



**Lillesands
Sparebank**
Opprettet 1852

2009
**Årsberetning
og regnskap**



Styrets årsberetning for 2009

Finanskrisen som tiltok for alvor i løpet av høsten 2008 førte verdensøkonomien inn i en av de verste resesjonene siden 30-årene. Mot sommeren 2009 begynte nedgangen å stoppe opp, og i andre halvår var det igjen tegn til vekst i flere land. Det kraftige produksjonsfallet fra i fjor gjør at aktiviteten allikevel er på et lavt nivå. Det betyr lavkonjunktur i en rekke land fremover. Lavere vekst gjør at arbeidsledigheten kan fortsette å stige.

Finansmarkedene har bedret seg betraktelig siden høsten 2008. Risikopåslagene har gått kraftig ned. Aksjekursene har steget mye, men i ulik grad over hele verden. Store likviditetstiltak og kraftige rentekutt har bidratt til dette. Mye av oppgangen i aksjemarkedet kan skyldes innhenting som følge av det store fallet høsten 2008.

Den langvarige oppgangskonjunkturen før finanskrisen var drevet av lave realrenter og stor tilgang på kreditt. Det førte til høy gjeldsvekst i både husholdninger og næringsliv. Det høye gjeldsnivået har skapt behov for konsolidering, noe som kan dempe veksten i flere år fremover.

Den ekspansive finanspolitikken som nå føres de fleste steder fører til at gjeldsoppbygging i offentlig sektor overtar for den gjeldsoppbyggingen som fant sted i privat sektor under siste konjunkturoppgang. Den store statsgjelden i mange land kan legge demper på veksten fremover.

Etter flere år med stor vekst i norsk økonomi, ble konjunkturtoppen nådd mot slutten av 2007. Dette markerte slutten på den sterkeste vekstperioden på 40 år. I første kvartal 2008 gikk veksten kraftig ned samtidig som finanskrisen høsten 2008 førte til at veksten stoppet opp. Etter tre kvartaler med nedgang i fastlandsøkonomien var det igjen positiv, men svak vekst i siste halvår i 2009. Økt konsum i husholdningene og offentlig forvaltning bidro klart til veksten. Det er imidlertid fortsatt nedgang i investeringene i næringslivet og boliginvesteringene.

Lave renter og finanspolitiske tiltak var en medvirkende årsak til at arbeidsledigheten ikke økte så mye som fryktet og den ligger fortsatt på et lavt nivå her i landet.

Også norske banker har vært påvirket av finanskrisen spesielt i forbindelse med svekket tilgang på likviditet, tap på verdipapirer og kraftig fall i kursene på aksjer og grunnfondsbevis. Tiltakene som myndighetene satt i gang høsten 2008 har hatt god effekt. Likviditetsrisikoen ble redusert gjennom byteordninger for obligasjoner med fortrinnsrett, sammen med F-lån med lang løpetid. De mange finanspolitiske tiltak virker indirekte gjennom å holde produksjonen og sysselsettingen oppe og dermed dempe bankenes kredittrisiko. Norske banker har klart seg

langt bedre enn banker i mange andre land og også unngått de store tapene fordi norsk økonomi ikke ble så hardt rammet av finanskrisen.

Lokalt har store deler av næringslivet hatt et tilfredsstillende aktivitetsnivå gjennom 2009, mens ordretilgangen ble redusert i forhold til tidligere år. Etterspørselen etter nye og brukte boliger tok seg noe opp i andre halvår, mens handelsstanden har merket mindre etterspørsel etter varer og tjenester. Lillesands Sparebank har bare i beskjeden grad vært berørt av finansuroen, bortsett fra at det lave rentenivået har hatt innvirkning på vår inntjening. Bankens soliditet og kapitaldekning er meget tilfredsstillende.

Styret i Lillesands Sparebank kan for 2009 legge fram et tilfredsstillende resultat. Etter moderate tap, lave kostnader, men noe mindre vekst enn de siste årene blir resultatet før skatt på 23.2 mill.kr.

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. Videre var banken en betydelig bidragsyter i forbindelse med oppsetningen av Jernbyrden av Gabriel Scott.

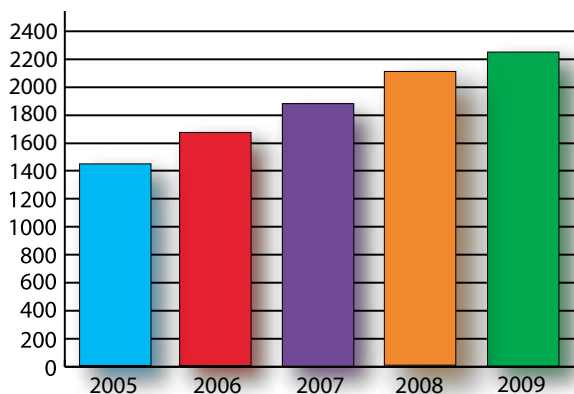
Bankens virksomhet drives i Lillesand kommune, og virksomheten har hovedvekt på sparing, finansiering og betalings-tjenester. I tillegg formidler vi forsikring og plassering i aksjer og fonds.

Regnskap

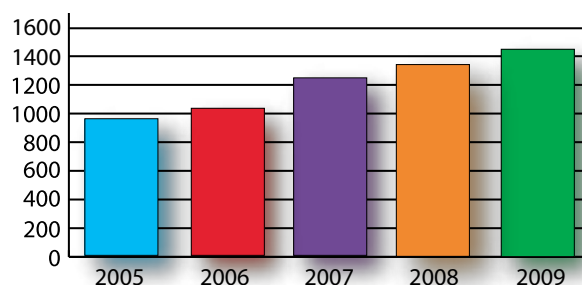
Etter styrets mening gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter og kontantstrømanalyse en fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Årsregnskapet er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift. Banken har en betryggende egenkapital, og styret 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.

FORVALTNING 2005-2009



INNSKUDD 2005-2009



Balansen

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2009 på 2 241,4 mill. kroner. Dette er en økning på 148,4 mill. kroner eller 7,1 % mot 227,1 mill. kroner og 12,2 % i fjor.

Innskuddsutviklingen

Innskudd fra kunder var ved årsskiftet 1 441,1 mill. kroner. Dette ga en vekst på 80,0 mill. kroner eller 5,9 % mot 10,0 % i fjor. Innskudd fra privatpersoner viser en økning på 6,4 % mens innskudd fra næringslivet utgjør 360,0 mill. kroner etter en økning på 9,3 %. Av bankens samlede innskudd kommer 68,0 % fra personmarkedet, 25,0 % fra næringslivet og 7,0 % fra offentlig sektor. Innskuddene utgjør ved årets utgang 74,9 % av utlånene mot 76,9 % året før.

Utlånsutviklingen

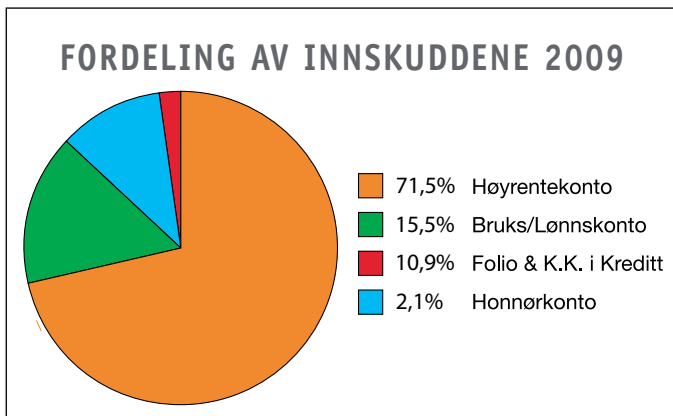
Bankens samlede utlån økte med 154,4 mill. kroner til i alt 1 923,0 mill. kroner, noe som gir en vekst på 8,7 % mot 11,2 % i fjor. Nedbetalingslån økte med 126,3 mill. kroner. Herunder økte lån til privatpersoner med 82,9 mill. kroner, mens lån til næringslivet økte med 43,3 mill. kroner. Kasse-, drifts- og brukskreditter, herunder flexilån, økte med 28,1 mill. kroner i 2009. Bankens utlån pr. 31.12.09 er fordelt med 79 % (80 % i 2008) på personmarkedet og 21 % (20 % i 2008) på næringslivet.

Verdipapirer

Ved utgangen av året var bankens verdipapirportefølje bokført med 105,4 mill. kroner mot 78,4 mill. kroner året før. Av beholdningen er 67,4 mill. kroner plassert i obligasjoner og 38,0 mill. kroner plassert i grunnfondsbevis, fond og aksjer. Økningen skyldes i hovedsak plassering av 25 mill. kroner i fondet Banklikviditet Norge. Markedsverdien av verdipapirporteføljen var ved årsskiftet 113,6 mill. kroner, som er 8,2 mill. kroner høyere enn bokført verdi, mot 2,6 mill. kroner lavere i fjor. Vi har tilbakeført tidligere nedskrivninger i verdipapirporteføljen med 2,5 mill. kroner som følge av økning i markedskurser. Gjennomsnittlig avkastning av obligasjonsbeholdningen var 3,5 % i 2009 mot 6,5 % i 2008. Banken har ikke handelsportefølje. Som tidligere år har banken fulgt en forsiktig linje i forbindelse med plassering i verdipapirer.

Likviditet

Banken har i 2009 hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon. For å sikre en god og stabil likviditet hadde vi ved utgangen av året 523 mill. kroner i innlån fra penge- og kredittmarkedet, hvilket er en økning på 56,0 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. I tillegg har vi en trekkrettighet i DnB Nor Bank ASA på 75 mill. kroner. Samlede plasseringer i kasse og bank utgjorde 195,3 mill. kroner ved årsskiftet mot 225,6 mill. kroner i fjor. Innlån fra penge- og kredittmarkedet har en løpetid fra 3 til 7 år.



Driftsresultatet

Driftsresultatet før tap utgjør 22,9 mill. kroner eller 1,05 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 29,7 mill. kroner og 1,50 % i fjor. Resultatet før skatt utgjør 23,2 mill. kroner eller 1,06 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 23,6 mill. kroner eller 1,19 % i fjor. Etter skattekostnader er resultatet 17,0 mill. kroner og 0,77 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto rente- og provisjonsinntekter er redusert med 2,2 mill. kroner til i alt 38,5 mill. kroner, og målt i prosent har rentenettoen falt fra 2,06 % til 1,77 %. Netto andre inntekter er redusert med 1,3 mill. kroner til i alt 7,4 mill. kroner, hvilket tilsvarer 0,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Driftskostnadene har økt med 3,3 mill. kroner til i alt 23,0 mill. kroner. Av dette er datakostnader økt med 1,4 mill. kroner mens lønnskostnadene og sosiale kostnader har økt med 1,3 mill. kroner. Øvrige kostnader har økt med 0,6 mill. kroner. Kostnadene i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,06 % mot 1,00 % i fjor. Driftskostnadene i forhold til nettoinntektene utgjorde 50,2 % mot 39,9 % i 2008.

Nedgangen i driftsresultatet skyldes i hovedsak redusert rentenetto. De hyppige rentenedsettelsene i første halvår medførte dårlig avkastning på bankens betydelige likviditetsbeholdning, samtidig som bankens innlån fra penge- og kredittmarkedet også kom noe i utakt med betingelsene for bankens lånekunder. Reduksjonen av andre inntekter skyldes blant annet at det i tredje kvartal i 2008 ble inntektsført en gevinst i forbindelse med salg av eiendomsmeglerforetaket. I tillegg har vi redusert inntekter fra salg av forsikringsprodukter samtidig som vi ikke priser kortbruk for ungdom. Økningen i driftskostnader skyldes i stor utstrekning kostnader i forbindelse med omlegging til ny dataplattform i mai 2009.

Tap på utlån og mislighold

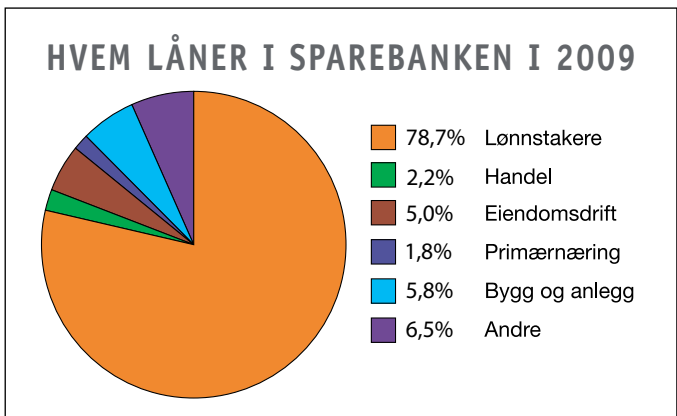
Tap på utlån beløper seg til kr. 2.126.124,- som fordeler seg på økning av gruppenedskrivninger med kr. 1 500 000,-, nye individuelle nedskrivninger med kr. 633.746,- og konstaterte tap kr. 51.501,-. Kr. 59.123,- er inngått på tidligere tap. Brutto misligholdte lån utgjør kr. 3.755.000,- som er 0,19 % av brutto utlån. De samlede nedskrivningene er på 9,6 mill. kroner, 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. 6.208.142,- utgjør kr. 17.017.506 mot kr. 16.266.396 forrige år.

Disponering av overskuddet:

Styret foreslår at overskuddet på kr. 17 017 506 disponeres slik:

- Overført gavekonto	kr. 350.000,-
- Overført gavefond	kr. 1.000.000,-
- Overført sparebankens fond	kr. 15.667.506,-



Kontantstrømanalysen

Kontantstrømanalysen viser netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på -34,4 mill. kroner, netto likviditetsendringer fra investerings- og finansierings-aktiviteter på 4,1 mill. kroner, og netto endringer i kontanter og kortsiktige plasseringer viser -30,3 mill. kroner.

Egenkapital og soliditet

Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Kapitaldekningen utgjør 22,86 % (23,85 % i 2008) som er betydelig over de 8 % som kreves.

Samlede fonds er på 259,9 mill. kroner og utgjør 11,6 % (11,6 % i 2008) av forvaltningskapitalen.

Renteutviklingen

Norges Bank reduserte signalrenten til bankene 4 ganger i første halvår til 1,25 %. Rentenivået i første halvår 2009 var historisk lavt. I løpet av syv måneder kuttet sentralbanken renten med 4,5 prosentpoeng. Mot slutten av året ble signalrenten satt opp to ganger fra 1,25 % til 1,75 %. I Lillesands Sparebank har vi endret rentene i takt med markedet slik at vi til enhver tid har tilpasset oss det nye nivået.

Risikostyring

Risikostyring er et sentralt fokusområde og en viktig del av den strategiske styringen og styrets oppfølging av banken. Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risikoprofil. Gjennom året foretas det løpende rapporteringer og evalueringer av de viktigste risikoforhold knyttet til bankens virksomhet.

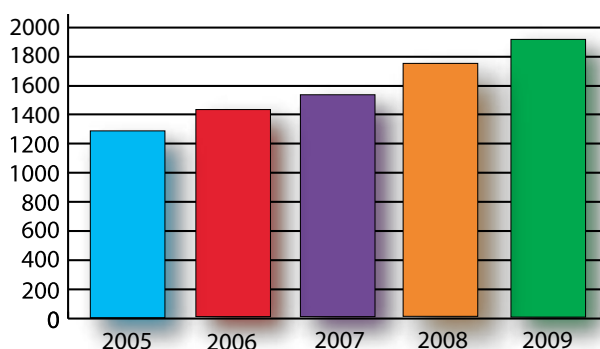
Vi fokuserer på strategisk og forretningsmessig risiko, finansiell risiko og operasjonell risiko. Banken har en løpende prosess knyttet til overvåking og vurdering av de forskjellige risikofaktorer.

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

Strategi risiko

Strategisk risiko er knyttet til risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Denne risikoformen aktualiserer behovet for å se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte satsinger. Vi driver normal bankvirksomhet i vårt nærrområde og vi anser det for en lite relevant problemstilling at banken skal bli rammet av fremtidige lovpålagte eller markedsmessige endringer. Vi legger stor vekt på å opprettholde den tillit og det gode renommé vi har i markedet. Den strategiske risikoen vil avdekkes gjennom løpende drøftelser i styret og administrasjon, og gjennom periodiske evalueringer.

UTLÅN 2005-2009



Finansielle risiki

Bankens finansielle risiki består hovedsakelig av markedsrisiko (rente- og kursrisiko og valutarisiko), 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.

Rente- og kursrisiko.

Renterisikoen i bankporteføljen er knyttet til tap i forbindelse med ulik bindingstid i forbindelse med bankens innskudds- og utlånsportefølje.

Banken har for tiden bare ubetydelige beløp i innskudd og utlån med bundet rente – alle øvrige utlån og innskudd er gitt med flytende rente. Dette medfører at det i hovedsak kan gjøres parallell skift i rentenivået for innskudd og utlån. 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 kommet i utakt med betingelser som gjelder egne lånekunder.

Styret har fastsatt retningslinjer for handel med verdipapirer, hvor det er lagt vekt på å ha en lav risikoprofil. Det kjøpes kun papirer med flytende rente og bankens policy er at obligasjoner holdes til forfall. Varigheten av obligasjonsbeholdningen var pr 31.12.09 på 0,166 år.

Banken har også i 2009 bare i ytterst beskjeden grad vært eksponert i aksjer og fond, bortsett fra at vi har plassert 25 mill. kroner i fondet Banklikviditet Norge.

Renterisikoen innenfor nevnte områder vurderer vi ikke som betydelig. Bankens styre vurderer risikoen for tap på verdipapirplasseringene som liten.

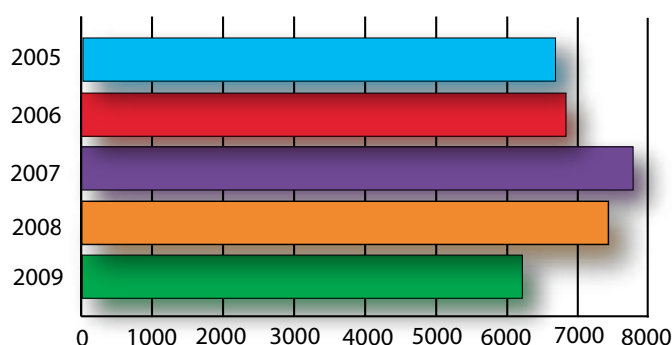
Valutarisiko

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.

SPAREBANKENS SKATT (Beløp i 1000 kr)



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 pr. 31.12.2009 hentet inn 523 mill. kroner fra penge- og kredittmarkedet mot 467 mill. kroner i 2008. I tillegg har vi en trekkrettighet på 75 mill. kroner i DnB Nor Bank ASA. Bankens gode resultat og solide kapitaldekning har bidratt til at nødvendig kapital har vært tilgjengelig også i 2009, og til akseptabel pris. For å redusere likviditetsrisikoen, er banken bevisst på å spre innlån på ulike løpetider, samtidig som plasseringene er langsiktige.

Ved årsskiftet var innskuddsdekningen på 74,9 % mot 76,9 % i fjor.

Det er fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring og blant annet benytter vi Finanstilsynets likviditetsindikator og det er lagt opp til at vi skal ligge i området lav eller moderat risiko. Vi har hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon gjennom året, samtidig som styret følger finansieringen av banken nøye.

Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler og til at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisiko er historisk sett den største risikoen i bankdriften. I vår utlånsprosedyre legges det stor vekt på betalingsevne og sikkerhet for å holde kredittrisikoen under kontroll. Kredittrisikoen overvåkes gjennom misligholdsrapportering, kredittkontroll og oppfølging av utsatte engasjementer. Banken er i ferd med å ta i bruk et nytt 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.

Det vesentligste av vår virksomhet er konsentrert om Lillesandsområdet. Videre har vi til dels høy konsentrasjon av engasjementer mot lokale håndverksbedrifter. For øvrig vises til note 4.

Banken har i de senere år hatt lave tapkostnader og ved utgangen av året var misligholdte lån fortsatt beskjedne. Vi har vurdert at nivået for tap fremover ikke vil overstige 0,30 % av brutto utlån i en 3 års periode. Finanskrisen, som vi forventer vil fortsette inn i 2011, vil kunne resultere i økende tap hos oss. 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.

I dag er det vår oppfatning at den samlede risiko innenfor dette området kan anses som forholdsvis lav.

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. En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi IKT. Risikoen avdekkes gjennom internkontroll og revisjonshandlinger. Risikoen vurderes som akseptabel.

Internkontroll og Basel II.

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 styrets mening er gjennomført og dokumentert i henhold til forskriften om internkontroll.

Styret har i gjennom året gjennomgått og vurdert bankens risiko- og kapitalvurderingsprosessen (ICAAP). ICAAP er en integrert del av styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Styret mener at banken har tilpasset 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.

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 14 personer i full stilling og 6 personer på deltid. I tillegg kommer 2 årsverk ved forsikringskontoret. Dette innebærer at det er knyttet 19,3 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 8,50 % mot 2,83 % året før. Det økte sykefraværet har sin bakgrunn i at en person har vært langtidssykemeldt gjennom det meste av 2009.

Bankens sikkerhetsutstyr blir jevnlig testet og sikkerhetsrutinene gjennomgått. Det har ikke vært personskader eller materielle skader i løpet av året.

Endrede rammebetingelser med blant annet nye og strengere kompetansekrav innenfor flere områder, gjør det nødvendig å tilrettelegge for å styrke kompetansen i organisasjonen. Banken har tilsluttet seg den nasjonale ordningen for autorisering av finansielle rådgivere. Flere av de ansatte er under utdanning og vil i løpet av kommende år oppnå slik autorisasjon. 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 kontrollkomiteen 33 % og i styret 60 % av medlemmene. Av bankens 22 ansatte er 15 kvinner og 7 menn. Alle mennene har full stilling, mens flere av kvinnene arbeider deltid, noe som betyr at 36 % av totale årsverk er menn og 64 % 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 tuftet 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 2009.

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 samarbeider om Frenedes produkter innenfor livs- og skadeforsikring. I gjennom selskapet kan vi selge de aller fleste forsikringsprodukter. Styret er godt fornøyd med utviklingen i forbindelse med salget av forsikringsprodukter.

Norne Securites

Vi har også sammen med de andre bankene gått inn på eiersiden i et nytt verdipapirforetak – Norne Securities AS, som ble etablert mot slutten av 2008. Virksomheten kom i gang sommeren 2009 og gjennom selskapet kan Lillesands Sparebank tilby aksjehandel.

Verd Boligkreditt

I samarbeid med andre banker har vi også gått inn på eiersiden i boligkredittselskapet Verd Boligkreditt AS. Ved å stille særskilt sikrede boliglån som sikkerhet vil boligkredittselskapet oppnå gunstige fundingbetingelser. Eierbankene som benytter boligkredittselskapet vil kunne nyttegjøre seg disse fordelene. Verd Boligkreditt AS forventes å være i full drift i 2010.

DSS-samarbeid

Vårt IT-samarbeid med DnB Nor Bank ASA ble avviklet våren 2009. I samarbeid med 6 andre banker (De samarbeidende sparebanker) konverterte vi våre datasystemer til EDB Business Partner i mai i år. Prosessen var tidkrevende og arbeidsom. Vi er godt fornøyd med resultatet, og systemene fungerer bra. Samarbeidet med DSS-bankene har utviklet seg meget positivt i 2009 og vi samarbeider nå innefor flere områder.

Utsiktene for det kommende år.

Det er tegn til bedring i økonomien både nasjonalt og internasjonalt i 2010. Forventet lav vekst kan imidlertid bety at en del foretak vil bli stilt overfor betydelige utfordringer i 2010. Arbeidsledigheten kan øke noe, men vil fortsatt ligge på et lavt nivå. Rentene vil øke gjennom året, men ikke betydelig. Det forventes at vi vil se en konjunkturoppgang i kommende år.

I vårt geografiske område er bygg- og anleggsaktiviteter betydelig redusert i forhold til tidligere år. Ny E18 ble ferdigstilt sommeren 2009, og utbyggingen rundt Sørlandssenteret forventes å avta noe. Nyetableringen med tilhørende bygg/anleggsvirksomhet langs nye E18 trase vil nok ta noe tid før det blir startet opp. Vi forventer imidlertid at nye E18 vil føre til økt aktivitet i vårt nærområde.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt område, og det er ikke tegn som tyder på at den vil øke vesentlig i 2010.

Styret har fortsatt som målsetting at Lillesands Sparebank 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 2010.

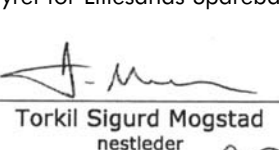
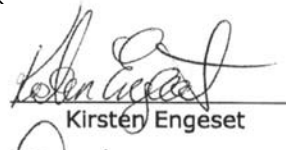
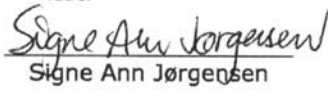
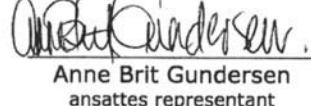
Konkurransen innen finansnæringen vil nok forsterke seg fremover. I Lillesands Sparebank har vi budsjettet med samme vekst som i 2009. Selv om vi tar høyde for noe økte tap, regner banken med at tapene i 2010 fortsatt vil ligge på et lavt nivå. Styret regner med at resultatet i 2010 vil øke noe i forhold til årets resultat. I et bråkete økonomisk bilde må det likevel tas høyde for at våre vurderinger for 2010 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 2009.

Lillesand, 8. februar 2010

I styret for Lillesands Sparebank

 Øyvind Moen leder	 Torkil Sigurd Mogstad nestleder	 Kirsten Engeset
 Signe Ann Jørgensen	 Anne Brit Gundersen ansattes representant	

RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01 - 31.12.09

RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01-31.12.09	Note	2009	2008
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		4 746 743	9 672 020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		83 126 715	119 976 837
Renter og lignende inntekter av sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		2 575 298	4 633 552
Sum renteinntekter og lignende inntekter	2	90 448 756	134 282 409
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		7 847 746	14 171 411
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		34 156 682	64 354 224
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		8 939 436	14 718 070
Andre rentekostnader og lignende kostnader		981 040	300 899
Sum rentekostnader og lignende kostnader		51 924 904	93 544 604
Netto rente-og kredittprovisjonsinntekter		38 523 852	40 737 805
Inntekter av aksjer,andelers og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 366 736	973 601
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1 366 736	973 601
Garantiprovisjon		432 445	385 530
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		6 537 709	7 183 866
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	6 970 154	7 569 396
Andre gebyrer og provisjonskostnader		1 545 038	1 667 398
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 545 038	1 667 398
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifik.oblig.og andre rentebærende verdipap.		-10 580	-625
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer m.var.avkastning			1 124 363
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta		414 129	502 844
Sum netto verdiendring og gevinst/tap av verdipapirer og valuta		403 549	1 626 582
Driftsinntekter faste eiendommer		191 929	187 260
Sum andre driftsinntekter		191 929	187 260
Netto andre driftsinntekter		7 387 331	8 689 441
Lønn	12,13,14,	8 865 969	8 242 360
Pensjoner	15	1 207 698	652 389
Sosiale kostnader		1 690 322	1 562 016
Administrasjonskostnader		7 121 453	6 136 564
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		18 885 442	16 593 329
Ordinære avskrivninger		709 220	403 220
Sum avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	17	709 220	403 220
Driftskostnader faste eiendommer		648 395	589 007
Andre driftskostnader	18	2 794 197	2 141 557
Sum andre driftskostnader		3 442 592	2 730 564
Sum driftskostnader		23 037 255	19 727 113
Resultat før tap		22 873 928	29 700 133
Tap på utlån		-2 126 124	-3 337 205
Sum tap på utlån, garantier mv.	4	-2 126 124	-3 337 205
Nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler		2 477 844	-2 719 507
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer	6	2 477 844	-2 719 507
Resultat før skattekostnader		23 225 648	23 643 421
Skatt på ordinært resultat	19	-6 208 142	-7 377 025
Resultat av ordinær drift etter skatt		17 017 506	16 266 396
Resultat for regnskapsåret		17 017 506	16 266 396
Overført gavefond	20	1 000 000	1 000 000
Gaver	20	350 000	350 000
Overført til sparebankens fond		15 667 506	14 916 396
Sum disponeringer		17 017 506	16 266 396

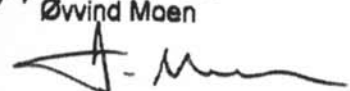
BALANSE PR.31.12.09

	Note	2009	2 008
Kontanter og fordringer på sentralbanker		58 829 322	113 091 416
Kontanter og fordringer på sentralbanker		58 829 322	113 091 416
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		136 436 678	112 516 123
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		136 436 678	112 516 123
Kasse-/drifts- og brukskreditter		119 247 096	87 540 794
Byggelån		24 091 832	27 753 590
Nedbetalingslån		1 779 622 573	1 653 317 057
Sum utlån før nedskrivninger	4,16,21	1 922 961 501	1 768 611 441
Individuelle nedskrivninger	4	-1 588 734	-938 926
Gruppenedskrivninger	4	-8 000 000	-6 500 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1 913 372 767	1 761 172 515
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		5 004 500	5 000 000
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		62 376 000	64 821 656
Sum sertifikater og obligasjoner	6	67 380 500	69 821 656
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		37 970 276	8 564 453
Sum aksjer (og verdipapirer med variabel avkastning)	7	37 970 276	8 564 453
Maskiner, inventar og transportmidler		2 667 084	1 487 731
Bygninger og andre faste eiendommer		9 017 592	9 068 767
Sum varige driftsmidler	17	11 684 676	10 556 498
Andre eiendeler		7 524 800	6 115 534
Sum andre eiendeler		7 524 800	6 115 534
Opptjente ikke mottatte inntekter og forskuddsbetalte ikke-påløpte kostnader	4	3 939 513	7 494 778
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	15	4 290 235	3 680 264
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptj.ikke mott.innt.		8 229 748	11 175 042
SUM EIENDELER	3	2 241 428 767	2 093 013 237

BALANSE PR.31.12.09

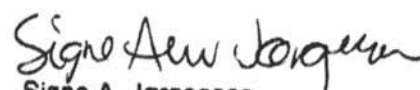
GJELD OG EGENKAPITAL	Note	2009	2 008
Gjeld			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		527 857	969 293
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		242 920 000	216 896 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	5	243 447 857	217 865 293
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		875 356 387	785 273 281
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid eller oppsigelse		565 695 157	575 734 474
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	5	1 441 051 544	1 361 007 755
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld		279 123 496	248 737 096
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	279 123 496	248 737 096
Annen gjeld		10 748 419	13 320 619
Sum annen gjeld	19	10 748 419	13 320 619
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		2 713 788	4 455 114
Sum påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		2 713 788	4 455 114
Pensjonsforpliktelser	15	3 046 445	2 713 649
Utsatt skatt	19	1 394 141	1 078 141
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4 440 586	3 791 790
Sum gjeld		1 981 525 691	1 849 380 687
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		256 703 077	241 035 571
Gavefond		3 200 000	2 800 000
Sum egenkapital	20	259 903 077	243 835 571
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3	2 241 428 767	2 093 013 237
Poster utenom balansen		2009	2 008
Betingede forpliktelser	11	65 565 000	48 986 000
Forpliktelser	11	78 591 000	74 542 000

Lillesand, 8.februar 2009
I styret for Lillesands Sparebank


Øyvind Moen

Torkil Mogstad


Kirsten Engeset

Anne Brit Gundersen


Signe A. Jørgensen

Noteopplysninger til regnskapet for 2009

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generelle prinsipper

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapslov, forskrift om årsregnskap for banker, øvrige lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk for øvrig. Det er under den enkelte note redegjort for de benyttede regnskapsprinsipper.

Alle tall er oppgitt i 1000 kr så det spesifikt ikke er angitt noen 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 i noen betydelig skala, med unntak av en renteswap på 3 mill.kr. for sikring av fastrentelån.

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 innhent 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 30 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt innen 30 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. Banken har i 2009 også gått til anskaffelse av et banklikviditetsfond, dette fond er behandlet som verdipapirfond og bokført til anskaffelseskost under aksjer, andeler og grunnfond i balansen.

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 72,5 % (70,5 % i 2008) til Lillesand kommune, 11,8 % (10,8 %) til våre nabokommuner og 15,7 % (18,7 %) til landet for øvrig.

Garantier er fordelt med 85,80 % (71,0 %) i Lillesand kommune, 13,8 % (28,5 %) til våre nabokommuner og 0,4 % (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	58.829						58.829
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	136.437						136.437
Utlån til og fordringer på kunder	155.166	16.080	72.138	338.969	1.340.609		1.922.962
Tapsavsetninger						-9.589	-9.589
Obligasjoner/ sertifikater og andre rente-bærende verdipapirer		5.001		50.302	12.078		67.381
Øvrige eiendeler med restløpetid	11.464				4.290		15.754
Eiendeler uten restløpetid						49.655	49.655
Sum eiendeler	361.896	21.081	72.138	389.271	1.356.977	40.066	2.241.429
Gjeld til kredittinstitusjoner	528		25.000	217.920			243.448
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.441.052						1.441.052
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			100.000	179.123			279.123
Øvrig gjeld med restløpetid	4.864	358	7.822				13.044
Gjeld uten løpetid	419					4.440	4.859
Egenkapital						259.903	259.903
Sum gjeld og egenkapital	1.446.863	358	132.822	397.043		264.343	2.241.429
Nettosum alle poster	-1.084.967	20.723	60.684	-7.772	1.356.977	-224.277	0
Poster utenom balansen							
Garantiansvar				65.556			65.556
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter		78.591					78.591

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.

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

Modellen beregner hvor stor andel av likvide eiendeler som er langsiktig finansiert, dvs. med gjenstående løpetidslengde over 1 år (likviditetsindikator 1). Indikator 2 er identisk bortsett fra attidsperioden det fokuseres på er endret fra 1 år til 1 måned.

Banken har 2009 hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon. For å sikre en god og stabil likviditet hadde vi ved utgangen av året 523 mill. kroner i innlån fra penge- og kredittmarkedet, hvilket er en økning på 56,0 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor.

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	52.756					6.073	58.829
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	136.437						136.437
Utlån til og fordringer på kunder		1.907.859		5.513			1.913.373
Obligasjoner og sertifikater	19.798	42.654	4.929				67.381
Øvrige eiendelsposter						65.409	65.409
Sum eiendeler	208.991	1.950.513	4.929	5.513		71.482	2.241.429
Gjeld til kredittinstitusjoner	528	242.920					243.448
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.441.052						1.441.052
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		279.123					279.123
Øvrig gjeld						17.903	17.903
Egenkapital						259.903	259.903
Sum gjeld og egenkapital	1.441.580	522.043				277.806	2.241.429
Nettosum alle poster	-1.232.589	1.428.470	4.929	5.513		-206.324	0

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

Renterisikoen i bankporteføljen er knyttet til tap i forbindelse med ulik bindingstid i forbindelse med bankens innskudds- og utlånsportefølje.

Banken har for tiden bare ubetydelige beløp i innskudd og utlån med bundet rente – alle øvrige utlån og innskudd er gitt med flytende rente.

Beholdningen av obligasjoner og sertifikater har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 0,166 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr. 68.000,- 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.



Foto: Terjes Trykkeri as

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 saksbehandling i forbindelse med kredittgivning og rutinemessig oppfølging av de største engasjementene. Vi benytter Sparebank Sør scoringsmodell og klassifiseringssystem som har 11 risikoklasser, A - D, hvor A angir lavest risiko og K høyest. I oversikten her er risikoklassene A - D gruppert under betegnelsen lav risiko, E - H angir moderat risiko mens I, J og K kalles normal (høyere) risiko. I klasse K rubreres 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	
	2009	2008	2009	2008	Utlån + gar. 2009	2008	v/ubenyttede trekkfasiliteter 2009	2008
Privat, lav risiko	1.180.243	1.099.561	5.923	4.929	0	0	34.071	30.336
Næring, lav risiko	285.492	197.570	41.130	26.075	0	0	32.940	23.088
Sum, lav risiko	1.438.735	1.297.131	47.053	31.004	0	0	67.011	53.424
Privat, moderat risiko	315.835	287.291	185	169	0	0	2.835	9.797
Næring, moderat risiko	130.449	116.514	15.374	13.103	0	0	6.307	7.753
Sum, moderat risiko	446.284	403.805	15.559	13.272	0	0	9.142	17.550
Privat, Normal risiko	17.478	22.234	0	0	522	417	2.203	1.199
Næring normal risiko	20.465	45.441	2.944	4.711	1.067	522	233	2.369
Sum normal (høyere) risiko	37.943	67.675	2.944	4.711	939	939	2.436	3.568
Sum	1.922.962	1.768.611	65.556	48.987	1.589	939	78.591	74.542

Gruppenedskrivninger på utlån er foretatt på gruppen for næringslån med moderat og normal (høyere)risiko, med kr 1,5 mill, denne økningen på kr 1,5 mill. har vi tatt i 2009 som følge av antatt høyere risiko som følge av tidens fortsatte uro i finansmarkedene, vi antar at dette vedvarer minst ut året 2010.

98,0 % av utlånene er gitt til kundegrupper som er klassifisert med lav og moderat risiko, mens 2,0 % 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. 31.12.2009. Men på grunn av siste tids uro i finansmarkedene, og problemer som kan oppstå i arbeidsmarkedet, har vi også i år nedskrevet beløp pr. 31.12.2009. Andelen av misligholdte lån og kreditter er fortsatt meget lav og ligger på 0,19 % av brutto utlån. Øvrige tapsutsatte lån er på linje med tidligere år, dog med liten økning som følge av nedskrivning i 2009. 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		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Lillesand	1.395.669	1.247.896	1.145.552	56.250	31.461	35.763
Nabokommuner	226.239	189.243	157.891	9.097	13.947	14.084
Landet forøvrig	301.054	331.472	286.437	208	3.578	227
Sum	1.922.962	1.768.611	1.589.880	65.555	48.986	50.074

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/trekkfasiliteter		Misligholdte engasjementer		Øvrige tapsutsatte engasjementer		Individuelle nedskrivn. utlån + gar.	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Personkunder	1.513.557	1.409.087	6.109	5.098	39.109	41.332	1.796	874	0	35	522	510
Primærnæring	34.256	31.942	75	75	2.459	1.967	1.410	0	0	0	0	0
Bygg/Anlegg	111.680	98.183	19.392	7.985	18.495	14.682	136	0	0	0	500	0
Varehandel, rest.drift	44.099	29.427	2.572	15.094	5.337	6.569	413		0	1.978	0	429
Transp, post og telekom	24.964	24.122	17.818	3.562	4.222	2.826	0	0	0	0	0	0
Eiendomsdrift	98.041	88.438	15.010	14.485	1.901	1.149	0	0	6.925	0	567	0
Tjenesteytende virksomhet	96.364	87.412	4.579	2.687	7.066	6.017	0	0	0	235	0	0
Sum	1.922.962	1.768.611	65.555	48.986	78.591	74.542	3.755	874	6.925	2.248	1.589	939

Misligholdte lån	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Brutto misligholdte lån	3.755	874	2.421	375	4.784	968
- individuelle nedskrivninger	1.067	470	372	193	334	535
Netto misligholdte lån	2.688	404	2.049	182	4.450	433

Øvrige tapsutsatte lån	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Totalt øvrige tapsutsatte lån	6.925	2.248	3.794	4.144	4.154	4.987
- individuelle nedskrivninger	522	469	1.009	1.000	1.357	1.857
Netto øvrige tapsutsatte lån	6.403	1.779	2.785	3.144	2.797	3.130

Tallene for 2009 er ikke sammenlignbare med tidligere år, da et engasjement fra og med 2009 anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin på utlån innen 30 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt innen 30 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Tidligere år var det 90 dager som var gjeldende.

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	939	0	6.500
- Periodens konstaterte tap, hvor tidligere er foretatt spes. avsetn. og/eller individuelle ned- skrivninger	0		0	0
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
+ Økte gruppenedskrivninger				1.500
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	650	0	0
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0			0
= Nedskrivninger 31.12.	0	1.589	0	8.000

Årets tapskostnader	Tap på utlån	Tap på garantier	Tap på verdipapir
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	550	0	2.478
+ Periodens endring i amortiseringseffekt ny nedskr.	74		
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.500	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort individuelle nedskrivninger for	34	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger for	17	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konsta- terte tap	49	0	0
= Periodens tapskostnad	2.126	0	2.478

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 3,31 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder	Gjennomsnittlig rentesats	Saldo 31.12.09
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	1,81 %	875.356
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	3,38 %	565.695

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	Gjennomsnittrente	Gjeld pr. 31.12.09	Forfall	måned/år	Gjeld pr. 31.12.08	Forfall	måned/år
Obligasjonslån	3,57 %	280,0 mill.	80 mill	12.2012	250 mill	50 mill.	08.2011
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		280,0 mill.	100 mill	06.2010	250 mill	100 mill	06.2010
			100 mill	08.2011		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. 31.12.2009 kr. 593.457.-. 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	67.381	67.381	100%	70.633
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	67.381	67.381		70.633
Beholdning etter debitorkategori:				
Stats- og statsgaranterte risikovekt 0	5.005			
Kommuner og finansforetak risikovekt 20	62.376			
Sum balanseført	67.381			

Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes.

Vektet gjennomsnittlig rente gjennom året utgjør 3,55 %.

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler:

Inngående balanse 01.01.	69.822
Tilgang i året	37.110
Avgang i året	-42.029
Endring i periodisering over/underkurs	2.478
Utgående balanse 31.12.	67.381

Note 7 Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Spesifikasjon etter grupper:	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi (1)	Andel børsnot	Anskaff kost
Anleggsmidler	37.970	46.173	10,5%	37.970
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	37.970	46.173	10,5%	37.970
Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler:				
Inngående balanse 01.01.	8.564			
Tilgang i året	54.077			
Avgang i året	-24.671			
Utgående balanse	37.920			
Spesifikasjon etter selskap:	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi (1)	% eier- andel	Antall aksjer
Aksjer				
DnB NOR Bank ASA	1.069	3.890	0,02	62.000
Avigo A/S	140	140	0,02	5.800
Eiendomskreditt AS	1.411	1.411	0,92	14.000
Frende Holding 2)	3.246	3.377		28.139
Norne Securities 2)	584	584		194.806
Nordito A/S	688	4.069		9.353
Visa Norge	219	219		511
Verd Boligkretitt	2.240	2.240		2.240
Banklikviditet Norge	25.379	25.379		24.367
Diverse aksjer	55	41		
Sum aksjer	35.031	41.350		
Grunnfondsbevis				
Sparebanken Pluss	1.300	1.720	0,80	10.000
Sparebanken Nord Norge	468	1.030	0,06	9.360
Sparebanken Midt Norge	498	1.128.623	0,04	20.890
Hol Sparebank	200	186	0,48	1.900
Kredittforeningen for Sparebanker	474	759	0,57	460
Sum grunnfondsbevis	2.939	4.823		
Sum aksjer, grunnfondsbevis	37.970	46.173		

(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. 31.12.09.

Note 8 Provisjoner og gebyrer

	2009	2008
Kredittformidling	639	385
Verdipapiromsetning/forvaltning	135	151
Betalingsformidling	4.744	5.097
Forsikringsformidling	683	891
Annen virksomhet	769	1.045
Sum	6.970	7.569

Note 9 Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Banken forvalter etableringslån for Lillesand kommune for i alt 25,9 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:	2009	2008	2007
Betalingsgarantier	35.006	31.402	33.729
Kontraktsgarantier	27.796	15.299	13.728
Garantier for skatter	250	250	372
Annet garantiansvar	2.503	2.035	2.245
Samlet garantiansvar	65.555	48.986	50.074

Forpliktelser

Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	78.591	74.542	77.291
Sum forpliktelser utenom balansen	144.146	123.528	127.365

Note 13 Ytelser til ledende personer mv

	Pensjon	Lønn	Sum
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef	266	814	998
Lønn til kontorsjef (ansatt våren 2009)	53	368	368
Godtgjørelse til styrets medlemmer		160	160
Herav til styrets leder		40	40
Godtgjørelse til kontrollkomitéens medlemmer		26	26
Herav kontrollkomitéens leder		10	10
Godtgjørelse til forstanderskapets medlemmer		22	22
Herav forstanderskapets leder		6	6

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. 329.079,- (2008: kr. 344.624,-) inkl. mva. Denne fordeler seg på lovpålagt revisjon med kr. 287.500,-, og andre attestasjonsoppgaver kr. 20.000,-, skattebistand kr. 12.578,- og annen bistand med kr. 9.001,-. Beløpene inkluderer merverdiavgift.

Note 12 Antall ansatte

Gjennomsnittlig antall ansatte har i løpet av regnskapsåret vært 20,0 årsverk, dvs. liten endring fra året før.

Note 14 Lønn og generelle administrasjonskostnader

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr. 171.125,-.



Foto: Terjes Trykkeri as

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. Forpliknelsen knyttet til banksjefens førtidspensjon er aktuarmessig 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 forpliktelsesenes størrelse. Følgende forutsetning er lagt til grunn for beregningen:

	2009	2008
Avkastning på pensjonsmidler	5,6 %	6,0 %
Diskonteringsrente	5,4 %	5,0 %
Årlig lønnsvekst	4,25 %	3,0 %
Årlig G-regulering	4,0 %	3,0 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	1,3 %	2,0 %
Arbeidsgiveravgift	14,1 %	14,1 %
Uttakstilbøyelighet	30,0 %	30,0 %



Foto: Terjes Trykkeri as

	Fondsbaserte	Ikke fondsbaserte	Sum
Pensjonskostnad.....			
Årets pensjonsopptjening.....	596	139	735
+ rentekostnad av pensjonsforpliktelsen.....	700	112	812
+ resultatførte estimatavvik.....	376	22	458
- forventet avkastning av pensjonsmidlene.....	-747	0	-747
= netto pensjonskostnad.....	925	333	1.258
+ Administrasjonskostnader.....	151	0	151
Pensjonskostnad inklusiv arbeidsgiveravgift.....	1.077	333	1.410
Pensjonsforpliktelse.....	13.304	3.271	
- pensjonsmidler.....	-13.326	0	
= netto pensjonsforpliktelse.....	-22	-224	
- ikke resultatførte estimatavvik.....	-4.268		
Overfinansiert pensjonsforpliktelse (fondsbaserte)	4.290		
Pensjonsforpliktelse (ikke fondsbaserte)		3.046	

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.

	2009	2009	2008	2008
(I 1.000 kroner)	Lån	Garantier	Lån	Garantier
Til banksjef	561	0	601	0
Til kontorsjef	1.218	0	440	0
Til øvrige ansatte	15.424	0	13.452	0
Til styrets leder	26	0	23	0
Sum styrets medlemmer	4.461	0	5.866	0
Til medlemmer av forstanderskapet	10.068	0	14.915	0
Herav forstanderskapet leder		0	398	0
Til medlemmer av kontrollkomitéen	4.020	4.000	5.584	0
Herav til kontrollkomitéens leder	0	0	0	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.	6.313	10.693	17.006
Tilgang	1.804	34	1.838
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	8.117	10.727	18.844
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	5.450	1.709	7.159
Bokført verdi 31.12.	2.667	9.018	11.685
Avskrivningssatser	10-25%	0-5%	
Årets avskrivning	624	85	709

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. 4 599 000,-.

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

Banken eier også Strandgt.11, bokført verdi kr. 3 062 000,- og leies ut.

Videre eier banken eiendommen Fosselia 7, bokført med kr. 405.000,-, og eiendommen leies ut.

Banken eier også en leilighet på Hovden, bokført med kr. 929.000,-, som benyttes som feriested for de ansatte.

Note 18 Andre driftskostnader

Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2009	2008
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	127	78
Honorar ekstern revisor (Jfr note 13)	329	345
Avgifter og kontingenter	552	451
Kjøpte tjenester	1.582	1.147
Andre tap	204	121
Sum	2.794	2.142

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:	2009	2008
Resultat før skattekostnad	23.226	23.643
Endring i midlertidige forskjeller	1.496	2.895
-Inntekter av aksjer, andeler mv.	-1.147	-2.098
+ Andre ikke fradragsberettigede kostnader	-2.478	2.720
Skattepliktig inntekt for 2009	21.096	27.160
Inntektsskatt 28 %	5.907	7.605
Formuesskatt	789	736
Sum betalbar skatt	6.696	8.341
+For mye avsatt betalbar skatt tidligere	-804	-153
+Endring i utsatt skatt	+316	-811
Årets skattekostnad	6.208	7.377
Årets inntektsskatt (eks. formuesskatt)	5.419	6.641

Utsatt skatt og utsatt skattefordel i balansen:

Utsatt skatt er beregnet som følger:

Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller	31.12.2009	01.01.2009	Endring
Driftsmidler	1.811	1.353	30
Gevinstkonto (skattemessig)	184	230	-58
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	4.290	3.680	852
Over/underkurs obligasjonsgjeld	876	1.263	773
Endring uspesifisert tapsavsetning	1.645	3.290	-1.645
Sum positive forskjeller	8.800	9.816	-48
Negative (skattereduserende) midlertidige forskjeller			
Nedskrivning av obligasjoner	775	3.252	2.719
Sum negative forskjeller som kan utlignes	775	3.252	2.719
Grunnlag for utsatt skatt	8.025	6.564	2.767
Utsatt skatt (28 % av grunnlag)	2.247	1.838	-775
Negative (skattereduserende) forskjeller som ikke kan utlignes			
Pensjonsforpliktelse	3.046	2.714	128
Grunnlag for utsatt skattefordel	3.046	2.714	128
Utsatt skattefordel (28% av grunnlag)	853	760	36
Netto grunnlag for beregning utsatt skatt	4.979	3.851	-2.895
Netto balanseført utsatt skatt (28%)	1.394	1.078	-811

Note 20 Endringer i egenkapitalen

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Sparebankens fond 01.01	241.035	226.119	209.750
Årets overføring av resultat til fond	15.668	14.916	16.369
Overføring til fond	0	0	0
Sparebankens fond 31.12	256.703	241.035	226.119
Ny saldo	256.703	241.035	226.119
Gavefond 01.01.	2.800	2.300	1.500
Belastet fondet	-600	-500	-335
Tilført fra gavekonto		144	
Årets overføring til fondet	1.000	1.000	991
Gavefond 31.12	3.200	2.800	2.300

Note 21 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital 2009

Kjernekapital	2009	2008	2007
Sum Egenkapital 01.01	241.035	226.119	209.750
Årets overføring til fond	15.668	14.916	16.369
Saldo 31.12.	256.703	241.035	226.119
Kapitaldekning	2009	2008	2007
Sparebankens Fond	256.703	241.035	226.119
+ Gavefond	3.200	2.800	1.500
- Overfinansiering pensjonsforpliktelse	4.290	3.680	2.828
- Immaterielle eiendeler		0	724
Kjernekapital	255.613	240.155	224.067
=Ansvarlig Kapital	255.613	240.155	224.067
Beregningsgrunnlag	1.118.150	1 006 812	1 051 464
Ansvarlig kapital i prosent	22.86	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 beregnet på samme måte hadde kapitaldekningen i 2007 vært på 21,78 %.

Kontantstrømoppstilling 2009

	2009	2008	2007
Resultat før skattekostnad	23.225.649	23.643.422	25.507.097
Periodens betalte skatt	-7.531.332	- 7.860.736	-7.796.777
Tap(+)/gevinst(-) ved salg av driftsmidler	0		0
Ordinære avskrivninger	709.220	403.220	430.220
Nedskrivning verdipapirer	-2.477.844	2.719.507	
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	-277.175	-724.722	-162.050
Endring tapsavsetning	2.149.808	3.057.862	584.875
Gaver og/eller overført gavefond	-950.000	-1.350.000	-1.341.000
Endring i annen gjeld og påløpne kostnader	-2.674.336	3.880.163	2.461.755
Endring i andre eiendeler og opptjente inntekter	2.145.999	-3.477.817	260.682
Endring i utlån til kunder før spes og uspes tapsavsetn	-154.350.060	-178.731.274	-173.433.812
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	80.043.789	124.136.955	109.969.578
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	25.582.564	38.375.454	26.371.391
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-34.403.718	-3.688.293	-17.148.041
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.837.399	-815.432	-781.836
Endring langsiktige verdipapirer	-24.486 823	8.012.741	-4.557.063
Innbetalinger ved salg av aksjer i datterselskap	0		0
Ordinært utbytte fra datterselskap	0		0
B Netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter	-26.324.222	7.197.309	-5.338.899
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30.386.400	49.227.220	49.589.775
C Netto likviditetsendring fra finansieringsaktiviteter	30.386.400	49.227.220	49.589.775
A+B+C Sum endring likvider	-30.341.539	52.736.236	27.102.836
Likviditetsbeholdning 01.01.	225.607.540	172.871.303	145.768.468
Likviditetsbeholdning pr 31.12	195.266.000	225.607.539	172.871.303
som består av:			
Kontanter, fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Ubenyttede trekkrettigheter	75.000.00	75.000.00	75.000.000

Til forstanderskapet i Lillesands Sparebank

Revisjonsberetning for 2009

Vi har revidert årsregnskapet for Lillesands Sparebank for regnskapsåret 2009, som viser et overskudd på kr 17 017 506. 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.

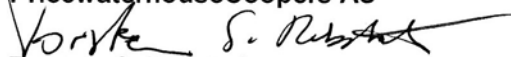
Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig 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 2009 og av resultatet, kontantstrømmene og endringene i egenkapitalen 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, 8. februar 2010

PricewaterhouseCoopers AS


Torstein S. Robstad

Statsautorisert revisor

Beretning fra kontrollkomitéen

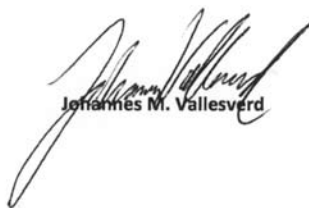
Kontrollkomitéen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

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

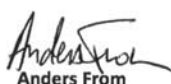
Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balansen, uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger.

Kontrollkomitéen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2009.

Lillesand, 10. februar 2010



Johannes M. Vallesverd



Anders From



Bjørge Håkedal

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
2009	23.226	1.441.051	1.913.373	195.265	105.350	2.241.429	259.903	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 Torbergson
Ragnhild Thomassen

VALGT AV DE ANSATTE

Svein Sandåker
Anne Britt Nordal
Gudrun Birkeland
Audun Kjølstedt

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