



sparekassensbanken

Årsregnskap

2012

136. regnskapsår

Årsberetning 2012

Spareskillingsbanken er en selvstendig sparebank i Kristiansand. Bankens forretningsområde er tradisjonell bankvirksomhet, primært for personkundemarkedet, håndverksbedrifter samt mindre næringskunder i Kristiansandsregionen.

Selv om uroen i finansmarkedene avtok i 2012, fører usikkerheten rundt den økonomiske utviklingen i Europa fortsatt til at Norges Bank holder renten på et lavt nivå. Fortsatt høy sysselsetting, lave utlånsrenter og moderat lønnsvekst fører til at de fleste norske husholdninger opplever vekst i disponibel inntekt. Til tross for dette har konsumveksten likevel vært moderat. Dette kan tyde på at usikkerheten om hvordan krisen i euroområdet vil påvirke norsk økonomi, har bidratt til å dempe forbruket til husholdningene. Økt risiko i aksjemarkedet, høyere krav til egenkapital ved boligkjøp og økt fokus på pensjonssparing er blant faktorene som bidrar til at husholdningenes sparerate øker.

Høye oljeinvesteringer har blant annet bidratt til at den registrerte arbeidsledigheten i Norge fortsatt holdes på et stabilt lavt nivå. Ledighetstallene i Vest-Agder følger trenden fra resten av landet. Boligprisindekser viser at prisene på boliger i vårt eget område har flatet ut i løpet av 2012. Dette kan tyde på at boligtilbudet i vårt distrikt i stor grad dekker boligbehovet og er godt diversifisert. Lav arbeidsledighet og lavt rentenivå tilsier at boligkjøpere fortsatt vil bevare en god betjeningsevne på sine boliglån. Dersom den økonomiske uroen skulle fortsette, og lavkonjunkturen ute blir dypere og mer langvarig enn forventet, kan det medføre at både bedrifter og husholdninger blir mer tilbakeholdne med investeringer og forbruk. Lavere etterspørsel vil kunne dempe aktiviteten i næringslivet.

Resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir rettvise oversikt av årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det kan imidlertid knyttes noe usikkerhet ved bruk av estimater i forbindelse med beregning av pensjonskostnad og nedskrivninger på bankens utlån. Årets resultat før tap er noe i overkant av den forventede utvikling styret la til grunn i årsberetningen for 2011. 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 ved utgangen av året er 7 121,2 mill. kr (mot 6 703,3 mill. kr året før), en økning på 417,9 mill. kr eller 6,2 %.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er nå 5 640,7 mill. kr (5 387,1), en økning på 253,6 mill. kr eller 4,7 %. Innskudd fra kunder utgjør ved årsskiftet 92,6 % av bankens brutto utlån.

Utlån

Bankens brutto utlån er nå 6 094,9 mill. kr (5 696,6), en økning på 398,3 mill. kr eller 7,0 %. I tillegg til utlånsøkningen i bankens regnskap har banken i løpet av året overført boliglån med samlet sum på 89,5 mill. kr. til Verd Boligkreditt AS. Saldo på overført portefølje ved årsskiftet er 748,4 mill. kr. Inkludert overføring til boligkredittselskapet har banken i 2012 en vekst i brutto utlån på 487,8 mill. kr eller 7,7 %.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 82 % (83) personmarkedet og 18 % (17) i bedriftsmarkedet.

Kontantstrøm

Bankens likviditetsbeholdning ved årsskiftet utgjorde 423,2 mill. kr (275,0).

Økningen forklares med en netto positiv kontantstrøm fra finansiering på 151,5 mill. kr., og skyldes hovedsakelig at banken i desember utstedte et nytt obligasjonslån på 200 mill. kr. Operasjonelle aktiviteter har gitt en positiv kontantstrøm med 9,5 mill. kr. Differansen mellom årets resultat og likviditetstilførsel fra virksomheten skyldes i hovedsak av netto økning i utlån er høyere enn økningen i innskudd og i beholdningen av kortsiktige verdipapirer.

Banken har tradisjonelt hatt en høy andel av likviditetsbeholdningen i Norges Bank. Endrede vilkår og rentebetingelser fra oktober 2011 medførte til at banken omplasserte deler av likviditetsbeholdningen. Tilpasninger til nye likviditetskrav har medført at banken igjen har økt likviditetsbeholdningen i Norges Bank.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør ved årsskiftet 114,3 mill. kr (106,1), en økning på 8,2 mill. kr. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 1,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,60), en økning på 0,08 % -poeng. Bedring i finansmarkedene har medført noe lavere finansieringskostnader, men fremtidige likviditetskrav vil kunne bidra til ytterligere press på bankens rentemarginer.

Sum andre inntekter utgjør 22,2 mill. kr (22,5) eller 0,33 % (0,34). Økte provisjonsinntekter fra forsikringssalg samt fra utlånsformidling gjennom Verd Boligkreditt har bidratt positivt til denne posten. På den annen side trekker nedskrivninger på bankens verdipapirbeholdning den samme posten noe ned.

Sum driftskostnader er på linje med fjoråret og utgjorde 55,2 mill. kr (55,2) eller 0,81 % (0,83). Bankens kostnadsprosent er i 2012 39,9 % (42,9). Kostnadsprosenten er fortsatt på et meget lavt nivå sammenliknet med gjennomsnittet for landets sparebanker.

Årets tapskostnad utgjør 4,7 mill. kr (4,4), eller 0,07 % (0,07). Av dette utgjør økning i individuelle nedskrivninger 3,3 mill. kr. og økning i gruppevis nedskrivninger 0,8 mill. kr.

For 2012 er bankens ordinære driftsresultat før skatt 76,5 mill. kr (67,1). Resultat før skatt utgjør 1,13 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,01 %), en økning på 0,12 % -poeng.

Styret foreslår at resultatet disponeres som følger (beløp i hele 1.000):

Gaver/gavefond	Kr	2.870
Bankens fond	Kr	49.823
<u>Sum disponert</u>	<u>Kr</u>	<u>52.693</u>

Bankens egenkapital

Pr. 31.12.12 er bankens egenkapital 788,6 mill. kr (738,8). Bankens egenkapital målt mot bokført forvaltningskapital utgjør 11,1 % (11,0).

Beregnet kapitaldekningsprosent er ved utgangen av 2012 på 20,2 % (19,6 %). Dette er godt over både myndighetskrav og interne kapitalkrav. Banken er således godt rustet til økte fremtidige kapitalkrav.

Finansiell risiko

Finansiell risiko består av markedsrisiko, likviditetsrisiko og kredittrisiko. Markedsrisikoen består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid.

Banken har ved årsskiftet 227,6 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder. Banken har ingen utlån med fastrente til kunder. Fastrenteinnskuddene har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder.

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 stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige 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. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens renterisiko vurderes å være lav.

Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til valutaplasseringer.

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 126,8 mill. kr etter kurser pr. 31.12.2012. 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

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og eierandelsbevis.

Banken har aksjer og eierandelsbevis til en bokført verdi på 120,6 mill. kr, hvorav 49,8 mill. er strategiske eierandeler som er ført som anleggsmidler. Banken har videre andeler i aksje-, obligasjons- og pengemarkedsfond til en bokført verdi på 63,4 mill. kr. Det er i 2012 foretatt

nedskriving på omløpspapirer med 3,0 mill. kr. Banken driver ikke handel med aksjer og eierandelsbevis i vesentlig grad.

På grunn av usikkerhet knyttet til uroen i de finansielle markedene, vurderes aksjekursrisikoen å være moderat.

Likviditetsrisiko

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

For å styrke bankens likviditet, har banken i desember utstedt et nytt obligasjonslån på 200 mill. kr. Videre tas det sikte på å utstede nye obligasjonslån for å styrke bankens langsiktige finansieringsstruktur samt styrke bankens evne til å innfri løpende forpliktelser de neste 12 måneder.

Det utføres jevnlig analyse for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress.

Banken har opprettholdt trekkrettigheten i DNB på 150,0 mill. kr. I tillegg har banken fortsatt mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Bankens likviditetsrisiko vurderes å være moderat.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer.

Personkundemarkedet og mindre næringsbedrifter er bankens primære satsningsområder. Banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Bankens utlånsportefølje 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 som lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiseringsrapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. Styret ønsker inntil videre ikke å øke den relative eksponeringen i bedriftsmarkedet og vil være restriktive overfor nye, større bedriftsengasjement.

Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i offentlige papirer samt i industri- og kredittforetak. Kredittrisiko 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 kredittrisiko profil.

Banken er forberedt på at tap og mislighold på lån kan øke, men vurderer slike eventuelle økninger som moderate. Banken har ved årsskiftet en gruppenedskrivning på 9,3 mill. kr, fordelt på 6,9 mill. kr i bedriftsmarkedet og 2,4 mill. kr i personmarkedet.

Banken vurderer nivået på årlige tapsføringer de neste fem årene til ikke å overstige 0,05 % av brutto utlån selv om konstaterte tap på utlån og endring i individuelle nedskrivninger utgjorde 0,07 % av brutto utlån i 2012. 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

Banken har ved årsskifte 42 (39) ansatte som utgjør 39,8 (37,6) årsverk. Sykefraværet for alle ansatte i 2012 var 532 (467) dager. Dette utgjør et sykefravær på 5,9 (5,3) %. Det har ikke oppstått personskader eller materielle skader i 2012. Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende.

Kundemarked i endring samt sterkere regulatoriske krav har ført til at banken i 2012 har rekruttert to nye medarbeidere. Kompetansen på disse sentrale områdene er styrket ved tilsetting av henholdsvis ny salgs- og markedsansvarlig samt Risk Manager.

Utviklingen innenfor finansnæringen medfører stadig sterkere krav til kunnskap og kompetanse. 7 av bankens ansatte har godkjent utdanning i henhold til Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere. Det jobbes med å fortsatt øke kompetanse blant bankens medarbeidere.

Av bankens 42 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 har kollektiv pensjonsforsikring i Storebrand Livsforsikring AS for bankens ansatte. Denne ordningen dekker kravet om obligatorisk tjenestepensjon og sikrer bankens ansatte tilleggspensjon.

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 driver ikke forskning og utviklingsaktiviteter.

Fremtiden

Det vil alltid være usikkerhet knyttet til vurderingene av fremtidige forhold. Vedvarende lavt rentenivå og nye regulatoriske krav vil opprettholde presset på bankens rentemarginer. Den uavklarte situasjonen innen EU vil fortsatt prege utviklingen i norsk økonomi og følgelig renteutviklingen i landet. Negativ utvikling i realøkonomien vil kunne påvirke resultatet i negativ retning. Vi tror banken i 2013 vil oppleve en moderat vekst i forvaltningskapital og et godt resultat.

Det er for norske banker varslet full innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond i 2013. Dette vil for vår bank utgjøre 3,7 mill. kr.

Ny teknologi og endret kundeatferd stiller de tradisjonelle bankene overfor en rekke nye utfordringer i årene som kommer. Selvbetjente løsninger vil fortsatt være i utvikling – også på nye områder. Banken vil tilpasse seg utviklingen, men har fortsatt tro på å utvikle sin egen identitet ved å bygge kunderelasjoner ved hjelp av nærhet til kunden og personlig service.

Spareskillingsbanken skal være den foretrukne og anbefalte bankforbindelsen for personkunder, håndverksbedrifter samt mindre næringsbedrifter i bankens nærområde.

Det skal også i fremtiden 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 kredittrisikoprofil.

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning om banken. En særlig takk rettes til ansatte for godt samarbeid og stor innsats i året som er gått.

Kristiansand, 29. januar 2013

Øystein E. Krabberød
Leder

Birte Simonsen
Nestleder

Kjell E. Andersen

Vigdis Løland Truchs

Glenn Kjevik

Kenneth Engedal
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(beløp i hele tusen kroner)

	Noter	2012	2011
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6.301	13.113
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	15	259.901	239.405
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		10.244	10.696
Sum renteinntekter og lignende inntekter		276.446	263.214
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.471	6.179
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		144.514	134.608
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		15.194	16.331
Andre rentekostnader og lignende kostnader		0	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	6	162.179	157.118
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		114.267	106.096
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.426	1.696
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1.426	1.696
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		3.476	3.729
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		23.624	19.306
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10	27.100	23.035
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		5.579	3.908
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		5.579	3.908
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-836	436
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-2.316	-1.387
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1.022	1.148
Sum netto verdiendring og gevinst(+)/tap(-) på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-2.130	197
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		560	555
Andre driftsinntekter		825	882
Sum andre driftsinntekter		1.385	1.437
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn mv.			
Lønn	13,14,15	20.473	19.820
Pensjoner	16	2.138	4.506
Sosiale kostnader		5.891	4.888
Administrasjonskostnader		19.311	19.197
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		47.813	48.411
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		2.221	1.511
Sum avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	18	2.221	1.511

Resultatregnskap forts.

(beløp i hele tusen kroner)

	Noter	2012	2011
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		1.238	1.377
Andre driftskostnader	19	3.966	3.906
Sum andre driftskostnader		<u>5.204</u>	<u>5.283</u>
Tap på utlån, garantier mv.			
Tap på utlån	5	4.715	4.431
Tap på garantier mv.		0	0
Sum tap på utlån, garantier mv.		<u>4.715</u>	<u>4.431</u>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning (-) /reversering av nedskrivning (+)		0	-1.864
Gevinst (+) / tap (-)		0	0
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		<u>0</u>	<u>-1.864</u>
Resultat av ordinær drift		76.516	67.053
Skatt på ordinært resultat	20	<u>23.823</u>	<u>21.509</u>
Resultat for regnskapsåret		<u>52.693</u>	<u>45.544</u>
Overføringer og disponeringer			
Disponeringer			
Overført til sparebankens fond	21	49.823	43.294
Overført til gavefond og/eller gaver	21	2.870	2.250
Sum disponeringer		<u>52.693</u>	<u>45.544</u>

Balanse

(beløp i hele tusen kroner)

	Noter	2012	2011
E I E N D E L E R			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		336.992	69.488
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		86.188	76.504
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8	123.296	292.859
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		209.484	369.363
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		1.045.795	960.796
Byggelån		129.358	121.101
Nedbetalingslån		4.919.726	4.614.740
Sum brutto utlån og fordringer på kunder		6.094.879	5.696.637
- Individuelle nedskrivninger		-5.371	-2.115
- Gruppevise nedskrivninger		-9.300	-8.500
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4,5,17	6.080.208	5.686.022
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige			
Sertifikater og obligasjoner		80.684	0
Utstedt av andre			
Sertifikater og obligasjoner		219.854	420.252
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	7,12	300.538	420.252
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		120.550	91.194
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	9,12	120.550	91.194
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler		4.888	0
Sum immaterielle eiendeler	18	4.888	0
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		2.008	1.952
Bygninger og andre faste eiendommer		43.699	44.445
Sum varige driftsmidler	18	45.707	46.397
Andre eiendeler		1.268	1.113
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		14.950	13.577
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	11,16,22	6.454	3.446
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		207	2.458
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		21.611	19.481
SUM EIENDELER	3	7.121.246	6.703.310

Balanse forts.

	Noter	2012	2011
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6	2.251	4.166
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6	50.000	136.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		52.251	140.166
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	6	5.212.432	4.891.897
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	6	428.254	495.187
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		5.640.686	5.387.084
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld	6	599.395	399.329
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		599.395	399.329
Annen gjeld			
Annen gjeld	6	30.409	29.226
Sum annen gjeld		30.409	29.226
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		7.111	6.973
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	11,16,22	0	0
Utsatt skatt	20	2.769	1.730
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.769	1.730
SUM GJELD		6.332.621	5.964.508
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond	21,22	784.125	734.302
Gavefond	21,22	4.500	4.500
Sum opptjent egenkapital		788.625	738.802
SUM EGENKAPITAL		788.625	738.802
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3	7.121.246	6.703.310
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantier	4,12	283.063	308.929
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	4,12	556.070	637.133
Bokført verdi av pantsatte eiendeler	12	179.598	278.261

Kristiansand 31.12.2012 / 29.01.2013

Øystein E. Krabberød
Leder

Birte Simonsen
Nestleder

Kjell E. Andersen

Vigdis Løland Truchs

Glenn Kjevik

Kenneth Engedal
Adm. banksjef

Noter til regnskapet

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.

Finansielle instrumenter - klassifisering og verdivurdering.

Bankens beholdning av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning klassifiseres som omløpsmidler. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning fordeles i utgangspunktet for hver av gruppene i handelsportefølje og øvrige omløpsmidler, samt anleggsmidler. Finansielle instrumenter som er omløpsmidler samt børnoterte anleggsmidler bokføres til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi i tråd med god regnskapsskikk. Strategiske plasseringer klassifiseres som anleggsmidler, og er i regnskapet vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. I den grad verdifall ikke forventes å være forbigående vil disse verdipapirene likevel bli nedskrevet til virkelig verdi. Reversering av tidligere nedskrivninger skjer kun der grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Finansielle instrumenter - handelsportefølje.

Banken har ikke markedsbasert finansiell handelsportefølje.

Finansielle instrumenter - derivater.

I den grad banken benytter finansielle derivater, er det i sikringsøyemed. Banken har inngått rentebytteavtale (renteswap), og denne behandles regnskapsmessig som verdisikring. Verdiendringer på sikringsinstrumentet regnskapsføres når sikringsinstrumentet realiseres. Sikringsobjektet balanseføres til nominell verdi da det er den verdien som reflekterer effekten av sikringen.

Vurdering av utlån.

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 debitorens 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.

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 inndekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket. Alle lån som er misligholdt blir vurdert for mulige tap.

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 6 mill. kr. På næringslivsengasjementer over 0,5 mill. kr. 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.

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.

Periodisering - inntektsføring/kostnadsføring.

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader, i tråd med generelle regnskapsprinsipper i regnskapsloven.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i bankens balanse. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte fra aksjer og eierandelsbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Etableringsgebyr overstiger ikke kostnadene forbundet med etablering av lån, og tas derfor til inntekt i etableringsåret.

Regnskapsmessig behandling av gjeld.

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

Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med tillegg av evt. overkurs og fradrag for evt. underkurs. Overkurs inntektsføres og underkurs kostnadsføres planmessig som en justering av løpende rentekostnader frem til forfall.

Omregning av utenlandsk valuta.

Banken handler valuta i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. Inntekter og kostnader i valuta blir omregnet etter kursene på transaksjonstidspunktet til norske kroner. Beholdningen av utenlandsk valuta omregnes etter offisielle midtkurser pr. 31.12.

Varige driftsmidler og andre immaterielle eiendeler.

Varige driftsmidler og andre immaterielle eiendeler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost og fordeles lineært utover forventet økonomiske levetid på objektet. Avskrivningene for året belaster årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet.

Virksomhetsområder – segmenter.

Spareskillingsbanken vurderer sin virksomhet i banken som ett samlet virksomhetsområde. Dette skyldes at alle vurderinger ses samlet, og at styringen av banken også skjer etter prinsipper som tilsier en enhetlig vurdering.

Geografisk fordeling av inntekter.

Banken har ingen markeder som skiller seg betydelig fra hverandre, og inntektene rapporteres derfor samlet. Se note 4 for geografisk fordeling av utlån.

Pensjonskostnad og - forpliktelser.

Årets pensjonskostnad føres netto i resultatregnskapet.

Netto pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som en langsiktig gjeld i balansen. Netto pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i forsikrings- og pensjonspremiefond. Brutto pensjonsforpliktelse er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser. Det er også korrigert i netto pensjonsforpliktelse for estimatavvik og effekt av endrede forutsetninger. Slike estimat- og forutsetningsavvik måles mot det som er størst i brutto beløp av pensjonsforpliktelse eller sum pensjonsmidler. I de tilfeller avvikene overstiger en korridor på 10 prosent, amortiseres differansen over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid i tråd med god regnskapsskikk.

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 og nettoført i balansen.

Kontantstrømoppstilling.

Kontantstrømoppstilling settes opp etter den indirekte modellen og finnes i egen oppstilling i årsregnskapet.

Kontantstrømmer fra virksomheten er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt inn- og utbetalinger generert fra øvrige inntekter og omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten banken driver.

Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner med unntak av handelsporteføljen. I tillegg inngår kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og immaterielle eiendeler i denne delen av oppstillingen.

Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av langsiktig gjeld samt egenkapital.

Finansiell risiko, renterisiko, valutarisiko

Note 2 Rentebytteavtale

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed, og risikoen består hovedsakelig av motpartsrisiko/kredittrisiko. Av finansielle derivater har banken i 2012 benyttet rentebytteavtale (renteswap) som er avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et avtalt beløp over en avtalt periode.

	Nominell verdi	Forfall	Kreditteksponert verdi
Rentebytteavtale	200.000	28.5.13	3.263

Note 3 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 samt gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker	336.992						336.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	86.188		1.500	2.280	119.516		209.484
Utlån til og fordringer på kunder	27.614	33.976	161.875	1.946.288	3.925.126		6.094.879
Tapsavsetninger						-14.671	-14.671
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	0	39.808	135.457	125.273			300.538
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning				120.550			120.550
Immaterielle eiendeler				4.888			4.888
Varige driftsmidler						45.707	45.707
Andre eiendeler	1.268						1.268
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke forfalte inntekter	1.327	11.773	2.057	6.454			21.611
Sum eiendeler	453.389	85.557	300.889	2.205.733	4.044.642	31.036	7.121.246
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.251	50.000					52.251
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.243.567	138.490	89.801	141.253	27.575		5.640.686
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			199.935	399.460			599.395
Annen gjeld	6.816	12.171	11.422				30.409
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter	2.188	2.374	2.549				7.111
Avsetning til forpliktelser og kostnader				2.769			2.769
Bundne fond (egenkapital)						788.625	788.625
Sum gjeld og egenkapital	5.254.822	203.035	303.707	543.482	27.575	788.625	7.121.246
Nettosum alle poster	-4.801.433	-117.478	-2.818	1.662.251	4.017.067	-757.589	0

Restløpetiden for kasse-/drifts- og brukskreditter er klassifisert under utlån til og fordringer på kunder 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 samt gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker	320.684					16.308	336.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	205.704					3.780	209.484
Utlån til og fordringer på kunder	1.087.835	5.007.044					6.094.879
Tapsavsetninger						-14.671	-14.671
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	25.293	224.371	50.874				300.538
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning						120.550	120.550
Immaterielle eiendeler						4.888	4.888
Varige driftsmidler						45.707	45.707
Andre eiendeler						1.268	1.268
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke forfalte inntekter						21.611	21.611
Sum eiendeler	1.639.516	5.231.415	50.874	0	0	199.441	7.121.246

Renterisiko - tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser forts.

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner	52.251						52.251
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.845.572	3.737.178	57.936				5.640.686
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		600.000				-605	599.395
Annen gjeld						30.409	30.409
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter						7.111	7.111
Avsetning til forpliktelser og kostnader						2.769	2.769
Bundne fond (egenkapital)						788.625	788.625
Sum gjeld og egenkapital	1.897.823	4.337.178	57.936	0	0	828.309	7.121.246
Nettosum alle poster	-258.307	894.237	-7.062	0	0	-628.868	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 31.12.12 til 126,8 mill kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant. Bankens beholdning av reisevaluta utgjør kr 2,3 mill kr omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.12.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften:

I samsvar med kapitalkravsforskriften har banken lagt ut finansiell informasjon på bankens hjemmeside www.spareskillingsbanken.no

Utlån, garantier, nedskrivninger og tap**Note 4 Utlån og garantier**

Banken har overført deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS, og utviklingen i tallene må ses i sammenheng med dette.

Pr. 31.12.2012 utgjør bokført verdi av overført portefølje til Verd Boligkreditt AS kr 748,4 mill mot kr 658,9 mill pr. 31.12.11. Ved overflytting av lån til boligkredittforetaket har bankene et ansvar for å finansiere minimum 15 % av de overførte lånene. Pr. 31.12.12 utgjorde Spareskillingsbanken sin finansiering av Verd Boligkreditt AS 119,5 mill kr mot 107,6 mill kr pr. 31.12.11. Fordringen mot Verd Boligkreditt AS er bokført under netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner. Verd Boligkreditt AS administreres av Sparebanken Vest på vegne av eierbankene, og Spareskillingsbanken eier 14,8 % i selskapet.

I tabellen nedenfor vises bankens maksimale eksponering for kredittrisiko uten at det er tatt hensyn til sikkerhetstillemser.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko	2012	2011
Bokført verdi utlån (netto etter nedskrivninger for tap)	6.080.208	5.686.022
Garantier	283.063	308.929
Ikke opptrukne kredittrammer	556.070	637.133
Maksimal eksponering for kredittrisiko	6.919.341	6.632.084

Sikkerheter:

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi. Ved vurdering av sikkerheter knyttet til motpartsrisiko tas det hensyn til estimert effekt av tvangssalg og salgskostnader.

Spesifikasjon av engasjement på viktige næringer og på personkundemarkedet:

	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Primærnæringer	11.145	10.374	0	0	3.895	4.707
Industri og bergverk	5.307	11.530	400	550	3.277	5.191
Kraftforsyning / Bygg- og anlegg	195.984	148.595	37.407	45.294	58.109	67.654
Varehandel	40.124	45.648	64.797	60.315	10.402	9.741
Overnattings- og serveringsvirksomhet	26.472	29.801	4.390	4.932	7.713	9.118
Transport, info. og kommunikasjon	26.554	26.832	2.352	2.459	3.187	2.675
Finansierings- og forsikringsvirksomhet	17.050	14.082	0	0	10.035	10.257
Omsetning og drift av fast eiendom	666.645	578.063	38.739	45.134	9.350	23.988
Tjenesteytende næringer ellers	98.554	112.971	10.897	12.006	7.370	46.536
Ikke fordelt	0	0	0	0	0	0
Sum næringslivskunder	1.087.835	977.896	158.982	170.690	113.338	179.867
Personkunder	5.007.044	4.718.741	124.081	138.239	442.732	457.266
Totalt brutto før nedskrivninger for tap	6.094.879	5.696.637	283.063	308.929	556.070	637.133

Utlån og garantier fordelt etter geografisk område:

Utlån	2012		2011	
Egen kommune	4.535.376	74 %	4.342.177	76 %
Nabokommuner	684.541	11 %	584.091	10 %
Landet for øvrig	856.713	14 %	750.279	13 %
Utlandet	18.249	0 %	20.090	0 %
Sum	6.094.879	100 %	5.696.637	100 %

Garantier	2012		2011	
Egen kommune	216.240	76 %	232.635	75 %
Nabokommuner	42.850	15 %	53.353	17 %
Landet for øvrig	23.973	8 %	22.941	7 %
Utlandet	0	0 %	0	0 %
Sum	283.063	100 %	308.929	100 %

Overtatte eiendeler:

Banken har ingen overtatte eiendeler verken pr 31.12.12 eller pr 31.12.11

Virkelig verdi av utlån:

Banken har ingen utlån med fast rente i sin portefølje, så virkelig verdi av utlån tilsvarer bokført verdi. Verdien av nedskrevne engasjementer fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Risikoklassifisering:

Banken benytter en enkel standardisert modell for risikoklassifisering som er felles for både personmarkedet og bedriftsmarkedet, men bedriftsmarkedet benytter flere komponenter som grunnlag for klassifiseringen av økonomi enn man gjør for personmarkedet. Samlet risikoklasse uttrykkes i bokstavene A - E der A er lavest risiko.

Samlet risikoklasse:

Vekting	Personmarkedet		Bedriftsmarkedet	
	Vekting	Komponent	Vekting	Komponent
50 % Økonomi	100 %	Gjeldsgrad	50 %	Rentabilitet
			50 %	Soliditet
50 % Sikkerhet	100 %	Sikkerhetsgrad	100 %	Sikkerhetsgrad

Bankens prising av utlån skal normalt gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet.

Risikoklassifiseringen gjøres minimum en gang per år for bedriftskunder > kr 500 000, mens næringslivsengasjement over 2 mill.kr klassifiseres to ganger i året. Privatkunder klassifiseres fortløpende når det gjøres endringer på engasjementene.

Risikoutsatte engasjementer vurderes løpende gjennom året. All kredittrisiko av betydning presenteres løpende for bankens styre, i tillegg til at alle engasjement over 6 mill.kr rapporteres til styret kvartalsvis.

Engasjement fordelt på akkumulert risikoklasse:

Risikoklasser 2012		Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskr.	Gruppevise nedskr.
Akkumulert risikoklasse	A	1.665.541	50.595	174.873	0	0
Akkumulert risikoklasse	B	2.317.074	75.549	174.116	0	0
Akkumulert risikoklasse	C	1.338.722	114.966	58.923	0	0
Akkumulert risikoklasse	D	303.463	4.445	15.593	-811	0
Akkumulert risikoklasse	E	84.397	9.181	3.690	-4.395	0
Ikke klassifisert		385.682	28.327	128.875	-165	-9.300
Totalt		6.094.879	283.063	556.070	-5.371	-9.300

Risikoklasser 2011		Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskr.	Gruppevise nedskr.
Akkumulert risikoklasse	A	1.558.447	31.168	164.115	0	0
Akkumulert risikoklasse	B	2.236.764	84.491	199.804	0	0
Akkumulert risikoklasse	C	1.124.665	139.442	124.372	0	0
Akkumulert risikoklasse	D	146.646	10.512	16.446	0	0
Akkumulert risikoklasse	E	137.229	1.909	18.227	-2.115	0
Ikke klassifisert		492.886	41.407	114.169	0	-8.500
Totalt		5.696.637	308.929	637.133	-2.115	-8.500

Note 5 Tap på utlån, forfalte og nedskrevne lån

Forfalte utlån og overtrekk på kreditter og innskudd uten nedskrivninger:

Tabellen viser forfalte engasjement fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen. Forfalte utlån og overtrekk på kreditter/innskudd blir løpende overvåket. Engasjementer hvor det identifiseres en sannsynlig svekkelse i kundens betalingsevne, blir vurdert for nedskrivning. Slik vurdering blir også gjort for engasjementene som er inkludert i tabellen uten at svekkelse i kundens betalingsevne er identifisert. Forfalte lån og kreditter hvor det er foretatt nedskrivninger, er ikke inkludert i tabellen.

Forfalt/overtrukket antall dager:

	2012	2011
Forfalte engasjement 30 - 90 dager	6.756	30.056
Forfalte engasjement 91 - 180 dager	1.787	1.559
Forfalte engasjement 181 - 365 dager	5.935	8.784
Forfalte engasjement over 365 dager	1	2
Netto forfalte engasjement	14.479	40.401

Endring i individuelle nedskrivninger på utlån:

	2012	2011
Individuelle nedskrivninger 01.01	2.115	2.099
+/- Amortiseringseffekt	-32	229
- Konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	0	-2.913
+ Økte individuelle nedskrivninger på tidligere individuelle nedskrivninger	1.814	0
+ Nye individuelle nedskrivninger	1.474	3.967
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	-1.267
= Individuell nedskrivning 31.12	5.371	2.115

Endring i gruppevise nedskrivninger på utlån:

	2012	2011
Gruppevise nedskrivninger 01.01	8.500	8.400
+/- Endring i gruppevise nedskrivninger	800	100
= Gruppevis nedskrivning 31.12	9.300	8.500

Fordeling av nedskrivninger på næring og personkundemarkedet:

Individuelle nedskrivninger:	2012	2011
Personmarkedet	811	0
Næringslivsmarkedet	4.560	2.115
Sum individuell nedskrivning 31.12	5.371	2.115

Gruppevise nedskrivninger:	2012	2011
Personmarkedet	2.400	2.300
Næringslivsmarkedet	6.900	6.200
Sum gruppevis nedskrivning 31.12	9.300	8.500

Individuelt nedskrevne engasjement:

	2012	2011
Misligholdte, individuelt nedskrevne engasjement brutto	1.863	0
Øvrig tapsutsatte engasjement med individuelle nedskrivninger	5.214	6.995
- individuelle nedskrivninger	-5.371	-2.115
Netto individuelt nedskrevne engasjement	1.706	4.880

Årets tapskostnader:

	2012	2011
Endring i individuelle nedskrivninger	3.288	16
+/- Amortiseringseffekt individuelle nedskrivninger	694	371
+/- Endring i gruppevise nedskrivninger	800	100
+ Konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	2.913
+ Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	270	1.069
- Inngang på tidligere konstatert tap	-337	-38
= Årets tapskostnad	4.715	4.431

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivninger for tap:

	2012	2011
Inntektsførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	13	0

Rentekostnader, sikringsfondsavgift og gjeld**Note 6 Gjeld****Rentekostnader, gjeld og innskudd:**

	Gjennomsnittlig rente
Gjeld til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	3,88 %
Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	3,67 %
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	2,55 %
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	3,70 %
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3,67 %

Gjennomsnittlig rente er beregnet ut fra gjennomsnittssaldo. Banken har ingen innskudd på særlige vilkår. Rentesatsene for lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid og obligasjonslån blir hovedsakelig regulert hver 3. måned.

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 samlede innskudd i en bank med inntil 2 mill.kr. pr kunde pr bank. Det er ikke innkrevet avgift til Sikringsfondet i 2012.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer:

Obligasjonslån:	Lagt ut	Forfall	Nominell rente	Nominell verdi	Underkurs	Bokført gjeld pr 31.12
NO0010575103	2010	28.05.13	Fast 4 % *)	200.000	-65	199.935
NO0010574908	2010	20.05.15	Nibor+1,20	200.000	-314	199.686
NO0010665318	2012	07.06.16	Nibor+1,07	200.000	-226	199.774
Sum obligasjonslån				600.000	-605	599.395

Obligasjonslånene er ABM-notert.

*) Det er inngått sikringsforretning knyttet til fastrentelånet. Se note 2.

Langsiktig lån i kredittinstitusjoner:	Forfall	Nominell rente	Bokført gjeld pr 31.12
Lån i Kredittforeningen for Sparebanker	28.4.15	3,38 %	50.000
Sum langsiktige lån i kredittinstitusjoner			50.000

Annen gjeld:

	2012	2011
Bankremisser	3.441	2.752
Leverandørgjeld	645	1.658
Påløpt skatt	22.844	21.830
Skattetrekk	1.594	1.419
Diverse små poster	1.885	1.567
Sum	30.409	29.226

Verdipapirer

Note 7 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Spesifikasjon etter grupper:

	Bokført verdi	Virkelig verdi	Andel børsnotert	Anskaffelses kost
Omløpsmidler:				
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler *)	300.538	301.390	300.538	301.720
Anleggsmidler:	0	0	0	0
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	300.538	301.390	300.538	301.720

Beholdning etter debitor kategorier:

	Risiko-vekt	Bokført verdi	Virkelig verdi	Andel børsnotert	Anskaffelses kost
Offentlig sektor	0 %	80.684	80.684	80.684	81.097
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	149.580	150.068	149.580	149.583
Kommuner og finansforetak	20 %	29.769	30.038	29.769	29.769
Øvrige	100 %	40.505	40.600	40.505	41.271
Sum omløpsmidler og anleggsmidler		300.538	301.390	300.538	301.720

Ingen av verdipapirene er i utenlandsk valuta.

*) Gjennomsnittlig effektiv rente på verdipapirer utgjorde 3,32 % i 2012.

Obligasjoner til bokført verdi 265,0 mill.kr er deponert som sikkerhet for låneadgang i Norges Bank.

Note 8 Ansvarlig lånekapital i andre selskap

	2012	2011
Bokført under utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.780	6.270

Note 9 Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Spesifikasjon etter grupper:	Andel			
	Bokført verdi	Virkelig verdi *)	børsnotert	Anskaffelseskost
Omløpsmidler:				
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler	70.754	74.618	7.384	73.753
Anleggsmidler:	49.796	51.162	674	49.796
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	120.550	125.780	8.058	123.549

Spesifikasjon etter selskap:	Org .nr	Antall			
		Bokført verdi	Virkelig verdi *)	Eierandel i % aksjer/andeler	
Omløpsmidler:					
Skagen Høyrente Verdipapirfond	979 876 076	30.000	30.652	-	293.542
Skagen Høyrente Institution Verdipapi	985 317 267	13.656	13.711	-	133.010
Skagen Avkastning Verdipapirfond	979 876 084	16.698	19.288	-	136.375
Skagen Kon-Tiki Verdipapirfond	984 305 141	1.101	1.335	-	2.564
Skagen Vekst Verdipapirfond	879 876 052	705	802	-	625
Skagen Global Verdipapirfond	979 876 106	710	937	-	1.123
Skagen Balanse 60/40 Verdipapirfond	993 630 691	500	509	-	5.000
Sparebanken Pluss	937 894 538	3.139	3.139	2,13 %	26.600
Sparebank 1 Nøtterøy - Tønsberg	937 890 362	115	115	0,17 %	1.800
Sparebank 1 Østfold Akershus	837 884 942	1.713	1.713	1,70 %	25.000
Sparebanken Vest	832 554 332	2.417	2.417	0,39 %	82.222
Sum omløpsmidler		70.754	74.618		

Spesifikasjon etter selskap:	Org .nr	Antall			
		Bokført verdi	Virkelig verdi *)	Eierandel i %	aksjer/andeler
Anleggsmidler:					
Nordito Property AS	995 400 073	42	42	0,13 %	13.519
Eiendoms kreditt AS	979 391 285	4.094	4.154	1,47 %	39.950
Spama AS	916 148 690	18	231	0,57 %	180
Bankenes ID-tjeneste AS	988 477 052	7	26	6,60 %	6.600
Frende Holding AS	991 410 325	15.529	15.529	1,84 %	124.645
Norne Eierselskap AS	992 881 461	1.350	1.113	2,30 %	4.123.380
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	22.294	22.844	14,76 %	22.147
Kredittforeningen for Sparebanker	986 918 930	948	1.059	1,84 %	920
Visa Inc		674	1.324	-	1.573
Nets Holding AS		4.840	4.840	0,06 %	111.664
Sum anleggsmidler		49.796	51.162		
Sum aksjer, andeler og andre verdipapir		120.550	125.780		

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

Spesifisering av beholdningsendring verdipapirer som er anleggsmiddel:	2012	2011
Inngående balanse 01.01	53.864	48.267
- Omklassifisert til omløpsmidler	-10.382	0
+ tilgang	6.314	7.461
-/+ nedskrivning / reversering av nedskrivning	0	-1.864
Utgående balanse 31.12	49.796	53.864

Provisjoner og gebyrer

Note 10 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2012	2011
Garantiprovisjoner	3.476	3.729
Verdipapiromsetning/forvaltning	1.327	1.519
Betalingsformidling	12.887	13.623
Kredittformidling	2.114	55
Forsikringstjenester	3.691	2.942
Annen virksomhet	3.605	1.167
Sum	27.100	23.035

Betinget utfall

Note 11 Betinget utfall

Arten og omfang av betingede forpliktelser refererer seg til pensjon. Det henvises til note 16.

Poster utenom balansen

Note 12 Poster utenom balansen

Garantier:

	2012	2011
Betalingsgarantier	98.575	112.210
Kontraktsgarantier	30.258	26.509
Lånegarantier	145.211	164.509
Garantier for skatter	25	25
Andre garantier	8.994	5.676
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0	0
Sum garantiansvar	283.063	308.929

Forpliktelser:

	2012	2011
Bevilgede, ikke disponerte lån og kreditter	556.070	637.133
Sum bevilgede, ikke disponerte lån og kreditter	556.070	637.133

Bokført verdi av pantsatte eiendeler som sikkerhet for lån i Norges Bank:

	2012	2011
Obligasjoner	179.598	265.031
Andeler i verdipapirfond	0	13.230
Sum bokført verdi av pantsatte eiendeler	179.598	278.261

Bokført verdi av lån i Norges Bank	0	60.000
---	----------	---------------

Ansatte og tillitsvalgte

Note 13 Antall sysselsatte årsverk

Antall sysselsatte årsverk har i regnskapsåret vært 39,8

Note 14 Godtgjørelser - Ytelser til ledende personer

	Møte- honorar	Lønn	Natural ytelser	Betalt pensjons premie
<u>Bankens ledergruppe:</u>				
Adm banksjef Kenneth Engedal		1.210	23	447
Ass banksjef Arild Hobbesland		925	37	1.171
Økonomisjef Gunnar Flateland		748	23	120
Avdelingsleder IT Svein-Erik Svendsen		651	15	115
Avdelingsleder lån Bernt Tallaksen		714	20	167
Controller Wenche Hageland		724	13	171
 <u>Styret:</u>				
Styrets leder Øystein E. Krabberød	123			
Styrets nestleder Birte Simonsen	77			
Styremedlem Kjell E. Andersen	65			
Styremedlem Vigdis Løland Truchs	75			
Ansattes representant Glenn Kjevik	65	493	16	66
 <u>Kontrollkomite:</u>				
Herav kontrollkomiteens leder Hans Erdvik	70			
	40			
 <u>Forstanderskap:</u>				
Herav forstanderskapets leder Ellen Frivold	54			
	15			

Advokatfirma Krabberød v/ styrets leder har i 2012 mottatt kr 41.250 inkl mva som honorar for konsulentbistand på ordinære forretningsmessige vilkår.

Sparebankstiftelsen har en godtgjørelsesordning som er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal fremme god styring og kontroll med bankens risiko og den skal bidra til å unngå interessekonflikter.

Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking, og har derfor en generell fastlønnsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast, årlig godtgjørelse.

Bonusavtaler inngår ikke som en del av bankens lønnspolitikk med noen av de ansatte, men styret foretar årlig en vurdering om eventuell bonusutbetaling. Denne type bonusutbetalinger skal være innenfor de grenser som reglene fastsetter for ekstrautbetalinger. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus ikke kan utgjøre mer enn 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken.

Alle ansatte fikk i 2012 bonus på kr 20.000 pr årsverk (likedeling). Beløpet inngår i lønnsgodtgjørelsene over.

Adm. banksjef har avtale om 70 % lønn fra oppnådd pensjonsalder på 62 år og fram til fylte 67 år. Nåverdien ved avtaleinngåelsen fordeles og belastes regnskapet lineært over årene fram til oppnådd pensjonsalder. Ut over dette er det ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv.

Note 15 Rentesubsidiering lån til ansatte

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr 25.630

Note 16 Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

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

Usikrede forpliktelser:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Det er kommet en uttalelse om måling og regnskapsmessig behandling av ny AFP (avtalefestet pensjon). Det foreligger imidlertid ikke tilstrekkelig informasjon til å beregne forpliktelsen i balansen pr 31.12.12. Årets innbetaling til AFP-ordningen er kr 265.168.

Sikrede forpliktelser:

Banken har pensjonsforsikring i Storebrand som forvalter pensjonsmidlene innenfor de generelle retningslinjer som gjelder for forsikringsselskaper. Pr. 31.12.12 er 42 yrkesaktive og 5 pensjonister tilknyttet pensjonsordningen.

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.

	2012	2011
Avkastning på pensjonsmidler	3,60 %	5,00 %
Diskonteringsrente	4,00 %	4,00 %
Årlig lønnsvekst	3,25 %	4,00 %
Årlig G-regulering	3,00 %	3,75 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,70 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiver faktor	14,10 %	14,10 %
Forventet gjenstående tjenestetid	16 år	17 år

Pensjonskostnader:

	2012	2011
Årets pensjonsopptjening	2.004	3.079
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	1.599	2.233
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-1.829	-1.658
+/- Resultatført aktuelt tap (+) / gevinst (-)	313	1.426
+ Administrasjonskostnader	356	318
Pensjonskostnad inkl AGA	2.443	5.398

Avviket mellom resultatført pensjonskostnad og pensjonskostnaden i noten skyldes at arbeidsgiveravgift av innbetalingene til den sikrede ordningen er ført som arbeidsgiveravgift i regnskapet, samt innbetalinger til AFP-ordningen.

Penjonsforpliktelse:

	2012	2011
Pensjonsforpliktelser	-39.308	-40.713
- Pensjonsmidler	40.250	34.760
Netto pensjonsforpliktelser (-) / overfinansiering (+)	942	-5.953
+/- Ikke resultatført aktuelt tap (+) / gevinst (-)	5.512	9.399
Balanseført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)	6.454	3.446

Fremtidig bruk av den regnskapsførte overfinansiering på den kollektive ordningen er sannsynliggjort gjennom vurdering av total pensjonsforpliktelse.

Note 17 Lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer mv

	<u>Lån/garantier</u>
<u>Bankens ledergruppe:</u>	
Adm. banksjef Kenneth Engedal	1.815
Ass. banksjef Arild Hobbesland	2.473
Økonomisjef Gunnar Flateland	624
Avdelingsleder IT Svein-Erik Svendsen	952
Avdelingsleder lån Bernt Tallaksen	4.754
Controller Wenche Hageland	881
<u>Styret:</u>	
Øystein E. Krabberød (leder)	1.608
Birte Simonsen (nestleder)	0
Kjell E. Andersen	61
Vigdis Løland Truchs	586
Glenn Kjevik	1.763
<u>Kontrollkomite:</u>	
Hans Erdvik (leder)	0
Grete K. Mølland	1.032
Inger Lise Hærås	490
<u>Forstanderskap:</u>	
Ellen Frivold (leder)	232
Bjørge Stray	2.910
Ivan Evensen	1.144
Randi Breidalen	446
Hans Frivold	2.528
Jens Eckhoff	0
Øyvind Berntsen	3.372
Ernst Henry Eriksen	0
Arvid Bøe	0
Eva Kvelland	0
Mette Roth	0
Abdullahi Alason	0
Torill Hogstad	0
Elin Gullvåg Aasen	0
Tove Gottwald	0
Lars Ormestad	6.615
Nina Egedal Nilsen	2.083
Solveig Waage	2.051
June Britt Brekne	1.092
Gunn A. Bjerland	750
Lån til øvrige ansatte	56.431

Adm. banksjef har en kreditt med ordinære kundevilkår. Han har videre et lån med en nominell rentesats på 2,46 % som skal nedbetales innen 15.01.2028.

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

Lån og sikkerhetsstillelser til medlemmer av styre, kontrollkomite og forstanderskap ytes på ordinære kundevilkår. Styrets leder har et lån med en nominell rentesats på 3,6 % som skal nedbetales innen 1.7.2018.

Driftsmidler og avskrivninger

Note 18 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Maskiner/ inventar	Forretnings- eiendommer	Ikke avskrivbare eiendommer	Sum driftsmidler	Immaterielle eiendeler	Sum anleggsmidler
Anskaffelseskost 1.1	15.452	44.966	10.120	70.538	0	70.538
+ Tilgang	574	204	0	778	5.641	6.419
- Avgang	-735	0	0	-735	0	-735
Anskaffelseskost 31.12	15.291	45.170	10.120	70.581	5.641	76.222
- Akkumulerte avskrivninger 31	-13.283	-11.591	0	-24.874	-753	-25.627
Bokført verdi 31.12.12	2.008	33.579	10.120	45.707	4.888	50.595
Bokført verdi 31.12.11	1.952	34.325	10.120	46.397	0	46.397
Årets avskrivninger	518	950	0	1.468	753	2.221
Avskrivningssatser i %	0 - 30%	2 %	0 %	2 %	20 %	

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

Bokført verdi av bankens bygg i Kristiansand kommune utgjør 33,6 mill.kr. Bygningsmassen har et areal på 2.735 m2, hvorav 80 % benyttes til egen virksomhet. Resterende areal leies ut til annen virksomhet.

Ikke avskrivbare eiendommer består av fritidseiendommer og tomter i kommunene Bykle og Kristiansand samt en leilighet i Spania.

Immaterielle eiendeler består av edb programvarer.

Andre driftskostnader

Note 19 Andre driftskostnader

	2012	2011
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv	562	589
Honorar ekstern revisor	331	319
Forsikringer, avgifter, kontingenter	966	885
Kjøpte tjenester	608	551
Tap på innskuddskonti/andre tap	546	415
Leieutgifter betalingsterminaler	307	333
Diverse	646	814
Sum andre driftskostnader	3.966	3.906

Revisjon:

	2012	2011
Lovpålagt revisjon	300	300
Andre attestasjonstjenester	31	19
Kostnadsført godtgjørelse til revisor (inkl mva)	331	319

Betalbar skatt og utsatt skatt

Note 20 Skattekostnad

	2012	2011
Resultat før skattekostnad	76.516	67.053
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-3.710	822
- Ikke skattepliktige inntekter	-4.477	-1.282
+ Ikke fradragsberettigede kostnader	5.541	3.611
Skattepliktig inntekt	73.870	70.204
Inntektsskatt 28 %	20.684	19.660
+ Formuesskatt	2.160	2.170
Sum betalbar skatt	22.844	21.830
+/- For mye (-) lite (+) avsatt skatt i fjor	-60	-91
+/- Endring i utsatt skatt	1.039	-230
Årets skattekostnad	23.823	21.509

Utsatt skatt i balansen:

	2012	2011	Endring
Positive midlertidige forskjeller:			
Driftsmidler	2.828	2.060	-768
Overfinansiert pensjon	6.454	3.446	-3.008
Underkurs obligasjonsgjeld	605	671	66
Grunnlag for utsatt skatt	9.887	6.177	-3.710
Utsatt skatt 28 % av grunnlaget	2.769	1.730	-1.039

Endring i egenkapital og kapitaldekning

Note 21 Endringer i egenkapitalen

	2012	2011
Bankens fond 01.01	734.302	691.008
+ Årets overføring til fond	49.823	43.294
Bankens fond 31.12	784.125	734.302

	2012	2011
Gavefond 01.01	4.500	4.850
- Brukt av tidligere års avsetning	-2.250	-2.600
+ Årets overføring til gavefond og/eller gaver	2.870	2.250
- Årets overføring til gaver	-620	0
Gavefond 31.12	4.500	4.500

Note 22 Kapitaldekning

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Ansvarlig kapital:	2012	2011
Bankens fond 31.12	784.125	734.302
Gavefond 31.12	4.500	4.500
Immaterielle eiendeler	-4.888	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-4.647	-2.481
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-19.292	-16.744
Kjernekapital	759.798	719.577
Tilleggskapital	0	0
Tellende ansvarlig kapital	759.798	719.577

Beregningsgrunnlag:	2012	2011
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	9.123
Offentlig eide foretak	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Institusjoner	103.744	94.536
Foretak	571.615	743.096
Massemarkedsengasjement	180.901	202.256
Engasjement med pantessikkerhet i eiendom	2.115.993	1.881.322
Forfalte engasjement	3.278	16.287
Høyrisiko-engasjement	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.958	18.469
Andeler i verdipapirfond	63.370	34.524
Øvrige engasjement	498.412	449.661
Samlet kredittrisiko	3.552.271	3.449.274
Operasjonell risiko	244.672	242.048
Markedsrisiko	0	0
Verdipapirisering	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån	-9.300	-8.500
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-19.292	-16.744
Beregningsgrunnlag	3.768.351	3.666.078
Kapitaldekning	20,16 %	19,63 %

Kontantstrømoppstilling - den indirekte modellen

	2012	2011
Resultat før skatt	76.516	67.053
Ordinære avskrivninger	2.221	1.511
Tap (+) / gevinst (-) ved salg av anleggsmidler	0	0
Tap (+) / gevinst (-) ved salg av anleggsaksjer	0	0
Kostnadsføring underkurs obligasjonslån	296	292
Nedskrivning(+)/reversering nedskrivning (-) aksjer, obligasjoner og sertifikater	2.056	3.080
Endring i pensjonsforpliktelser	-3.008	1.403
Periodens betalte skatt	-21.770	-21.902
Endring tapsavsetninger	4.056	116
Sum tilført fra årets drift	60.367	51.553
Økning(+)/nedgang(-) i annen gjeld, påløpne kostn og forskuddsbet inntekter	307	-1.691
Økning(-)/nedgang(+) i andre eiendeler og forskuddsbet opptj inntekter	723	-5.549
Likviditetsendring i resultatregnskapet	61.397	44.313
Økning(-)/nedgang(+) i utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger	-398.242	-217.122
Økning(-)/nedgang(+) kortsiktige verdipapirer	94.616	-154.364
Økning(+)/nedgang(-) innskudd fra og gjeld til kunder	253.602	357.976
Økning(+)/nedgang(-) gjeld til kredittinstitusjoner	-1.915	3.011
Netto likviditetsendring fra virksomheten (A)	9.458	33.814
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Investeringer i immaterielle eiendeler	-5.641	0
Investeringer i varige driftsmidler	-778	-2.980
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av anleggsaksjer og andeler i andre foretak	-6.314	-7.461
Innbetalinger ved salg av anleggsaksjer og langsiktige andeler i andre foretak	0	0
Likviditetsendring vedr investeringer (B)	-12.733	-10.441
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Økning(+)/nedgang(-) av lån fra kredittinstitusjoner	-86.000	-102.000
Økning(+)/nedgang(-) av utlån til kredittinstitusjoner med løpetid	40.563	-35.344
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonslån	199.770	0
Gaver utbetalt fra gavefond	-2.870	-2.600
Likviditetsendring vedr finansiering (C)	151.463	-139.944
Sum endring likvider (A+B+C)	148.188	-116.571
Likviditetsbeholdning 1.1	274.992	391.563
Likviditetsbeholdning pr 31.12	423.180	274.992

Likviditetsbeholdningen består av:

Kontanter, løpende innskudd i Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten løpetid samt F-innskudd i Norges Bank med kort løpetid.

Ubenyttede trekkrettigheter	150.000	150.000
------------------------------------	----------------	----------------



Til forstanderskapet i Spareskillingsbanken

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Spareskillingsbanken, som viser et overskudd på kr 52 693 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Spareskillingsbanken per 31. desember 2012, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at 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.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Kristiansand, 29. januar 2013
PricewaterhouseCoopers AS

Torstein S. Robstad
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 2012.

Kristiansand, 6. februar 2013



Hans Erdvik
Leder



Inger Lise Hærås



Grete K. Mølland