



Lillesands Sparebank

Opprettet 1852



2010

Årsberetning og regnskap

Styrets årsberetning for 2010

Veksten i verdensøkonomien tok seg klart opp igjen i 2010 etter det kraftige tilbakeslaget som fulgte i kjølvannet av finanskrisen, men det er imidlertid store variasjoner mellom regioner og land. Globalt BNP økte med nær 5 % og det er betydelig mer enn det som var ventet på forhånd. Det skyldes i hovedsak den positive utviklingen i fremvoksende økonomier.

I Norge var det en svak start på året. Privat konsum økte klart i andre halvår av 2010, og i boligmarkedet har etterspørselen vært høy. Sammen med eksportvekst og økte investeringer bidro dette til at veksten i fastlandsøkonomien tok seg opp. Samlet sett økte BNP for Fastlands-Norge med nær 2 % fra 2009 til 2010. Arbeidsmarkedet har utviklet seg bedre enn fryktet, og arbeidsledigheten har holdt seg relativt stabilt på 3,5 % i 2010. Arbeidsmarkedet henger som regel generelt noe etter utviklingen i økonomien, og det er ventet at sysselsettingen vil øke fremover.

Den høye statsgjelden i flere land har preget finansmarkedene i 2010. Investorer er bekymret for at disse landene ikke vil klare å betjene sin gjeld fremover. Land med store underskudd i offentlige finanser og høy statsgjeld har derfor opplevd en sterk økning i rentene de må betale på sine lån.

For å motvirke den økonomiske nedturen har myndighetene i mange land stimulert økonomien gjennom finans og pengepolitikk. De finansielle tiltakspakkene har i mange land vært betydelige og de internasjonale sentralbankrentene har blitt satt kraftig ned. I de fleste industriland er styringsrentene nå nær 0 %. Det forventes ikke noen renteoppgang før mot slutten av 2011 i Storbritannia, USA og euroområdet.

Norges Bank har økt styringsrenten en gang i 2010 til 2 %. Dette er langt under det som anses som et langsiktig normalnivå. Norges Bank legger opp til renteøkninger fremover i tråd med bedringen i økonomien og det anslås at styringsrenten vil ligge på om lag 3 % ved inngangen til 2012.

I aksje- og råvaremarkedene har det vært en solid utvikling. Oslo Børs hovedindeks økte med 18 %, råvaremarkedet har hatt en sterk prisvekst, og oljeprisen har igjen kommet opp på høye nivåer.

Utviklingen i verdensøkonomien fremover er det knyttet stor usikkerhet til. Dersom gjeldskrisen brer seg ytterligere så kan dette føre til en ny kollaps i finansmarkedene. Mange land må stramme kraftig inn i offentlig økonomi, og dette vil legge en demper på den økonomiske aktiviteten.

En rekke industriland har over lang tid konsumert mer enn de har produsert, og dette motsvares av et stort eksportoverskudd i blant annet Kina og andre fremvoksende økonomier. Før eller siden må dette reverseres. Dette skaper i tillegg spenninger i det økonomiske samarbeidet, og flere land prøver nå å øke sin eksport gjennom å hindre at valutaen styrkes.

Et annet risikomoment er prisveksten på råvarer for de fremvoksende økonomier. I disse landene står olje og matvarer for en betydelig andel av det totale forbruket.

Lokalt har store deler av næringslivet hatt et tilfredsstillende aktivitetsnivå gjennom 2010. Det har vært stor aktivitet i boligmarkedet, 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 samt at det er dyrere når man skal ut i markedet og skaffe seg funding. Bankens soliditet og kapitaldekning er meget tilfredsstillende.

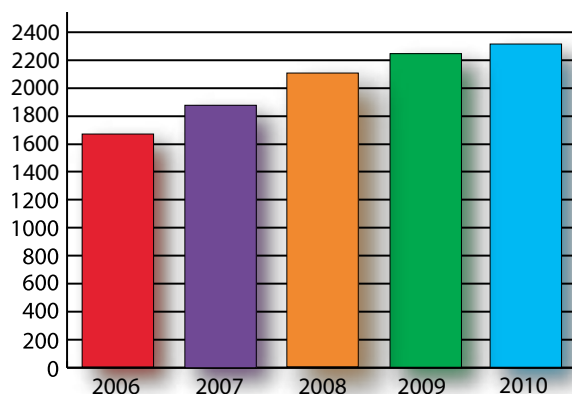
Styret i Lillesands Sparebank kan for 2010 legge fram et tilfredsstillende resultat. Etter moderate tap, lave kostnader, men noe mindre vekst enn de siste årene, blir resultatet før skatt på 26,0 mill. kroner.

De aller fleste av våre kunder betjener sine lån på en tilfredsstillende måte, og andelen av misligholdte lån er meget beskjeden.

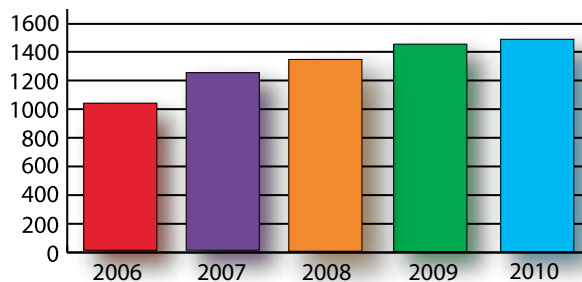
Bankens solide stilling skyldes i stor grad at lokalsamfunnet støtter godt opp om banken. Vi synes det er viktig å vise at dette er gjensidig og ønsker derfor å være en bidragsyter til kulturlivet i lokalsamfunnet. I tillegg til den ordinære gaveutdelingen, gir vi støtte til mange tiltak og arrangementer i løpet av året. Banken har i likhet med tidligere år vært hovedsponsor for Lillesand Idrettslag, Lillesand Seilforening og LillesandsDa'ene. Videre var banken en betydelig bidragsyter i forbindelse med innkjøp av statuene og installasjonen i hagen til Meta Hansen Huset.

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. Banken er også medeier i Verd Boligkreditt AS.

FORVALTNING 2006-2010



INNSKUDD 2006-2010



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 2010 på 2 332,3 mill. kroner. Dette er en økning på 90,9 mill. kroner eller 4,1 % mot 148,4 mill. kroner og 7,1 % i fjor.

Innskuddsutviklingen

Innskudd fra kunder var ved årsskiftet 1 490,5 mill. kroner. Dette ga en vekst på 49,4 mill. kroner eller 3,4 % mot 5,9 % i fjor. Innskudd fra privatpersoner viser en økning på 5,4 % mens innskudd fra næringslivet utgjør 20,6 % og 307,0 mill. kroner etter en reduksjon på 14,7 %. Av bankens samlede innskudd kommer 67,2 % mot 68 % i fjor fra personmarkedet, 22,8 % mot 25 % i fjor fra næringslivet og 10 % mot 7 % i fjor fra offentlig sektor. Innskuddene utgjør ved årets utgang 76,2 % av utlånene mot 74,9 % året før.

Utlånsutviklingen

Bankens samlede brutto utlån økte med 33,7 mill. kroner til i alt 1 956,7 mill. kroner, noe som gir en vekst på 1,8 % mot 7,9 % i fjor. Tar man hensyn til overføringen av lån til Verd Boligkreditt AS så er veksten på 7,0 %. Nedbetalingslån er redusert med 3 mill. kroner. Herunder redusert lån til privatpersoner med 8 mill. kroner, mens lån til næringslivet økte med 5 mill. kroner. Kasse-, drifts- og brukskreditter, herunder flexilån, økte med 41,4 mill. kroner i 2010. Bankens utlån pr. 31.12.10 er fordelt med 79 % (79 % i 2009) på personmarkedet og 21 % (21 % i 2009) på næringslivet.

Verdipapirer

Ved utgangen av året var bankens verdipapirportefølje bokført med 87,1 mill. kroner mot 105,4 mill. kroner året før. Av beholdningen er 67,6 mill. kroner plassert i obligasjoner og 19,5 mill. kroner plassert i egenkapitalbevis og aksjer.

Markedsverdien av verdipapirporteføljen var ved årsskiftet 93,3 mill. kroner, som er 6,1 mill. kroner høyere enn bokført verdi, mot 8,2 mill. kroner høyere enn bokført verdi i 2009.

Vi har tilbakeført tidligere nedskrivninger i verdipapirporteføljen med 136 tusen kroner som følge av økning i markedskurser. Gjennomsnittlig avkastning av obligasjonsbeholdningen var 3,0 % i 2010 mot 3,5 % i 2009. Banken har ikke handelsportefølje. Som tidligere år har banken fulgt en forsiktig linje i forbindelse med plassering i verdipapirer.

Likviditet

Banken har i 2010 hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon. For å sikre en god og stabil likviditet hadde vi ved utgangen av året 547 mill. kroner i innlån fra penge- og kredittmarkedet, hvilket er en økning på 25,3 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 273,4 mill. kroner ved årsskiftet mot 195,3 mill. kroner i fjor. Innlån fra penge- og kredittmarkedet har en løpetid fra 3 til 7 år.

Driftsresultatet

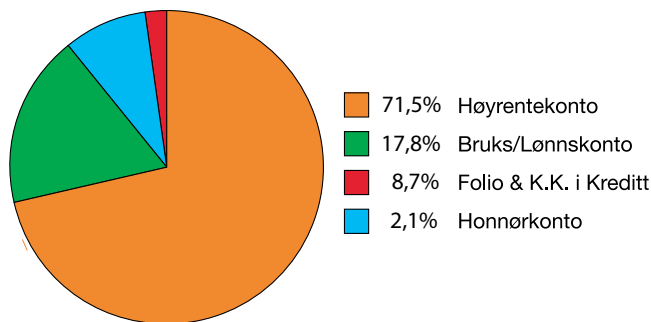
Driftsresultatet før tap utgjør 24,5 mill. kroner eller 1,08 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 22,9 mill. kroner og 1,05 % i fjor. Resultatet før skatt utgjør 26,0 mill. kroner eller 1,14 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 23,2 mill. kroner eller 1,06 % i fjor. Etter skattekostnader er resultatet 18,9 mill. kroner og 0,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 1,4 mill. kroner til i alt 40,0 mill. kroner, og målt i prosent er rentenettoen 1,77 % mot 1,77 % i fjor. Netto andre inntekter er økt med 47 tusen kroner til i alt 7,4 mill. kroner, hvilket tilsvarer 0,33 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. I dette beløpet ligger også provisjonsinntekter for salg av forsikringsprodukter samt ett forsikringsoppgjør vi har mottatt på én av minibankene.

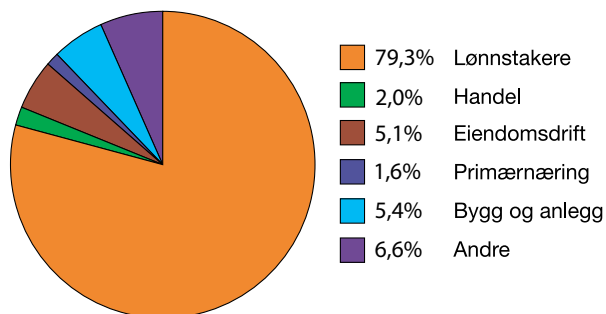
Driftskostnadene er redusert med 132 tusen kroner til 22,9 mill. kroner. Av dette er datakostnader økt med 1,4 mill. kroner, mens lønnskostnader og sosiale kostnader er redusert med 2,0 mill. kroner på grunn av inntektsføring av tidligere avsatt AFP premie etter gammel ordning. Øvrige kostnader har økt med 0,6 mill. kroner. Kostnadene i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,01 % mot 1,06 % i fjor. Driftskostnadene i forhold til nettoinntektene utgjorde 48,3 % mot 50,2 % i 2009.

Rentenettoen er på samme nivå som fjoråret men tendensen er at denne er fallende. Konkurransen i markedet er stor, banken har en betydelig likviditetsbeholdning, samtidig som bankens innlån fra penge- og kredittmarkedet også er noe i utakt med betingelsene for bankens lånekunder.

FORDELING AV INNSKUDDENE 2010



HVEM LÅNER I SPAREBANKEN I 2010



Tap på utlån og mislighold (oppgitt i hele tall)

Tap på utlån beløper seg til kr. 2 006 753 som fordeler seg på økning av gruppenedskrivninger med kr. 1 500 000, nye individuelle nedskrivninger med kr. 350 460 og konstaterte tap med kr. 169 103 minus kr. 12 810 inngått på tidligere tap. Brutto misligholdte lån utgjør kr. 10 328 000 som er 0,52 % av brutto utlån.

Gruppenedskrivningen er på kr 9 500 000 som vi anser som tilstrekkelig, ut fra vårt kjennskap til låneporteføljen pr. dato. Samlede nedskrivninger er kr 10 975 000.

For øvrig vises til note 4.

Ekstraordinære poster

I 2010 har vi mottatt ekstraordinært utbytte /oppskrivning av aksjer i Nordito på kr. 3 328 640, samt oppskrivning av verdipapirer med kr. 137 650.

Årsoverskuddet etter beregnet skatt på kr. 7 080 616 utgjør kr. 18 879 353 mot kr. 17 017 506 forrige år.

Disponering av overskuddet:

Styret foreslår at overskuddet på kr. 18 879 353 disponeres slik:

- Overført gavekonto	kr. 350 000
- Overført gavefond	kr. 1 200 000
- Overført sparebankens fond	kr. 17 329 353

Kontantstrømanalysen

Kontantstrømanalysen viser netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 7,0 mill. kroner, netto likviditetsendringer fra investerings- og finansierings-aktiviteter på 71,1 mill. kroner, og netto endringer i kontanter og kortsiktige plasseringer viser 78,2 mill. kroner.

Egenkapital og soliditet

Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Kapitaldekningen utgjør 23,74 % (23,85 % i 2009) som er betydelig over de 8 % som kreves iht. myndighetenes kapitaldekningskrav. Samlede fonds er på 277,7 mill. kroner og utgjør 11,9 % (11,6 % i 2009) av forvaltningskapitalen pr 31.12.2010.

Renteutviklingen

Norges Bank reduserte signalrenten til bankene en gang i løpet av 2010 til 2 %. I Lillesands Sparebank forventet vi noe før vi endret rentene i takt med markedet.

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.

Strategisk risiko

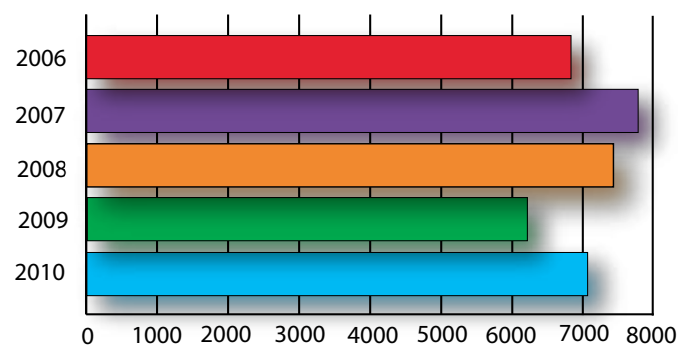
Strategisk risiko er knyttet til risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Denne risikoformen aktualiserer behovet for å se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte satsinger. Vi driver normal bankvirksomhet i vårt næringsområde 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.

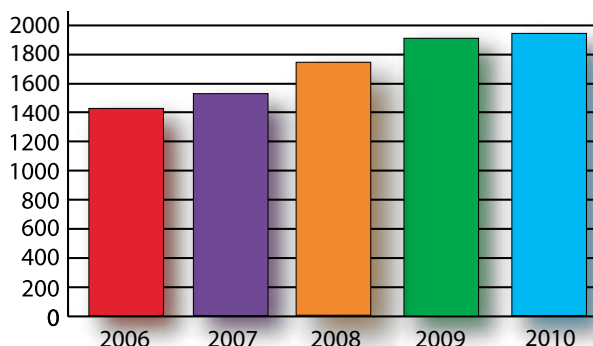


SN Hansens park 2010. Foto: Terjes trykkeri as

SPAREBANKENS SKATT (Beløp i 1000 kr)



UTLÅN 2006-2010



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 parallele 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 komme 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 31.12.2010 på 0,161 år (pr 31.12.2009 på 0,166 år).

Banken har også i 2010 bare i ytterst beskjeden grad vært eksponert i egenkapitalbevis og aksjer.

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 som utgjør til sammen 39,96 mill kroner. Garantiene er stilt i NOK og sikret med pant i kundenes eiendommer. Vi anser derfor denne risikoen som lav. Med unntak av ett er alle innenfor 60 % av pantets verdi.

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.

Banken har valgt å registrere seg på ABM i 2010 for at dette ikke skal være en begrensning for å skaffe oss nødvendig funding da en del investorer har dette som krav.

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. De tre største innskuddene er fra næringslivet og offentlig sektor og beløper seg til totalt 166 mill. kroner.

Banken har pr. 31.12.2010 hentet inn 547 mill. kroner fra penge- og kredittmarkedet mot 523 mill. kroner i 2009. 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 2010, og til akseptabel pris. For å redusere likviditetsrisikoen, er banken bevisst på å spre innlån på ulike løpetider, samtidig som plasseringene er langsiktige.



Lillesand 2010. Foto: Terjes trykkeri as

Ved årsskiftet var innskuddsdekningen på 76,2 % mot 74,9 % 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 kredittrisiko under kontroll. Kredittrisiko overvåkes gjennom misligholdsrapportering, kredittkontroll og oppfølging av utsatte engasjementer. Banken har tatt 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 tapskostnader, 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. Den finansielle uroen 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. I 2010 har det vært økt fokus på om vi har den kompetansen som trengs, hva vi trenger ved eventuelle nyansettelser, samt å avdekke eventuell nøkkelmannsrisiko. 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 kapitalvurderingsprosesser (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.



Foto: Terjes trykkeri as

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 har gjennomgått kurs i etikk. Vi mener at dette blir godt ivare tatt i banken.

Personal- og arbeidsmiljø

Etter 47 år i tjeneste i banken gikk Johan Christian Gunnufsen av som banksjef i Lillesands Sparebank i august 2010. Høsten 2010 fikk han Kongens Fortjeneste-medalje i sølv.

Anne Grethe Sund ble ansatt som ny banksjef 1.6.2010.

Ved utgangen av året var det ansatt 16 personer i full stilling og 6 personer på deltid. Dette innebærer at det er knyttet 19,3 årsverk til banken pr 31.12.2010. 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 4,37 % mot 8,50 % året før. En person var langtidssykemeldt gjennom det meste av 2009 og deler av 2010.

Bankens sikkerhetsstyr 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. Tre ansatte er autorisert i 2010. I tillegg deltar våre forsikringsansatte i en egen autorisasjonsordning for forsikringsrådgivere



Ordfører Arne Thomassen har overrakt Kongens Fortjeneste-medalje i sølv til Johan Chr Gunnufsen. Foto: Privat



Styreleder Øyvind Moen ønsker ny banksjef Anne Grethe Sund velkommen til Lillesands Sparebank. Foto: Lillesandsposten.



Anne Grethe Sund, Johan Chr. Gunnufsen, Anne Brit Gundersen (ansattrepr.) og Øyvind Moen (tidl. styreleder) etter offentliggjøringen av ansettelse av ny banksjef. Foto: Lillesandsposten.

Likestilling

Banken er bevisst på likestilling mellom kjønnene. I vårt høyeste organ, forstandskapet, er kvinneandelen 45 %, 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 forbruksgjester, samt ved oppvarming, kloakk, avfall og avfallshåndtering.

Banken er autorisert som en Miljøfyrtårnsbedrift.

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 forstandskapet som er sammensatt dels av innskytervalgte (12), dels av kommunalt oppnevnte (4), dels av ansatte (4).

I 2010 er det opprettet et revisjonsutvalg og det er styret i banken som har rolle som revisjonsutvalg.

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 Freneds 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. Selskapet har nå kommet over etableringsfasen og er over i ordinær drift og har nådd en forvaltningskapital på over 2 milliarder kroner.

DSS-samarbeid

Samarbeidet med DSS-bankene (de samarbeidende sparebankene) har utviklet seg meget positivt i 2010, og vi samarbeider nå innenfor flere områder, men hovedvekten er innenfor IT drift og innkjøp av systemer.

Utsiktene for det kommende år.

Det er tegn til bedring i økonomien både nasjonalt og internasjonalt i 2011, men vi har nok enda ikke sett alle ringvirkningene av finanskrisen. Arbeidsledigheten forventes å holde seg stabil nasjonalt. Prognosene er at rentene vil øke noe i andre halvdel av 2011. 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 IKEA ble ferdigstilt høsten 2010.

Nyetableringer med tilhørende bygg/anleggsvirksomhet langs nye E18 trase vil nok ta noe tid før det blir startet opp.

Det er en del handelslekkasje til Sørlandssenteret og dette merker handelsstanden. Det er tøft for mange å overleve på handelen i sommermånedene.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt område, og det er ikke tegn som tyder på at den vil øke vesentlig i 2011.

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 2011.

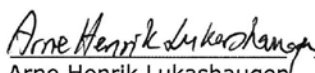
Konkurransen innen finansnæringen er stor. I Lillesands Sparebank har vi budsjettert med samme vekst som i 2010. Selv om vi tar høyde for noe økte tap, regner banken med at tapene i 2011 fortsatt vil ligge på et lavt nivå. Styret regner med at resultatet i 2011 vil være på omtrent samme nivå som i 2010. I et urolig økonomisk bilde må det likevel tas høyde for at våre vurderinger for 2011 i betydelig grad er usikre.

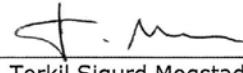
Takk

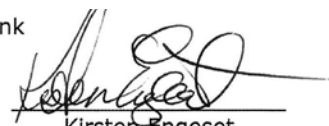
Styret vil takke alle ansatte for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått. Vi vil også rette en hjertelig takk til bankens kunder og øvrige forbindelser for deres oppslutning om banken i 2010.

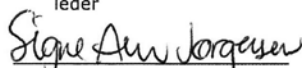
Lillesand, 7. februar 2011

I styret for Lillesands Sparebank


Arne Henrik Lukashaugen
leder


Torkil Sigurd Mogstad
nestleder


Kirsten Engeset


Signe Ann Jørgensen


Anne Brit Gundersen
ansattes representant

RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01 - 31.12.10

RESULTATREGNSKAP FOR PERIODEN 01.01-31.12.10	Note	2010	2009
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5 096 367	4 746 743
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		80 066 010	83 126 715
Renter og lignende inntekter av sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		2 260 648	2 575 298
Sum renteinntekter og lignende inntekter	2	87 423 025	90 448 756
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		6 990 563	7 847 746
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		29 380 376	34 156 682
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		10 040 187	8 939 436
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 040 754	981 040
Sum rentekostnader og lignende kostnader		47 451 880	51 924 904
Netto rente-og kredittprovisjonsinntekter		39 971 145	38 523 852
Inntekter av aksjer,andelers og andre verdipapirer med variabel avkastning		711 774	1 366 736
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		711 774	1 366 736
Garanti provisjon		572 686	432 445
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		6 849 630	6 537 709
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	7 422 316	6 970 154
Andre gebyrer og provisjonskostnader		1 533 668	1 545 038
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 533 668	1 545 038
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifik.oblig.og andre rentebærende verdipap.			-10 580
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta		423 232	414 129
Sum netto verdiendring og gevinst/tap av verdipapirer og valuta		423 232	403 549
Driftsinntekter faste eiendommer		194 004	191 929
Andre driftsinntekter		216 595	
Sum andre driftsinntekter		410 599	191 929
Netto andre driftsinntekter		7 434 253	7 387 331
Lønn	12,13,14,	9 493 167	8 865 969
Pensjoner	15	-1 370 257	1 207 698
Sosiale kostnader		1 614 361	1 690 322
Administrasjonskostnader		8 791 344	7 121 453
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		18 528 615	18 885 442
Ordinære avskrivninger		905 320	709 220
Sum avskrivninger mv.av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	17	905 320	709 220
Driftskostnader faste eiendommer		829 027	648 395
Andre driftskostnader	18	2 642 004	2 794 197
Sum andre driftskostnader		3 471 031	3 442 592
Sum driftskostnader		22 904 966	23 037 255
Resultat før tap		24 500 432	22 873 928
Tap på utlån		-2 006 753	-2 126 124
Nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer som er anleggsmidler		137 650	2 477 844
Gevinst aksjer i selskap		3 328 640	
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning på verdipapirer	6	3 466 290	2 477 844
Resultat før skattekostnader		25 959 969	23 225 648
Skatt på ordinært resultat	19	-7 080 616	-6 208 142
Resultat av ordinær drift etter skatt		18 879 353	17 017 506
Resultat for regnskapsåret		18 879 353	17 017 506
Overført gavefond	20	1 200 000	1 000 000
Gaver	20	350 000	350 000
Overført til sparebankens fond		17 329 353	15 667 506
Sum disponeringer		18 879 353	17 017 506

BALANSE PR.31.12.10

EIENDELER	Note	2 010	2009
Kontanter og fordringer på sentralbanker		57 855 042	58 829 322
Kontanter og fordringer på sentralbanker		57 855 042	58 829 322
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		215 587 062	136 436 678
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		215 587 062	136 436 678
Kasse-/drifts- og brukskreditter		160 608 960	119 247 096
Byggelån		19 001 398	24 091 832
Nedbetalingslån		1 777 071 575	1 779 622 573
Sum utlån før nedskrivninger	4,16,21	1 956 681 933	1 922 961 501
Individuelle nedskrivninger	4	-1 474 932	-1 588 734
Gruppenedskrivninger	4	-9 500 000	-8 000 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1 945 707 001	1 913 372 767
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		5 004 500	5 004 500
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		62 585 650	62 376 000
Sum sertifikater og obligasjoner	6	67 590 150	67 380 500
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		19 535 766	37 970 276
Sum aksjer (og verdipapirer med variabel avkastning)	7	19 535 766	37 970 276
Maskiner, inventar og transportmidler		2 588 696	2 667 084
Bygninger og andre faste eiendommer		9 058 532	9 017 592
Sum varige driftsmidler	17	11 647 228	11 684 676
Andre eiendeler		5 446 605	7 524 800
Sum andre eiendeler		5 446 605	7 524 800
Opptjente ikke mottatte inntekter og forskuddsbetalte ikke-påløpte kostnader	4	4 368 900	3 939 513
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	15	4 542 024	4 290 235
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptj.ikke mott.innt.		8 910 924	8 229 748
SUM EIENDELER	3	2 332 279 778	2 241 428 767

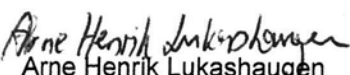
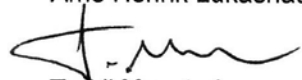


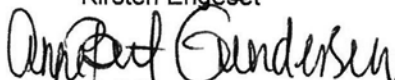
Lillesandsda'ene 2010. Foto: Terjes trykkeri as

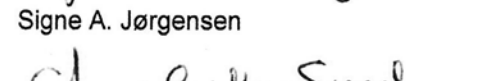
BALANSE PR.31.12.10

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	2010	2009
Gjeld			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		500 445	527 857
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		217 944 000	242 920 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	5	218 444 445	243 447 857
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		888 549 886	875 356 387
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid eller oppsigelse		601 910 588	565 695 157
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	5	1 490 460 474	1 441 051 544
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld		329 446 736	279 123 496
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	329 446 736	279 123 496
Annen gjeld		10 148 370	10 748 419
Sum annen gjeld	19	10 148 370	10 748 419
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3 688 504	2 713 788
Sum påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3 688 504	2 713 788
Pensjonsforpliktelser	15	817 421	3 046 445
Utsatt skatt	19	1 591 397	1 394 141
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2 408 818	4 440 586
Sum gjeld		2 054 597 347	1 981 525 691
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		274 032 431	256 703 077
Gavefond		3 650 000	3 200 000
Sum egenkapital	20	277 682 431	259 903 077
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3	2 332 279 778	2 241 428 767
Poster utenom balansen		2010	2009
Betingede forpliktelser	11	56 845 000	65 555 000
Forpliktelser	11	91 129 000	78 591 000

Lillesand, 7. februar 2011
I styret for Lillesands Sparebank


Arne Henrik Lukashaugen

Torkil Mogstad


Kirsten Engeset

Anne Brit Gundersen


Signe A. Jørgensen

Anne Grethe Sund
Banksjef

Noteopplysninger til regnskapet for 2010

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 kroner så sant det ikke er angitt noe annet.

Virkelig verdi

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

Porteføljevurdering

Bankens portefølje av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning (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 kroner for sikring av fastrente-lån.

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 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 og fremkommer i note 4.

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 nega-

tive 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, det vil si som anleggsmiddel.

Varige driftsmidler

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

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 pr 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 tidligere banksjef.

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

På grunn av endringer i AFP-ordningen samt anbefalingene fra Norsk Regnskapsstiftelse (NRS) er forpliktelsene i gammel ordning inntektsført i årsregnskapet for 2010.

Skatt

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

Kontantstrømoppstilling

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

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

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

Finansieringsaktiviteter inneholder kontantstrømmer fra endring av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.

Note 2 Fordeling av inntekter på geografiske områder

Utlånene er fordelt med 71,0 % (72,5 % i 2009) til Lillesand kommune, 11,1 % (11,8 %) til våre nabokommuner og 17,9 % (15,7 %) til landet for øvrig.

Garantier er fordelt med 59,2 % (85,8 %) i Lillesand kommune, 34,8 % (13,8 %) til våre nabokommuner og 6,0 % (0,4 %) 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
Konter og fordringer på sentralbanker samt gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker	57.855						57.855
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	215.587						215.587
Utlån til og fordringer på kunder	190.705	15.070	68.022	323.527	1.359.358		1.956.682
Tapsavsetninger						-10.975	-10.975
Obligasjoner/ sertifikater og andre rentebærende verdipapirer			20.132	35.105	12.353		67.590
Øvrige eiendeler med restløpetid	9.816				4.542		14.358
Eiendeler uten restløpetid						31.182	31.182
Sum eiendeler	473.963	15.070	88.154	358.632	1.376.253	20.207	2.332.279
Gjeld til kredittinstitusjoner	500	30.000	63.000	124.944			218.444
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.490.460						1.490.460
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			100.000	229.447			329.447
Øvrig gjeld med restløpetid	4.686	372	8.049				13.107
Gjeld uten løpetid	730					2.409	3.139
Egenkapital						277.682	277.682
Sum gjeld og egenkapital	1.496.376	30.372	171.049	354.391		280.091	2.332.279
Nettosum alle poster	-1.022.413	-15.302	-82.895	4.242	1.376.253	-259.884	0
Poster utenom balansen							
Garantiansvar				56.845			56.845
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter		91.129					91.129

Restløpetiden for kassekreditt og byggelån er klassifisert under utlån til og fordringer på kunder inntil 1 måned. 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 Finanstilsynet benytter, og at disse for oss skal ligge i området lav eller moderat risiko.

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

Banken har i 2010 hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon. For å sikre en god og stabil likviditet hadde vi ved utgangen av året 547 mill kroner i innlån fra penge- og kredittmarkedet, hvilket er en økning på 24,0 mill kroner fra samme tidspunkt i fjor.

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

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	52.770					5.085	57.855
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	215.587						215.587
Utlån til og fordringer på kunder		1.941.716		3.991			1.945.707
Obligasjoner og sertifikater	20.004	42.568	5.018				67.590
Øvrige eiendelsposter						45.540	45.540
Sum eiendeler	288.361	1.984.284	5.018	3.991		50.625	2.332.279
Gjeld til kredittinstitusjoner	500	217.944					218.444
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.490.460						1.490.460
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		329.447					329.447
Øvrig gjeld						16.247	16.247
Egenkapital						277.682	277.682
Sum gjeld og egenkapital	1.490.960	547.390				293.929	2.332.279
Nettosum alle poster	-1.202.599	1.436.894	5.018	3.991		243.304	0

Renterisiko i bankporteføljen defineres som tap som følge av ulik bindingstid knyttet til bankens innskudd- 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 0,161 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.

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 Sparebanken Sør's 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 adferdsscore, mens for engasjementer med bedriftskundene legges det i tillegg til sikkerheten også inn en faktor med basis på siste års regnskap 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	
	2010	2009	2010	2009	Utlån + gar. 2010	2009	v/ubenyttede trekkfasiliteter 2010	2009
Privat, lav risiko	1.251.505	1.180.243	6.793	5.923	0	0	42.203	34.071
Næring, lav risiko	245.174	285.492	42.231	41.130	0	0	33.762	32.940
Sum, lav risiko	1.496.679	1.438.735	49.024	47.053	0	0	75.965	67.011
Privat, moderat risiko	284.621	315.835	160	185	0	0	2.789	2.835
Næring, moderat risiko	126.010	130.449	4.789	15.374	0	0	7.299	6.307
Sum, moderat risiko	410.631	446.284	4.949	15.559	0	0	10.088	9.142
Privat, Normal risiko	16.657	17.478	0	0	226	522	4.234	2.203
Næring normal risiko	32.715	20.465	2.872	2.944	1.249	1.067	842	233
Sum normal (høyere)risiko	49.372	37.943	2.872	2.944	1.475	939	5.076	2.436
Sum	1.956.682	1.922.962	56.845	65.556	1.475	1.589	91.129	78.591

Gruppenedskrivninger på utlån er foretatt på gruppen for næringslån med moderat og normal (høyere)risiko, med 0,5 mill kroner og for gruppen privatmarkedet med 1,0 mill kroner, denne økningen på 1,5 mill kroner har vi tatt i 2010 som følge av vedvarende høy risiko som følge av tidens fortsatte uro i finansmarkedene, vi antar at dette vedvarer også utover i 2011.

97,5 % av utlånene er gitt til kundegrupper som er klassifisert med lav og moderat risiko, mens 2,5 % 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 31.12.10. Men på grunn av de siste års uro i finansmarkedene, og problemer som kan oppstå i arbeidsmarkedet, har vi også i år nedskrevet beløp pr 31.12.10. Andelen av brutto misligholdte lån og kreditter er fortsatt meget lav og ligger på 0,52 % av brutto utlån. Øvrige tapsutsatte lån er noe lavere i år. Dette skyldes forskyvning av lån fra gruppen øvrige tapsutsatte lån til gruppen brutto misligholdte lån.

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.

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.	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Personkunder	1.552.783	1.513.557	6.953	6.109	49.227	39.109	4.033	1.796	0	0	266	522
Primærnæring	32.245	34.256	75	75	2.822	2.459	0	1.410	0	0	0	0
Bygg/Anlegg	105.717	111.680	16.296	19.392	14.962	18.495	0	136	0	0	500	500
Varehandel, rest.drift	39.093	44.099	2.001	2.572	7.043	5.337	0	413	1.324	0	0	0
Transp, post og telekom	25.085	24.964	16.043	17.818	4.641	4.222	0	0	0	0	0	0
Eiendomsdrift	99.797	98.041	11.410	15.010	3.054	1.901	6.295	0	0	6.925	750	567
Tjenesteytende virksomhet	101.960	96.364	4.067	4.579	9.380	7.066	0	0	0	0	0	0
Sum	1.956.682	1.922.962	56.845	65.555	91.129	78.591	10.328	3.755	1.234	6.925	1.476	1.589

Misligholdte lån	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Brutto misligholdte lån	10.328	3.755	874	2.421	375	4.784
- individuelle nedskrivninger	975	1.067	470	372	193	334
Netto misligholdte lån	9.353	2.688	404	2.049	182	4.450

Tallene for 2010 og 2009 er ikke sammenlignbare med tidligere år, da engasjement fra og med 2009 ble ansett som misligholdt når kunden ikke hadde betalt forfalt termin på utlån innen 30 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke var innekket som avtalt innen 30 dager etter overtrekket. For tidligere år var antall dager 90.

Øvrige tapsutsatte lån	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Totalt øvrige tapsutsatte lån	1.324	6.925	2.248	3.794	4.144	4.154
- individuelle nedskrivninger	500	522	469	1.009	1.000	1.357
Netto øvrige tapsutsatte lån	824	6.403	1.779	2.785	3.144	2.797

Endring i individuelle og gruppenedskrivninger

Individuelle nedskrivninger	Utlån		Garantier	
	2010	2009	2010	2009
Individuelle nedskrivninger 01.01.	1 589	939	0	0
- Periodens tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger.			0	0
+ Økte nedskrivninger i perioden			0	0
+ Nye nedskrivninger i perioden	183	650	0	0
- Tilbakeføring individuelle nedskrivninger i perioden	296		0	0
Individuelle nedskrivninger 31.12.	1 475	1 589	0	0

Nedskrivning på gruppe av utlån	Utlån		Garantier	
	2010	2009	2010	2009
Nedskrivning på grupper utlån 01.01.	8 000	6 500	0	0
+/-Periodens gruppenedskrivning	1 500	1 500	0	0
Nedskrivn. grupper av utlån 31.12.	9 500	8 000	0	0

Årets tapskostnader	Tap på utlån	Tap på garantier	Gevinst/ tap på verdipapir
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	334	0	138
+ Periodens endring i amortiseringseffekt ny nedskr.	4		
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	1 500	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort individuelle nedskrivninger for	155	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger for	16	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2	0	0
Periodens tapskostnad	2 007	0	138

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko:

Eksponering ¹⁾	2010	2009
Bokført verdi lån før tapsnedskrivning	1 956 681	1 922 962
Bokført verdi garantier før tapsnedskr.	56 845	65 555
Ikke optrukne kredittrammer	91 129	78 591
Maksimal eksponering	2 104 655	2 067 108

¹⁾ Det er ikke tatt hensyn til foretatte tapsnedskrivninger ved beregningen.

Banken har i tillegg overført lån og kreditter til Verd Boligkreditt for 96,9 mill kroner pr 31.12.10. Lillesands Sparebank er ikke eksponert for kredittrisiko på disse lån og kreditter.

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

	2010	2009
Resultatførte renter	4	26

Forfalte utlån uten nedskrivninger:

Tabellen viser forfalte beløp (mislighold) på utlån og overtrekk på kreditter/innskudd fordelt på antall dager etter forfall. Forfalte lån hvor det er foretatt nedskrivninger, er ikke inkludert i tabellen.

Forfalt/Overtrukket i antall dager:	2010	2009
Forfalte engasjement 1-3 mnd.	1 720 564	2 503 849
Forfalte engasjement 3-6 mnd.	2 776	122 202
Forfalte engasjement 6-12 mnd.	4 524 061	17 261
Forfalte engasjement over 12 mnd.	95 839	412 857
Sum forfalte engasjement	6 343 240	3 056 169

Beløp i hele kroner.

Geografisk fordeling av utlån og garantier:

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

Kommune	Utlån				Garantier	
	2010	2009	2008	2010	2009	2008
Lillesand	1 389 243	1.395.669	1.247.896	33 672	56.250	31.461
Nabokommuner	217 192	226.239	189.243	8 997	9.097	13.947
Landet forøvrig	350 247	301.054	331.472	14 176	208	3.578
Sum	1 956 682	1.922.962	1.768.611	56 845	65.555	48.986

Lån med endringsavtale:

Med dette menes lån der renten er redusert som følge av betalingsvansker. Bankens portefølje av slike lån er av uvesentlig betydning. Det er derfor heller ikke foretatt neddiskontering til nåverdi for slike lån.

Sikkerheter:

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

Bokført virkelig verdi av utlån til kunder:

Markedspriser benyttes ved prising av utlån til kredittinstitusjoner og kunder. Banken har et ubetydelig utlånsbeløp med fast rente i sin portefølje. Virkelig verdi av utlån tilsvarer derfor porteføljens bokførte verdi. Verdien av nedskrevne engasjementer fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

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 2,94 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder	Gjennomsnittlig rentesats	Saldo 31.12.09
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	1,49 %	888.550
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	2,88 %	601.911

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	Beløp	Gjennomsnittsrente	Forfall mnd/år
Obligasjonslån /	80 000 000		12.2012
gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50 000 000	3,26 %	06.2013
	100 000 000		08.2014
	100 000 000		08.2011
Sum	330 000 000		

Beløp i hele kroner

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 31.12.10 kr 690 726.-. Banken har ikke stilt ekstern sikkerhet eller opprettet ekstern bankkonto for skattetrekket.



17 mai 2010. Foto: Terjes trykkeri as

Note 6 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Spesifikasjon etter grupper:	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi (1)	Andel børsnoterte	Anskaffelses kost
Anleggsmidler	67.590	67.590	100%	70.842
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	67.590	67.590		70.842
Beholdning etter debitorkategori:				
Stats- og statsgaranterte risikovekt 0	5.005			
Kommuner og finansforetak risikovekt 20	62.585			
Sum balanseført	67.590			

Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes.

Vektet gjennomsnittlig rente gjennom året utgjør 3,31 %.

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler:

Inngående balanse 01.01.	67.381
Tilgang i året	5.072
Avgang i året	-5.000
Endring i periodisering over/underkurs	137
Utgående balanse 31.12.	67.590

Note 7 Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Spesifikasjon etter grupper:	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi (1)	Andel børsnot	Anskaff kost
Anleggsmidler	19.536	25.664	10,5%	19.536
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	19.536	25.664	10,5%	19.536
Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler:				
Inngående balanse 01.01.	37.970			
Tilgang i året	7.575			
Avgang i året	-26.009			
Utgående balanse	19.536			
Spesifikasjon etter selskap:	Balanse- ført verdi	Virkelig verdi (1)	% eier- andel	Antall aksjer
Aksjer				
DnB NOR Bank ASA	1.069	5.078	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	5.232	5.232		43.036
Norne Securities	584	584		194.806
Nordito A/S	58	58		9.353
Visa Norge	219	219		511
Verd Boligkretitt	4.480	4.480		4.480
Nets Holding	3.348	3.348		77.254
Diverse aksjer	56	45		
Sum aksjer	16.597	20.595		
Grunnfondsbevis				
Sparebanken Pluss	1.300	1.805	0,80	10.000
Sparebanken Nord Norge	468	1.123	0,06	9.360
Sparebanken Midt Norge	498	1.354	0,04	20.890
Hol Sparebank	200	169	0,48	1.900
Kredittforeningen for Sparebanker	474	619	0,57	460
Sum grunnfondsbevis	2.939	5.070		
Sum aksjer, grunnfondsbevis	19.536	25.664		

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

(2) Vi har vurdert virkelig verdi til å tilsvare kostpris. Følgelig er verdien ikke skrevet ned pr. 31.12.2010.

Note 8 Provisjoner og gebyrer

	2010	2009
Kredittformidling	782	639
Verdipapirromsetning/forvaltning	109	135
Betalingsformidling	4.730	4.744
Forsikringsformidling	1.051	683
Annen virksomhet	750	769
Sum	7.422	6.970

Note 9 Forvaltnings- og administrasjonstjenester

Banken forvalter etableringslån for Lillesand kommune for i alt 31,5 mill. kroner fordelt på 138 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:	2010	2009	2008
Betalingsgarantier	32.051	35.006	31.402
Kontraktsgarantier	22.232	27.796	15.299
Garantier for skatter	250	250	250
Annet garantiansvar	2.312	2.503	2.035
Samlet garantiansvar	56.845	65.555	48.986

Forpliktelser

Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	91.129	78.591	74.542
Sum forpliktelser utenom balansen	147.974	144.146	123.528

Note 12 Antall ansatte

Gjennomsnittlig antall ansatte har i løpet av regnskapsåret vært 18,5 årsverk, dvs. liten endring fra året før da tallet var 20 årsverk.

Note 13 Ytelser til ledende personer mv

	Pensjon	Lønn	Sum
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef 1 (til aug -10)	56	543	599
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef 2 (fra juni -10)		423	423
Lønn til kontorsjef	53	546	599
Godtgjørelse til styrets medlemmer		208	208
Herav til styrets leder		58	58
Godtgjørelse til kontrollkomitéens medlemmer		26	26
Herav til kontrollkomitéens leder		15	15
Godtgjørelse til forstanderskapets medlemmer		23	23
Herav til 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.

Revisjon

Kostnadsført godtgjørelse til revisor utgjorde kr 481 816,- (2009: kr 329 079,-) inkl. mva. Denne fordeler seg på lovpålagt revisjon med kr 350 000,-, og andre attestasjonsoppgaver kr 28 750,-, skattebistand Kr 36 125,- og annen bistand med kr 66 941,-. Beløpene inkluderer merverdiavgift.



Kronprinsparets besøk 2010. Foto: Terjes trykkeri as

Note 14 Lønn og generelle administrasjonskostnader

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr 54 490,-.

Note 15 Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Fondsbaserte forpliktelser:

Banken har pensjonsforsikring i Storebrand som forvalter pensjonsmidlene innenfor de generelle retningslinjer som gjelder for forsikrings-selskaper. Hovedbetingelser er 30 års opptjening og ca. 67 % av lønn ved fratredelse. Pensjonsalder er 67 år. 23 aktive og 3 pensjonister er tilknyttet pensjonsordningen.

Ikke fondsbaserte forpliktelser:

AFP (avtalefestet pensjon) er en forpliktelse regulert i bankenes lønns-regulativ. 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.

Den tidligere banksjefen som gikk av sommeren 2010, inngikk i 2002 en frivillig avtale om pensjonsalder. Gjenværende forpliktelse knyttet til tidligere banksjefs førtidspensjon er nåverdiberegnet.

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:

	2010	2009
Avkastning på pensjonsmidler	4,0 %	5,6 %
Diskonteringsrente	3,8 %	5,4 %
Årlig lønnsvekst	4,0 %	4,25 %
Årlig G-regulering	3,75 %	4,0 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	0,5 %	1,30 %
Arbeidsgiveravgift	14,1 %	14,1 %
Uttakstilbøyelighet	30,0 %	30,0 %

	Fondsbaserte	Ikke fondsbaserte	Sum
Årets pensjonsopptjening.....	600	0	600
+ rentekostnad av pensjonsforpliktelsen.....	735	0	735
- forventet avkastning av pensjonsmidlene.....	771	0	771
+ resultatførte estimatavvik.....	267	224	491
Resultatført nettoforpliktelse v avkorting.....		-2541	-2541
= netto pensjonskostnad.....	831	0	-1.486
+ Administrasjonskostnader.....	184	0	148
Pensjonskostnad inklusiv arbeidsgiveravgift.....	1.015	-2.317	1.302
Pensjonsforpliktelse.....	17.759	817	
- pensjonsmidler.....	-15.600	0	
= netto pensjonsforpliktelse.....	2.159	0	
- ikke resultatførte estimatavvik.....	-6.701	0	
Overfinansiert pensjonsforpliktelse (fondsbaserte).....	-4.542		
Pensjonsforpliktelse (ikke fondsbaserte).....		817	

Fremtidig bruk av regnskapsført overfinansiering på den kollektive ordningen er sannsynliggjort gjennom sammenligning mot total pensjonsforpliktelse.

På grunn av endringer i AFP-ordningen samt anbefalingene fra Norsk Regnskapsstiftelse (NRS) er forpliktelsene i gammel ordning inntektsført i årsregnskapet for 2010.

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



Kronprinsparets besøk 2010. Foto: Terjes trykkeri as

Note 16 Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer.

	2010	2010	2009	2009	2008	2008
(I 1.000 kroner)	Lån	Garantier	Lån	Garantier	Lån	Garantier
Til banksjef	3 723	0	561	0	601	0
Til kontorsjef	1 450	0	1 218	0	440	0
Til øvrige ansatte	14 854	0	15 424	0	13 452	0
Til styrets leder	0	0	26	0	23	0
Sum styrets medlemmer	4 899	0	4 461	0	5 866	0
Til medlemmer av forstanderskapet	19 618	0	10 068	0	14 915	0
Herav forstanderskapets leder	974	0		0	398	0
Til medlemmer av kontrollkomitéen	3 894	0	4 020	4 000	5 584	0
Herav til kontrollkomitéens leder	0	0	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.	8 116	10 727	18 843
Tilgang	742	126	868
Avgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	8 858	10 853	19 711
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	6 270	1 794	8 064
Bokført verdi 31.12.	2 588	9 059	11 647
Avskrivningssatser	10-25 %	0 – 5 %	
Årets avskrivning	820	85	905

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 4 693 000,-.

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

Banken eier også Strandgt.11, bokført verdi kr 3 031 000,- og leies ut.

Videre eier banken eiendommen Fosselia 7, bokført med kr 401 000,-, og eiendommen leies ut.

Banken eier også en leilighet på Hovden, bokført med kr 919 000,-, som benyttes som feriested for de ansatte.

Note 18 Andre driftskostnader

Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2010	2009
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	266	127
Honorar ekstern revisor (Jfr note 13)	544	329
Avgifter og kontingenter	564	552
Kjøpte tjenester	1.206	1.582
Andre tap	62	204
Sum	2.642	2.794

Honorar til ekstern revisor er inkl. merverdiavgift.

Note 19 Skattekostnad og utsatt skatt

19 a) Skattekostnaden består av beregnet betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2010	2009
Resultat før skattekostnad	25.960	23.226
Endring i midlertidige forskjeller	-560	1.496
- Inntekter av aksjer, andeler, utbytter mv.	-3.797	-1.147
- Andre ikke fradragsberettigede kostnader eller ikke sk.pl inntekter	-1	-2.478
Skattepliktig inntekt for 2010	21.602	21.096
Inntektsskatt 28 %	6.049	5.907
Formuesskatt	834	789
Sum betalbar skatt	6.883	6.696
- For mye avsatt betalbar skatt tidligere	-0	-804
- Endring i utsatt skatt (se note 19b)	-197	+316
Årets skattekostnad	7.080	6.208
Årets inntektsskatt (eks. formuesskatt)	6.245	5.419

19 b) Utsatt skatt og utsatt skattefordel i balansen:

Utsatt skatt er beregnet som følger:

Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller	31.12.10	31.12.2009	Endring
Driftsmidler	1.895	1.811	84
Gevinstkonto (skattemessig)	147	184	-37
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	4.542	4.290	252
Over/underkurs obligasjonsgjeld	553	876	-323
Endring uspesifisert tapsavsetning	0	1.645	-1.645
Sum positive forskjeller	7.137	8.800	-1.663
Negative (skattereduserende) midlertidige forskjeller			
Nedskrivning av obligasjoner	637	775	-138
Sum negative forskjeller som kan utlignes	637	775	-138
Grunnlag for utsatt skatt	6.500	8.025	-1.525
Utsatt skatt (28 % av grunnlag)	1.820	2.247	-427
Negative (skattereduserende) forskjeller som ikke kan utlignes			
Pensjonsforpliktelse	817	3.046	-2.229
Grunnlag for utsatt skattefordel	817	3.046	-2.229
Utsatt skattefordel (28% av grunnlag)	229	853	-624
Netto grunnlag for beregning utsatt skatt	5.683	4.979	704
Netto balanseført utsatt skatt (28%)	1.591	1.394	197

Note 20 Endringer i egenkapitalen

	31.12.10	31.12.2009	31.12.2008
Sparebankens fond 01.01	256.703	241.035	226.119
Årets overføring av resultat til fond	17.329	15.668	14.916
Overføring til fond	0	0	0
Sparebankens fond 31.12	274.032	256.703	241.035
Ny saldo 01.01.	274.032	256.703	241.035
Gavefond 01.01.	3.200	2.800	2.300
Belastet fondet	-750	-600	-500
Tilført fra gavekonto			
Årets overføring til fondet	1.200	1.000	1.000
Gavefond 31.12	3.650	3.200	2.800

Note 21 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital 2010

Kjernekapital	2010	2009	2008
Sum Egenkapital 01.01	256 703	241 035	226 119
Årets overføring til fond	17 329	15 668	14 916
Saldo 31.12.	274 032	256 703	241 035
Gavefond	3 650	3 200	2 800
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	2 480	0	0
- Overfinansiering pensjonsforpliktelser	4 542	4 290	3 680
Netto ansvarlig kapital	270 660	255 613	240 155
Beregningsgrunnlag:	2010	2009	2008
Kredittrisiko eiendeler	1 033 500	1 009 329	903 805
Kredittrisiko poster utenom balansen	28 892	30 609	30 170
Operasjonell risiko	89 925	86 212	79 337
- Nedskrivning på grupper av utlån	9 500	8 000	6 500
- Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	2 480	0	0
Beregningsgrunnlag	1 140 337	1 118 150	1 006 812
Ansvarlig kapital	23,74 %	22,86 %	23,85 %

Kontantstrømoppstilling 2010

Beløp i hele kroner

	2010	2009	2008
Resultat før skattekostnad	25.959.969	23.225.649	23.643.422
Periodens betalte skatt	-6.701.935	-7.531.332	- 7.860.736
Tap(+)/gevinst(-) ved salg av driftsmidler	0	0	
Ordinære avskrivninger	905.681	709.220	403.220
Nedskrivning verdipapirer	-3.466.298	-2.477.844	2.719.507
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	-2.480.813	-277.175	-724.722
Endring tapsavsetning	1.386.197	2.149.808	3.057.862
Gaver og/eller overført gavefond	-1.100.000	-950.000	-1.350.000
Endring i annen gjeld og påløpne kostnader	193.242	-2.674.336	3.880.163
Endring i andre eiendeler og opptjente inntekter	1.648.808	2.145.999	-3.477.817
Endring i utlån til kunder før spes og uspes tapsavsetn	-33.720.432	-154.350.060	-178.731.274
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	49.408.930	80.043.789	124.136.955
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	-25.003.412	25.582.564	38.375.454
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7.029.938	-34.403.718	-3.688.293
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-868.232	-1.837.399	-815.432
Endring langsiktige verdipapirer	21.691.158	-24.486 823	8.012.741
Innbetalinger ved salg av aksjer i datterselskap	0	0	0
Ordinært utbytte fra datterselskap	0	0	0
B Netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter	20.822.926	-26.324.222	7.197.309
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.323.240	30.386.400	49.227.220
C Netto likviditetsendring fra finansieringsaktiviteter	50.323.240	30.386.400	49.227.220
A+B+C Sum endring likvider	78.176.104	-30.341.539	52.736.236
Likviditetsbeholdning 01.01.	195.266.000	225.607.540	172.871.303
Likviditetsbeholdning pr 31.12	273.442.104	195.266.000	225.607.539
som består av:			
Kontanter, fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Ubenyttede trekkrettigheter	75.000.00	75.000.00	75.000.00

Til forstanderskapet i Lillesands Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Lillesands Sparebank, som består av balanse per 31. desember 2010, resultatregnskap som viser et årsresultat på kr 18 879 353 og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Lillesands Sparebank per 31. desember 2010, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Kristiansand, 7 februar 2011
PricewaterhouseCoopers AS

Torstein S. Robstad
Torstein S Robstad
Statsautorisert revisor



Markedsdag 2010. Foto: Terjes trykkeri as

Beretning fra kontrollkomitéen

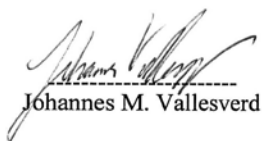
Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtekter og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

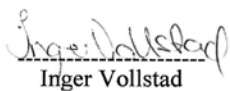
Komiteen har gjennomgått styrets protokoller, og for øvrig foretatt de undersøkelser som sparebanklovens og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

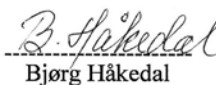
Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balansen, uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2010.

Lillesand, 10. februar 2011


Johannes M. Vallesverd


Inger Vollstad


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
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
2010	25.960	1.490.460	1.945.707	273.442	87.126	3.332.280	277.682	11,9

Disse styrer banken

STYRET

Arne H. Lukashaugen, leder
Torkil S. Mogstad, nestleder
Kirsten Engeset
Signe Ann Jørgensen
Anne Brit Gundersen (ansattes repr.)

VARAMEDLEMMER

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

KONTROLLKOMITÉEN

Johannes M. Vallesverd, leder
Steinar Sandberg
Inger Vollstad

VARAMEDLEMMER

Björg Håkedal
Anders From

Forstanderskapet

INNSKYTERVALGTE FORSTANDERE

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

ANSATTES REPRESENTANTER:

Svein Sandåker
Anne Britt Nordal
Gudrun Birkeland
Audun Kjølstedt

Varamedlemmer

Ellen Endresen
Wigdis Johannessen
Marion Schou
Karin Hagen

KOMMUNEVALGTE FORSTANDERE

Else Jorunn Malmgård
Marie V. Dannevig
Magne Nikolaisen
Ragnar Langfeldt, leder

VARAMEDLEMMER

Bjørn Hagen
Kristin Urfjell Pedersen
Kari Erdvik
Bente Ekra Grimenæs

VARAMEDLEMMER

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

"Vi er tilstede der du jobber eller bor."

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

Sammen med 13 andre sparebanker banker fra Helgeland i nord til Lillesand i sør, eier vi Frende Forsikring.

Våre fellestrekk er blant annet at vi er trygt og godt plassert i lokalmiljøene. Det skal være enkelt å ha forsikringer i Frende, og vi skal være tilgjengelig når du trenger oss.

Både Livsforsikring og Skadeforsikring for private og bedrifter, kan du få kjøpt på vårt kontor i Strandgata 10 eller ved å ringe banken direkte 37 26 92 00

37 26 92 41 Berit Aanesland
37 26 92 42 Karin Glamsland Hagen

Vi ser frem til en uforpliktet prat om hva vi kan tilby.

Les mer på bankens nettsider www.lillesands-sparebank.no



Lillesands Sparebank



FrendeForsikring