste eiendommer		<u>42.917.466</u>	<u>43.804.376</u>
Sum varige driftsmidler	18	45.847.798	45.900.532
Andre eiendeler		199.382	298.263
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		10.534.243	20.486.415
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	1,11,16,22	7.370.590	6.723.003
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		<u>170.965</u>	<u>377.226</u>
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		18.075.798	27.586.644
SUM EIENDELER	4	<u>6.036.654.108</u>	<u>5.772.375.257</u>

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2009	2008
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6	125.196.483	1.510.880
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		<u>485.000.000</u>	<u>395.000.000</u>
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		610.196.483	396.510.880
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4.457.690.931	4.505.696.767
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	6	<u>280.068.823</u>	<u>226.471.107</u>
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		4.737.759.754	4.732.167.874
Annen gjeld			
Annen gjeld	6	<u>28.577.616</u>	<u>35.608.337</u>
Sum annen gjeld		28.577.616	35.608.337
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	1	10.620.169	7.644.541
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	1,11,16,22	4.690.471	4.618.264
Utsatt skatt	20	<u>1.280.474</u>	<u>247.809</u>
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.970.945	4.866.073
SUM GJELD		5.393.124.967	5.176.797.705
E G E N K A P I T A L			
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond	21,22	638.479.141	592.577.552
Gavefond	21,22	<u>5.050.000</u>	<u>3.000.000</u>
Sum opptjent egenkapital		643.529.141	595.577.552
SUM EGENKAPITAL		643.529.141	595.577.552
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4	<u>6.036.654.108</u>	<u>5.772.375.257</u>
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser			
Garantier	5,12	305.196.565	222.083.975
Forpliktelser			
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	5,12	470.071.856	359.600.703
Pantstillelser			
Bokført verdi av pantsatte eiendeler	12	186.704.689	181.580.777

Kristiansand 31.12.2009 / 28.1.2010

Ben Fegran
Leder

Birte Simonsen
Nestleder

Kjell E. Andersen

Bjørn 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 beholdning av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning klassifiseres som omløpsmidler og vurderes regnskapsmessig som en portefølje, idet papirene er rimelig likvide. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning fordeles i utgangspunktet for hver av gruppene i handelsportefølje og øvrige omløpsmidler, samt anleggsmidler. Gruppene under omløpsmidler 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 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. Lik 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 forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen 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 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 engasjementet.

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 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.

Varige driftsmidler.

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over forventet økonomisk levetid dersom de har antatt levetid på over tre år og en kostpris som overstiger kr 15.000.

Skatt.

Skattekostnaden i regnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 28 % av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet.

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, 10 % i våre nabokommuner og 11 % i landet for øvrig.

Garantier er fordelt med 76 % i Kristiansand kommune, 12 % i våre nabokommuner og 12 % i landet for øvrig.

Finansiell risiko, renterisiko, valutarisiko

NOTE 4 - FINANSIELL RISIKO

Likvidetsrisiko - 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	237.548	0	0	0	0	0	237.548
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.371	3.300	0	9.750	0	0	16.421
Utlån til og fordringer på kunder	26.561	41.190	184.803	1.584.607	3.645.648	0	5.482.809
Nedskrivinger utlån	0	0	0	0	0	-7.316	-7.316
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	0	0	49.855	114.400	10.054	0	174.309
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	68.759	0	0	68.759
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	45.848	45.848
Andre eiendeler	199	0	0	0	0	0	199
Forskuddsbetalinger og opp- tjente ikke forfalte inntekter	181	10.526	0	7.370	0	0	18.077
Sum eiendeler	267.860	55.016	234.658	1.784.886	3.655.702	38.532	6.036.654
Gjeld til kredittinstitusjoner	125.196	27.000	300.000	158.000	0	0	610.196
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.537.166	0	92.149	100.146	8.299	0	4.737.760
Annen gjeld	9.868	9.461	9.249	0	0	0	28.578
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	2.220	672	7.186	542	0	0	10.620
Avsetning til forpliktelser og kostnader	0	0	0	1.281	4.690	0	5.971
Bundne fond (Egenkapital)	0	0	0	0	0	643.529	643.529
Sum gjeld og egenkapital	4.674.450	37.133	408.584	259.969	12.989	643.529	6.036.654
Nettosum alle poster	(4.406.590)	17.883	(173.926)	1.524.917	3.642.713	(604.997)	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
Kontanter og fordringer på sentralbanker	220.745	0	0	0	0	16.803	237.548
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6.671	0	0	0	0	9.750	16.421
Utlån til og fordringer på kunder	0	5.482.809	0	0	0	0	5.482.809
Nedskrivinger utlån	0	0	0	0	0	-7.316	-7.316
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	28.878	144.431	0	0	0	0	174.309
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	0	0	68.759	68.759
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	45.848	45.848
Andre eiendeler	0	0	0	0	0	199	199
Forskuddsbetalinger og opp- tjente ikke forfalte inntekter	0	0	0	0	0	18.077	18.077
Sum eiendeler	257.294	5.627.240	0	0	0	152.120	6.036.654
Gjeld til kredittinstitusjoner	242.196	268.000	100.000	0	0	0	610.196
Innskudd fra og gjeld til kunder	4.671.545	0	66.215	0	0	0	4.737.760
Annen gjeld	0	0	0	0	0	28.578	28.578
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	0	0	0	0	10.620	10.620
Avsetning til forpliktelser og kostnader	0	0	0	0	0	5.971	5.971
Bundne fond (Egenkapital)	0	0	0	0	0	643.529	643.529
Sum gjeld og egenkapital	4.913.741	268.000	166.215	0	0	688.698	6.036.654
Nettosum alle poster	(4.656.447)	5.359.240	(166.215)	0	0	(536.578)	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 31.12.09 til 133,1 mill. kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant. Bankens beholdning av reisevaluta utgjør 2,3 mill. kr. omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.09.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

I samsvar med kapitaldekningsforskriften har banken lagt ut finansiell informasjon på bankens hjemmeside 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	3.942.026	21.631	291.321	0	0
Moderat	477.733	133.147	113.994	0	0
Normal	1.063.050	150.419	64.757	16	0
Ikke klassifisert	0	0	0	0	7.300
Totalt	5.482.809	305.197	470.072	16	7.300

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, blancolån 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.

Utlån og garantier etter geografisk fordeling:

	Utlån		Garantier	
	2009	2008	2009	2008
Egen kommune	4.319.977	3.969.841	232.715	185.256
Nabokommuner	560.732	474.161	36.665	16.158
Landet for øvrig	589.841	595.616	35.817	20.670
Utlandet	12.259	9.607	0	0
Sum	5.482.809	5.049.225	305.197	222.084

Spesifikasjon på viktige næringer og personkundemarkedet:

	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Misligholdte		Tapsutsatte		Individuelle nedskrivninger		Gruppevis nedskrivninger	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
<i>Viktige næringer:</i>														
Primærnæringer	5.746	6.723	0	0										
Industri	14.632	13.387	150	250										
Bygge- og anleggsvirksomhet	149.082	57.568	71.758	18.392										
Varehandel	51.310	57.931	62.873	13.599										
Overnattings- og serveringsvirksomhet	22.340	0	2.905	0										
Transport, informasjon og kommunikasjon	13.046	23.558	10.060	0										
Eiendom	407.789	368.314	30.707	51.428										
Tjenesteytende næringer	112.170	100.392	13.158	0										
Ikke fordelt	0	0	0	0	102.720	80.178	1	12					5.000	4.000
Sum næringskunder	776.115	627.873	191.611	83.669	102.720	80.178	1	12	0	0	0	0	5.000	4.000
Personkunder	4.706.694	4.421.352	113.586	138.415	367.352	279.423	278	1.218	0	1.463	16	655	2.300	2.200
Totalt	5.482.809	5.049.225	305.197	222.084	470.072	359.601	279	1.230	0	1.463	16	655	7.300	6.200

Det er i 2009 innført nye næringskoder, så beløpene med fordeling på næring for 2009 og 2008 er ikke direkte sammenlignbare.

Aldersfordelte forfalte, ikke nedskrevne utlån 31.12.2009:

	Inntil 1 måned	1-3 mnd	3 mnd – 1 år	Over 1 år	Totalt
Utlån og fordringer på kunder					
Privatkunder	12	4	245	1	262
Næringskunder	1	0	0	0	1
Sum	13	4	245	1	263

Aldersfordelte forfalte, ikke nedskrevne utlån 31.12.2008:

	Inntil 1 måned	1-3 mnd	3 mnd – 1 år	Over 1 år	Totalt
Utlån og fordringer på kunder					
Privatkunder	64	845	5	22	936
Næringskunder	11	0	1	0	12
Sum	75	845	6	22	948

Endring i individuelle nedskrivninger på utlån:

	2009	2008
Individuelle nedskrivninger 01.01.	655	0
- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	282	0
+ Nye individuelle nedskrivninger	16	655
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	373	0
= Individuell nedskrivning 31.12.	16	655

Endring i gruppevis nedskrivning på utlån:

	2009	2008
Gruppevis nedskrivning 01.01.	6.200	0
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	1.100	6.200
= Gruppevis nedskrivning 31.12.	7.300	6.200

Årets tapskostnader:

	2009	2008
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-640	655
+ Amortiseringseffekt individuelle nedskrivninger	0	10
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1.100	6.200
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort individuelle nedskrivninger for	282	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger for	917	24
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	128	94
= Periodens tapskostnad	1.531	6.795

Rentekostnader, sikringsfondsavgift og gjeld**NOTE 6 - GJELD**

Rentekostnader og innskudd	Gjennomsnittlig rente
Gjeld til kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	2,09
Gjeld til kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid	3,38
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	2,50
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	4,31

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

	2009	2008
Bankremisser	5.648	8.703
Leverandørgjeld	936	820
Påregnet skatt siste år	18.498	23.561
Skattetrekk	1.363	1.657
Diverse små poster	2.133	867
Sum	28.578	35.608

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)	174.309	176.133	174.309	174.309
Anleggsmidler	0	0	0	0
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	174.309	176.133	174.309	174.309

<i>Beholdning etter debitorkategori:</i>		Balansført verdi	Virkelig verdi (*)	Andel børsnotert	Anskaff kost
Offentlig sektor	risikovekt 10	0	0	0	0
Kommuner og finansforetak	risikovekt 20	44.623	45.322	44.623	44.623
Energiforetak	risikovekt 20	0	0	0	0
Øvrige	risikovekt 100	129.686	130.811	129.686	129.686
Sum		174.309	176.133	174.309	174.309

Ingen av verdipapirene er i utenlandsk valuta.

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

(1) Gjennomsnittlig effektiv rente på verdipapirer utgjorde 3,71 % i 2009.

Obligasjoner til pålydende verdi 174,3 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	13.050
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>	Balansført verdi	Virkelig verdi (*)	Andel børsnotert	Anskaff kost
Omløpsmidler	0	0	0	0
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler	40.279	41.536	4.629	40.543
Anleggsmidler	28.480	30.058	6.682	28.480
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	68.759	71.594	11.311	69.023

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:

Inngående balanse 1.1.	16.979
Tilgang i året	11.501
Avgang i året	0
Nedskrivning i regnskapsåret	0
Reversering av tidligere års nedskrivning	0
Utgående balanse	28.480

<i>Spesifikasjon etter selskap:</i>	Balansført verdi	Virkelig verdi	% eier- andel	Antall aksjer/andeler
Omløpsmidler:				
Eltek ASA	159	159	-	49.512
Hexagon Composites ASA	631	631	-	65.000
Norsk Hydro ASA	974	974	-	20.000
Orkla ASA, A-aksjer	796	796	-	14.000
Renewable Energy Corporation ASA	608	608	-	13.576
Royal Caribbean Cruises Ltd	737	737	-	5.000
Statoil ASA	724	724	-	5.000
Skagen Høyrente Institusjon	12.395	12.497	-	120.386
Skagen Avkastning	16.080	16.482	-	131.754
Skagen Kontiki	950	1.118	-	2.374
Skagen Vekst	950	1.069	-	842
Skagen Global	950	1.050	-	1.504
Sigma Energy	675	879	-	1.224
Sigma Nordic	675	1.018	-	980
Sigma Life	675	903	-	903
Terra Utbytte	2.300	1.891	-	16.643
Sum omløpsmidler	40.279	41.536		

<i>Spesifikasjon etter selskap:</i>	Balansført verdi	Virkelig verdi (*)	% eier- andel	Antall aksjer/andeler
Anleggsmidler:				
Nordito AS	502	1.268	0,14	13.519
Eiendomskreditt AS	2.683	2.843	1,03	26.445
Spama AS	18	18	0,57	180
Bankenes ID-tjeneste AS	7	73	6,60	6.600
Frende Holding AS	9.038	9.038	1,84	78.364
Norne Eierselskap AS	1.753	1.753	1,94	584.416
Verd Boligkreditt AS	6.175	6.175	12,35	6.175
Visa Inc	674	674	-	1.573
Sparebanken Pluss	3.734	4.589	2,13	26.600
Nøtterø Sparebank	198	183	0,17	1.800
Rygge-Vaaler Sparebank	2.750	1.925	1,70	25.000
Kredittforeningen for sparebanker	948	1.519	1,84	920
Sum anleggsmidler	28.480	30.058		
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer	68.759	71.594		

(*) Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes. Når observerbare markedsverdier ikke finnes benyttes ligningskurser, evt bokførte verdier.

Andeler til pålydende verdi 12,4 mill. kr er deponert som sikkerhet for trekkrettigheter i Norges Bank.

Provisjoner og gebyrer

NOTE 10 - PROVISJONER OG GEBYRER

	2009	2008
Garantiprovisjoner	2.673	1.982
Verdipapirromsetning/forvaltning	1.065	1.567
Betalingsformidling	14.119	14.288
Forsikringstjenester	1.460	1.232
Annen virksomhet	1.285	1.193
Sum	20.602	20.262

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>	2009	2008
Betalingsgarantier	110.357	13.821
Kontraktsgarantier	29.646	19.411
Lånegarantier (se note 4)	154.778	183.028
Garantier for skatter	25	25
Annet garantiansvar	5.731	5.799
	300.537	222.084
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	4.660	0
Samlet garantiansvar	305.197	222.084
Forpliktelser:		
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	470.072	359.601
Samlede bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	470.072	359.601

Pantstillelser:	2009	2008
Obligasjoner	174.309	179.217
Andel verdipapirfond	12.396	5.701
Samlede pantstillelser	186.705	184.918

Ansatte og tillitsvalgte

NOTE 13 - ANTALL SYSSELTSATTE ÅRSVERK

Antall sysselsatte årsverk har i regnskapsåret vært 41.

NOTE 14 - YTELSER TIL LEDENDE PERSONER MV.

	Møte- honorar	Lønn	Natural- ytelser	Betalt pensjons- premie
<u>Bankens ledergruppe:</u>				
Adm. banksjef Vidar Høyby		1.056	46	535
Ass. banksjef Kenneth Engedal		827	25	781
Økonomisjef Gunnar Flateland		705	28	181
Avdelingsleder IT Svein-Erik Svendsen		423	13	112
Avdelingsleder lån Bernt Tallaksen		606	18	213
Avd leder sparing/plassering Arild Hobbesland		573	31	186
Controller Wenche Hageland		607	19	111
<u>Styret:</u>				
Styrets leder Ben Fegran	125		3	
Styrets nestleder Birte Simonsen	55			
Styremedlem Kjell Andersen	55			
Styremedlem Bjørg Olsen	55			
Ansattes representant Glenn Kjevik	55	424	27	47
<u>Kontrollkomite:</u>				
- Herav kontrollkomiteens leder Øystein Krabberød	70			
	40			
<u>Forstanderskap:</u>				
- Herav forstanderskapets leder Ellen Frivold	68			
	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 341.250. Denne fordeler seg på lovpålagt revisjon med kr. 300.000, andre attestasjonstjenester med kr 22.500 og annen bistand kr 18.750. Alle beløp er inkl. mva.

NOTE 15 - LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån utgjør kr. 485.817.

NOTE 16 - PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. 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. 31.12.09 er 42 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 har avtale om førtidspensjonering fra fylte 62 år. Forpliktelsen er beregnet og tatt med under usikret pensjonskostnad og forpliktelse.

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 forpliktelsenenes størrelse. Beregningene er i henhold til Oppdatert NRS 6 Pensjonskostnader.

Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen:

	2009	2008
Avkastning på pensjonsmidler	6,0 %	6,5 %
Diskonteringsrente	4,5 %	4,5 %
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	2.341	701	3.042
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	2.119	209	2.328
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-2.047	0	-2.047
+ Resultatført akturielt tap (gevinst)	1.154	0	1.154
+ Administrasjonskostnader	233	0	233
Pensjonskostnad inkl AGA	3.800	910	4.710
Pensjonsforpliktelse	47.883	4.750	
- Pensjonsmidler	29.000	0	
- Ikke resultatført akturielt tap (gevinst)	26.254	-60	
Overfinansiert pensjonsforpliktelse (fondsbaserte)	(7.371)		
Pensjonsforpliktelse		4.690	

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

Ledergruppe:

Adm. banksjef Vidar Høyby	2.190
Ass. banksjef Kenneth Engedal	1.403
Økonomisjef Gunnar Flateland	791
Avdelingsleder IT Svein-Erik Svendsen	424
Avdelingsleder lån Bernt Tallaksen	3.785
Avdelingsleder sparing/plassering Arild Hobbesland	2.083
Controller Wenche Hageland	750

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

Lån/garantier

<u>Styret:</u>	
Ben Fegran (leder)	2.476
Birte Simonsen (nestleder)	71
Kjell Andersen	55
Björg Olsen	112
Glenn Kjevik	1.443
<u>Kontrollkomite:</u>	
Øystein Krabberød (leder)	3.745
Grete K. Mølland	1.279
Inger Lise Hærås	605
<u>Forstanderskap:</u>	
Ellen Frivold (leder)	507
Björg Stray	3.140
Ivan Evensen	1.288
Randi Breidalen	1.052
Astrid Bekkenes	1.241
Hans Frivold	2.871
Nina E. Nilsen	1.862
Lars Ormestad	6.174
Björg Sløgedal	892
Mari-Ann V. Tønnessen	980
Lån til øvrige ansatte	38.250

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

Avskrivninger og driftsmidler

NOTE 18 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar/ Transportmidler	Forretnings- eiendommer	Ikke avskrivbare eiendommer	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 1/1	16.448	44.345	7.343	68.136
Tilgang	1.739	0	0	1.739
Avgang	-2.795	0	0	-2.795
Anskaffelseskost 31/12	15.392	44.345	7.343	67.080
Akkumulerte avskrivninger 31/12	-12.461	-8.771	0	-21.232
Bokført verdi 31/12-2009	2.931	35.574	7.343	45.848
Bokført verdi 31/12-2008	2.096	36.461	7.343	45.900
Avskrivningssatser	0 – 30	2	0	-
Årets avskrivning	872	887	0	1.759

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

	2009	2008
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	969	800
Honorar ekstern revisor	341	333
Forsikringer, avgifter og kontingenter	811	590
Kjøpte tjenester	491	467
Tap på innskuddskonti	134	118
Leieutgifter betalingsterminaler	250	195
Diverse	1.972	1.419
Sum	4.968	3.922

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:

	2009	2008
Resultat før skattekostnad	68.239	71.893
+/- endring i midlertidige forskjeller	-3.688	3.815
- ikke skattepliktige inntekter	-6.085	1.885
+ ikke fradragsberettigede utgifter	838	4.297
Skattepliktig inntekt	59.304	78.120
Inntektsskatt 28 %	16.605	21.874
+ Formuesskatt	1.893	1.687
Betalbar skatt	18.498	23.561
+/- For mye/lite avsatt i fjor	7	12
Sum betalbar skatt	18.505	23.573
+/- Endring i utsatt skatt	1.033	-1.068
Årets skattekostnad	19.538	22.505

Utsatt skatt i balansen:

	2009	2008	Endring
<i>Positive forskjeller</i>			
Driftsmidler	93	0	-93
Overfinansiert pensjon	7.371	6.723	-648
Endring regnskapsprinsipp tapsavsetninger	1.800	3.600	1.800
<i>Negative forskjeller som kan utlignes</i>			
Driftsmidler	0	-1.318	-1.318
Nedskrivning obligasjoner	0	-3.502	-3.502
Grunnlag for utsatt skatt	9.264	5.503	-3.761
Utsatt skatt 28 % av grunnlaget	2.594	1.541	-1.053
<i>Negative forskjeller som ikke kan utlignes</i>			
Pensjonsforpliktelse	-4.691	-4.618	73
Utsatt skattefordel 28 % av grunnlaget	-1.313	-1.293	20
Netto utsatt skatt i balansen	1.281	248	1.033

Endring i egenkapital og kapitaldekning

NOTE 21 - ENDRINGER I EGENKAPITALEN

	2009	2008
Sparebankens fond 01.01.	592.577	546.189
Årets overføring til fond	45.902	46.388
Sparebankens fond 31.12.	638.479	592.577

	2009	2008
Gavefond 01.01.	3.000	0
Brukt av tidligere års avsetning	(750)	0
Årets overføring til gavefond	2.800	3.000
Gavefond 31.12.	5.050	3.000

NOTE 22 - KAPITALDEKNING

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Ansvarlig kapital:	2009	2008
Sparebankens fond 31.12	638.479	592.577
Gavefond 31.12	5.050	3.000
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	(5.307)	(4.840)
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(13.483)	(3.349)
Kjernekapital	624.739	587.388
Tilleggskapital	0	0
Tellende ansvarlig kapital	624.739	587.388

Beregningsgrunnlag:		
Kredittrisiko eiendeler	3.025.066	2.793.674
Kredittrisiko poster utenom balansen	128.748	104.319
Operasjonell risiko	243.167	224.643
Nedskrivning på grupper av utlån	(7.300)	(6.200)
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(13.483)	(3.349)
Beregningsgrunnlag	3.376.198	3.113.087

Kapitaldekning	18,50 %	18,87 %
----------------	---------	---------

Kontantstrømoppstilling - den indirekte modellen

	2009	2008
Tilført fra årets drift (a)	38.474	63.125
Endring annen gjeld og pål. kostnader og forskuddsbet. inntekter økning / (nedgang)	258	(634)
Endring andre eiendeler og forskuddsbet. og opptjente inntekter (økning) / nedgang	10.257	(3.551)
Likviditetsendring i resultatregnskapet	48.989	58.940
Endring utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger (økning) / nedgang	(433.584)	(456.624)
Endring kortsiktige verdipapirer (økning) / nedgang	13.629	(67.571)
Endring innskudd fra og gjeld til kunder økning / (nedgang)	5.592	472.514
Endring gjeld til kredittinstitusjoner økning / (nedgang)	123.686	(28.168)
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	(241.688)	(20.909)
- Investering i bygg	0	0
- Investering i andre varige driftsmidler	(1.739)	(845)
+ Salgssum andre varige driftsmidler	0	210
- Investering i anleggsaksjer	(11.501)	(7.175)
+ Salgssum anleggsaksjer	0	27
B. Likviditetsendring vedr. investeringer	(13.240)	(7.783)
Endring lån fra kredittinstitusjoner økning / (nedgang)	90.000	158.000
Overføring fra gavefond til gaver	0	0
C. Likviditetsendring fra finansiering	90.000	158.000
A + B + C Sum endring likvider	(164.928)	129.308
+ Likviditetsbeholdning 1/1	418.897	289.589
= Likviditetsbeholdning 31/12	253.969	418.897

Som består av:

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

Ubenyttede trekkrettigheter: 176.033 100.000

(a) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:

	2009	2008
Resultat før skatt	68.239	71.893
Ordinære avskrivninger	1.759	1.684
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	32	(57)
Tap/gevinst ved salg av anleggsaksjer	0	(1)
Nedskrivning/reversering nedskrivning aksjer, obligasjoner og sertifikater	(7.873)	6.603
Endring i pensjonsforpliktelse	(575)	(745)
Periodens betalte skatt	(23.568)	(23.107)
Endring tapsavsetninger	460	6.855
Sum	38.474	63.125

Til forstanderskapet i Spareskillingsbanken

Revisjonsberetning for 2009

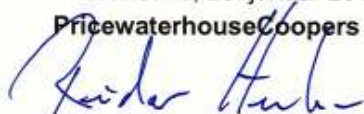
Vi har revidert årsregnskapet for Spareskillingsbanken for regnskapsåret 2009, som viser et overskudd på kr 48 701 589. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, 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 Adm. 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 regnskapsestimer, 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 2009 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 bokføringsskikk
- 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 2010
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 2009.

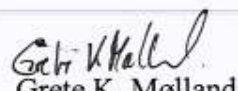
Kristiansand, 3. februar 2010



Øystein E. Krabberød
Leder.



Inger Lise Hærås



Grete K. Mølland