

# Styrets årsberetning 2006

Spareskillingsbanken er en selvstendig sparebank som drives i Kristiansand.

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

Spareskillingsbanken kan for 2006 legge fram et tilfredsstillende resultat.

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

Bankens styre har i løpet av året avholdt 12 møter og behandlet 171 saker.

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

## **Forvaltningskapitalen**

Bankens forvaltningskapital pr. 31.12.2006 er 4623,2 mill. kr mot 3920,0 mill. kr pr. 01.01.2006, en økning på 703,2 mill. kr eller 17,9 %. Forvaltningskapitalen pr. årsverk utgjør ved årsskiftet 128 mill. kr.

## **Innskuddsutviklingen**

Innskudd fra og gjeld til kunder er nå 3882,4 mill. kr mot 3215,7 mill. kr pr. 01.01.2006, en økning på 666,7 mill. kr eller 20,7 %. Innskudd fra og gjeld til kunder utgjør ved årsskiftet 96 % av bankens netto utlån.

## **Utlån**

Banken har gått over fra å benytte tapsforskriften pr. 31.12.2005 til å benytte ny utlånsforskrift pr. 01.01.2006. Dette medfører endring av regnskapsprinsipp og balansetallene er omarbeidet i samsvar med ny utlånsforskrift. Tidligere uspesifisert tapsavsetning på 9 mill. kr er tilbakeført i sin helhet, hvorav 28 % er ført mot utsatt skatt og resterende 6,5 mill. kr er ført mot bankens fond.

Bankens netto utlån er nå 4044,0 mill. kr mot 3530,2 mill. kr pr. 01.01.2006, en økning på 513,8 mill. kr eller 14,5 %. Utlånene pr. 31.12.2006 er fordelt med 89 % i privatmarkedet og 11 % i bedriftsmarkedet, mot 90 % og 10 % pr. 01.01.2006.

## **Resultatregnskapet**

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør ved årsskiftet 86,0 mill. kr mot 78,8 mill. kr året før, en økning på 7,2 mill. kr. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital tilsvarer dette 1,97 % i 2006 mot 2,15 % året før, en reduksjon på 0,18 %-poeng.

Bankens kostnadsprosent er i 2006 44,1 % mot 44,6 % året før.

Det er i 2006 bokført konstaterte tap med i alt kr 243.243, og det er foretatt individuell nedskrivning på kr 197.100. Videre er det i 2006 bokført inngang på tidligere konstaterte tap med kr 121.192.

Pr. 31.12.06 er bankens ordinære driftsresultat før skatt 57,3 mill. kr mot 51,1 mill. kr året før.

Resultatet utgjør 1,32 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,40 % året før, en reduksjon på 0,08 %-poeng. Reduksjonen skyldes hovedsakelig lavere rentemargin.

Styret foreslår at resultatet for regnskapsåret, kr 40.284.026 disponeres som følger:

Til gaver	kr 250.000
Til bankens fond	<u>kr 40.034.026</u>
Sum disponert	<u>kr 40.284.026</u>

## **Bankens egenkapital**

Pr. 31.12.06 er bankens egenkapital 494,7 mill. kr, mot 454,7 mill. kr pr. 01.01.2006.

Bankens egenkapital målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 11,4 % mot 12,4 % pr. 01.01.2006. Beregnet kapitaldekningsprosent er ved utgangen av 2006 på 16,9 % mot 17,4 % pr. 01.01.2006. Myndighetenes krav til kapitaldekning er minimum 8 %.

## **Finansiell risiko**

Finansiell risiko består av markedsrisiko, likviditetsrisiko og kredittrisiko.

Markedsrisikoen består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko.

## **Renterisiko**

Banken har ved årsskiftet 41,8 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder, og ingen fastrentelån til kunder. Fastrenteinnskuddene har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder.

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

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

Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Totalt sett vurderer styret at banken har en lav renterisiko.

## **Valutarisiko**

Banken har ordinær reisevaluta til en omregnet verdi av 2,7 mill. kr som beholdning i regnskapet. Banken har stillet lånegarantier for valutalån, i alt omregnet til 103,8 mill. kr etter kurser pr. 31.12.2006. 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 4,9 mill. kr, andeler i aksje-/obligasjons-/pengemarkedsfond til en bokført verdi på 28,9 mill. kr. og grunnfondsbevis til en bokført verdi på 7,5 mill. kr. Banken driver ikke handel med aksjer og grunnfondsbevis i vesentlig grad.

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

#### *Likviditetsrisiko*

Bankens brutto utlån er ved årsskiftet 4044 mill. kr og innskudd fra kunder 3882 mill. kr. I tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker med 195 mill. kr. Innvilgede, ikke utbetalte lån samt innvilgede, ikke opptrukne kreditter utgjør 253 mill. kr. Banken har en samlet verdipapirbeholdning på 126 mill. kr, samt 283 mill. kr på løpende konto i Norges Bank. I tillegg har banken pt. en trekkmulighet i DnB NOR på 50 mill. kr.

Bankens likviditetsrisiko vurderes å være moderat.

#### *Kreditrisiko*

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

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

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

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

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

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

Basert på bokførte tap de senere årene vurderes nivået på årlige tapsføringer de neste fem årene til ikke å overstige 0,05 % av brutto utlån. I regnskapet for 2006 utgjorde konstaterte tap på utlån og individuelle nedskrivninger 0,01 % av brutto utlån.

Banken har pr. 31.12.2006 ikke funnet objektive bevis som tilsier at banken skulle foreta gruppevis nedskrivninger av utlånene.

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

Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

#### **Personal/arbeidsmiljø/sikkerhet**

Bankens ansatte ved årsskiftet utgjør 36 årsverk. Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende.

Sykefraværet samlet for alle ansatte i 2006 var 299 dager. Dette utgjør et sykefravær på 3,4 %.

Det har ikke oppstått personskader eller materielle skader i 2006.

Av bankens totalt 38 ansatte ved årsskiftet utgjør kvinner 52 %. Av bankens ansatte med lederfunksjon er kvinneandelen 33 %.

I bankens styre er kvinneandelen 40 %.

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

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

Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter bl.a. ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander samt ved oppvarming, kloakk, avfall og avfallshåndtering. Styret anser at dette kun minimalt bidrar til forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er etterkommet. Banken er sertifisert som en miljøfyrtårnsbedrift.

Banken driver ikke forskning og utviklingsaktiviteter.

#### **Framtiden**

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

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

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

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning om banken.

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

Kristiansand, 24. januar 2007



Ben Fegran  
Leder



Birte Simonsen  
Nestleder



Kjell E. Andersen



Bjørg Elisabeth Olsen



Arild Hobbesland



Sigmund Andersen  
Adm. banksjef

# Resultatregnskap

(beløp i kroner)

	Noter	31.12.2006	31.12.2005
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		10.255.603	4.377.645
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	3,15	152.830.442	116.813.518
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		3.709.899	2.159.707
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>166.795.944</b>	<b>123.350.870</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		6.356.510	3.370.611
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		74.422.637	41.167.943
Andre rentekostnader og lignende kostnader	6	0	0
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>80.779.147</b>	<b>44.538.554</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>86.016.797</b>	<b>78.812.316</b>
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.567.236	781.660
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>1.567.236</b>	<b>781.660</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Garantiprovisjon		1.720.943	1.609.375
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		15.592.910	13.431.331
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	1,10	<b>17.313.853</b>	<b>15.040.706</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		4.588.272	4.866.776
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	1	<b>4.588.272</b>	<b>4.866.776</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		31.500	18.704
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		178.000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1.031.468	915.746
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>1.240.968</b>	<b>934.450</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Driftsinntekter faste eiendommer		489.372	483.000
Andre driftsinntekter		1.206.722	752.697
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>1.696.094</b>	<b>1.235.697</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn mv.			
Lønn	13,14	14.960.712	14.016.790
Pensjoner	16	2.508.695	2.254.882
Sosiale kostnader		3.492.210	3.225.624
Administrasjonskostnader		18.182.299	15.697.207
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>39.143.916</b>	<b>35.194.503</b>
<b>Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger		2.115.371	1.757.567
<b>Sum avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	18	<b>2.115.371</b>	<b>1.757.567</b>
<b>Andre driftskostnader</b>			
Driftskostnader faste eiendommer		886.856	1.209.552
Andre driftskostnader	19	3.479.332	2.798.614
<b>Sum andre driftskostnader</b>		<b>4.366.188</b>	<b>4.008.166</b>
<b>Tap på utlån, garantier mv.</b>			
Tap på utlån		319.151	-74.830
Tap på garantier mv.		0	398.190
<b>Sum tap på utlån, garantier mv.</b>	1,5,23	<b>319.151</b>	<b>323.360</b>
<b>Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>			
Gevinst/tap		0	-454.800
<b>Resultat av ordinær drift</b>		<b>57.302.050</b>	<b>51.109.257</b>
<b>Skatt på ordinært resultat</b>	20	<b>17.018.024</b>	<b>15.254.093</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>40.284.026</b>	<b>35.855.164</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Disponeringer			
Overført til sparebankens fond		40.034.026	35.605.164
Overført til gavefond og/eller gaver		250.000	250.000
<b>Sum disponeringer</b>		<b>40.284.026</b>	<b>35.855.164</b>

# Balanse

(beløp i kroner)

	Noter	31.12.2006	01.01.2006
<b>EIENDELER</b>			
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		296.170.015	179.306.649
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		44.171.355	21.942.885
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		6.960.000	6.030.000
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		51.131.355	27.972.885
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		209.487.499	67.853.124
Byggelån		19.788.781	10.811.322
Nedbetalingslån		3.814.946.529	3.451.564.741
- Individuelle nedskrivninger		197.100	0
- Gruppevise nedskrivninger		0	0
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	1,5,17,23	4.044.025.709	3.530.229.187
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>			
Utstedt av det offentlige			
Sertifikater og obligasjoner		0	0
Utstedt av andre			
Sertifikater og obligasjoner		125.757.800	92.643.500
<b>Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>	1,7,8	125.757.800	92.643.500
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		41.306.806	27.294.264
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	1,9	41.306.806	27.294.264
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler		2.234.046	2.938.205
Bygninger og andre faste eiendommer		45.578.195	46.465.105
<b>Sum varige driftsmidler</b>	18	47.812.241	49.403.310
<b>Andre eiendeler</b>		167.679	128.159
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		10.336.115	6.825.092
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	1,11,16,22	6.112.826	6.100.560
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		423.637	165.017
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		16.872.578	13.090.669
<b>SUM EIENDELER</b>	4	<b>4.623.244.183</b>	<b>3.920.068.623</b>

	Noter	31.12.2006	01.01.2006
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6	5.028.583	4.584.320
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		195.000.000	201.000.000
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<u>200.028.583</u>	<u>205.584.320</u>
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3.743.942.910	3.068.080.490
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	6	138.463.853	147.604.746
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>		<u>3.882.406.763</u>	<u>3.215.685.236</u>
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	6	35.357.290	33.826.824
<b>Sum annen gjeld</b>		<u>35.357.290</u>	<u>33.826.824</u>
<b>Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter</b>			
	1	4.659.768	4.000.680
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser	1,11,16,22	3.700.506	3.228.583
Utsatt skatt	20,23	2.323.165	3.008.899
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<u>6.023.671</u>	<u>6.237.482</u>
<b>SUM GJELD</b>		4.128.476.075	3.465.334.542
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Sparebankens fond	21,22,23	494.768.108	454.734.081
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<u>494.768.108</u>	<u>454.734.081</u>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		494.768.108	454.734.081
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	4	<b>4.623.244.183</b>	<b>3.920.068.623</b>
<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>			
<b>Betingede forpliktelser</b>			
Garantier	4,5,12	179.495.899	143.855.817
<b>Forpliktelser</b>			
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	5,12	252.806.879	166.336.019
Rentebytteavtale	1,2,12	0	20.000.000

Kristiansand 31.12.2006 / 24.1.2007



Ben Fegran  
Leder



Birte Simonsen  
Nestleder



Kjell E. Andersen



Bjørg Elisabeth Olsen



Arild Hobbesland



Sigmund Andersen  
Adm. Banksjef

# Tilleggsopplysninger gitt som noter

## Regnskapsprinsipper

### NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

#### **Generelle prinsipper.**

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

#### **Virkelig verdi.**

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

#### **Porteføljevurdering.**

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

#### **Finansielle derivater.**

Banken handler normalt ikke med finansielle derivater, men hadde en sikringsforretning i form av rentebytteavtale som gikk ut i 2006. Det vises til note 2.

#### **Vurdering av utlån.**

Banken har gått over fra å benytte tapsforskriften pr 31.12.2005 til å benytte ny utlånsforskrift pr 01.01.2006. Se note 23.

#### **Verdsettelse av engasjementer mv.**

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

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

#### **Objektive bevis:**

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

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

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

#### **Individuelle nedskrivninger på utlån:**

Vurderingen av om det foreligger objektive bevis for verdifall foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Slik

individuell vurdering kan også foretas for utlån som ikke anses som vesentlige.

Banken følger løpende utviklingen i samtlige engasjementer over kr. 6.000.000. På næringslivsengasjementer over kr. 2.000.000 blir det innhentet regnskap, og ut fra vurdering av sikkerhet og regnskap blir disse engasjementene klassifisert og tapsvurdert. Tapsutsatte engasjementer samt misligholdte lån vurderes fortløpende, minimum en gang pr. kvartal.

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

#### **Gruppevise nedskrivninger på utlån:**

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

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

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

#### **Resultatføring av renteinntekter og etableringsgebyr.**

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

#### **Periodisering av provisjoner og gebyrer.**

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

#### **Regnskapsmessig behandling - eiendelspost 6.**

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

#### **Regnskapsmessig behandling - eiendelspost 7.**

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

#### **Regnskapsmessig behandling av gjeld.**

Påløpne kostnader periodiseres i tråd med sammenstillingsprinsippet. For å fastsette 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.

## NOTE 2 - FINANSIELLE DERIVATER

Banken hadde egenkapitalrelaterte derivater på i alt 20 mill. kr. som forfalt hhv. 10.05.06 og 06.09.06. Banken har i 2006 inntektsført kr 400.000 i provisjon knyttet til avtalene.

## Renteinntekter, utlån og tap

## NOTE 3 - FORDELING AV INNTEKT PÅ GEOGRAFISK OMRÅDE

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

Utlånene er fordelt med 78 % i Kristiansand kommune, 9 % i våre nabokommuner og 13 % i landet for øvrig.

Garantier er fordelt med 73 % i Kristiansand kommune, 7 % i våre nabokommuner og 20 % i landet for øvrig.

## NOTE 4 - FINANSIELL RISIKO

### Likviditetsrisiko - restløpetid for hovedpostene i balansen.

	inntil 1 mnd.	1- 3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	uten rest- løpetid	sum
Konter og fordringer på							
sentralbanker .....	296.170	0	0	0	0	0	296.170
Utlån til og fordringer på							
kredittinstitusjoner .....	44.171	1.110	0	5.850	0	0	51.131
Utlån til og fordringer på							
kunder .....	28.711	37.208	167.940	1.064.168	2.746.196	0	4.044.223
Tapsavsetninger .....	0	0	(197)	0	0	0	(197)
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer .....	5.031	5.032	0	115.695	0	0	125.758
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning .....	0	0	0	41.307	0	0	41.307
Varige driftsmidler .....	0	0	0	0	0	47.812	47.812
Andre eiendeler .....	168	0	0	0	0	0	168
Forskuddsbetalinger og opp- tjente ikke forfalte inntekter .....	0	10.759	0	6.113	0	0	16.872
Sum eiendeler .....	374.251	54.109	167.743	1.233.133	2.746.196	47.812	4.623.244
Gjeld til kredittinstitusjoner .....	5.028	0	25.000	170.000	0	0	200.028
Innskudd fra og gjeld til							
kunder .....	3.744.446	20.004	41.796	73.906	2.255	0	3.882.407
Annen gjeld .....	17.366	255	17.736	0	0	0	35.357
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter .....	2.103	794	1.763	0	0	0	4.660
Avsetning til forpliktelser og kostnader .....	0	0	0	2.323	3.701	0	6.024
Bundne fond (Egenkapital) .....	0	0	0	0	0	494.768	494.768
Sum gjeld og egenkapital .....	3.768.943	21.053	86.295	246.229	5.956	494.768	4.623.244
Nettosum alle poster .....	(3.394.692)	33.056	81.448	986.904	2.740.240	(446.956)	0

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

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

	inntil 1 mnd.	1- 3 mnd.	3 mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	uten rente- eksponering	
Kontanter og fordringer på sentralbanker .....	282.744	0	0	0	0	13.426	296.170
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner .....	44.171	1.110	0	5.850	0	0	51.131
Utlån til og fordringer på kunder .....	0	4.044.223	0	0	0	0	4.044.223
Tapsavsetninger .....	0	0	0	0	0	(197)	(197)
Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer .....	55.322	70.436	0	0	0	0	125.758
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning .....	0	0	0	0	0	41.307	41.307
Varige driftsmidler .....	0	0	0	0	0	47.812	47.812
Andre eiendeler .....	0	0	0	0	0	168	168
Forskuddsbetalinger og opp- tjente ikke forfalte inntekter .....	0	0	0	0	0	16.872	16.872
<b>Sum eiendeler .....</b>	<b>382.237</b>	<b>4.115.769</b>	<b>0</b>	<b>5.850</b>	<b>0</b>	<b>119.388</b>	<b>4.623.244</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner .....	5.028	195.000	0	0	0	0	200.028
Innskudd fra og gjeld til kunder .....	3.840.610	0	41.797	0	0	0	3.882.407
Annen gjeld .....	0	0	0	0	0	35.357	35.357
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter .....	0	0	0	0	0	4.660	4.660
Avsetning til forpliktelser og kostnader .....	0	0	0	0	0	6.024	6.024
Bundne fond (Egenkapital) .....	0	0	0	0	0	494.768	494.768
<b>Sum gjeld og egenkapital .....</b>	<b>3.845.638</b>	<b>195.000</b>	<b>41.797</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>540.809</b>	<b>4.623.244</b>
<b>Nettosum alle poster .....</b>	<b>(3.463.401)</b>	<b>3.920.769</b>	<b>(41.797)</b>	<b>5.850</b>	<b>0</b>	<b>(421.421)</b>	<b>0</b>

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

**Valutarisiko.**

Banken har stillet lånegarantier for valutilån, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.06 til 103,8 mill. kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant. Bankens beholdning av reisevaluta utgjør 2,7 mill. kr. omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.06.

**NOTE 5 - UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN****Utlån fordelt på risikoklasser:**

Risikoklasser	Brutto utlån	Garantier	Potensiell eksponering	Individuelle nedskrivninger	Gruppevisse nedskrivninger
Lav	3.069.620	24.015	159.235	0	0
Moderat	379.556	103.841	37.467	0	0
Normal	595.047	51.640	56.105	197	0
Ikke klassifisert	0	0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>4.044.223</b>	<b>179.496</b>	<b>252.807</b>	<b>197</b>	<b>0</b>

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

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

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

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



**Utlån og garantier etter geografisk fordeling:**

	Utlån		Garantier	
	2006	2005	2006	2005
Egen kommune	3.146.405	2.824.183	130.516	107.866
Nabokommuner	380.157	317.721	13.240	7.727
Landet for øvrig	517.661	388.325	35.740	28.263
<b>Sum</b>	<b>4.044.223</b>	<b>3.530.229</b>	<b>179.496</b>	<b>143.856</b>

**Spesifikasjon på viktige næringer og personkundemarkedet:**

	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Misligholdte		Tapsutsatte		Individuelle nedskrivninger		Gruppevis nedskrivninger	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
<i>Viktige næringer:</i>														
Primærnæringer	7.421	5.906	40	40			0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	3.948	3.143	75	75			0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg, anlegg og kraft	46.243	38.203	14.898	9.869			0	0	0	0	0	0	0	0
Handel	98.494	42.509	7.828	5.204			0	0	0	0	0	0	0	0
Service og personlig tjenesteyting	294.272	236.208	30.118	32.686			0	0	0	0	0	0	0	0
<i>Personkunder</i>	3.593.845	3.204.260	126.537	95.982			1.267	918	197	0	197	0	0	0
Ikke fordelt	0	0	0	0	252.807	166.336	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>4.044.223</b>	<b>3.530.229</b>	<b>179.496</b>	<b>143.856</b>	<b>252.807</b>	<b>166.336</b>	<b>1.267</b>	<b>918</b>	<b>197</b>	<b>0</b>	<b>197</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Misligholdte utlån:**

	2006	2005	2004	2003	2002
Totale misligholdte lån (jfr note 1)	1.267	918	3.677	1.623	96
- Individuelle nedskrivninger utlån	0	0	0	0	0
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>1.267</b>	<b>918</b>	<b>3.677</b>	<b>1.623</b>	<b>96</b>

**Øvrige tapsutsatte utlån:**

	2006	2005	2004	2003	2002
Totale øvrige tapsutsatte lån	197	0	188	115	0
- Individuelle nedskrivninger utlån	-197	0	0	0	0
<b>Netto øvrige tapsutsatte utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>188</b>	<b>115</b>	<b>0</b>

**Endring i gruppevis nedskrivning på utlån:**

	Utlån til og fordring på kunder	
	31.12.2006	01.01.2006
Uspesifisert tapsavsetning 31.12.05	-	9.000
- Endring regnskapsprinsipp nedskrivning utlån	-	- 9.000
Gruppevis nedskrivninger 01.01.06	0	0
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0
<b>= Gruppevis nedskrivning 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Årets tapskostnader:**

	Tap på utlån	
	31.12.2006	31.12.2005
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	197	0
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort individuelle nedskrivninger for	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort gruppevis nedskrivninger for	243	532
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	121	209
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>319</b>	<b>323</b>

## Rentekostnader og innskudd

### NOTE 6 - GJELD

	Gjennomsnittlig rente
Gjeld til kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid	4,75
Gjeld til kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid	3,15
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	2,04
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	2,63

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.

I forbindelse sammenslåingen av sparebankenes og forretningsbankenes sikringsfond, er sparebankene fritatt for avgift til fondet i tre år f.o.m. 2004.

### Annen gjeld

	2006	2005
Bankremisser	14.526	14.459
Leverandørgjeld	547	238
Påregnet skatt siste år	17.736	15.229
Skattetrekk	1.112	1.085
Diverse små poster	1.436	2.816
<b>Sum</b>	<b>35.357</b>	<b>33.827</b>

## Verdipapirer

### NOTE 7 - OBLIGASJONER, SERTIFIKATER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

#### Spesifikasjon etter grupper:

	Balansført verdi	Virkelig verdi (*)	Andel børsnotert	Anskaff kost
<b>Omløpsmidler</b>				
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler (1)	125.758	125.814	125.758	125.758
Anleggsmidler	0	0	0	0
<b>Sum omløpsmidler og anleggsmidler</b>	<b>125.758</b>	<b>125.814</b>	<b>125.758</b>	<b>125.758</b>
<b>Beholdning etter debitorkategori:</b>				
Offentlig sektor risikovekt 10	10.000	10.080	10.000	10.000
Kommuner og finansforetak risikovekt 20	15.032	15.063	15.032	15.032
Energiforetak risikovekt 20	10.094	10.093	10.094	10.094
Øvrige risikovekt 100	90.632	90.578	90.632	90.632
<b>Sum</b>	<b>125.758</b>	<b>125.814</b>	<b>125.758</b>	<b>125.758</b>

Ingen av verdipapirene er i utenlandsk valuta.

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

(1) Gjennomsnittlig effektiv rente på verdipapirer utgjorde 3,61 % i 2006.

Obligasjoner til pålydende verdi 110,0 mill. kr er deponert som sikkerhet for trekkrettigheter i Norges Bank.

**NOTE 8 - ANSVARLIG LÅNEKAPITAL I ANDRE FORETAK**

Ansvarlig lånekapital oppført som lån til og fordring på kredittinstitusjoner	6.960
Ansvarlig lånekapital oppført som utlån til og fordring på kunder	0
Ansvarlig lånekapital oppført som sertifikater, obligasjoner mv	0

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

<i>Spesifikasjon etter grupper:</i>	Balanseført verdi	Virkelig verdi (*)	Andel børsnotert	Anskaff kost
<b>Omløpsmidler</b>	0	0	0	0
Handelsportefølje	0	0	0	0
Øvrige omløpsmidler	31.663	32.636	2.716	31.663
<b>Anleggsmidler</b>	9.644	15.139	6.496	9.644
<b>Sum omløpsmidler og anleggsmidler</b>	<b>41.307</b>	<b>47.775</b>	<b>9.212</b>	<b>41.307</b>

**Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:**

Inngående balanse 1.1.	9.644
Tilgang i året	0
Avgang i året	0
Reklassifiseringer (brutto)	0
Nedskrivning i regnskapsåret	0
Reversering av tidligere års nedskrivning	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>9.644</b>

<i>Spesifikasjon etter selskap:</i>	Balanseført verdi	Virkelig verdi (*)	% eierandel	Antall aksjer/andeler
<b>Omløpsmidler:</b>				
Eltek ASA	293	309	-	5.000
Orkla ASA A-aksjer	567	565	-	1.600
TTS Marine ASA	350	350	-	5.000
Yara International ASA	394	425	-	3.000
Fast Search and Transfer ASA	582	624	-	40.000
Seadrill Limited	530	526	-	5.000
Skagen Høyrente Institusjon	5.301	5.439	-	53.004
Skagen Avkastning	10.370	10.575	-	82.580
Skagen Tellus	10.000	9.892	-	98.272
Skagen Vekst	475	637	-	461
Skagen Global	475	612	-	816
Terra Utbytte	2.163	2.503	-	15.739
Terra Total	163	179	-	90
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>31.663</b>	<b>32.636</b>		
<b>Anleggsmidler:</b>				
BBS/Bankaxept AS	502	1.094	0,21	13.519
Eiendoms kreditt AS	1.673	2.236	1,02	16.445
Spama AS	18	188	0,57	180
Bankenes ID-tjeneste AS	7	7	7,00	66
Sparebanken Pluss	3.734	6.650	2,99	26.600
Sparebanken Nord-Norge	12	36	-	240
Rygge-Vaaler Sparebank	2.750	3.975	-	25.000
Kredittforeningen for sparebanker	948	953	1,84	920
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>9.644</b>	<b>15.139</b>		
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer</b>	<b>41.307</b>	<b>47.775</b>		

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

Andeler til pålydende verdi 5,3 mill. kr er deponert som sikkerhet for trekkrettigheter i Norges Bank.

## Provisjoner og poster utenom balansen

### NOTE 10 - PROVISJONER OG GEBYRER

	2006	2005
Garantiprovisjoner	1.721	1.609
Verdipapirromsetning/forvaltning	1.247	940
Betalingsformidling	12.293	10.977
Forsikringstjenester	840	477
Annen virksomhet	1.213	1.038
<b>Sum</b>	<b>17.314</b>	<b>15.041</b>

### 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>	2006	2005
Betalingsgarantier	10.320	27.001
Kontraktsgarantier	35.725	7.749
Lånegarantier (se note 4)	127.856	103.330
Garantier for skatter	25	25
Annet garantiansvar	5.570	5.751
	179.496	143.856
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0	0
<b>Samlet garantiansvar</b>	<b>179.496</b>	<b>143.856</b>

#### *Forpliktelser:*

Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	252.807	166.336
Rentebytteavtale (se note 2)	0	20.000

## Ansatte og tillitsvalgte

### NOTE 13 - ANTALL SYSSELSATTE ÅRSVERK

Antall sysselsatte årsverk har i regnskapsåret vært 36.

**NOTE 14 - YTELSE TIL LEDEDE PERSONER MV.**

	Møtehonorar	Lønn	Natural- ytelser	Betalt pensjons- premie	Samlet godtgjørelse
Bankens ledergruppe:					
Adm. banksjef		863	118	241	1.222
Ass. banksjef		641	22	72	735
Økonomisjef		588	20	61	669
Styrets leder	125		7		132
Styrets nestleder	55				55
Styremedlem	55				55
Styremedlem	46				46
Ansattes representant	55	481	23	84	643
Styremedlem (fratrådt i året)	9				9
Kontrollkomite	72				72
- Herav kontrollkomiteens leder	40				
Forstanderskap	62				62
- Herav forstanderskapets leder	15				

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

**Revisjon.**

Kostnadsført godtgjørelse til revisor utgjorde kr 351.375,-. Denne fordeler seg på lovpålagt revisjon med kr. 299.000, andre attestasjonstjenester med kr. 36.375 og på andre tjenester utenfor revisjon med kr 16.000. Alle beløp er inkl. mva.

**NOTE 15 - LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER**

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån utgjør kr. 222.959.

**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. 31.12.06 er 38 yrkesaktive og 7 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.

Adm. banksjef har en frivillig avtale om pensjonsalder på 62 år. Forventet gjenstående tjenestetid er 4 år. Årets forpliktelse er beregnet og tatt med under usikret pensjonskostnad og forpliktelse. Nåverdien ved avtaleinngåelse fordeles og belastes lineært over årene frem til oppnådd alder.

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

Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen:

	2006	2005
Avkastning på pensjonsmidler	6,0 %	6,5 %
Diskonteringsrente	5,0 %	5,5 %
Årlig lønnsvekst	4,0 %	3,0 %
Årlig G-regulering	4,0 %	3,0 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	4,0 %	3,0 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravg.faktor	14,1 %	14,1 %

#### **Pensjonskostnad / pensjonsforpliktelse**

	Sikrede	Usikrede	Sum
Årets pensjonsopptjening	1.727	162	1.889
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	1.291	256	1.547
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	1.439	0	1.439
+ Resultatført akturielt tap (gevinst)	334	54	388
+ Administrasjonskostnader	105	0	105
<b>Pensjonskostnad</b>	<b>2.018</b>	<b>472</b>	<b>2.490</b>
Pensjonsforpliktelse	38.204	5.267	
- Pensjonsmidler	24.454	0	
- Ikke resultatført akturielt tap (gevinst)	19.863	1.566	
<b>Overfinansiert pensjonsforpliktelse (fondsbaserte)</b>	<b>(6.113)</b>		
<b>Pensjonsforpliktelse</b>		<b>3.701</b>	

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

#### **NOTE 17 - LÅN OG SIKKERHETSSTILLELSE TIL LEDENDE PERSONER MV.**

	Lån/garantier
Adm. banksjef	194
Ass. banksjef	1.718
Økonomisjef	917
Til øvrige ansatte	43.455

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

	Lån/garantier
Styrets leder	2.202
Styrets nestleder	100
Styremedlem	243
Styremedlem	195
Kontrollkomiteens leder	3.125
Medlem kontrollkomiteen	1.475
Medlemmer av forstanderskap	4.619

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

#### **Avskrivninger og driftsmidler**

#### **NOTE 18 - VARIGE DRIFTSMIDLER**

	Maskiner/ Inventar/ Transportmidler	Forretnings- eiendommer	Ikke avskrivbare eiendommer	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 1/1	17.776	44.345	7.343	64.725
Tilgang	619	0	0	619
Avgang	-355	0	0	-355
Anskaffelseskost 31/12	18.040	44.345	7.343	69.728
Akkumulerte avskrivninger 31/12	15.805	6.111	0	21.916
<b>Bokført verdi 31/12-2006</b>	<b>2.235</b>	<b>38.234</b>	<b>7.343</b>	<b>47.812</b>
Bokført verdi 31/12-2005	2.938	39.122	7.343	49.403
Avskrivningssatser	0 – 30	2	0	-
<b>Årets avskrivning</b>	<b>1.228</b>	<b>887</b>	<b>0</b>	<b>2.115</b>

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

Bokført verdi av bankens bygg i Kristiansand kommune utgjør kr 38,2 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

	2006	2005
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	463	607
Honorar ekstern revisor	351	275
Forsikringer, avgifter og kontingenter	579	521
Kjøpte tjenester	311	348
Tap på innskuddskonti	37	57
Leieutgifter betalingsterminaler	298	349
Diverse	1.440	642
<b>Sum</b>	<b>3.479</b>	<b>2.799</b>

## 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:

	2006	2005
Resultat før skattekostnad	57.302	51.109
+/- endring i midlertidige forskjeller	2.449	67
- ikke skattepliktige inntekter	1.745	1.236
+ ikke fradragsberettigede utgifter	446	152
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>58.452</b>	<b>49.958</b>
Inntektsskatt 28 %	16.367	13.988
+ Formuesskatt	1.370	1.241
Betalbar skatt	17.737	15.229
+/- For mye/lite avsatt i fjor	-33	6
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>17.704</b>	<b>15.235</b>
+/- Endring i utsatt skatt	-686	19
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>17.018</b>	<b>15.254</b>

Utsatt skatt i balansen:

	31.12.06	01.01.06	Endring
<i>Positive forskjeller</i>			
Overfinansiert pensjon	6.113	6.101	- 12
Endring regnskapsprinsipp tapsavsetninger	7.200	9.000	1.800
<i>Negative forskjeller som kan utlignes</i>			
Driftsmidler	-1.315	-1.126	189
Grunnlag for utsatt skatt	11.998	13.975	1.977
<b>Utsatt skatt 28 % av grunnlaget</b>	<b>3.359</b>	<b>3.913</b>	<b>554</b>
<i>Negative forskjeller som ikke kan utlignes</i>			
Pensjonsforpliktelse	-3.701	-3.229	472
<b>Utsatt skattefordel 28 % av grunnlaget</b>	<b>-1.036</b>	<b>-904</b>	<b>132</b>
<b>Netto utsatt skatt i balansen</b>	<b>2.323</b>	<b>3.009</b>	<b>-686</b>

## Endring i egenkapital og kapitaldekning

### NOTE 21 - ENDRINGER I EGENKAPITALEN

	31.12.2006	01.01.2006
Sparebankens fond 01.01.	454.734	412.649
Årets overføring til fond	40.034	35.605
Sparebankens fond 31.12.05	-	448.254
Endring regnskapsprinsipp tapsvurderinger	-	9.000
- Utsatt skatt knyttet til endringen	-	- 2.520
<b>Sparebankens fond 31.12.</b>	<b>494.768</b>	<b>454.734</b>

### NOTE 22 - KAPITALDEKNING

#### Ansvarlig kapital:

	31.12.2006	01.01.2006
Sparebankens fond 31.12	494.768	448.254
Effekt endring regnskapsprinsipp	-	6.480
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	(4.401)	(4.392)
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(3.133)	(4.071)
<b>Tellende ansvarlig kapital</b>	<b>487.234</b>	<b>439.791</b>

#### Beregningsgrunnlag:

Eiendeler (ex handelsportefølje)	2.801.461	2.452.244
Poster utenom balansen (ex handelsportefølje)	88.190	95.102
Avsetninger som ikke kan medregnes i ansvarlig kapital	(197)	(9.000)
Effekt endring regnskapsprinsipp	0	9.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	(3.133)	(4.071)
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.886.291</b>	<b>2.534.275</b>

Ansvarlig kapital i prosent	16,88 %	17,36 %
-----------------------------	---------	---------

### NOTE 23 - ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPP OG VIRKNING AV PRINSIPPENDRING

Banken har gått over fra å benytte tapsforskriften pr 31.12.2005 til å benytte ny utlånsforskrift pr 01.01.2006. Dette medfører endring av regnskapsprinsipp, og balansetallene er omarbeidet i samsvar med ny utlånsforskrift. Etter en vurdering av bankens utlån pr 01.01.2006 er det ikke funnet objektive bevis som gir grunnlag for nedskrivning av enkeltlån eller grupper av utlån, og den uspesifiserte tapsavsetningen tilbakeføres i sin helhet. Tidligere tapsavsetninger skal inntektsføres skattemessig med minimum 1/5 fra overgangsåret, og endringen fordeles dermed med 28 % på utsatt skatt og resten på egenkapital. Resultattallene for 2005 er ikke omarbeidet i forhold til nye prinsipper for vurdering av utlån, og resultattallene tidligere år er derfor ikke direkte sammenlignbare med årets resultattall knyttet til tap og nedskrivninger på utlån.

	31.12.2005	Endring	01.01.2006
	Før overgang til ny utlånsforskrift	Effekt av overgang til ny utlånsforskrift	Etter overgang til ny utlånsforskrift
Uspesifisert tapsavsetning	9.000	-9.000	0
Bankenes fond	448.254	6.480	454.734
Utsatt skatt	489	2.520	3.009
Sum	457.743	0	457.743



**Kontantstrømoppstilling - den indirekte modellen**

	2006	2005
Tilført fra årets drift (a) .....	44.520	38.751
Endring annen gjeld og pål. kostnader og forskuddsbet. inntekter økning / (nedgang) .....	(318)	2.429
Endring andre eiendeler og forskuddsbet. og opptjente inntekter (økning) / nedgang .....	(3.809)	(717)
Likviditetsendring i resultatregnskapet .....	40.393	40.463
Endring utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger (økning) / nedgang .....	(513.994)	(425.111)
Endring kortsiktige verdipapirer (økning) / nedgang .....	0	0
Endring innskudd fra og gjeld til kunder økning / (nedgang) .....	666.722	307.565
Endring gjeld til kredittinstitusjoner økning / (nedgang) .....	(5.556)	114.584
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten .....	187.565	37.501
- Investering i bygg .....	0	(4.267)
- Investering i andre varige driftsmidler .....	(619)	(472)
+ Salgssum andre varige driftsmidler .....	203	0
Endring langsiktige verdipapirer (økning) / nedgang .....	(47.127)	(64.373)
B. Likviditetsendring vedr. investeringer .....	(47.543)	(69.112)
Endring lån fra Norges Bank (økning) / nedgang .....	0	0
C. Likviditetsendring fra finansiering .....	0	0
A + B + C Sum endring likvider .....	140.022	(31.611)
+ Likviditetsbeholdning 1/1 .....	207.279	238.890
= Likviditetsbeholdning 31/12 .....	347.301	207.279

Som består av:

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

Ubenyttede trekkrettigheter: .....

	50.000	50.000
--	--------	--------

(a) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:

	2006	2005
Resultat før skatt .....	57.302	51.109
Ordinære avskrivninger .....	2.115	1.758
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler .....	(108)	0
Nedskrivning/reversering aksjer, obligasjoner og sertifikater .....	0	0
Endring i pensjonsforpliktelser .....	460	204
Betalbar skatt .....	(15.197)	(14.070)
Endring tapsavsetninger .....	197	0
Gaver og/eller overført til gavefond .....	(250)	(250)
Sum .....	44.520	38.751

Til forstanderskapet i Spareskillingsbanken

### Revisjonsberetning for 2006

Vi har revidert årsregnskapet for Spareskillingsbanken for regnskapsåret 2006, som viser et overskudd på kr 40 284 026. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og norsk god regnskapsskikk er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av forstanderskapet. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

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

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2006 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med norsk god regnskapsskikk
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringskikk.
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Kristiansand, 24. januar 2007

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 2006.

Kristiansand S. 5. februar 2007.

  
Øystein E. Krabberød  
Leder.

  
Grete K. Mølland

  
Gunnar Grønnes