



**Lillesands
Sparebank**
Opprettet 1852

2008
**Årsberetning
og regnskap**



Styrets årsberetning for 2008

I 2008 gikk vi fra finansuro til finanskrise. Krisen tiltok for alvor i løpet av høsten. Uroen i finansmarkedet førte til at banker over hele verden ble usikre både på egne og andre bankers finansielle stilling. Dette skapte stor usikkerhet i det internasjonale penge- og kredittmarkedet.

Også norske banker har merket finanskrisen gjennom høyere pengemarkedsrenter, svekket tilgang på likviditet, tap på verdipapirer og kraftig fall i kursene på aksjer og grunnfondsbevis. Likevel har norske banker klart seg bedre enn banker i mange andre land. Finansdepartementet har sammen med Norges Bank og finansnæringen satt i gang tiltak for å bedre likviditetssituasjonen. Samtidig vises det politisk vilje til å iverksette ytterligere tiltakspakker for å dempe uroen og stimulere til ny aktivitet.

Etter flere år med sterk vekst i norsk økonomi, ble konjunkturtoppen nådd mot slutten av 2007. Da finanskrisen tiltok, og de realøkonomiske konsekvensene begynte å komme, ble det tydelig at vi var inne i en konjunkturedgang. Boligprisene og aksjekursene har falt, samtidig som arbeidsledigheten øker. I tillegg medfører svakere vekst internasjonalt til mindre etterspørsel etter norske varer.

Husholdningenes etterspørsel etter varer og tjenester har vært en av hoveddrivkreftene bak den sterke veksten i økonomien det siste året. Det er flere faktorer som demper etterspørselsveksten. Etter flere år med høyt forbruk og lav sparing, er det naturlig at husholdningene vil få et mer normalt forhold mellom inntekt og forbruk.

Husholdningenes gjeld har vokst raskt siden årtusenskiftet. Gjeldsveksten har avtatt det siste året, og siden sommeren har det vært en markert nedgang i veksten. Vekstraten i november var lavere enn ved årets begynnelse. Vi må helt tilbake til høsten 1999 for å finne lavere vekst.

I begynnelsen av året hevet Norges Bank styringsrenten til 5,75 prosent. Da krisen i finansmarkedet fikk større konsekvenser for norsk økonomi enn tidligere antatt, reduserte Norges Bank styringsrenten 3 ganger i løpet av høsten – til 3 prosent. Den norske krona har svekket seg markert siden sommeren og var mot slutten av 2008 historisk svak.

Lokalt synes næringslivet å ha opprettholdt et godt aktivitetsnivå gjennom 2008. Mot slutten av året registreres en stor svikt i etterspørselen etter nye og brukte boliger, mens handelsstanden foreløpig har vært lite berørt av finansuroen.

Lillesands Sparebank har til nå bare i beskjeden grad vært berørt av finansuroen. Den noe begrensede tilgangen på

likviditet i pengemarkedet, har medført at vi har vært noe mer selektive i vår kredittgivning. Bankens soliditet og kapitaldekning er meget tilfredsstillende.

Styret i Lillesands Sparebank kan for 2008 legge fram et tilfredsstillende resultat. Etter god vekst, moderate tap og lave kostnader blir driftsresultatet på 23,6 mill.

De aller fleste av våre kunder betjener sine lån greit og andelen av misligholdte lån er meget beskjeden.

Bankens solide stilling skyldes i stor grad at lokalsamfunnet støtter så godt opp om banken. Vi synes det er viktig å vise at dette er gjensidig og ønsker derfor å være en bidragsyter til kulturlivet i lokalsamfunnet. I tillegg til den ordinære gaveutdelingen, gir vi støtte til mange tiltak og arrangementer i løpet av året. Banken har i likhet med tidligere år vært hovedsponsor for Lillesandsdaene og kulturprisutdelingen samtidig som vi er hovedsponsor for Lillesand Idrettslag og Lillesand Seilforening. Bankens virksomhet drives i Lillesand kommune, og virksomheten har hovedvekt på sparing, finansiering og betalings-tjenester. I tillegg formidler vi forsikring og plassering i aksjer og fonds.

Regnskap

Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter og kontantstrømanalyse en fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet.

Årsregnskapet er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift. Banken har en betryggende egenkapital, og styret er av den klare mening at det ikke er noe i dag som tilsier annet enn fortsatt drift.

Styret har ikke sett hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

Balansen

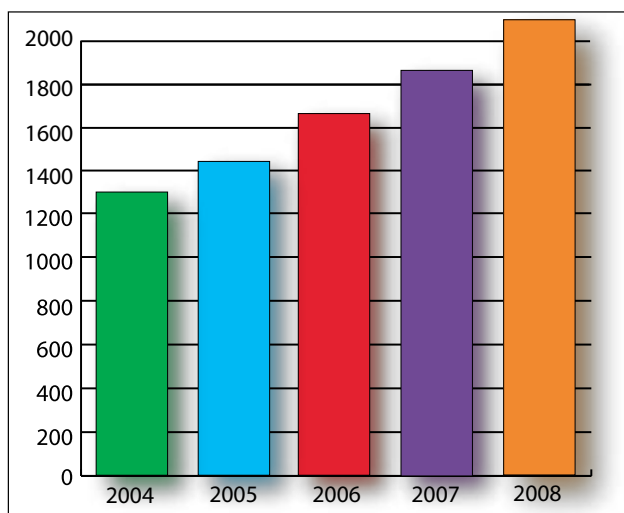
Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2008 på 2.093,0 mill. kroner. Dette er en økning på 227,1 mill. kroner eller 12,2 % mot 205,1 mill. kroner og 12,4 % i fjor.

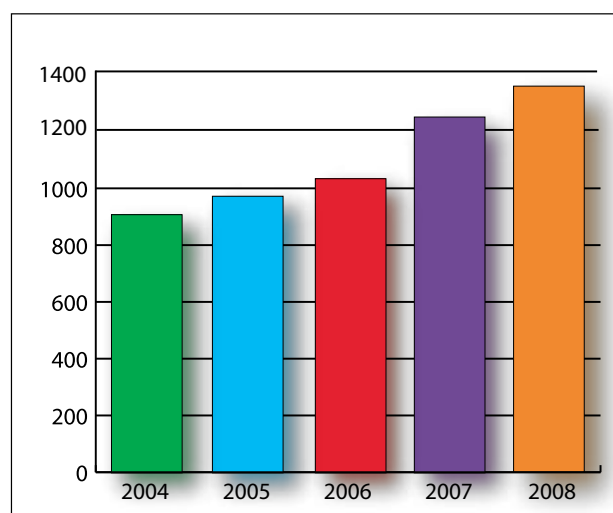
Innskuddsutviklingen

Innskudd fra kunder var ved årsskiftet 1.361,0 mill. kroner. Dette ga en vekst på 124,0 mill. kroner eller 10,0 % mot 9,8 % i fjor. Innskudd fra privatpersoner viser en økning på 10,4 % mens innskudd fra næringslivet utgjør 323 mill. kroner etter en økning

FORVALTNING 2004-2008



INNSKUDD 2004-2008



på 18,5 %. Av bankens samlede innskudd kommer 67,6 % fra personmarkedet, 23,7 % fra næringslivet og 8,1 % fra offentlig sektor. Innskuddene utgjør ved årets utgang 76,9 % av utlånene mot 78,0 % året før.

Utlånsutviklingen

Bankens samlede utlån økte med 178,7 mill. kroner til i alt 1.768,6 mill. kroner, noe som gir en vekst på 11,2 % mot 12,3 % i fjor.

Nedbetalingslån økte med 154 mill. kroner. Herunder økte lån til privatpersoner med 127 mill. kroner, mens lån til næringslivet økte med 29 mill. kroner. Kassekredittlån og driftskreditt til landbruket utgjorde ved utgangen av året 24,5 mill. kroner. Bankens utlån pr. 31.12.08 er fordelt med 80 % (79 % i 2007) på personmarkedet og 20 % (21 % i 2007) på næringslivet.

Verdipapirer

Ved utgangen av året var bankens verdipapirportefølje bokført med 78,4 mill. kroner mot 83,7 mill. kroner året før. Av beholdningen er 69,8 mill. kroner plassert i obligasjoner og 8,6 mill. kroner plassert i grunnfondsbevis og aksjer.

Markedsverdien av verdipapirporteføljen var ved årsskiftet 79,1 mill. kroner, som er 2,6 mill. kroner lavere enn bokført verdi, mot 6,7 mill. kroner høyere i fjor. Som følge av kurstap på grunn av uroen i finansmarkedet har vi nedskrevet obligasjonsbeholdningen med 2,7 mill. kroner i 2008.

Gjennomsnittlig avkastning av obligasjonsbeholdningen var 6,6 % mot 5,0 % i 2007 før nedskrivninger i obligasjonsbeholdningen. Banken har ikke handelsportefølje.

Som tidligere år har banken fulgt en forsiktig linje i forbindelse med plassering i verdipapirer.

Likviditet

Banken har gjennom 2008 hatt en tilfredsstillende likviditets-situasjon, men finanskrisen har gitt store utfordringer og herav økte kostnader i forbindelse med opplåning i penge- og kredittmarkedet. Bankens gode resultat og solide kapitaldekning har bidratt til at nødvendig kapital har vært tilgjengelig. Ved utgangen av året hadde vi innlån fra penge- og kapitalmarkedet på 467 mill. kroner mot 358 mill. kroner i fjor. I tillegg har vi en kommitert trekkrettighet i DnB Nor Bank ASA på kr. 75 mill. kroner. Samlede plasseringer i kasse og bank utgjorde 225,6 mill. kroner ved årsskiftet mot 172,9 mill. kroner i fjor.

Driftsresultatet

Driftsresultatet før tap utgjør 29,7 mill. kroner eller 1,50 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 26,9 mill. kroner og 1,58 % i fjor.

På grunn av sterk uro i finansmarkedet har vi foretatt avsetninger til å møte eventuelle fremtidige tap med 4,2 mill. kroner, samtidig som vi har foretatt nedskrivning på vår verdipapirportefølje med 2,7 mill. kroner.

Resultatet før skatt utgjør 23,6 eller 1,19 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 25,5 mill. kroner eller 1,49 % i fjor. Etter skattekostnader er resultatet 16,2 mill. kroner og 0,82 %.

Netto rente- og provisjonsinntekter har økt med kr. 3.195.547,- til i alt kr. 40.737.805,-, men målt i prosent har rentenettoen falt fra 2,20 % til 2,06 %.

Netto andre inntekter har økt med 0,6 mill. kroner til i alt 8,7 mill. kroner. I dette beløpet ligger gevinst ved salget av våre aksjer i ABCenter Ryen Myhre AS og provisjonsinntekter for salg av forsikringsprodukter.

Driftskostnadene har økt med 1,1 mill. kroner til i alt 19,7 mill. kroner. Av dette er datakostnader økt med 0,3 mill. kroner mens lønnskostnadene og sosiale kostnader har økt med 0,2 mill. kroner. Øvrige kostnader har økt med 0,8 mill. kroner. Kostnadene i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,00 % mot 1,09 % i fjor.

Driftskostnadene i forhold til nettoinntektene utgjorde 39,9 % mot 40,9 % i 2007.

Styret er fornøyd med resultatet, men ser betydelige utfordringer i den finansuroen vi for tiden opplever.

Tap på utlån og mislighold

Tap på utlån beløper seg til kr. 3.337.205,- som fordeler seg på økning av gruppenedskrivninger med kr. 3.500.000,-, nye individuelle nedskrivninger med kr. 729.000,- og konstaterte tap kr. 117.000,-. Kr. 1.009.000,- er inngått på tidligere tap. Brutto misligholdte lån utgjør kr. 900.000,-, som er 0,04 % av brutto utlån. De samlede nedskrivningene er på kr. 7,5 mill., som vi anser som tilstrekkelig, ut fra vårt kjennskap til låneporteføljen pr. dato. For øvrig vises til note 4.

Årsoverskuddet etter beregnet skatt på kr. 7.377.025,- utgjør kr. 16.266.396,- mot kr. 17.710.319,-.

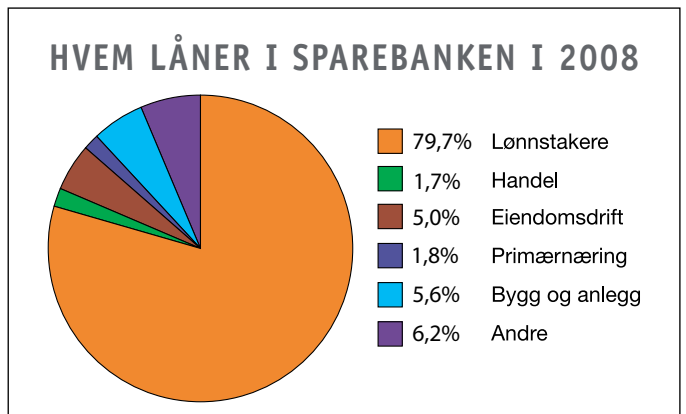
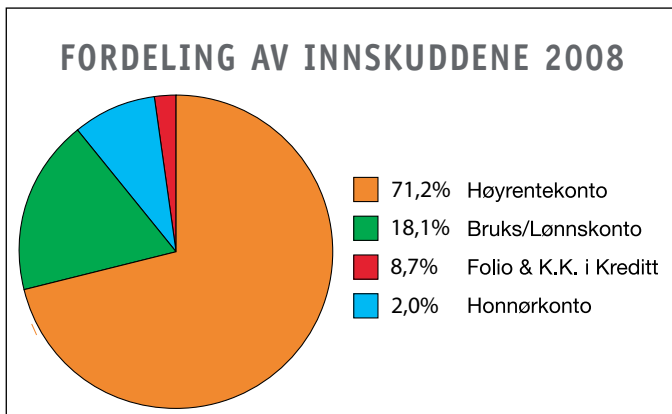
Disponering av overskuddet:

Styret foreslår at overskuddet på kr. 16.266.396,- disponeres slik:

- Overført gavekonto	kr. 350.000,-
- Overført gavefond	kr. 1.000.000,-
- Overført sparebankens fond	kr. 14.916.396,-

Kontantstrømanalysen

Kontantstrømanalysen viser netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på -3,6 mill. kroner, netto likviditetsendringer fra investerings- og finansierings-aktiviteter på 42,0 mill. kroner, og netto endringer i kontanter og kortsiktige plasseringer viser 52,7 mill. kroner.



Egenkapital og soliditet

Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Kapitaldekningen utgjør 23,85 % (21,3 % i 2007) som er betydelig over de 8 % som kreves.

Samlede fonds er på 243,8 mill. kroner og utgjør 11,6 % (12,2 % i 2007) av forvaltningskapitalen.

Renteutviklingen

Norges Bank økte signalrenten til bankene 2 ganger i første halvår til 5,75 %, mens signalrenten mot slutten av året ble satt ned 3 ganger fra 5,75 % til 3 %. I Lillesands Sparebank har vi endret rentene i takt med markedet slik at vi til enhver tid har tilpasset oss det nye nivået.

Risikostyring

Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risiko-profil. Gjennom året foretas det løpende rapporteringer og evalueringer av de viktigste risikoforhold knyttet til bankens virksomhet.

Vi fokuserer på strategisk risiko, finansiell risiko og operasjonell risiko. Den finansielle risikoen består av markedsrisiko, likviditetsrisiko og kredittrisiko.

Etter styrets vurdering er bankens risikoeksponering i tråd med de retningslinjer som er trukket opp.

Strategi risiko

Strategisk risiko er knyttet til om banken har riktig fokusering i sin virksomhet i forhold til vedtatte strategiplaner og andre styringsdokumenter forankret i lovverk, vedtekter og styrevedtak, herunder om det er tilstrekkelig kompetanse og kapasitet i styret og den daglige ledelse. Den strategiske risikoen vil avdekkes gjennom løpende drøftelser i styret og administrasjon, og gjennom periodiske evalueringer.

Finansielle risiki

Bankens finansielle risiki består hovedsakelig av markedsrisiko, likviditetsrisiko og kredittrisiko. Banken har som et av sine hovedmål å ha en lav risikoprofil. Bankens finansielle risiki avdekkes og styres gjennom månedlige oppgaver/rapporteringer.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som et resultat av ulik rentebindingstid knyttet til inngått avtale om fordringer og gjeldsposter i balansen. Banken har for tiden bare ubetydelige beløp i innskudd og lån

med bundet rente. Renteendringen i markedet vil derfor bare i liten grad påvirke bankens driftsresultat, fordi vi kan tilpasse oss markedets renter.

Bankens finansiering fra markedet fastsettes kvartalsvis i henhold til 3 måneders Nibor. Bankens innlånsbetingelser kan i et fallende rentemarked og et urolig finansmarked i kortere perioder komme i utakt med betingelser som gjelder egne lånekunder. Samtidig har kostnadene i forbindelse med låneopptakene i dette markedet vært betydelige den senere tid.

Med bakgrunn i stor finansuro, og herav betydelig kursfall har vi nedskrevet obligasjonene med 2,7 mill. kroner.

Styret har fastsatt retningslinjer for handel med verdipapirer, hvor det er lagt vekt på å ha en lav risikoprofil. Varigheten av obligasjonsbeholdningen var pr 31.12.08 på 0,159 år. Ved en renteendring på +/- 1 % er risikoen beregnet til å være kr. 64.000,-.

Banken har også i 2008 bare i ytterst beskjeden grad vært eksponert i aksjer. Banken handler ikke med finansielle derivater.

Bankens styre vurderer risikoen for tap på verdipapirplasseringene som liten.

Valutarisiko

Lillesands Sparebank har kun en beskjeden kontantbeholdning som er knyttet til kjøp og salg av reisevaluta og risikoen til denne er liten. Vi har videre stilt garantier for et beskjedent antall valutalån. Garantiene er stilt i NOK og sikret med pant i kundenes eiendommer. Vi anser denne risikoen som lav.

Likviditetsrisiko

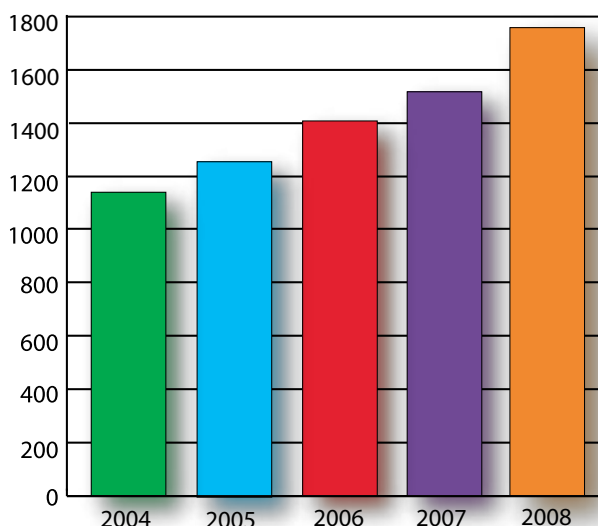
Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste og mest stabile finansieringskilde. Styret legger vekt på at forholdet mellom innskudd fra kunder og utlån skal være tilfredsstillende.

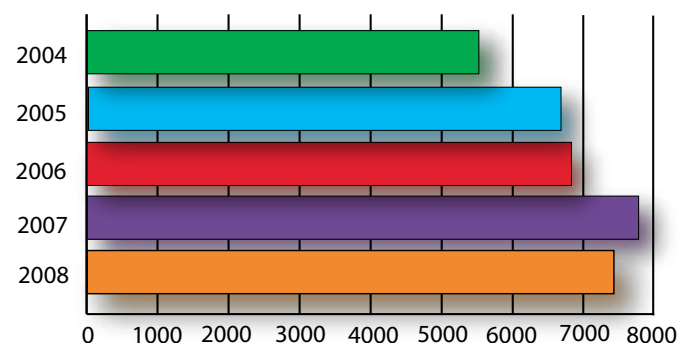
Banken har hentet inn 467 mill. kroner fra penge- og kredittmarkedet. I tillegg har vi en trekkrettighet på 75 mill. kroner i DnB Nor Bank ASA. For å redusere likviditetsrisikoen, er banken bevisst på å spre innlån på ulike løpetider, samtidig som plasseringene er langsiktige.

Ved årsskiftet var innskuddsdekningen på 76,9 % mot 77,8 % i fjor.

UTLÅN 2004-2008



SPAREBANKENS SKATT (Beløp i 1000 kr)



Det er fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring og blant annet benytter vi Kredittilsynets likviditetsindikator og det er lagt opp til at vi skal ligge i området lav eller moderat risiko. Styret følger finansieringen av banken nøye og det er klart at med den finansuroen vi er inne i, vil likviditetsstyringen skape store utfordringer fremover.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen er knyttet til tapspotensialet i utlånsporteføljen og overvåkes gjennom klassifisering, nøkkeltall, analyser og misligholdsrapporteringer.

I vår saksbehandling legges det stor vekt på sikkerhet og betalingssevne for å holde kredittrisikoen under kontroll.

Banken har gode rutiner for avdekking og oppfølging av tapsutsatte engasjementer. Vi benytter DnB Nors system for risikoklassifisering av kunder.

Bedriftskundenes regnskaper innhentes årlig, og hvert kvartal går vi gjennom de engasjementene som vi definerer som utsatte. Styret får seg jevnlig forelagt rapporter over problemengasjementer.

Bankens utlån fordeler seg på henholdsvis 80 % til personmarkedet og 20 % næringslivsmarkedet.

Banken har i de senere år hatt lave tapskostnader og ved utgangen av året var misligholdte lån meget beskjedne. Med bakgrunn i den finansuroen vi er inne i, sammen med økt utlånsvolum, gjør at styret er forberedt på økninger i tap og mislighold på lån og garantier. Pr i dag ser vi ikke store tap i porteføljen. Styret har økt gruppenedskrivninger i 2008. Med den uroen vi for tiden ser i finansmarkedet, vurderer vi at nivået for tap vil øke fremover, men ikke overstige 0,3 % av brutto utlån og garantier i en 3 års periode.

Vi har ikke foretatt endringer av vår kredittrisikoprofil gjennom året. Ved eventuelle fremtidige endringer i denne, forventer vi at normale tap skal kunne dekkes av bankens ordinære driftsresultat.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Risikoen avdekkes gjennom internkontroll og revisjonshandlinger. Risikoen vurderes som akseptabel.

Basel II

Det nye internasjonale regelverket for risikostyring og kapitaldekning, Basel II, ble implementert i Lillesands Sparebank fra 1. kvartal 2008 og ICAAP-dokumentet godkjent av styret 12.03.08 og evaluert av Kredittilsynet i sommer.

Regelverket har som formål å skape større samsvar mellom risiko og kapitalkrav i finansinstitusjonene og innebærer at banken må ha en kapitaldekning som er forsvarlig i forhold til bankens risikoprofil og en prosess og en strategi for å vurdere og vedlikeholde samlet kapitalbehov.

Banken vil tilpasse seg det nye regelverket på en god måte ut fra bankens størrelse og risikoprofil.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften

Vi viser til forskriftens § 45-1 andre ledd og kan opplyse at informasjon vedrørende Pilar III fremkommer på bankens hjemmeside.

Internkontroll

Styret har fastsatt prinsipper for internkontrollen i banken på de ulike aktivitetsområder og påsett at den er etablert i samsvar med lover og forskrifter. Styret har behandlet den årlige internkontrollrapporten og kan bekrefte at den etter deres mening er gjennomført og dokumentert i henhold til Kredittilsynets forskrift.

Etikk

Banken har egne etiske retningslinjer og legger stor vekt på å ha en høy etisk standard internt og i sin dialog med kunder. Alle ansatte gjennomgikk kurs i etikk i 2008. Vi føler at dette blir godt ivare tatt i banken.

Personal- og arbeidsmiljø

Ved utgangen av året var det ansatt 13 personer i full stilling og 7 personer på deltid. I tillegg kommer 2 årsverk ved forsikringskontoret. Dette innebærer at det er knyttet 19,1 årsverk til banken. Rengjøringshjelp er engasjert på deltid og kommer i tillegg.

Vår målsetting er at vi skal opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet.

Samarbeidet med de ansatte i forskjellige utvalg har vært godt, og arbeidsmiljøet må betegnes som godt.

Banken har kollektiv pensjons- og ulykkesforsikring for de ansatte.

Aldersgrensen er 67 år med mulighet for ansatte til å gå av med AFP fra 62 år. Ingen har til nå benyttet seg av denne ordningen.

Legeundersøkelse gjennomføres rutinemessig og helsetilstanden blant de ansatte er god. Sykefraværet var på 2,55 % mot 2,83 % året før.

Bankens sikkerhetsutstyr blir jevnlig testet og sikkerhetsrutinene gjennomgått. Det har ikke vært personskader eller materielle skader i løpet av året. Vi har i 2008 avholdt rans- og brannkurs.

Endrede rammebetingelser med blant annet nye og strengere kompetansekrav innenfor flere områder, gjør det nødvendig å tilrettelegge for å styrke kompetansen i organisasjonen. Flere av de ansatte har i løpet av året deltatt på ulike bankfaglige enkeltkurs. Samtidig har det vært stor fokus på overgangen til ny dataleverandør.

Likestilling

Banken er bevisst på likestilling mellom kjønnene. I vårt høyeste organ, forstandskapet, er kvinneandelen 50 %, i kontrollkomiteén 33 % og i styret 60 % av medlemmene. Av bankens 22 ansatte er 14 kvinner og 8 menn. Alle mennene har full stilling, mens flere av kvinnene arbeider deltid, noe som betyr at 42 % av totale årsverk er menn og 58 % kvinner.

Det ytre miljø

Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter blant annet ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander, samt ved oppvarming, kloakk, avfall og avfallshåndtering.

Styret anser at dette bidrar til minimal forurensing av det ytre miljø.

Eierstyring

Som selvstendig, selveiende sparebank har vi ingen eiere som skal ha del i bankens overskudd. Etter at gaveutdelingen er gjennomført, legges overskuddet til bankens fond og virker til beste for lokalsamfunnet.

Banken har et mål om å være lokal, nær og personlig. Viktig for kundebehandlingen i banken er blant annet forutsetningen om imøtekommende og dyktige ansatte, god rådgivning og god etisk standard.

Sparebankens styringsstruktur følger av særskilte regler i sparebankloven. Dette innebærer andre styringsorganer enn for aksjeselskaper. Vårt verdigrunnlag og forretningsidé med lokal forankring og samfunnsansvar er tuffet på bestemmelser i sparebankloven og bankens vedtekter og betyr blant annet at eierstyringen utøves av forstanderskapet som er sammensatt dels av innskytervalgte (12), dels av kommunalt oppnevnte (4), dels av ansatte (4). Sammensetningen av forstanderskapet ble endret i 2008.

Banken har kontrollmekanismer som sikrer at dens beslutninger treffes uavhengig og i samsvar med en klar risikostrategi og kredittpolicy. Disse er nærmere omtalt i denne beretningen.

Frende Forsikring

Styret har sammen med flere andre banker valgt å gå inn på eiersiden i Frende Holding AS og samarbeide om Frenedes produkter innenfor livs- og skadeforsikring. På noe sikt vil vi gjennom selskapet kunne selge de aller fleste forsikringsprodukter. Som en følge av dette har vi avviklet samarbeidet med Gjensidige.

Vi har også sammen med de samme bankene gått inn på eiersiden i et nytt verdipapirforetak – Norne Securities – som vil være i drift fra 2009.

IT-samarbeid

Vår samarbeidsavtale med DnB Nor Bank ASA løper ut i 2009. IT-samarbeidet vil opphøre men samarbeidet innenfor andre områder vil bli videreført. Vi har sammen med åtte andre banker, som vi har meget godt samarbeid med, inngått avtale med EDB Business Partner som ny dataleverandør. Vi forventer at overgangen til den nye leverandøren vil skje våren 2009.

Eiendomsmegling

I vår solgte vi våre aksjer i eiendomsmeglerselskapet ABCenter Ryen Myhre AS slik at vi nå ikke har eierinteresser i eiendoms-meglervirksomhet.

Utsiktene for det kommende år

Etter flere år med særdeles sterk vekst i norsk økonomi forventes det redusert aktivitet i 2009, noe økende arbeidsledighet og et redusert rentenivå. Den økonomiske krisen som vi er inne i har vist seg å være dypere og mer langvarig enn noen kunne forestille seg, og den vil vedvare i 2009. Det stilles forventning til at de politiske tiltakspakkene, sammen med en lavere rente skal virke stimulerende på markedet og den enkelte husholdnings evne til å etterspørre varer og tjenester.

I vårt geografiske område pågår det fortsatt store bygg- og anleggsaktiviteter. Ny E18 ferdigstilles høsten 09 og utbyggingen rundt Sørlandssenteret forventes å avta noe. Det er grunn til å anta at det vil bli startet opp en viss nyetablering med tilhørende bygg/anleggsvirksomhet langs nye E18 trasé. Offshore-næringen og underleverandører til dette markedet har fortsatt fulle ordrebøker.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt område, men har økt noe først og fremst grunnet permitteringer i industrien. En ytterligere økning må påregnes i 2009.

Selv om også Lillesands Sparebank den senere tid har vært nødt til å stramme noe inn på sin kredittgivning, har styret fortsatt som målsetting at banken skal være en aktiv pådriver i vårt område og befeste posisjonen som Lillesands egen bank. Med vår soliditet og gode kapitaldekning står vi godt rustet til å møte de utfordringene som måtte oppstå i 2009.

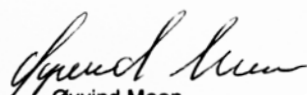
Konkurransen innen den lokale finansnæringen har forsterket seg. I Lillesands Sparebank har vi budsjettet med lavere vekst enn i 2008. Selv om vi tar høyde for noe økte tap, regner banken med at tapene i 2009 fortsatt vil ligge på et forholdsvis lavt nivå. Styret regner med at resultatet i 2009 vil bli noe lavere enn årets resultat. I et bråkete økonomisk bilde må det likevel tas høyde for at våre vurderinger for 2009 i betydelig grad er usikre.

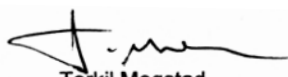
Takk

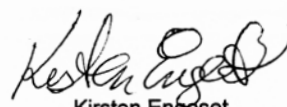
Styret vil takke alle ansatte for stor innsats og godt samarbeid i året som er gått. Likeså vil vi si en hjertelig takk til bankens kunder og øvrige forbindelser for deres oppslutning om banken i 2008.

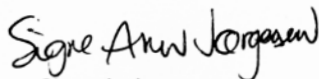
Lillesand, 9. februar 2009

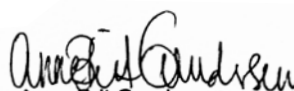
I styret for Lillesands Sparebank


Øyvind Moen
Styrets leder


Torkil Mogstad
Nestleder


Kirsten Engeset


Signe A. Jørgensen


Anne Brit Gundersen
de ansattes repr.

RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01 - 31.12.08

RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01-31.12.08	Note	2008	2007
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		9 672 020	4 774 176
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		119 976 837	83 538 714
Renter og lignende inntekter av sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		4 633 552	3 754 497
Sum renteinntekter og lignende inntekter	2	134 282 409	92 067 387
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		14 171 411	7 480 576
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		64 354 224	39 033 751
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		14 718 070	8 010 802
Andre rentekostnader og lignende kostnader		300 899	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader		93 544 604	54 525 129
Netto rente-og kredittprovisjonsinntekter		40 737 805	37 542 258
Inntekter av aksjer,andelers og andre verdipapirer med variabel avkastning		973 601	799 182
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		973 601	799 182
Garantiprovisjon		385 530	347 431
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		7 183 866	8 139 215
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	7 569 396	8 486 646
Andre gebyrer og provisjonskostnader		1 667 398	1 802 570
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 667 398	1 802 570
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifik.oblig.og andre rentebærende verdipap.		-625	
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer m.var.avkastning		1 124 363	
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta		502 844	401 480
Sum netto verdiendring og gevinst/tap av verdipapirer og valuta		1 626 582	401 480
Driftsinntekter faste eiendommer		187 260	228 773
Sum andre driftsinntekter		187 260	228 773
Netto andre driftsinntekter		8 689 441	8 113 511
Lønn	12,13,14,	8 242 360	7 980 562
Pensjoner	15	652 389	814 806
Sosiale kostnader		1 562 016	1 428 124
Administrasjonskostnader		6 136 564	5 404 694
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		16 593 329	15 628 186
Ordinære avskrivninger		403 220	430 220
Sum avskrivninger mv.av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	17	403 220	430 220
Driftskostnader faste eiendommer		589 007	680 256
Andre driftskostnader	18	2 141 557	1 932 840
Sum andre driftskostnader		2 730 564	2 613 096
Sum driftskostnader		19 727 113	18 671 502
Resultat før tap		29 700 133	26 984 267
Tap på utlån		3 337 205	944 233
Sum tap på utlån, garantier mv.	4	3 337 205	944 233
Nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler		2 719 507	532 937
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer	6	2 719 507	532 937
Resultat før skattekostnader		23 643 421	25 507 097
Skatt på ordinært resultat	19	7 377 025	7 796 777
Resultat av ordinær drift etter skatt		16 266 396	17 710 319
Resultat for regnskapsåret		16 266 396	17 710 319
Overført gavefond	20	1 000 000	991 000
Gaver	20	350 000	350 000
Overført til sparebankens fond		14 916 396	16 369 319
Sum disponeringer		16 266 396	17 710 319

BALANSE PR.31.12.08

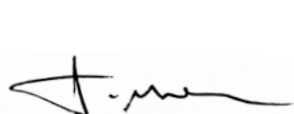
	Note	2 008	2007
Kontanter og fordringer på sentralbanker		113 091 416	35 850 277
Kontanter og fordringer på sentralbanker		113 091 416	35 850 277
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		112 516 123	137 021 026
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		112 516 123	137 021 026
Kasse-/drifts- og brukskreditter		87 540 794	60 648 874
Byggelån		27 753 590	29 863 999
Nedbetalingslån		1 653 317 057	1 499 367 294
Sum utlån før nedskrivninger	4,16,21	1 768 611 441	1 589 880 167
Individuelle nedskrivninger	4	-938 926	-1 381 064
Gruppenedskrivninger	4	-6 500 000	-3 000 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1 761 172 515	1 585 499 103
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		5 000 000	5 000 000
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		64 821 656	72 612 563
Sum sertifikater og obligasjoner	6	69 821 656	77 612 563
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		8 564 453	6 066 780
Sum aksjer (og verdipapirer med variabel avkastning)	7	8 564 453	6 066 780
Maskiner, inventar og transportmidler		1 487 731	1 147 542
Bygninger og andre faste eiendommer		9 068 767	8 996 744
Sum varige driftsmidler	17	10 556 498	10 144 286
Andre eiendeler		6 115 534	4 002 605
Sum andre eiendeler		6 115 534	4 002 605
Opptjente ikke mottatte inntekter og forskuddsbetalte ikke-påløpte kostnader	4	7 494 778	6 129 639
Utsatt skattefordel	19	-	724 046
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		-	254
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	15	3 680 264	2 827 770
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptj.ikke mott.innt.		11 175 042	9 681 709
SUM EIENDELER	3	2 093 013 237	1 865 878 349

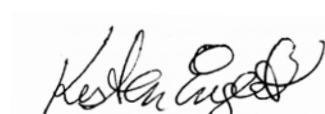
BALANSE PR.31.12.08

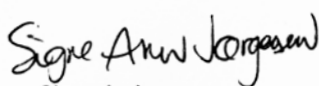
GJELD OG EGENKAPITAL	Note	2008	2007
Gjeld			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		969 293	1 317 839
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		216 896 000	178 172 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	5	217 865 293	179 489 839
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		785 273 281	797 476 892
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid eller oppsigelse		575 734 474	439 393 908
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	5	1 361 007 755	1 236 870 800
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld		248 737 096	199 509 876
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	248 737 096	199 509 876
Annen gjeld		13 320 619	13 232 665
Sum annen gjeld	19	13 320 619	13 232 665
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		4 455 114	3 179 697
Sum påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		4 455 114	3 179 697
Pensjonsforpliktelser	15	2 713 649	2 585 877
Utsatt skatt	19	1 078 141	2 590 420
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		3 791 790	5 176 297
Sum gjeld		1 849 380 687	1 637 459 174
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		241 035 571	226 119 175
Gavefond		2 800 000	2 300 000
Sum egenkapital	20	243 835 571	228 419 175
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3	2 093 013 237	1 865 878 349
Poster utenom balansen		2 008	2007
Betingede forpliktelser	11	48 986 000	50 074 000
Forpliktelser	11	74 542 000	77 291 000

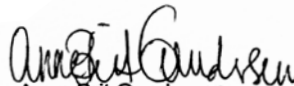
Lillesand, 9.februar 2009
I styret for Lillesands Sparebank


Øyvind Moen
Styrets leder


Torkil Mogstad
Nestleder


Kirsten Engeset


Signe A. Jørgensen


Anne Brit Gundersen
de ansattes repr.

Noteopplysninger til regnskapet for 2008

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generelle prinsipper

Alle tall er oppgitt i 1000 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.

Sikringsvurdering – porteføljevurdering

Banken har ikke foretatt sikringsforretninger. Når slike forretninger eventuelt inngås, vurderes forretningen i sammenheng med det underliggende objekt.

Bankens portefølje av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning (eiendeler post 6) samt aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning (eiendeler post 7), er bokført som anleggsmidler. Aksjer og andeler vurderes regnskapsmessig som porteføljer, idet papirene anses å være likvide, og vurderes etter laveste anskaffelsesverdis prinsipp.

Finansielle derivater

Banken handler ikke med derivater.

Verdsettelse av låneengasjementer mv.

Lån 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 en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring av et utlån, og den tapshendelsen reduserer utlånets estimerte fremtidige kontantstrøm. Som objektive bevis på verdifall regnes vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, innvilget betalingsutsettelse eller endring i andre avtalevilkår som følge av betalingsproblemer hos debitor, eller at det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandlinger, annen finansiell restrukturering eller konkurs.

Dersom det finnes objektive bevis på verdifall, beregnes tap på utlån som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Vurderingen av om det finnes objektive bevis for verdifall gjøres enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige, og det kan gjøres for utlån som ikke anses som vesentlige.

Samtlige engasjementer over kr.2.000.000,- for privatmarkedet og kr. 1.500.000,- for næringslivsmarkedet, blir gjennomgått og vurdert. Av disse blir det på engasjement til næring 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 misligholdte, uansett størrelse, blir vurdert.

Objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall omfatter observerbare data som fører til en målbar nedgang i estimerte fremtidige kontantstrømmer fra utlånsgruppen, herunder negative endringer i betalingsstatus til debitorer i utlånsgruppen eller nasjonale eller lokale økonomiske forhold som samsvarer med mislighold i utlånsgruppen. Ved vurdering av nedskrivning på grupper, er bankens utlån delt inn i personkundemarked og bedriftsmarked med lav, moderat og normal (høyere) risiko.

Som konstaterte tap regnes tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom eller ved frivillig gjeldsordningsavtale.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekt eller påløper som kostnad. Etableringsgebyr er av en slik størrelse at de ikke overstiger kostnaden forbundet med etablering av lån/kreditt.

Regnskapsmessig behandling av obligasjoner mv

Bankens beholdning i obligasjoner og sertifikater mv er som tidligere år porteføljevurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi. Hele beholdningen er klassifisert til varig eie, dvs. som anleggsmiddel. Overkurs /underkurs ved anskaffelse periodiseres over løpetid frem til forfall, eller eventuelt til første rentereguleringstidspunkt.

Regnskapsmessig behandling av aksjer mv

Bankens beholdning i aksjer, andeler mv er som tidligere år porteføljevurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi. Aksjer og andeler hvor det ikke eksisterer noterte markedsverdier vurderes til anskaffelseskost. Hele beholdningen er klassifisert til varig eie, dvs som anleggsmiddel.

Regnskapsmessig behandling av aksjer i tilknyttet selskap.

Aksjer i datterselskap ble tidligere innarbeidet i bankens regnskap etter egenkapitalmetoden. Etter salg av 51 % av aksjene i 2006, samt 49 % i 2008, har Lillesands Sparebank ikke lenger aksjer i ABCenter Ryen Myhre AS.

Regnskapsmessig behandling av gjeld

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

Finansielle omløpsmidler – handelsportefølje

Banken har ikke markedsbaserte finansielle omløpsmidler/handelsportefølje.

Omregning av utenlandsk valuta

Utenlandsk valuta omregnes etter offisielle midtkurser per 31.12

Pensjoner

Pensjonsforpliktelser behandles regnskapsmessig i henhold til NRS for pensjonskostnader. Banken har en kollektiv pensjonsforsikring for sine ansatte. Pensjonsforpliktelsene beregnes som den diskonterte verdi av fremtidige pensjonsytelser som anses påløpt på balansedagen, basert på at arbeidstakerne opparbeider sine pensjonsrettigheter jevnt over den yrkesaktive perioden. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi og føres netto mot pensjonsforpliktelsene i balansen. Den enkelte pensjonsordning vurderes for seg, og ved overfinansiert ordning balanseføres denne som langsiktig fordring så fremt det vurderes som sannsynlig at overfinansieringen kan anvendes. Usikret pensjonsforpliktelse vises som langsiktig gjeld. Netto pensjonsmidler er ved eventuell likvidasjon ikke selskapets eiendom. Videre har banken usikrede pensjonsforpliktelser i form av medlemskap i AFP-ordning, samt tilleggspensjon til banksjefen.

Banken amortiserer avvik og estimat/planendringer i henhold til standardens utjevning metode. Estimaterendringer og avvik fordeles systematisk over gjennomsnittlig gjenværende opptjenings tid. Akkumulert virkning som overstiger ti prosent av den største verdien av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene resultatføres.

Note 2 Fordeling av inntekter på geografiske områder

Utlånene er fordelt med 70,5 % (72,1 % i 2007) til Lillesand kommune, 10,8 % (9,9 %) til våre nabokommuner og 18,7 % (18,0 %) til landet for øvrig.

Garantier er fordelt med 71,0 % (71,4 %) i Lillesand kommune, 28,5 % (28,1 %) til våre nabokommuner og 0,5 % (0,5 %) til landet for øvrig.

Vi anser ikke at det er vesentlig forskjell på risikoen i de forskjellige geografiske områdene.

Note 3 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko – restløpetid for hovedpostene i balansen.

	Inntil 1 mnd	1 – 3 mnd.	3mnd – 1 år	1 – 5 år	over5 år	Uten rest- løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker samt gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker	113.091						113.091
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	112.516						112.516
Utlån til og fordringer på kunder	93.645	12.249	89.214	274.500	1.299.003		1.768.611
Tapsavsetninger						-7.439	-7.439
Obligasjoner/ sertifikater og andre rente-bærende verdipapirer		10.017	15.001	29.244	15.560		69.822
Øvrige eiendeler med restløpetid	14.336				3.680		18.016
Eiendeler uten restløpetid						18.396	18.396
Sum eiendeler	333.588	22.266	104.215	303.744	1.318.243	10.957	2.093.013
Gjeld til kredittinstitusjoner	969	20.000	39.000	118.000	39.896		217.865
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.361.008						1.361.008
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			50.000	198.737			248.737
Øvrig gjeld med restløpetid	7.559	2.715	7.634				17.908
Gjeld uten løpetid	719					2.940	3.659
Egenkapital						243.836	243.836
Sum gjeld og egenkapital	1.370.255	22.715	96.634	316.737	39.896	246.776	2.093.013
Nettosum alle poster	-1.036.667	-449	7.581	-12.993	1.278.347	-235.819	0
Poster utenom balansen							
Garantiansvar				48.987			48.987
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter		74.542					74.542

Restløpetiden for kassekreditt og byggelån er klassifisert under utlån til og fordringer på kunder inntil 1 mnd.

Hoveddelen av innskuddene har ikke bindingstid, men betraktes likevel som en stabil finansieringskilde.

Styret har vedtatt retningslinjer for bankens likviditetsstyring som legger opp til en konservativ likviditetsstrategi for å unngå at det tas risiko som kan sette banken i en kritisk likviditetssituasjon.



Lillesands Sparebank legger opp til at man skal benytte likviditetsindikatorene som Kredittilsynet benytter, og at disse for oss skal ligge i området lav eller moderat risiko.

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Lillesands Sparebank har også en buffer i en kommittert trekkrettighet mot en større norsk bank på NOK 75 mill.

Renterisiko – avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen.

	Inntil 1 mnd	1 – 3 mnd.	3 mnd – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	U/rente- eksponering	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	106.611					6.480	113.091
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	112.516						112.516
Utlån til og fordringer på kunder		1.757.394		3.778			1.761.172
Obligasjoner og sertifikater	8.911	55.995	4.916				69.822
Øvrige eiendelsposter						36.412	36.412
Sum eiendeler	228.038	1.813.389	4.916	3.778		42.892	2.093.013
Gjeld til kredittinstitusjoner	969	216.896					217.865
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.361.008						1.361.008
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		248.737					248.737
Øvrig gjeld						21.567	21.567
Egenkapital						243.836	243.836
Sum gjeld og egenkapital	1.361.977	465.633				265.403	2.093.013
Nettosum alle poster	-1.133.939	1.347.756	4.916	3.778		-222.511	0

Renterisiko i bankporteføljen defineres som tap som følge av ulik bindingstid knyttet til bankens innskudd- og utlånsportefølje.

Beholdningen av obligasjoner og sertifikater har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 0,159 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr. 64.000,- ved årets slutt, som i liten grad avviker fra hva den har utgjort gjennom året. Fastrentelånene har en restløpetid inntil 5 år.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser.

Banken har ingen balanseposter i valuta. Banken har imidlertid stilt garanti for et beskjedent antall valutalån, men garantiene er stilt i norske kroner slik at vi ikke har valutarisiko. Valutabeholdningen i kassene omregnes til NOK etter offisielle midtkurser.



Note 4 Utlån, garantier og tap på utlån

Fordeling av brutto utlån og garantier på risikogrupper:

Bankens utlån og garantier er inndelt i risikogrupper etter bestemte kriterier. Risikoklassifiseringen er en integrert del av saksbehandlingen i forbindelse med kredittgivning og rutinemessig oppfølging av de største engasjementene. Vi benytter DnB NOR Banks klassifiseringssystem som har 11 risikoklasser, 1 – 11, hvor 1 angir lavest risiko og 11 høyest. I oversikten her er risikoklassene 1 – 4 gruppert under betegnelsen lav risiko, 5 - 7 angir moderat risiko mens 8 - 10 kalles normal (høyere) risiko. I klasse 11 rubriseres de kunder hvor vi enten har foretatt individuell nedskrivning eller har måttet konstatere tap. I oversikten nedenfor legges disse i gruppen for normal (høyere) risiko. Lån og garantier til personkundemarkedet klassifiseres ut fra sikkerhet, gjeldsgrad og atferdsscore, mens for engasjementer med bedriftskundene legges det i tillegg til sikkerheten også inn en faktor på økonomi som belyser soliditet og evne til å betjene gjelden.

Banken vektlegger risiko ved prising av lån og garantier, jfr bankens prislister. De lån som har lavest rente har normalt også tilsvarende lav risiko.

Risikogrupper	Brutto utlån		Garantier		Individuelle nedskrivninger		Potensiell eksponering	
	2008	2007	2008	2007	Utlån + gar.		v/ubenyttede trekkfasiliteter	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Privat, lav risiko	1.099.561	984.855	4.929	3.997	0	0	30.336	26.935
Næring, lav risiko	197.570	172.223	26.075	27.089	0	0	23.088	32.384
Sum, lav risiko	1.297.131	1.157.078	31.004	31.086	0	0	53.424	59.319
Privat, moderat risiko	287.291	249.983	169	2.744	0	0	9.797	5.099
Næring, moderat risiko	116.514	111.952	13.103	13.101	0	0	7.753	6.220
Sum, moderat risiko	403.805	361.935	13.272	15.845	0	0	17.550	11.319
Privat, Normal risiko	22.234	19.959	0	0	417	372	1.199	433
Næring normal risiko	45.441	50.907	4.711	3.143	522	1.009	2.369	6.220
Sum normal (høyere)risiko	67.675	70.867	4.711		939	1.381	3.568	6.653
Sum	1.768.611	1.589.880	48.987	50.074	939	1.381	74.542	77.291

Gruppenedskrivninger på utlån er foretatt på gruppene næringslån med moderat og normal (høyere)risiko, med kr 1,0 mill på hver, samt på gruppen privatkunder med normal (høyere) risiko med kr 1 500 000,-, til sammen kr 3,5 mill, som gir en økning på kr 3,5 mill. i 2008 som følge av antatt høyere risiko som følge av tidens uro i finansmarkedene, vi antar at dette vedvarer minst ut året 2009. 96,2 % av utlånene er gitt til kundegrupper som er klassifisert med lav og moderat risiko, mens 3,8 % er definert med normal (høyere) risiko. Denne fordelingen er på linje med tidligere år.

Tapsnivået har vært lavt i flere år og vi ser ingen vesentlig endring i porteføljen pr. 31.12.2008. Men på grunn av siste tids uro i finansmarkedene, og problemer som kan oppstå i arbeidsmarkedet, har vi som nevnt nedskrevet noe større beløp pr. 31.12.2008 enn foregående år. Andelen av misligholdte lån og kreditter er fortsatt meget lav og ligger på 0,04 % av brutto utlån. Øvrige tapsutsatte lån er på linje med tidligere år. Basert på våre erfaringer hittil, på risikoklassifiseringssystemet og sammensetningen av låneporteføljen, forventer vi at nivået på fremtidige årlige tap totalt ikke vil overstige 0,30 % av brutto utlån, sett over en treårs periode. Fremtidige tap vurderes hovedsakelig å inntreffe i gruppen normal (høyere) risiko, som også er den gruppen som gir høyest renteinntekter.

Geografisk fordeling av utlån og garantier:

Kommune	Utlån			Garantier		
	2008	2007	2006	2008	2007	2006
Lillesand	1 247 896	1 145 552	1 033 994	31.461	35.763	29.136
Nabokommuner	189.243	157.891	124.240	13.947	14.084	3.933
Landet forøvrig	331.472	286.437	258.111	3.578	227	208
Sum	1 768 611	1.589.880	1 416 345	48.986	50.074	33.277

Innenfor den spesifiserte fordelingen av utlån og garantier på geografi er det ingen spesielle karaktertrekk på lån til ulike kommuner hva gjelder risikoklassifisering.

Brutto utlån og garantier spesifisert på viktige næringer og personkundemarkedet:

	Brutto utlån		Garantier		Pot. eksponering v/trekkefasiliteter		Misligholdte engasjementer		Øvrige tapsutsatte engasjementer		Individuelle nedskrivn. utlån + gar.	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Personkunder	1.409.087	1.254.798	5.098	6.740	41.332	32.467	874	2.416	35	275	510	372
Primærnæring	31.942	29.916	75	75	1.967	978	0	0	0	0	0	0
Bygg/Anlegg	98.183	83.689	7.985	8.019	14.682	17.688	0	0	0	0	0	0
Varehandel, rest.drift	29.427	30.906	15.094	15.741	6.569	7.428	0	5	1.978	3.519	429	1.009
Transp, post og telekomm	24.122	25.808	3.562	3.319	2.826	2.552	0	0	0	0	0	0
Eiendomsdrift	88.438	89.224	14.485	14.370	1.149	6.631	0	0	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	87.412	73.913	2.687	1.810	6.017	9.547	0	0	235	0	0	0
Sum	1.768.611	1.589.880	48.986	50.074	74.542	77.291	874	2.421	2.248	3.794	939	1.381

Misligholdte lån	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Brutto misligholdte lån	874	2.421	375	4.784	968	2.040
- individuelle nedskrivninger	470	372	193	334	535	542
Netto misligholdte lån	404	2.049	182	4.450	433	1.498

Øvrige tapsutsatte lån	2008	2007	2006	2005	2004	2003
Totalt øvrige tapsutsatte lån	2.248	3.794	4.144	4.154	4.987	8.331
- individuelle nedskrivninger	469	1.009	1.000	1.357	1.857	1.434
Netto øvrige tapsutsatte lån	1.779	2.785	3.144	2.797	3.130	6.897

Endring i individuelle og gruppenedskrivninger	Utlån til og fordring på kredittinst.	Utlån til og fordring på kunder	Ind.nedsk garantiansvar	Gruppe- nedskrivning utlån
Nedskrivninger 01.01	0	1.381	0	3.000
- Periodens konstaterte tap, hvor tidligere er foretatt spes. avsetn. og/eller individuelle ned- skrivninger	0		0	
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
+ Økte gruppenedskrivninger				3.500
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	567	0	0
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
= Nedskrivninger 31.12.	0	939	0	6.500

Årets tapskostnader	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på verdipapir
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	648	0	2.720
+ Periodens endring i amortiseringseffekt ny nedskr.	81		
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	3.500	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort individuelle nedskrivninger for	5	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger for	112	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konsta- terte tap	1.009	0	0
= Periodens tapskostnad	3.337	0	2.720

Note 5 Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner består i hovedsak av flere innlån med fast rente og løpetid fra 3 til 7 år. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Gjennomsnittlig vektet rente gjennom året har vært 6,71 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder	Gjennomsnittlig rentesats	Saldo 31.12.08
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	4,42 %	785.274
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	6,16 %	575.734

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig innskudd fra kunder

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lån	Gj.snittrente	Gjeld pr.31.12.08	Forfall måned/år
Obligasjonslån	6,78 %	200,0 mill.	50 mill 08.2011
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		200,0 mill.	100 mill 06.2010 100 mill 08.2011

Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Banken har ingen egne obligasjoner. Gjennomsnittlig rente er beregnet ut fra effektiv rente til enhver tid på verdipapirene.

Skyldig skatt

I posten annen gjeld utgjør avsetning til skattetrekk pr. 31.12.2008 kr. 541.846.-. Banken har ikke stilt ekstern sikkerhet eller opprettet ekstern bankkonto for skattetrekket.

Note 6 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Virkelig verdi (1)	Andel børsnoterte	Anskaffelses kost
Anleggsmidler	69.822	69.822	100%	73.074
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	69.822	69.822		73.074
Beholdning etter debitorkategori:				
Stats- og statsgaranterte risikovekt 0	5.000			
Kommuner og finansforetak risikovekt 20	64.822			
Sum balanseført	69.822			

Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes.

Vektet gjennomsnittlig rente gjennom året utgjør 6,59 %.

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler:

Inngående balanse 01.01.	77.613
Tilgang i året	9.953
Avgang i året	-15.024
Endring i periodisering over/underkurs	-2.720
Utgående balanse 31.12.	69.822

Note 7 Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Spesifikasjon etter grupper:	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi (1)	Andel børsnot	Anskaff kost
Anleggsmidler	8.564	9.989	41,3%	8.564
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	8.564	9.989	41,3%	8.564
Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler:				
Inngående balanse 01.01.	6.067			
Tilgang i året	3.372			
Avgang i året	-875			
Utgående balanse	8.564			
Spesifikasjon etter selskap:	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi (1)	% eier- andel	Antall aksjer
Aksjer				
DnB NOR Bank ASA	1.069	1.662	0,02	62.000
Avigo A/S	140	140	0,02	5.800
Eiendomskreditt AS	1.128	1.128	0,92	11.200
Frende Holding 2)	2.252	2.252		19.863
Norne Securities 2)	292	292		97.403
Nordito A/S	688	1.445		9.353
Diverse aksjer	57	45		
Sum aksjer	5.626	6.964		
Grunnfondsbevis				
Sparebanken Pluss	1.300	1.340	0,80	10.000
Sparebanken Nord Norge	468	421	0,06	9.360
Sparebanken Midt Norge	498	623	0,04	20.890
Hol Sparebank	200	167	0,48	1.900
Kredittforeningen for Sparebanker	474	474	0,57	460
Sum grunnfondsbevis	2.939	3.025		
Sum aksjer, grunnfondsbevis	8.564	9.989		

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

(2) Selskapene er stiftet juni og juli 2007. Vi har vurdert virkelig verdi til å tilsvare kostpris. På grunn av at selskapene har drevet virksomhet i kort tid anses ikke bokført egenkapital i selskapene å tilsvare virkelig verdi. Følgelig er verdien ikke skrevet ned pr. 31.12.08.

Note 8 Provisjoner og gebyrer

	2008	2007
Kredittformidling	385	347
Verdipapiromsetning/forvaltning	151	235
Betalingsformidling	5.097	5.074
Forsikringsformidling	891	1.775
Annen virksomhet	1.045	1.056
Sum	7.569	8.487

Note 9 Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Banken forvalter etableringslån for Lillesand kommune for i alt 23,3 mill. kroner fordelt på 128 låntakere. Dette er midler som kommunen låner i Husbanken for videre utlån. Bankens oppgave er regulert i egen avtale og innebærer ingen kredittrisiko for banken.

Note 10 Betinget utfall

Arten og omfanget av betingede forpliktelser refererer seg til pensjon. Det henvises til note 15.

Note 11 Poster utenom balansen

Fordeling av garantiansvar:	2008	2007	2006
Betalingsgarantier	31.402	33.729	21.839
Kontraktsgarantier	15.299	13.728	8.793
Garantier for skatter	250	372	400
Annet garantiansvar	2.035	2.245	2.245
Samlet garantiansvar	48.986	50.074	33.277

Forpliktelser

Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	74.542	77.291	73.289
Sum forpliktelser utenom balansen	123.528	127.365	106.566

Note 13 Ytelser til ledende personer mv

	Pensjon	Lønn	Sum
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef	211	784	995
Lønn til kontorsjef	126	504	630
Godtgjørelse til styrets medlemmer		160	160
Herav til styrets leder		40	40
Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer		30	30
Herav kontrollkomiteens leder		10	10
Godtgjørelse til forstanderskapets medlemmer		22	22
Herav forstanderskapets leder		5	5

Det er ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet. Banksjefen har imidlertid inngått avtale om førtidspensjonering. Se note 15.

Revisjon

Kostnadsført godtgjørelse til revisor utgjorde kr. 344.624,- inkl. mva. Denne fordeler seg på lovpålagt revisjon med kr. 246.749,-, og andre attestasjonsoppgaver kr.51.250,-, skattebistand kr.24.125,- og annen bistand med kr. 22.500,-. Beløpene inkluderer merverdiavgift.

Note 12 Antall ansatte

Gjennomsnittlig antall ansatte har i løpet av regnskapsåret vært 19,1 årsverk, dvs. liten endring fra året før.

Note 14 Lønn og generelle administrasjonskostnader

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr. 244.897,-.



Foto: Lillesands-Posten

Note 15 Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Fondsbaserte forpliktelser:

Banken har pensjonsforsikring i Storebrand som forvalter pensjonsmidlene innenfor de generelle retningslinjer som gjelder for forsikringsselskaper. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca. 67 % av lønn ved fratredelse. Pensjonsalder er 67 år. 23 aktive og 1 pensjonist er tilknyttet pensjonsordningen.

Ikke fondsbaserte forpliktelser:

AFP (avtalefestet pensjon) er en forpliktelse regulert i bankenes lønnsregulativ. Denne innebærer en rett for bankens ansatte til å gå av med pensjon ved oppnådde 62 år med en godtgjørelse fram til 67 år. Bankens vurdering på nåværende tidspunkt er at 30 % av de ansatte vil benytte seg av denne avtalen. Banken har 23 personer som omfattes av ordningen.

Banksjefen har fra 2002 inngått en frivillig avtale om pensjonsalder på 64 år. Forventet gjenstående tjenestetid er ut i fra dette 0 år. Forpliktelsen knyttet til banksjefens førtidspensjon er aktuariemessig beregnet.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpne forpliktelser, benyttes estimerte verdier. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flytteverdi og aktuarberegninger av forpliktelsen størrelse. Følgende forutsetning er lagt til grunn for beregningen:

	2008	2007
Avkastning på pensjonsmidler.....	6,0 %	6,0 %
Diskonteringsrente	5,0 %	5,0 %
Årlig lønnsvekst.....	3,0 %	3,0 %
Årlig G-regulering	3,0 %	3,0 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	2,0 %	2,0 %
Arbeidsgiveravgift.....	14,1 %	14,1 %
Uttakstilbøyelighet	30,0 %	30,0 %



	Fondsbaserte	Ikke fondsbaserte	Sum
Pensjonskostnad.....			
Årets pensjonsopptjening.....	488	128	616
+ rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	564	117	681
+ resultatførte estimatavvik.....	202	-118	-84
- forventet avkastning av pensjonsmidlene	660	0	660
= netto pensjonskostnad	594	127	721
+ Administrasjonskostnader	124	0	124
Pensjonskostnad inklusiv arbeidsgiveravgift.....	718	127	845
Pensjonsforpliktelse	14.053	2.821	
- pensjonsmidler	-11.813	0	
= netto pensjonsforpliktelse	2.240	2.821	
- ikke resultatførte estimatavvik.....	-5.921	-108	
Overfinansiert pensjonsforpliktelse (fondsbaserte)	3.680		
Pensjonsforpliktelse (ikke fondsbaserte)		2.713	

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

Note 16 Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer.

	2008	2008	2007	2007
(I 1.000 kroner)	Lån	Garantier	Lån	Garantier
Til banksjef	601	0	578	0
Til kontorsjef	440	0	484	0
Til øvrige ansatte	13.452	0	12.311	0
Til styrets leder	23	0	1.955	0
Sum styrets medlemmer	5.866	0	5.841	0
Til medlemmer av forstanderskapet	14.915	0	7.636	0
Herav forstanderskapet leder	398	0	32	0
Til medlemmer av kontrollkomitéen	5.584	0	1.688	0
Herav til kontrollkomitéens leder	0	0	1.530	0

Vilkår for lån og garantier er ikke opplyst, idet disse er gitt på standard vilkår, eller generelle vilkår som benyttes for ansatte.

Note 17 Varige driftsmidler

Varige driftsmidler	Maskiner, inventar, transp. midler mm.	Bygninger o a fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	5.655	10.536	16.191
Tilgang	658	157	815
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	6.313	10.693	17.006
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	4.826	1.624	6.450
Bokført verdi 31.12.	1.487	9.069	10.556
Avskrivningssatser	10-25%	0-5%	
Årets avskrivning	318	85	403

Avskrivningen er basert på avskrivning etter lineært prinsipp.

Varige driftsmidler som er fullt avskrevet og ikke lenger er i bruk, er tatt ut av oppstillingen over.

Bokført verdi av bankbygget som ligger i Lillesand kommune utgjør kr. 4 647 000,-.

Bygget har et areal på 340 kvm. og 100 % utnyttes til egen virksomhet.

Banken eier også Strandgt.11, bokført verdi kr. 3 059 000,- og leies ut.

Videre eier banken eiendommen Fosselia 7, bokført med kr. 410.000,-, og eiendommen leies ut.

Banken eier også en leilighet på Hovden, bokført med kr. 939.000,-, som benyttes som feriested for de ansatte.

Note 18 Andre driftskostnader

Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2008	2007
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	78	153
Honorar ekstern revisor (Jfr note 13)	345	320
Avgifter og kontingenter	451	510
Kjøpte tjenester	1.147	839
Andre tap	121	111
Sum	2.142	1.933

Honorar til ekstern revisor er inkl. merverdiavgift.

Note 19 Skattekostnad og utsatt skatt

Skattekostnaden består av beregnet, betalbar skatt og endring i utsatt skatt:

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2008	2007
Resultat før skattekostnad	23.643	25.507
Endring i midlertidige forskjeller	2.895	-1.053
-Inntekter av aksjer, andeler mv.	-2.098	799
+ Andre ikke fradragsberettigede kostnader	2.720	8
Skattepliktig inntekt for 2008	27.160	23.663
Inntektsskatt 28 %	7.605	6.626
Formuesskatt	736	686
Sum betalbar skatt	8.341	7.312
+For mye avsatt betalbar skatt tidligere	-153	20
+Endring i utsatt skatt	-811	465
Årets skattekostnad	7.377	7.797
Årets inntektsskatt (eks. formuesskatt)	6.641	7.111

Utsatt skatt og utsatt skattefordel i balansen:

Utsatt skatt er beregnet som følger:

Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller	31.12.2008	01.01.2008	Endring
Driftsmidler	1.353	1.324	30
Gevinstkonto (skattemessig)	230	288	-58
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	3.680	2.828	852
Over/underkurs obligasjonsgjeld	1.263	490	773
Endring uspesifisert tapsavsetning	3.290	4.935	-1.645
Sum positive forskjeller	9.816	9.864	-48
Negative (skattereduserende) midlertidige forskjeller			
Nedskrivning av obligasjoner	3.252	533	2.719
Sum negative forskjeller som kan utlignes	3.252	533	2.719
Grunnlag for utsatt skatt	6.564	9.331	2.767
Utsatt skatt (28 % av grunnlag)	1.838	2.613	-775
Negative (skattereduserende) forskjeller som ikke kan utlignes			
Pensjonsforpliktelse	2.714	2.586	128
Grunnlag for utsatt skattefordel	2.714	2.586	128
Utsatt skattefordel (28% av grunnlag)	760	724	36
Netto grunnlag for beregning utsatt skatt	3.851	6.746	-2.895
Netto balanseført utsatt skatt (28%)	1.078	1.889	-811

Note 20 Endringer i egenkapitalen

	31.12.2008	31.12.2007	01.01.2007
Sparebankens fond 01.01	226.119	209.750	194.736
Årets overføring av resultat til fond	14.916	16.369	14.500
Overføring til fond	0	0	514
Sparebankens fond 31.12	241.035	226.119	209.750
Ny saldo	241.035	226.119	209.750
Gavefond 01.01.	2.300	1.500	1.000
Belastet fondet	-500	-335	-442
Tilført fra gavekonto		144	120
Årets overføring til fondet	1.000	991	822
Gavefond 31.12	2.800	2.300	1.500

Note 21 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital 2008

Kjernekapital	2008	2007
Sum Egenkapital 01.01	226.119	209.750
Årets overføring til fond	14.916	16.369
Saldo 31.12.	241.035	226.119
Kapitaldekning	2008	2007
Sparebankens Fond	241.035	226.119
+ Gavefond	2.800	1.500
- Overfinansiering pensjonsforpliktelse	3.680	2.828
- Immaterielle eiendeler	0	724
Kjernekapital	240.155	224.067
=Ansvarlig Kapital	240.155	224.067
Beregningsgrunnlag	1 006 812	1 051 464
Ansvarlig kapital i prosent	23.85	21.31

Fra og med 2008 har Lillesands Sparebank endret beregningsmåten for kapitaldekningsprosenten. Nytt kapitaldekningsregelverk ble tatt i bruk fra og med 01.01.2008. Dersom 2007 hadde blitt berenhet på samme måte hadde kapitaldekningen i 2007 vært på 21,78 %.

Kontantstrømoppstilling 2008

	2008	2007	2006
Resultat før skattekostnad	23.643.422	25.507.097	22.466.019
Periodens betalte skatt	- 7.860.736	-7.796.777	-6.799.067
Tap(+)/gevinst(-) ved salg av driftsmidler		0	417.849
Ordinære avskrivninger	403.220	430.220	420.220
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	-724.722	-162.050	-31.890
Endring tapsavsetning	3.057.862	584.875	-716.507
Gaver og/eller overført gavefond	-1.350.000	-1.341.000	-338.672
Endring i annen gjeld og påløpne kostnader	-1.160.656	2.461.755	409.700
Endring i andre eiendeler og opptjente inntekter	-3.477.817	260.682	-4.821.923
Endring i utlån til kunder før spes og uspes tapsavsetn	-178.731.274	-173.433.812	-170.752.158
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	124.136.955	109.969.578	137.125.977
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	38.375.454	26.371.391	53.676.266
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3.688.293	-17.148.041	31.055.814
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-815.432	-781.836	-413.348
Endring langsiktige verdipapirer	8.012.741	-4.557.063	-3.796.876
Innbetalinger ved salg av aksjer i datterselskap		0	1.198.714
Ordinært utbytte fra datterselskap		0	500.000
B Netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter	7.197.309	-5.338.899	-2.511.510
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	49.227.220	49.589.775	24.945.844
C Netto likviditetsendring fra finansieringsaktiviteter	49.227.220	49.589.775	24.945.844
A+B+C Sum endring likvider	52.736.236	27.102.836	53.490.148
Likviditetsbeholdning 01.01.	172.871.303	145.768.468	92.278.318
Likviditetsbeholdning pr 31.12	225.607.539	172.871.303	145.768.466

som består av:

Kontanter, fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Ubenyttede trekkrettigheter	75.000.00	75.000.000	75.000.000
-----------------------------	-----------	------------	------------

Til forstanderskapet i Lillesands Sparebank

Revisjonsberetning for 2008

Vi har revidert årsregnskapet for Lillesands Sparebank for regnskapsåret 2008, som viser et overskudd på kr 16 266 396. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og norsk god regnskapsskikk er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av bankens styre og banksjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

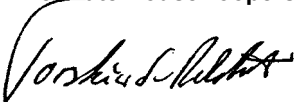
Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig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

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2008 og av resultatet, kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen i regnskapsåret i o verensstemmelse med norsk god regnskapsskikk
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringsskikk
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Kristiansand, 10. februar 2009

PricewaterhouseCoopers AS



Torstein S. Robstad

Statsautorisert revisor

Beretning fra kontrollkomitéen

Kontrollkomitéen 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.

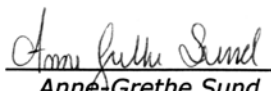
Komitéen har gjennomgått styrets protokoller, og for øvrig foretatt de undersøkelser som sparebanklovens og kontrollkomitéens instruks bestemmer.

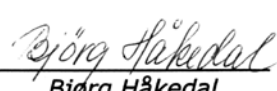
Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balansen, uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger.

Kontrollkomitéen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2008.

Lillesand, 10. februar 2009


Johannes M. Vallesverd


Anne-Grethe Sund


Bjørge Håkedal

Utskrift av styrets protokoll

Utskrift av styrets protokoll fra møtet 12.01.2009

Sak nr.17.: Regnskap og beretning for 2008

Bankens fullstendige regnskap for 2008 med styrets årsberetning, kontantstrømanalyse og noter ble godkjent som styrets forslag til forstanderskapet.

Utskrift av forstanderskapets protokoll

Utskrift av forstanderskapets protokoll fra møtet 24.2.2009

Sak nr.1.: Styrets årsberetning og regnskap for 2008 med tilhørende noter og kontantstrømanalyse ble gjennomgått, kommentert og enstemmig godkjent.

Sak nr.2.: Revisjonens beretning ble enstemmig godkjent.

Sak nr.3.: Kontrollkomitéens beretning ble enstemmig godkjent.

LILLESANDS SPAREBANKS UTVIKLING SIDEN 1970 - NØKKELTALL I 1000 KR.

Pr. 31/12	Drifts- overskudd	Innskudd	Utlån netto	I kasse og andre banker	Verdi- papirer	Forvaltn.- kapital	Fonds	Fonds i % av forvaltn.
1970	171	27.191	20.258	3.231	6.305	29.648	1.263	4,3
1975	257	44.398	32.329	4.987	11.048	47.894	1.559	3,3
1980	1.312	87.124	56.893	2.272	37.898	96.417	4.293	4,5
1985	3.628	174.064	128.597	17.098	49.659	194.905	12.593	6,6
1990	9.334	293.989	267.193	28.237	40.835	327.943	28.529	8,7
1995	11.577	455.556	426.325	40.459	66.738	542.565	78.762	14,5
1996	11.038	487.002	467.620	40.144	61.436	580.985	86.429	14,9
1997	11.556	503.913	522.962	24.416	51.245	609.707	94.147	15,4
1998	12.139	541.646	567.670	24.793	52.373	656.307	102.482	15,6
1999	14.543	623.177	620.929	72.054	41.756	745.210	112.545	15,1
2000	20.447	645.190	713.876	12.402	39.516	782.688	126.743	16,2
2001	16.662	770.703	792.526	63.505	45.193	918.938	138.248	15,0
2002	19.118	875.620	924.606	43.243	50.972	1.037.317	149.370	14,4
2003	17.543	875.364	1.055.919	43.110	59.376	1.175.506	161.414	13,7
2004	18.771	900.104	1.109.315	101.541	64.836	1.293.838	174.211	13,5
2005	23.317	989.775	1.233.176	92.278	75.178	1.420.048	190.327	13,4
2006	22.466	1.126.901	1.412.652	145.768	79.122	1.660.103	211.250	12,7
2007	25.507	1.236.871	1.585.499	172.871	83.679	1.865.878	228.419	12,2
2008	23.643	1.361.008	1.761.173	225.607	78.470	2.093.013	243.836	11,6

Disse styrer banken

STYRET

Øyvind Moen, leder
Torkil S. Mongstad, nestl.
Kirsten Engeset
Signe Ann Jørgensen
Anne Brit Gundersen
(ansattes representant)

VARAMEDLEMMER

Brit Lauvrak Andersen
Knut Harald Kvifte
Trine Aase Tveit
Ingeborg Dobbe
(ansattes representant)

KONTROLLKOMITÉEN

Johannes M. Vallesverd
Anne-Grethe Sund
Steinar Sandberg

VARAMEDLEMMER

Björg Håkedal
Anders From

Forstanderskapet

INNSKYTERVALGTE FORSTANDERE

Steinar Sandberg
Kari Berntsen
Björg Håkedal
Odd Johannessen
Kirsten Vennesland
Olav Otto Skalle
Sverre Tønnessen
Unn T. Gausla
Reidun Åsbø Salvesen
Anders From
Aage Torbergsen
Ragnhild Thomassen

VALGT AV DE ANSATTE

Svein Sandåker
Anne Britt Nordal
Gudrun Birkeland
Audun Kjøstvedt

Varamedlemmer

Ellen Endresen
Wigdis Johannessen
Marion Schou
Karin Glamsland Hagen

KOMMUNEVALGTE FORSTANDERE

Else Jorunn Malmgård
Marie V. Dannevig
Magne Nikolaisen
Ragnar Langfeldt

VARAMEDLEMMER

Bjørn Hagen
Kristin Urfjell Pedersen
Kari Erdvik
Bente Ekra Grimenæs

VARAMEDLEMMER

Wenche Østby
Petter Aabye
Mona S. Haldorsen
Ove Cornelius Olsen
Odd Nordvoll
Linda Gregersen

Sammen med 14 andre Sparebanker har vi etablert vårt eget forsikringsselskap,
Frende Forsikring, med hovedkontor i Bergen.

Frende kommer fra det norske ordet
frændi, som betyr venn eller slektning.

Både Personforsikring (livsforsikring) og Skadeforsikring kan du nå få kjøpt på vårt kontor i Strandgata 10 eller ved
henvendelse på telefon
37 26 92 41 Berit Aanesland
37 26 92 42 Karin Glamsland Hagen

på bankens nettsider www.lillesands-sparebank.no
kan du lese mer om vårt tilbud.



FrendeForsikring

- Barne- og ungdomsforsikring
- Uføreforsikring
- Dødsfallsforsikring
- Kritisk sykdom
- Ulykkesforsikring
- Bil
- Campingbil
- Fritidstraktor/ATV
- Motorsykkel
- Moped
- Snøscooter
- Tilhenger
- Uregistrert kjøretøy
- Veterankjøretøy
- Bolig
- Fritidsbolig
- Innbo
- Verdigjenstand
- Båt uten motor
- Fritidsbåt med innenbordsmotor
- Fritidsbåt med utenbordsmotor
- Seilbåt
- Reise
- Hest
- Hund
- Katt