



ÅRSBERETNING OG REGNSKAP 2014

►► BYENS BANK I 160 ÅR

Lillesands Sparebank ble grunnlagt i 1852 med et grunnfond på 273 spesidaler.

Direksjonen var bredt sammensatt med sakfører, lensmann, to kjøpmenn, konsul og kirkesanger. Siden har banken utviklet seg i takt med endringene i lokalsamfunnet. Gjennom over 160 år har de fleste i Lillesand hatt sparepenger eller lån i sparebanken. Det lokale næringslivet har hatt stor nytte av en bank som kjenner lokalmarkedet til fingerspissene. I dag er Lillesands Sparebank en moderne bank med et fullverdig tilbud til privat- og bedriftskunder. Samtidig er banken stolt av sin historie, og er fortsatt levende opptatt av å bidra til positiv utvikling i Lillesand!



lillesands-sparebank.no

LILLESANDS SPAREBANK DRIVER HELE SIN VIRKSOMHET I LILLESAND KOMMUNE. BANKEN HAR HOVEDVEKT PÅ SPARING, FINANSIERING OG BETALINGSTJENESTER. VI FORMIDLER OGSÅ FORSIKRING, LEASING OG PLASSERING I AKSJER OG FOND.

► ÅRSBERETNING 2014

Lillesands Sparebank driver sin virksomhet i Lillesand Kommune. Virksomheten har hovedvekt på sparing, finansiering og betalings-tjenester. I tillegg formidler vi forsikring, leasing og plassering i aksjer og fonds.

Lillesands Sparebank skal betjene personkunder, små og mellom-store bedrifter, primærnæringer, organisasjoner og offentlig virksomhet i kommunen samt naturlige geografiske grenseområder i nabokommunene. Videre skal banken også ha som mål å dekke tjenester til utflyttede "Lillesandere" og andre personer/bedrifter som vi gjennom kjennskap ønsker å ha som kunder.

VÅR VISJON: BYENS BANK!

Verdigrunnlaget er at vi skal være serviceinnstilte, solide, kompetente og handlekraftige.

► NORSK ØKONOMI I 2014

Fastlandsøkonomien økte med 2,25 prosent i 2014, ifølge Norges Bank, noe som er lavere enn trendveksten på om lag 2,5 prosent. Bedrifter i de fleste næringer i Norges Banks regionale nettverk har rapportert om mindre kapasitetsproblemer enn tidligere og lavere forventet vekst fremover. Dette gjelder særlig for oljeleverandørnæringen. Lavere oljeinvesteringer, med de ringvirkninger det har for fastlandsøkonomien, vil trekke ned veksten i inneværende år og trolig føre til en økning i arbeidsledigheten. Lavere arbeidsinnvandring demper trolig oppgangen i arbeidsledigheten. Norges Bank anslår lav lønnsvekst i tiden fremover.

På den andre siden har oljeprisfallet bidratt til kronesvekkelse og dermed bedret konkurransevilkårene for tradisjonell eksportindustri. Denne effekten ble forsterket ytterligere av kuttet i styringsrenten mot slutten av året. Den underliggende inflasjonen har ligget rundt inflasjonsmålet og kan øke videre ettersom en svakere krone vil øke prisen på importerte varer. Husholdningenes forbruk holder seg på et moderat nivå, mens spareraten forblir høy. Boligprisene har tatt seg opp nasjonalt etter et svakt 2013, uten at dette har bidratt til å bryte opp den svakt nedadgående trenden i husholdningenes gjeldsvekst.

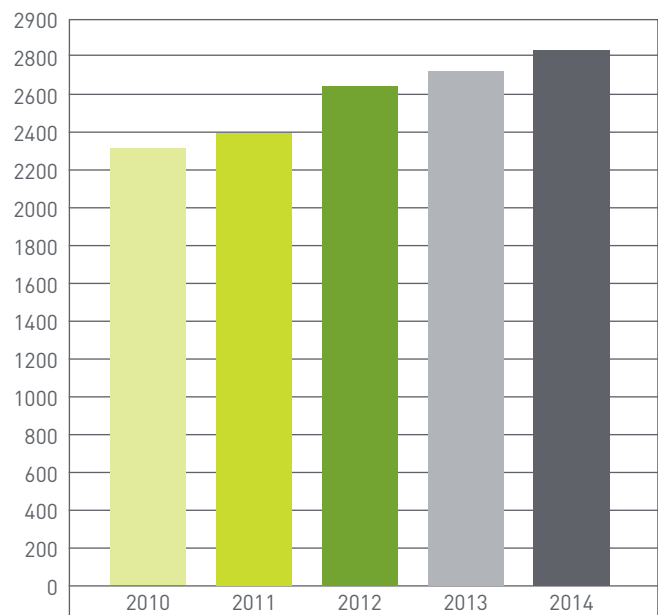
Norsk økonomi har over tid blitt mer og mer oljeavhengig og dermed mer sårbar for et omslag i petroleumssektoren. Selv om det har vært ventet at vi ville se et skift i denne sektoren, har den dramatiske nedgangen i oljeprisen kommet som et sjokk for mange. Oljeprisen korrelerer i stor grad med den norske kronen og gjennom høsten har vi derfor sett en betydelig svekkelse mot de store valutaene. Svekkelsen av kronen medfører redusert kjøpe-

kraft for norske husholdninger gjennom økte priser på importerte varer, men gir også bedre konkurransevilkår for tradisjonell eksportindustri ettersom norske varer blir billigere for utenlandske importører. Dette bidrar til å lette omstillingen til en mindre oljeavhengig økonomi.

Kredittveksten har samlet sett fortsatt den svakt nedadgående tendensen fra 2013, også gjennom 2014. Både husholdningene og ikke-finansielle foretak har redusert sin vekst i gjeldsopptak i denne perioden. For førstnevnte har veksten gått fra å ligge i overkant av 7 prosent på årsbasis til å ligge mellom 6 og 7 prosent. Sistnevnte har redusert kredittveksten fra om lag 4 prosent til i underkant av 3 prosent.

De store regulatoriske endringene på bankområdet har antagelig ført til at utlån til foretak har fått en lavere prioritet (og en strammere kredittpraksis) sammenlignet med boliglån til husholdninger. Siden investeringslysten hos foretak på samme tid har vært svært lav, har dette gitt seg utslag i en lavere kredittvekst. For enkelte av de større selskapene var det imidlertid gunstig å hente finansiering i obligasjonsmarkedet i fjor, men tilgang på finansiering fra dette markedet forverret seg imidlertid mot slutten av fjoråret. I lys av svekkede makroøkonomiske og næringsspesifikke utsikter er det ikke ventet at bedriftenes etterspørsel etter lån vil ta seg opp i første del av 2015.

► FORVALTNING 2010-2014



Konkurransen om boligkunder har vært sterk gjennom året, og alle banker har sett det nødvendig å kutte utlånsrentene for å opprettholde sin markedsandel. Dette har trolig bidratt til økte boligpriser, men ser ikke ut til å ha hatt nevneverdig effekt på gjeldsveksten hos husholdningene. Ifølge Norges Banks utlånsundersøkelse er det ventet at utlånsmarginene på lån til husholdningene skal videre ned og at etterspørselen etter lån vil stige i første kvartal.

Gjeldsbelastningen i husholdningene fortsatte å øke noe i 2014, som følge av at kredittveksten holdt seg på et høyere nivå enn inntektsveksten. Samlet sett er husholdningenes bruttogjeld nå over dobbelt så stor som deres disponible inntekt, en utvikling som myndighetene ser på med bekymring. Analyser utført av Norges Bank viser imidlertid en nedgang i andelen gjeld i husholdningene som er klassifisert som spesielt risikoutsatt. Denne gjelden holdes av husholdninger som har et høyt gjeldsnivå i forhold til disponibel inntekt, lav betjeningsvevne og dårlig pantesikkerhet, og utgjør samlet kun om lag 2 prosent av total gjeld. Husholdningene er likevel sårbare for inntektsbortfall og renteøkninger, men analysen indikerer at sårbarheten ikke har økt slik den aggregerte gjeldsbelastningen antyder.

Med svak vekst og lave renter hos våre viktigste handelspartnere, samt et stort fall i oljeprisen og en forventet nedgang i oljeinvesteringer, valgte Norges Banks hovedstyre å kutte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 1,25 prosent på årets siste rentemøte i 2014. Dette var den første endringen i renten siden mars 2012. Rentekuttet ble av flere tolket som et "føre var"-tiltak fra hovedstyrets side gitt de noe mørkere framtidsutsiktene for norsk økonomi. Den svake kronen og hensynet til finansiell stabilitet trakk motsatt vei. Usikkerheten rundt videre vekst er fortsatt fremtredende, og Norges Bank har gitt uttrykk for en 50 prosent sannsynlighet for ytterligere kutt på neste rentemøte i mars. Til tross for at styringsrenten aldri har vært lavere enn dagens nivå, har imidlertid Norges Bank fortsatt et betydelig handlingsrom til forskjell fra våre svenske naboer og euroområdet for øvrig.

► INTERNASJONAL ØKONOMI I 2014

Internasjonal økonomi preges fortsatt av moderat vekst og stor usikkerhet om den videre utviklingen. Forskjellene mellom ulike land og regioner er imidlertid betydelige. I USA har den svært ekspansive pengepolitikken fra den amerikanske sentralbanken (Federal Reserve) endelig fått effekt på økonomien. Det er god vekst i privat konsum og investeringer og en klar bedring i arbeidsmarkedet. Federal Reserve avsluttet sine kvantitative lettelser i oktober og har indikert at første renteøkning vil komme i løpet av året. I Storbritannia har utviklingen også vært positiv etter at Bank of England tidligere har iverksatt lignende pengepolitiske tiltak. Det økonomiske oppsvinget har avtatt noe i styrke det siste halvåret, men innenlandsk etterspørsel er fortsatt solid.

I motsetning til i USA og Storbritannia har utviklingen i euroområdet vært svak det siste året. Samlet sett økte BNP i euroområdet med kun 0,75 prosent i fjor. I tillegg til svak vekst og høy arbeidsledighet, er det nå økende bekymring knyttet til den lave inflasjonen. Mario Draghi, presidenten i den europeiske sentralbanken (ESB), frykter at eurosoneen er på vei inn i deflasjonsfellen der reell gjeldsbelastning øker og husholdninger utsetter sitt konsum i påvente av lavere priser. Den vedvarende lave inflasjonen har derfor medført stadig mer tydelige signaler om pengetrykking og kjøp av statsobligasjoner. Enkelte kritikere peker på at et slikt program vil ha begrenset effekt og at det vil føre til videre utsettelse av strukturelle reformer i enkelte land som er helt nødvendig på sikt.

I Japan har veksten vært svakere enn tidligere antatt, mye på grunn av merverdiavgiftshevingen som kom i april i fjor. Etter at veksten kun ser ut til å ende marginalt på den positive siden i 2014, har japanske myndigheter valgt å utsette den planlagte merverdiavgiftshevingen i oktober med 18 måneder. Bank of Japan bidrar på sin side med en fortsatt ekspansiv pengepolitikk som inkluderer støttekjøp av statsobligasjoner.

Fremvoksende økonomier har vært den mest sentrale bidragsyteren til vekst i verdensøkonomien i etterkant av finanskrisen, men veksten har blitt redusert de siste par årene. Dette gjelder særlig i Kina hvor det eksisterer stor usikkerhet rundt den framtidige utviklingen i økonomien. Den reduserte veksten er til en viss grad villet av myndighetene som prøver å rebalansere økonomien vekk fra investeringer og til forbruk. Samtidig er økonomien preget av et omfattende skyggebanksvesen som har bidratt til meget høy vekst i kreditt og boligpriser. Sistnevnte begynte å avta mot slutten av fjoråret og forventes å få en sterk negativ påvirkning på boliginvesteringene i år.

► LOKALT

Lokalt har store deler av næringslivet hatt et tilfredsstillende aktivitetsnivå gjennom 2014, men det er usikkerhet i enkelte bransjer for ordreinngangen i 2015. Det er mange lillesandere som arbeider i olje- og leverandørindustrien, og det er signaler om at det kan komme nedbemanninger fremover. Handelsstanden merker konkurransen fra Sørlandsparken og har mindre etterspørsel etter varer og tjenester.

Boligmarkedet i Agderfylkene skiller seg ut fra utviklingen i resten av landet. Det er mange boliger til salgs, og det tar lang tid å få omsatt boligene. Dette er bekymringsfullt. Det har i løpet av 2014 vært en korreksjon i prisene på boligene som legges ut til salg uten at det har medført at flere boliger omsettes.

Konkurransen i bankmarkedet er stor, men Lillesands Sparebank har en jevn vekst, og vi har befestet vår posisjon som byens bank.

Styret i Lillesands Sparebank kan for 2014 legge fram et tilfredsstillende resultat med lave tap. Bankens soliditet og kapitaldekning er fortsatt meget tilfredsstillende.

Banken har i 2014 tatt i bruk en ny modell for beregning av gruppenedskrivninger. Som en følge av dette er bankens estimat knyttet til fremtidige tap redusert med 6,5 mill. kroner. Banken gikk i november 2014 fra ytelses-basert til innskuddsbasert pensjonsordning da kostnaden på ytelsesordningen har skutt i været de siste årene. De ansatte har fortsatt en meget god ordning men man har nå mer kontroll på fremtidig pensjonskostnad. Det er kostnadsført en engangskostnad for underfinansiert pensjonsforpliktelse på 4,2 mill. kroner i resultatet.

Lillesands Sparebank solgte sin eierandel i Nets, noe som ga en gevinst på 4,3 mill. kroner

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

Bankens ønsker å være en bidragsyter i lokalsamfunnet. I tillegg til den ordinære gaveutdelingen, gir vi støtte til mange ulike tiltak og arrangementer i løpet av året med hovedfokus på barn og unge. Banken har i likhet med tidligere år vært hovedsponsor for blant annet Lillesand Idrettslag, Lillesand Seilforening, LillesandsDa'ene, Lillesand Skolekorps og UNG. Videre har banken vært en betydelig bidragsyter ved kjøp av Slåttholmen samt i prosjektet med å få skrevet Lillesands Historie. Andre bind av Lillesand Historie med slektshistorie fra Høvåg kom ut i 2014.

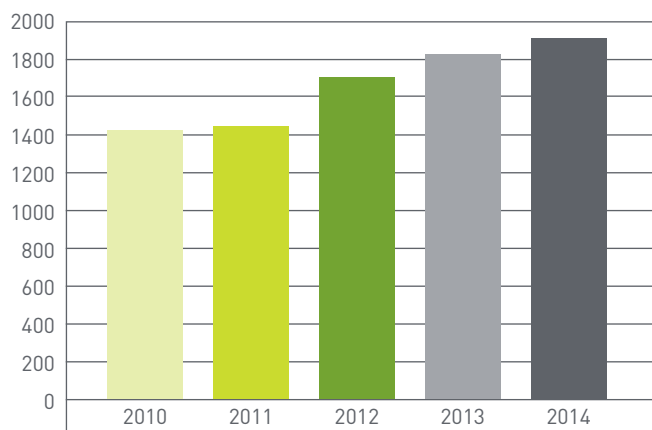
► REGNSKAP

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

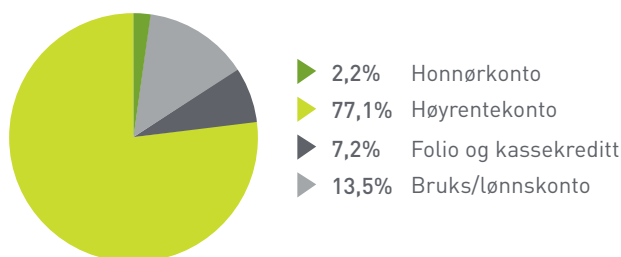
Årsregnskapet er lagt fram under forutsetning om fortsatt drift. Banken har en betryggende egenkapital, og styret er av den klare mening at det ikke er noe i dag som tilsier annet enn fortsatt drift.

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

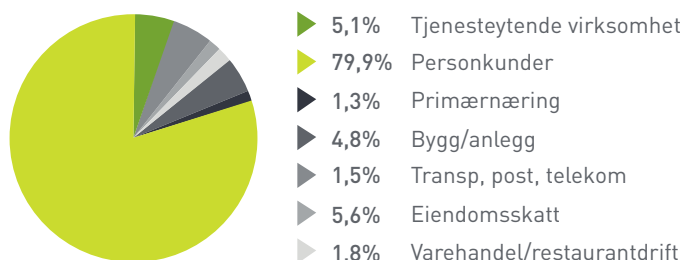
► INNSKUDD 2010-2014



► FORDELING AV INNSKUDDENE 2014



► HVEM LÅNER I SPAREBANKEN 2014



► BALANSEN

Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av 2014 på 2 883 mill. kroner. Dette er en økning på 115 mill. kroner eller 4,1 % mot en økning på 129 mill. kroner og 4,9 % året før.

Innskuddsutviklingen

Innskudd fra kunder var ved årsskiftet 1 948 mill. kroner. Dette ga en vekst på 107 mill. kroner eller 5,8 % mot 7,6 % i året før. Innskudd fra privatpersoner viser en økning på 10,0 % mens innskudd fra næringslivet viser en økning på 13,8 %. Av innskuddene er 35,6 mill. kroner fastrenteinnskudd. Av bankens samlede innskudd kommer 65,6 % mot 62,4 % året før fra personmarkedet, 29,8 % mot 30,1 % året før fra næringslivet og 4,7 % mot 7,5 % året før fra offentlig sektor. Innskuddene utgjør ved årets utgang 77,6 % av utlånene mot 75 % året før.

Utlånsutviklingen

Bankens samlede brutto utlån økte med 55,8 mill. kroner til i alt 2 510,6 mill. kroner, noe som gir en vekst på 2,3 % mot 5,7 % året før. Tar man hensyn til økt overføring av lån til Verd Boligkreditt AS på 37,2 mill. kroner, så er veksten på 3,5 %. Lån til privatpersoner økte med 48,7 mill. kroner, mens lån til næringslivet økte med 7,1 mill. kroner. Kasse-, drifts- og brukskreditter, utgjorde 38,6 mill. kroner i 2014. Bankens utlån pr. 31.12.14 var fordelt med 79,9 % (79,3 % i 2013) på personmarkedet og 20,1 % (20,7 % i 2013) på næringslivet.

Verdipapirer

Ved utgangen av året var bankens verdipapirportefølje bokført med 93,6 mill. kroner mot 140,9 mill. kroner året før. Av beholdningen er 74,9 mill. kroner plassert i obligasjoner og 18,7 mill. kroner plassert i egenkapitalbevis og aksjer.

Markedsverdien av verdipapirporteføljen var ved årsskiftet 106,7 mill. kroner.

Gjennomsnittlig avkastning av obligasjonsbeholdningen var 3,1 % i 2014 mot 3,2 % i 2013. Banken har ikke handelsportefølje. Som i tidligere år har banken fulgt en forsiktig linje i forbindelse med plassering i verdipapirer.

Likviditet

Banken har gjennom 2014 hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon. Bankens gode resultat og solide kapitaldekning har bidratt til at nødvendig kapital har vært tilgjengelig. For å sikre en god og stabil likviditet, hadde vi ved utgangen av året 585 mill. kroner i innlån fra penge- og kredittmarkedet, hvilket er en reduksjon på 10 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor. Samlede plasseringer i kasse og bank utgjorde 234,5 mill. kroner ved årsskiftet mot 131 mill. kroner året før. Innlån fra penge- og kredittmarkedet har en løpetid fra 1 til 3 år.

► DRIFTSRESULTATET

Driftsresultatet før tap utgjør 19,6 mill. kroner eller 0,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 21,2 mill. kroner og 0,76 % i fjor. Resultatet før skatt utgjør 26,8 mill. kroner eller 0,93 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 20,9 mill. kroner eller 0,75 % i fjor. Etter skattekostnader er resultatet 20,3 mill. kroner og 0,71 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 14,3 mill. kroner eller 0,51 % i fjor.

Netto rente- og provisjonsinntekter er økt med 1,2 mill. kroner til i alt 42 mill. kroner og netto andre inntekter er økt med 4,3 mill. kroner til i alt 16,8 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør 39,3 mill. kroner mot 32,2 mill. kroner i fjor. Økningen er hovedsakelig økte pensjonskostnader. Kostnadene i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,37 % mot 1,15 % i fjor.

Rentenettoen er på 1,46 som er samme som i fjor. Konkurransen i markedet er stor, banken har en betydelig likviditetsbeholdning, samtidig som bankens innlån fra penge- og kredittmarkedet også er noe i takt med betingelsene for bankens lånekunder.

Tap på utlån og mislighold (oppgitt i hele tall)

Tap på utlån beløper seg til kr. – 7,3 mill. kroner som fordeler seg på reduksjon av gruppenedskrivninger med 6,5 mill. kroner, samt en tilbakeføring på tidligere tap på 1 mill. kroner.

Brutto misligholdte lån utgjør 19,7 mill. kroner som er 0,78 % av brutto utlån. Gruppenedskrivning er i 2014 nedskrevet med 6,5 mill. kroner, etter endring av beregningsmetode. Det er i 2014 brukt risikobasert utregning ned på engasjementnivå. For øvrig vises til note 4.

- I 2014 har vi nedskrevet verdipapirer med 0,1 mill. kroner.
- Pensjonsforpliktelsen er aktuarberegnet.
- Årsoverskuddet etter beregnet skatt på 6,4 mill. kroner utgjør 20,3 mill. kroner mot 14,3 mill. kroner forrige år.

Disponering av overskuddet:

Styret foreslår at overskuddet på 20,3 mill. kroner disponeres slik:

Overført gavekonto	kr. 250 000
Overført gavefond	kr. 1 500 000
Overført sparebankens fond	kr. 18 600 000

Kontantstrømanalysen

Kontantstrømanalysen viser netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 104,5 mill. kroner. Hovedforklaringen til at denne er høyere enn bankens driftsresultat er økt innskudd. Netto likviditetssendringer fra investeringsaktiviteter på 7,6 mill. kroner, og netto likviditetssendring fra finansieringsaktiviteter på -9,4 mill. kroner.

Egenkapital og soliditet

Bankens soliditet er meget tilfredsstillende. Kapitaldekningen utgjør 23,21 % (24,00 % i 2013) som er betydelig over de 9 % som kreves iht. myndighetenes kapitaldekningskrav. Samlede fonds er på 330 mill. kroner og utgjør 11,5 % (11,4 % i 2013) av forvaltningskapitalen pr. 31.12.2014.

Renteutviklingen

Norges Bank kuttet styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 1,25 prosent på årets siste rentemøte i 2014. Dette var den første endringen i renten siden mars 2012.

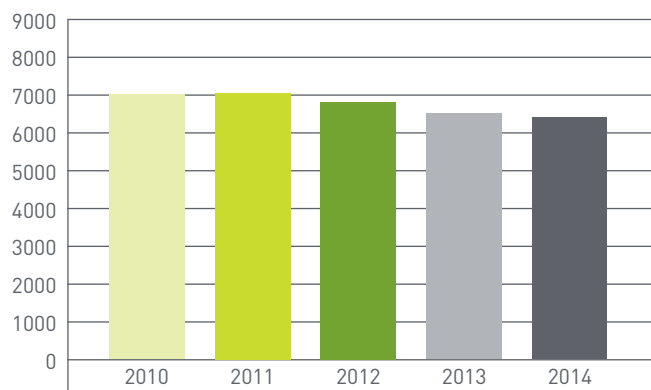
Risikostyring

Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å nå fastsatte strategier og mål. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte anvendt i fastsettelse av strategi og på tvers av virksomheten og for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt og for å gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse (definisjon COSO). Risikostyring er et fokusområde og en viktig del av den strategiske styringen og styrets oppfølging av banken.

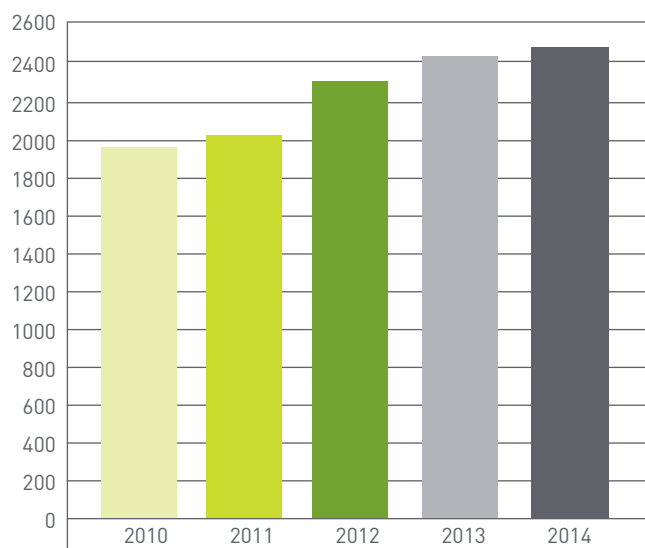
Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risikoprofil. Vi fokuserer på strategisk og forretningsmessig risiko, finansiell risiko og operasjonell risiko. Banken har en løpende prosess knyttet til overvåking og vurdering av de forskjellige risikofaktorer.

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

► LILLESANDS SPAREBANKS SKATT (BELØP I 1000,-)



► UTLÅN 2010-2014



► 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 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.

► FINANSIELLE RISIKI

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

Kredittrisiko

Kredittrisikoen 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. Kredittrisikoen 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. Vi oppdaterer kontinuerlig policy og håndbøker i henhold til Finanstilsynets retningslinjer. Kredittrisikoen overvåkes gjennom misligholds rapportering, kredittkontroll og oppfølging av utsatte engasjementer.

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 i 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. Vi har ikke foretatt endringer av vår kredittrisiko-profil 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.

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 mindre beløp i innskudd og utlån med bundet rente – alle øvrige utlån og innskudd er gitt med flytende rente. Fastrentelån sikres ved behov med renteswapper. Dette medfører at det i hovedsak kan gjøres parallelle skift i rentenivået for innskudd og utlån. Bankens finansiering fra markedet fastsettes kvartalsvis i henhold til 3 måneders Nibor.

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. 31.12.2014 på 0,12 år (pr. 31.12.2013 på 0,16 år).

Banken har også i 2014 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 tilfredsstillende.

Valutarisiko

Lillesands Sparebank har kun en beskjeden kontantbeholdning som er knyttet til kjøp og salg av reisevaluta, og risikoen i denne er liten. Vi har videre stilt garantier for et beskjedent antall valutalån.

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 forvaltningskapital og kapitaldekning vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Banken er registrert på ABM (en alternativ markeds plass på børsen for notering og handel av obligasjoner og sertifikater).

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 179 mill. kroner.

Banken har pr. 31.12.2014 hentet inn 585 mill. kroner fra penge- og kredittmarkedet mot 595 mill. kroner i 2013. Det er overført 198,4 mill. kroner i lån til Verd Boligkreditt AS og banken har fortsatt en buffer av lån som er klargjorte og som kan overføres ved behov. Bankens gode resultat og solide kapitaldekning har bidratt til at nødvendig kapital har vært tilgjengelig også i 2014, og til akseptabel pris. For å redusere likviditetsrisikoen, er banken bevisst på å spre innlån på ulike løpetider, samtidig som låneopptakene er langsiktige.

Ved årsskiftet var innskuddsdekningen på 77,6 % mot 75 % i fjor.

Styret har fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring. Vi benytter 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.

► 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. Vi har fokus på at vi har den kompetansen som trengs 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 gjennom året gjennomgått og vurdert bankens risiko- og kapital-vurderingsprosessen (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 kapitalkravsfor-skriften.

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

► ETIKK

Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer og legger stor vekt på å ha en høy etisk standard internt og i sin dialog med kunder. I disse retningslinjene er også samfunnsansvar omhandlet. Disse retningslinjene er lagt ut offentlig via banken sin hjemmeside. Alle ansatte har gjennomgått kurs i etikk. Vi mener at dette blir godt ivare tatt i banken.

► PERSONAL- OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av året var det ansatt 11 personer i full stilling og 10 personer på deltid. Dette innebærer at det er knyttet 18 årsverk til banken pr. 31.12.2014. Rengjøringshjelp og vaktmester 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 meget bra.

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.

Legundersøkelse gjennomføres rutinemessig og helsetilstanden blant de ansatte er god. Sykefraværet var på 0,76 % mot 1,65 % året før.

Bankens sikkerhetsutstyr blir jevnlig testet og sikkerhetsrutinene gjennomgått. Det har ikke vært personskader eller materielle skader i løpet av året. Rutinene ved brann og ran blir jevnlig gjennomgått. 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. Fem av bankens ansatte er autoriserte finansielle rådgivere. I tillegg er to ansatte autoriserte som forsikringsrådgivere.

► LIKESTILLING

Banken har som hovedmål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene på alle plan. Det legges særskilt vekt på muligheter for etterutdanning og videre utvikling.

I vårt høyeste organ, forstandskapet, er kvinneandelen 55 %, i kontrollkomitéen 33 % og i styret 40 %. Av bankens 21 ansatte er 16 kvinner og 5 menn. En mann og ni kvinner arbeider deltid. 28,6 % av totale årsverk er menn og 71,4 % 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. Banken er autorisert som en Miljøfyrtårnsbedrift.

► 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 som mål 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).

Det er styret i banken som har rollen som revisjonsutvalg og risikoutvalg.

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 HOLDING AS

Lillesands Sparebank er inne på eiersiden i Frende Holding AS og samarbeider om Frende produkter innenfor livs- og skadeforsikring. Gjennom selskapet kan vi selge de aller fleste forsikringsprodukter. Styret er godt fornøyd med utviklingen i forbindelse med salget av forsikringsprodukter.

► NORNE SECURITIES AS

Vi er også inne på eiersiden i verdipapirforetaket Norne Securities AS. Gjennom selskapet kan Lillesands Sparebank tilby aksjehandel på nett til våre kunder.

► VERD BOLIGKREDITT AS

I samarbeid med andre banker er vi inne på eiersiden i boligkreditselskapet Verd Boligkreditt AS. Ved å stille særskilt sikrede boliglån som sikkerhet vil boligkreditselskapet oppnå gunstigere fundingbetingelser.

► DSS-SAMARBEID

Samarbeidet med DSS-bankene (de samarbeidende sparebankene) er meget godt, og vi samarbeider innenfor flere områder, men hovedvekten er innenfor IT drift og innkjøp av systemer.

► UTSIKTENE FOR DET KOMMENDE ÅR

Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til økonomien både nasjonalt og internasjonalt i 2015. Her hjemme er det ventet fortsatt lave renter, lav lønnsvekst og noe høyere arbeidsledighet.

Lillesand er i et vekstområde og sysselsettingen er p.t høy, men vi ser med bekymring på de innvirkningene en lav oljepris har på olje- og leverandørindustrien da mange i Lillesand er ansatt i denne bransjen. Det er også bekymringsfullt at det er så lite omsetning av boliger.

Handelsstanden merker konkurransen fra Sørlandsparken, og det er tøft for en del å drive når man må basere driften på god omsetning fra sommermånedene.

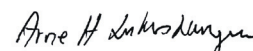
Styret har som målsetting at Lillesands Sparebank skal være en aktiv pådriver i vårt område og befeste posisjonen som Lillesands egen bank. Med vår soliditet og gode kapitaldekning står vi godt rustet til å møte de utfordringene som måtte oppstå i 2015.

Konkurransen innen finansnæringen er stor, men banken har en jevn og god vekst. Vi har budsjettet med en vekst også i 2015. Selv om vi tar høyde for noe økte tap, regner banken med at tapene i 2015 fortsatt vil ligge på et lavt nivå. Styret regner med at resultatet i 2015 vil være noe lavere enn resultatet i 2014 grunnet engangseffekter på resultatet i 2014.

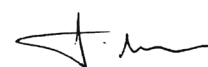
► TAKK

Styret vil takke alle ansatte for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått. Vi vil også rette en hjertelig takk til våre kunder og øvrige samarbeids-partnere for deres oppslutning om banken i 2014.

Lillesand, 9. februar 2015
- I styret for Lillesands Sparebank



Arne Henrik Lukashaugen
Leder



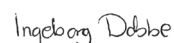
Torkil Sigurd Mogstad
Nestleder



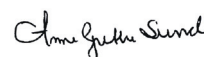
Signe Ann Jørgensen



Knut Harald Kvite



Ingeborg Dobbe
Ansattes representant



Anne Grethe Sund
Adm. banksjef

►► RESULTATREGNSKAP

01.01.14 - 31.12.14

	Note	2014	2013
1.2. Renter o.l. av utlån til kredittinstitusjoner		4.587.339	5.132.346
1.3. Renter o.l. av utlån til og fordringer på kunder		100.892.541	100.859.937
1.4. Renter o.l. av sertifik./obligasj./rentebærende verdipapirer		3.314.946	2.376.757
1. Renteinntekter og lignende inntekter	2	108.794.825	108.369.039
2.1. Renter o.l. på gjeld til kredittinstitusjoner		3.451.354	3.761.178
2.2. Renter o.l. på innskudd fra og gjeld til kunder		46.107.240	48.005.141
2.3. Renter o.l. på utstedte verdipapirer		15.952.019	14.620.911
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.247.277	1.162.446
2. Rentekostnader og lignende kostnader		66.757.890	67.549.676
I Netto rente- og provisjonsinntekter		42.036.935	40.819.363
3.1. Inntekter av aksjer/andre verdipapirer m/ variabel avkastning		1.528.323	2.160.054
3. Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastning		1.528.323	2.160.054
4.1. Garantiprovisjon		690.137	635.241
4.2. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		8.998.905	9.616.956
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	9.689.042	10.252.197
5.2. Andre gebyrer og provisjonskostnader		1.411.485	1.590.766
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.411.485	1.590.766
6.1. Netto gev/tap påertif./oblig./andre rentebærende verdipapirer		269.288	46.480
6.2. Netto gev/tap på aksjer/andre verdipapirer		5.239.256	574.545
6.3. Netto gev/tap på valuta og finansielle derivater		528.057	551.926
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre verdipapirer/valuta		6.036.601	1.172.951
7.1. Driftsinntekter faste eiendommer		422.784	458.484
7.2. Andre driftsinntekter		561.315	89.712
7. Andre driftsinntekter		984.099	548.196
Sum andre inntekter		16.826.580	12.542.633
8.1.1. Lønn	12,13,14	11.060.006	10.583.859
8.1.2. Pensjoner	15	7.246.408	1.751.693
8.1.3. Sosiale kostnader		2.399.127	2.271.373
8.2. Administrasjonskostnader		11.619.343	10.777.17
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader		32.324.885	25.384.102
9.1. Ordinære avskrivninger		2.340.894	2.411.750
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	17	2.340.894	2.411.750
10.1. Driftskostnader faste eiendommer		551.978	500.987
10.2. Andre driftskostnader	18	4.085.489	3.908.124
10. Andre driftskostnader		4.637.467	4.409.111
Sum driftskostnader		39.303.245	32.204.963
Resultat før tap		19.560.270	21.157.033
11.1. Tap på utlån		-7.291.572	558.027
11. Tap på utlån, garantier mv	4	-7.291.572	558.027
12.1. Nedskrivninger		95.500	-254.870
12. Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap	6	95.500	-254.870
Resultat etter tap		26.756.341	20.853.876
13. Skatt på ordinært resultat	19	6.426.806	6.523.624
II Resultat av ordinær drift etter skatt		20.329.535	14.330.252
III Resultat for regnskapsåret		20.329.535	14.330.252
Overført gavefond	20	1.500.000	800.000
Gaver	20	250.000	400.000
Overført til sparbankens fond		18.579.535	13.130.252
Sum disponeringer		20.329.535	14.330.252
Resultat av ordinær drift etter skatt i % av gj.forvaltningskapital		0,71%	0,51%

►► BALANSE PR. 31.12.14

► EIENDELER

	Note	2014	2013
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		63.139.648	65.285.047
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		195.628.548	90.782.385
4.3. Kasse /drifts- og brukskreditter		273.512.594	281.956.004
4.4. Byggelån		17.506.544	29.510.965
4.5. Nedbetalingslån		2.219.543.835	2.143.307.414
4. Brutto utlån	4,16,21	2.510.562.974	2.454.774.383
4.7. - spesifiserte tapsavsetninger	4	-1.883.595	-2.745.689
4.8. - uspesifiserte tapsavsetninger	4	-5.000.000	-11.500.000
4. Utlån til og fordringer på kunder		2.503.679.379	2.440.528.694
6.1. Utstedt av det offentlige		0	0
6.2. Utstedt av andre		74.918.600	117.502.000
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer	6	74.918.600	117.502.000
7.1. Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		18.717.305	23.366.710
7. Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastning	7	18.717.305	23.366.710
10.3. Andre immatrielle eiendeler		3.005.832	3.485.877
10. Immatrielle eiendeler	17	3.005.832	3.485.877
11.1. Maskiner, inventar og transportmidler		4.859.067	5.533.622
11.2. Bygninger og andre faste eiendommer		9.959.314	8.462.457
11. Varige driftsmidler	17	14.818.381	13.996.079
12. Andre eiendeler		3.827.108	4.369.254
13.1. Opptj. ikke mottatte inntekter	4	4.721.621	4.896.598
13.2. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	15	976.969	4.690.601
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter		5.698.590	9.587.199
Sum eiendeler	3	2.883.433.390	2.768.903.696

►► BALANSE PR. 31.12.14

► GJELD OG EGENKAPITAL

	Note	2014	2013
14.1. Lån/innskudd fra kred.instit. uten avtalt løpetid		269.297	278.573
14.2. Lån/innskudd fra kred.instit. med avtalt løpetid		100.020.434	100.000.000
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	5	100.289.731	100.278.573
15.1. Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		965.966.989	918.367.755
15.2. Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		982.000.558	922.822.196
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	5	1.947.967.546	1.841.189.951
16.3. Obligasjonsgjeld		486.589.995	496.011.573
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	486.589.995	496.011.573
17. Annen gjeld	19	10.741.153	10.302.251
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3.565.623	3.906.537
19.1. Pensjonsforpliktelser	15	659.752	0
19.2. Utsatt skatt	19	590.497	1.861.922
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		1.250.249	1.861.922
Sum gjeld		2.550.404.297	2.453.550.808
22.2. Sparebankens fond		329.459.648	310.880.113
22.3. Gavefond		3.569.446	4.472.776
22. Opptjent egenkapital		333.029.094	315.352.889
Sum egenkapital	20	333.029.094	315.352.889
Sum gjeld og egenkapital	3	2.883.433.390	2.768.903.696
Poster utenom balansen			
Betingede forpliktelser		48.357.253	49.947.386
Forpliktelser		143.739.861	122.876.581

Arne H. Lukashaugen

Torkil Sigurd Mogstad

Lillesand, 9. februar 2015
- I styret for
Lillesands Sparebank

Arne Henrik Lukashaugen
Leder

Torkil Sigurd Mogstad
Nestleder

Knut Harald Kvifte

Knut Harald Kvifte

Signe Ann Jørgensen

Signe Ann Jørgensen

Ingeborg Dobbe

Ingeborg Dobbe
Ansattes representant

Anne Grethe Sund

Anne Grethe Sund
Adm. banksjef

►► NOTEOPPLYSNINGER TIL REGNSKAP 2014

BANKENS ÅRSOPPGJØR ER UTARBEIDET I OVERENSSTEMMELSE MED REGNSKAPSLØV, 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 BENYTTETE REGNSKAPSPRINSIPPER. ALLE TALL ER OPPGITT I 1000 KRONER SÅ FREMT DET IKKE ER ANGITT NOE ANNET.

► NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Virkelig verdi

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

Finansielle instrumenter – klassifisering og verdivurdering

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

Finansielle instrumenter - derivater

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

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.

Tapsutsatte engasjementer samt misligholdte lån vurderes fortløpende, minimum en gang pr. kvartal.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 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 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.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket 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 beregninger.

Omregning av utenlandsk valuta

Utenlandsk valuta omregnes etter offisielle midtkurser pr. 31.12.

Pensjoner

Banken har endret fra ytelsesbasert pensjon til innskuddspensjon per 31.12.2014. Ytelsesbasert pensjon er videreført for en pensjonist. Pensjonsforpliktelsen behandles regnskapsmessig i henhold til NRS6 for pensjonskostnader. Pensjonsforpliktelsen beregnes som den diskonterte verdi av fremtidige pensjonsytelser som anses påløpt på balansedagen. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi og føres netto mot pensjonsforpliktelsene i balansen. Banken amortiserer avvik og estimat/planendringer i henhold til standardens utjevningemetode.

Banken har videre usikrede pensjonsforpliktelser i form av medlemskap i AFP-ordning. Denne er ikke balanseført.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikrings-selskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som pensjonskostnad i den perioden premien pådras. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Skatt

Skattekostnaden i regnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 27 % av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skatte-reducerende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen. I skattekostnader i resultatregnskapet inngår også formueskatt.

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.

Prinsippendringer

Det er i regnskapet for 2014 ikke foretatt noen endringer i regnskapsprinsipper i forhold til i 2013.

► NOTE 2

FORDELING AV INNTEKTER PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

Utlånene er fordelt med 69,0 % (69,4 % i 2013) til Lillesand kommune, 13,2 % (12,8 %) til våre nabokommuner og 17,7 % (17,7 %) til landet for øvrig. Garantier er fordelt med 64,2 % (65,2 %) i Lillesand kommune, 8,6 % (8,7 %) til våre nabokommuner og 27,2 % (26,2 %) 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	3 mnd-1 år	1-5 år	over 5 år	U/restløpetid	Sum
Konter og fordringer på sentralbanker samt gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker	63.140						63.140
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	170.946				24.683		195.629
Utlån til og fordringer på kunder	312.744	17.793	76.904	372.198	1.730.923		2.510.562
Tapsavsetninger						-6.884	-6.884
Obligasjoner/sertifikater og andre rentebærende verdipapirer			5.037	30.261	39.621		74.919
Øvrige eiendeler med restløpetid	9.526				4.691		9.526
Eiendeler uten restløpetid						36.541	36.541
Sum eiendeler	556.356	17.793	81.941	402.459	1.795.227	29.657	2.883.433
Gjeld til kredittinstitusjoner	269			100.000			100.289
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.582.374	329.948		35.646			1.947.968
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		15.049	70.229	401.312			486.590
Øvrig gjeld med restløpetid	4.375	641	8.903				13.919
Gjeld uten løpetid	388					1.250	1.638
Egenkapital							333.029
Sum gjeld og egenkapital	1.587.406	345.638	79.132	536.978	-	1.250	2.883.433
Nettosum alle poster	-1.031.050	-327.845	2.809	-134.519	1.795.227	28.407	0
Poster utenom balansen							
Garantiansvar				48.357			48.357
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter		143.740					143.740

► GODE SPAREVANER GIR FLEKSIBILITET I LIVET

20 ÅR

STUDIER / BIL
FERIE / BOLIG

30 ÅR

BOLIG / BARN
INNBO / FERIE
PENSJON / BIL

40 ÅR

NY BOLIG / BÅT
HYTTE / BIL
PENSJON

50 ÅR

REISER / HYTTE
BIL / PENSJON

60 ÅR

PENSJON
BARNEBARN
REISER / FRIHET



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 likviditetsindikatorene 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 2014 hatt en tilfredsstillende likviditetssituasjon. For å sikre en god og stabil likviditet hadde vi ved utgangen av året 585,0 mill. kroner i innlån fra penge- og kredittmarkedet.

Lillesands Sparebank har også en buffer i en kommittert trekkretighet 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/ restløpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	56.394					6.746	63.140
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	195.629						195.629
Utlån til og fordringer på kunder		2.421.882		81.797			2.503.679
Obligasjoner og sertifikater		74.919					74.919
Øvrige eiendelersposter						46.066	46.066
Sum eiendeler	252.023	2.496.801	0	81.797	0	52.812	2.883.433
Gjeld til kredittinstitusjoner	269	100.020					100.289
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.582.374	329.948	35.646			1.947.968
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		486.590					486.590
Øvrig gjeld						15.557	15.557
Egenkapital						333.029	333.029
Sum gjeld og egenkapital	269	2.168.984	329.948	35.646	0	348.586	2.883.433
Nettosum alle poster	251.754	327.817	329.948	46.151	0	-295.774	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 på 0,12. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr. 84.167,- 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 – K, 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 rubriseres de kunder hvor vi enten har foretatt individuell nedskrivning eller har måttet konstatere tap. I oversikten nedenfor legges disse i gruppen for normal (høyere) risiko. Lån og garantier til personkundemarkedet klassifiseres ut fra sikkerhet, gjeldsgrad og 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 prisliste. De lån som har lavest rente har normalt også tilsvarende lav risiko.

Risikogrupper	Brutto utlån		Garantier		Individuelle nedskrivninger Utlån + garantier		Potensiell eksponering v/ubenyttede trekkfasiliteter	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Privat, lav risiko	1.663.241	1.658.258	3.473	5.786	0	0	75.717	85.544
Næring, lav risiko	276.328	339.983	20.385	34.921	0	0	43.299	20.219
Sum lav risiko	1.939.569	1.998.241	23.858	40.707	0	0	119.016	106.763
Privat, moderat risiko	260.162	204.249	45	49	0	0	6.170	6.556
Næring, moderat risiko	167.875	112.880	22.892	5.436	0	0	12.494	3.412
Sum moderat risiko	428.037	317.129	22.937	5.485	0	0	18.664	9.968
Privat, normal risiko	83.374	95.109	11	14	82	82	3.397	3.775
Næring, normal risiko	59.583	44.295	1.552	3.741	1.802	2.664	2.664	2.371
Sum normal (høyere) risiko	142.957	139.404	1.563	3.755	1.884	2.746	6.061	6.146
Sum	2.510.563	2.454.774	48.358	49.947	1.884	2.875	143.741	122.877

Gruppenedskrivninger på utlån er nedjustert i henhold til ny modell, som baserer seg på risikoklassene til enkeltkundene. Tidligere gruppenedskrivning var basert på historiske tall.

94,3 % av utlånene er gitt til kundegrupper som er klassifisert med lav og moderat risiko, mens 5,7 % 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. 31.12.2014. Men på grunn av de siste års uro i finansmarkedene, har vi også i år nedskrevet beløp pr. 31.12.2014. Andelen av brutto misligholdte lån og kreditter er fortsatt meget lav og ligger på 0,78 % av brutto utlån.

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 treårsperiode. 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/trekk-fasiliteter	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Personkunder	2.006.777	1.957.616	3.529	5.785	85.284	96.875
Primærnæring	32.928	37.771	175	175	6.167	4.480
Bygg/anlegg	121.499	138.463	18.486	16.685	20.182	724
Varehandel/restaurantdrift	44.351	37.010	16.364	1.395	4.701	5.276
Transp, post og telekom	36.662	33.022	2.687	16.180	11.078	5.274
Eiendomsdrift	141.297	131.080	5.626	8.007	4.407	2.216
Tjenesteytende virksomhet	127.049	119.812	1.491	1.720	11.922	8.032
Sum	2.510.563	2.454.774	48.358	49.947	143.741	122.877

	Misligholdte engasjementer		Øvrige tapsutsatte engasjementer		Individuelle nedskrivninger Utlån + garantier	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Personkunder	8.116	409	3.008	198	84	84
Primærnæring	4.212	0	0	0	0	0
Bygg/anlegg	0	0	0	0	0	0
Varehandel/restaurantdrift	0	0	0	0	0	0
Transp, post og telekom	2.057	0	0	0	0	0
Eiendomsdrift	5.278	6.865	0	0	800	1.000
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0	2.700	1.000	1.662
Sum	19.663	7.274	3.008	2.700	1.884	2.746

Misligholdte lån

	2014	2013	2012
Brutto misligholdte lån	19.663	7.274	7.820
-individuelle nedskrivninger	884	1.084	1.084
Netto misligholdte lån	18.779	6.190	6.736

Øvrige tapsutsatte lån

	2014	2013	2012
Totalt øvrige tapsutsatte lån	3.008	2.700	3.169
-individuelle nedskrivninger	0	1.662	880
Netto øvrige tapsutsatte lån	3.008	1.038	2.289

Et engasjement blir ansett som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter overtrekket (30 dager til og med 2013).

Endring i individuelle og gruppenedskrivninger

Individuelle nedskrivninger	Utlån		Garantier	
	2014	2013	2014	2013
Individuelle nedskrivninger 01.01	2.746	2.875	0	0
- Periodens tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	-62	-49	0	0
+ Økte nedskrivninger i perioden	0	0	0	0
+ Nye nedskrivninger i perioden	200	-	0	0
- Tilbakeføring individuelle nedskrivninger i perioden	-1000	-80	0	0
Individuelle nedskrivninger 31.12.	1.884	2.746	0	0

Nedskrivning på gruppe av utlån	Utlån		Garantier	
	2014	2013	2014	2013
Nedskrivning på grupper utlån 01.01	11.500	10.900	0	0
+/-Periodens gruppenedskrivning	-6.500	600	0	0
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	5.000	11.500	0	0

Årets tapskostnader	Tap på utlån	Tap på garantier	Gevinst/tap på verdipapir
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-800	0	350
+ Periodens endring i amortiseringseffekt ny nedskrivning	-	0	0
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-6.500	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort indiv. nedskrivninger for	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort indiv. nedskrivninger for	8	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	0	-255
Periodens tapskostnad	-7.292	0	95

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

Eksponering ¹⁾	2014	2013
Bokført verdi lån før tapsnedskrivning	2.510.563	2.454.774
Bokført verdi garantier før tapsnedskrivning	48.358	49.947
Ikke opptruckne kredittrammer	143.741	122.877
Maksimal eksponering	2.702.662	2.627.598

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

Banken har i tillegg overført lån og kreditter til Verd Boligkreditt for 198,4 mill. kr. pr. 31.12.2014. Tilsvarende tall ved forrige årskiftet var 161,1 mill. kr. Utviklingen i bankens utlån må sees i sammenheng med endring i lån tilført Verd Boligkreditt.

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap

Eksponering ¹⁾	2014	2013
Resultatførte renter	1	0

Forfalte utlån uten nedskrivninger

Forfalt/overtrukket i antall dager/måneder	2014	2013
Forfalte engasjement 1-3 mnd.	2.986.000	1.210.000
Forfalte engasjement 3-6 mnd.	7.594.000	258.000
Forfalte engasjement 6-12 mnd.	9.913	601.000
Forfalte engasjement over 12 mnd.	-	37.000
Sum forfalte engasjement	20.493.000	2.166.000

Geografisk fordeling av utlån og garantier:

Individuelle nedskrivninger	Utlån			Garantier		
	2014	2013	2012	2014	2013	2012
Lillesand	1.733.425	1.708.523	1.613.596	31.065	32.528	35.687
Nabokommuner	331.700	314.211	294.858	4.154	4.344	4.945
Landet forøvrig	445.438	432.040	413.266	13.139	13.075	13.075
Sum	2.510.563	2.454.774	2.321.720	48.358	49.947	53.707

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.

Kredittforeningen for Sparebanker (KFS)

Lillesands Sparebank har et medlemsinnskudd i KFS på Kr. 3.000.000,-

► NOTE 5
GJELD

Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner består i hovedsak av flere innlån med fast rente og løpetid fra 3 til 5 år. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Gjennomsnittlig vektet rente gjennom året har vært 3,22 %.

Innskudd fra og gjeld til kunder	Gjennomsnittlig rentesats	Saldo 31.12.14
Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid	1,72 %	965.967
Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid	3,22 %	982.001

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lån	Gjennomsnittsrente	Gjeld pr. 31.12.14	Forfall	Måned/år
Obligasjonslån	3,03 %	485.0 mill	15.0 mill	02.2015
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		485.0 mill	70.0 mill	06.2015
			100.0 mill	06.2016
			50.0 mill	03.2017
			100.0 mill	11.2017
			50.0 mill	03.2018
			100.0 mill	10.2018

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. 31.12.2014 kr. 846.493,-. 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	Anskaff. kost.
Anleggsmidler	24.368	24.368	100%	24.400
Omløpsmidler	50.551	50.551	-	50.058
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	74.919	74.919		74.458
Beholdning etter debitorkategori:		Gjeld pr. 31.12.14		
Private aksjeselskap risikovekt 20	5.000			
Stats- og statsgaranterte risikovekt 0	5.000			
Kommuner og finansforetak risikovekt 20	5.000			
Andre obligasjoner	59.919			
Sum balanseført	74.919			

¹⁾ Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes. Vektet gjennomsnittlig rente gjennom året utgjør 3,07 %.

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggs- og omløpsmiddel:

Inngående balanse 01.01.	117.502
Tilgang i året	72.400
Avgang i året	-120.483
Endring i periodisering over/underkurs	-5.500
Utgående balanse 31.12.	74.919

► **NOTE 7**
AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Spesifikasjon etter grupper	Balanseført verdi	Virkelig verdi (1)	Andel børsnoterte	Anskaff. kost.
Anleggsmidler	18.717	31.761	19.4	18.813
Sum omløpsmidler og anleggsmidler	18.717	31.761	19.4	18.813

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler

Inngående balanse 01.01.	23.367
Tilgang i året	45
Nedskrivning i året	0
Avgang i året	-4.695
Utgående balanse	18.717



Spesifikasjon etter selskap	Balanseført verdi	Virkelig verdi (1)	% eierandel	Antall aksjer
Aksjer				
DnB ASA // Org.nr.: 984851006	1.070	6.826	0.02%	62.000
Avigo A/S // Org.nr.: 932936046	140	140	0.02%	140
Eiendomskreditt // AS Org.nr.: 979391285	2.764	3.519	0.73%	26.924
Bankid Norge AS // Org.nr.: 913851080	63	63		40
Frende Holding AS // Org.nr.: 991410325	4.955	8.960	0.66%	39.771
Norne Securities AS // Org.nr.: 992881461	450	450	1.20%	1.374.465
Nordito AS // Org.nr.: 995400073	58	58	0.01%	9.353
Verd Boligkreditt AS // Org.nr.: 997322427	6.018	6.346	0.00%	6.018
Bankaxept AS // Org.nr.: 883982282	40	40		80
Diverse aksjer	37	88	0.00%	
Sum aksjer	15.595	26.490		
Egenkapitalbevis				
Sparebanken Sør // Org.nr.: 937894538	1.300	1.905	0.80%	10.000
Sparebanken Nord Norge // Org.nr.: 952706365	730	1.311	0.06%	33.274
Sparebanken Midt Norge // Org.nr.: 937901003	497	1.460	0.04%	25.068
Skue Sparebank // Org.nr.: 937889720	121	121	0.48%	1.900
Kredittforeningen for Sparebanker // Org.nr.: 986918930	474	474	0.57%	460
Sum egenkapitalbevis	3.122	5.271		
Sum aksjer, egenkapitalbevis	18.717	31.761		

¹⁾ Virkelig verdi er opplyst der slik verdi kan fastsettes. Aksjepostene som ikke kan omsettes i et regulert marked er verdsatt på bakgrunn av ligningskurser, evt bokførte verdier, og er basert på ulike grader av skjønn.

► NOTE 8 PROVISJONER OG GEBYRER

	2014	2013
Kredittformidling	938	895
Verdipapiromsetning/forvaltning	124	102
Betalingsformidling	5.876	5.836
Forsikringsformidling	2.226	2.893
Annen virksomhet	525	526
Sum	9.689	10.252

► NOTE 9 FORVALTNINGS- OG ADMINISTRASJONSTJENESTER

Banken forvalter etableringslån for Lillesand kommune for i alt 59,0 mill. kroner fordelt på 167 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 bla. til pensjon. Det henvises til note 15.

► **NOTE 11**
POSTER UTENOM BALANSEN

Fordeling av garantiansvar	2014	2013	2012
Betalingsgarantier	20.702	26.045	27.997
Kontraktsgarantier	24.689	20.563	22.349
Garantier for skatter	0	250	250
Annet garantiansvar	2.966	3.089	3.111
Samlet garantiansvar	48.357	49.947	53.707
Forpliktelser			
Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	143.740	122.877	132.243
Sum forpliktelser utenom balansen	192.097	172.824	185.950

► **NOTE 12**
ANTALL ANSATTE

Gjennomsnittlig antall ansatte har i løpet av regnskapsåret vært 18,4 årsverk, dvs. en liten oppgang fra året før da tallet var 17,7 årsverk.

► **NOTE 13**
YTELSER TIL LEDENDE PERSONER MV

	Pensjon	Lønn	Sum
Lønn og annen godtgjørelse til banksjef	179	1.082	1.261
Lønn til kontorsjef	89	724	813
Lønn til økonomi/it-sjef	68	695	763
Godtgjørelse til styrets medlemmer		252	252
Herav til styrets leder		70	70
Godtgjørelse til kontrollkomitéens medlemmer		50	50
Herav til kontrollkomitéens leder		20	20
Godtgjørelse til forstanderskapets medlemmer		40	40
Herav til forstanderskapets leder		13	13

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

Godtgjørelse til bankens revisor	2014	2013
Lovpålagt revisjon inkludert regnskapsteknisk bistand	423.698	357.494
Andre attestasjonstjenester	27.687	53.478
Skatterådgivning, inkl. teknisk bistand med ligningspapirer	28.000	28.000
Andre tjenester utenfor revisjon	-	295.959
Kostnadsført godtgjørelse til revisor (inkl. mva)	479.385	734.930

► **NOTE 14**
RENTESUBSIDIERING AV LÅN TIL ANSATTE

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør kr. 13 701,-.

► **NOTE 15**
PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSE

Fondsbaserte forpliktelser

Banken har i 2014 avviklet den ytelsesbaserte pensjonsordningen for de ansatte. I forbindelse med avviklingen av ordningen fikk banken en netto kostnad på kr. 5 039 000,- knyttet til fraregning av brutto pensjons forpliktelse og resultatføring av akkumulert estimatavvik. De som tidligere var omfattet av ordningen er overført til en innskuddsbasert pensjonsordning.

Banken har fortsatt balanseført pensjonsforpliktelse knyttet til ytelsespensjon for en pensjonist. 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 forpliktelsesens størrelse. Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen av pensjonsforpliktelse for den ytelsesbaserte pensjonsordningen:

	2014	2013
Diskonteringsrente	2,30%	4,10%
Forventet avk. pensjonsmidler	3,20%	4,40%
Årlig forventet lønnsvekst	2,75%	3,75%
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	1,20%	1,40%
Årlig forventet G-regulering	2,75%	3,50%
Gjennomsnittlig arb.giver faktor	14,10%	14,10%
Dødlighetstabell	K2013BE	K2013BE
Uføretabell	KU	KU
Amortiseringsfaktor	11	12
Korridor i %	10,00%	10,00%

Ikke fondsbaserte forpliktelser

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Det er kommet en uttalelse om måling og regnskapsmessig behandling av ny AFP (avtalefestet pensjon). Det foreligger imidlertid ikke tilstrekkelig informasjon til å beregne forpliktelsen i balansen pr. 31.12.14. Årets innbetaling til AFP-ordningen er kr. 154.520,-.

I forbindelse med avviklingen av den kollektive ytelsesordningen har banken etablert en innskuddsordning for alle ansatte. Det er i 2014 betalt kr 159 834,- til denne ordningen.

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

Forskjellen mellom pensjonskostnaden i resultatregnskapet og pensjonskostnaden i note skyldes behandlingen av arbeidsgiveravgift.

	2014			2013		
	Fondsbaserte	Ikke fondsbaserte	Sum	Fondsbaserte	Ikke fondsbaserte	Sum
Pensjonskostnad						
Årets pensjonsopptjening	911	0	911	929	0	929
+ Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	558	0	558	873	0	873
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-452	0	-452	-639	0	-639
- Oppgjør/avvikling av ordningen	-12.305	0	12.305	0	0	0
+ Resultatført aktuarielt tap ved oppgjør	17.344	0	17.344	0	0	0
+/- Resultatført aktuarielt tap (+)/gevinst (-)	732	0	732	387	0	387
+ Administrasjonskostnader	363	0	363	351	0	351
Pensjonskostnad inklusiv arb.g.avgift	7.151	0	7.151	1.901	0	1.901
 Pensjonsforpliktelse	2.523	0		25.572	0	
- pensjonsmidler	-1.125	0		-19.650	0	
Netto pensjonsforpliktelse	1.398	0		5.922	0	
- Ikke resultatførte estimatavvik	-738	0		-10.613	0	
Pensjonsforpliktelse (overfinansiert)	660	0		-4.691	0	

► **NOTE 16**
LÅN OG SIKKERHETSSTILLELSE TIL LEDENDE PERSONER

	2014		2013		2012	
	Lån	Garantier	Lån	Garantier	Lån	Garantier
Til banksjef	1.823	0	1.874	0	1.923	0
Til kontorsjef	1.128	0	1.797	0	1.561	0
Til økonomi/it-sjef	3.544	0	104	0	201	0
Til øvrige ansatte	17.707	0	19.004	0	17.996	0
Til styrets leder	0	0	0	0	0	0
Sum styrets medlemmer	3.797	0	4.066	0	5.568	0
Til medlemmer av forstanderskapet	23.797	0	27.764	0	24.469	0
Herav forstanderskapets leder	1.256	0	714	0	870	0
Til medlemmer av kontrollkomitéen	3.300	0	3.487	0	3.628	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, inv., transp. mm.	Tekniske installasjoner	Immatrille eiendeler	Bygninger o a fast eiendom	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	3.984	1.550	3.486	8.462	17.482
Tilgang	247	286	581	1.569	2.683
Avgang	-	-	-	-	-
Bokført verdi før avskriv 31.12.	4.231	1.836	4.067	10.031	20.165
Avskrivninger 31.12	1.001	207	1.061	72	2.341
Bokført verdi 31.12.	3.230	1.629	3.006	9.959	17.824
Avskrivningssatser	10-25%	10-25%	20%	1-5%	-

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 4,4 mill. kroner. Bygget har et areal på 340 kvm. og 100 % utnyttes til egen virksomhet. Banken eier også Vestregt. 6, bokført verdi 4,2 mill. kroner og leies ut. Videre eier banken eiendommen Fosselia 7, bokført med 0,4 mill kroner og eiendommen leies ut. Banken eier også en leilighet på Hovden, bokført med 0,9 mill. kroner, som benyttes som feriested for de ansatte.

► **NOTE 18**
ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Spesifikasjon av andre driftskostnader	2014	2013
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	343	300
Honorar ekstern revisor (Jfr note 13)	479	735
Avgifter og kontingenter	1.805	1.501
Kjøpte tjenester	1.403	1.251
Andre tap	56	121
Sum	4.086	3.908

Honorar til ekstren revisor er inkl. merverdiavgift.

► NOTE 19
SKATTEKOSTNAD OG UTSATT SKATT

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

	2014	2013
Resultat før skattekostnad	26.756	20.854
Endring i midlertidige forskjeller	5.170	652
Inntekter av aksjer, andeler, utbytter mv.	-7.183	-923
Andre ikke fradragsberettigede kostnader eller ikke sk.pl inntekt	22	33
Skattepliktig inntekt	24.765	20.616

Betalbar skatt er beregnet som følger:

Inntektsskatt 27% (28%)	6.687	5.772
Formuesskatt	1.016	958
Sum betalbar skatt	7.703	6.730
For mye avsatt betalbar skatt tidligere	5	
Endring i utsatt skatt (se note 19b)	1.271	206
Årets skattekostnad	6.427	6.524
Årets inntektsskatt (eks. formuesskatt)	5.411	5.566

Avstemming av årets skattekostnad

Resultat før skatt	26.756	20.854
Beregnet skatt 27% (28%)	7.224	5.839
Bokført skattekostnad	6.427	6.524
Differanse	797	-685
Skatteeffekt av ikke fradragsberettigede kostnader	6	9
Skatteeffekt av ikke skattepliktige inntekter	-1.939	-258
For mye avsatt betalbar skatt tidligere	-5	0
Effekt av endret skattesats	0	-69
Endring utsatt skatt knyttet til verdipapir	124	45
Formueskatt	1.016	958
Sum	-797	685

19 b) Utsatt skatt og utsatt skattefordel i balansen

Utsatt skatt er beregnet som følger

Positive (skatteøkende) midlertidige forskjeller	31.12.2014	31.12.2013
Driftsmidler	1.675	2.130
Gevinstkonto (skattemessig)	711	75
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	4.691
Over/underkurs obligasjonsgjeld	461	0
Sum positive forskjeller	2.847	6.896
Negative (skattereduserende) midlertidige forskjeller		
Pensjonsforpliktelse	660	0
Sum negative forskjeller	660	0
Netto grunnlag for beregning utsatt skatt	2.187	6.896
Netto balansert utsatt skatt	591	1.862



**PÅ TIDE Å OPPLEVE VERDEN?
REIS TRYGT MED VÅR REISEFORSIKRING!**

► NOTE 20
ENDRINGER I EGENKAPITALEN

	2014	2013	2012
Sparebankens fond 01.01	310.879	297.749	285.418
Årets overføring av resultat til fond	18.580	13.130	12.331
Sparebankens fond 31.12	329.459	310.879	297.749
Ny saldo 01.01.	329.459	310.879	297.749
Gavefond 01.01.	4.473	3.901	3.155
Belastet fondet	-2.403	-228	-754
Tilført fra gavekonto	0	0	0
Årets overføring til fondet	1.500	800	1.500
Gavefond 31.12	3.570	4.473	3.901

► NOTE 21
KAPITALDEKNING

Kjernekapital	2014	2013
Bankens fond 31.12	329.459	310.880
Gavefond 31.12	3.570	4.130
Immaterielle eiendeler	3.006	3.485
Overfinansiering pensjonsforpliktelser	0	4.691
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	2.293
Ren kjernekapital	330.023	304.884
Tilleggskapital	0	0
Tellende ansvarlig kapital	330.023	330.023

Det er fra og med 30. september 2014 innført ny rapportering av kapitaldekning i samsvar med CRD IV. For banken innebærer dette at ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner ikke lenger skal trekkes fra i ansvarlig kapital, nedskrivning på grupper av lån skal fordeles på de gruppene de refererer seg til, og det er endret vekting på deler av eiendelssiden.

Tallene for 2013 og 2014 er dermed ikke direkte sammenlignbare.

Beregningsgrunnlag	2014	2013
Lokale og regionale myndigheter	2	0
Institusjoner	96.467	52.963
Foretak	202.167	119.925
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	902.106	912.075
Forfalte engasjementer	23.568	7.225
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.050	4.525
Andre Verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	97.323	91.275
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.326.683	1.187.988
Operasjonell risiko	95.358	95.363
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	0	-2.293
Nedskrivning på grupper av utlån	0	-11.500
Totalt beregningsgrunnlag	1.422.041	1.269.558
Ansvarlig kapital i prosent	23,21%	24.00%

Kontantstrømoppstilling	2014	2013
Resultat før skattekostnad	26.756.341	20.853.876
Periodens betalte skatt	-6.725.009	-6.579.009
Ordinære avskrivninger	2.340.894	2.411.750
Gevinst/tap ved salg/nedskrivning av aksjer	-5.239.257	-329.144
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	5.350.353	118.567
Årets Endring tapsavsetning	-7.362.094	470.532
Gaver og/eller overført gavefond	-2.653.330	-628.349
Endring i utlån til kunder før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	-55.788.591	-133.054.258
Endring i utlån til kredittinstitusjoner med løpetid	2.831	4.235
Endring i sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	42.583.400	-54.579.000
Endring i andre eiendeler og opptjente inntekter	-259.846	2.514.861
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	106.777.595	130.070.430
Endring i annen gjeld til påløpne kostnader	-863.652	-743.481
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	104.538.245	-39.468.991
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-5.716.114	-3.450.431
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	3.413.930	-
Utbetaling ved investering i aksjer og andeler i andre foretak	-103.304	-2.829.425
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	9.991.966	573.791
B Netto likviditetsendring fra investeringsaktiviteter	7.586.478	-5.706.065
Endring i lån fra kredittinstitusjoner	-0	-40.000.000
Endring gjeld stiftet ved utstedelse verdipapirer	-9.421.578	26.333.844
C Netto likviditetsendring fra finansieringsaktiviteter	-9.421.578	-13.666.155
A+B+C Sum endring likvider	102.703.145	-58.841.211
Likviditetsbeholdning 01.01.	131.381.821	190.223.032
Likviditetsbeholdning pr 31.12	234.084.966	131.381.821

►► UTVIKLING 1980-2014 - NØKKELTALL I 1000 KRONER

Pr. 31.12	Drifts- overskudd	Innskudd	Utlån netto	I kasser og andre banker	Verdipapirer	Forvaltning og kapital	Fonds	Fonds i % av forvaltning
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	2.332.280	277.682	11,9
2011	19.143	1.558.114	2.069.316	220.413	94.475	2.417.931	288.574	11,9
2012	21.046	1.711.120	2.307.945	214.913	83.705	2.639.763	301.651	11,4
2013	20.854	1.841.190	2.454.774	156.068	140.869	2.768.904	315.353	11,4
2014	26.756	1.947.968	2.510.563	258.769	93.636	2.883.433	333.029	11,5

►► REVISORS BERETNING TIL FORSTANDERSKAPET I LILLESANDS SPAREBANK

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Lillesands Sparebank, som viser et overskudd på kr. 20.329.535. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for regnskapet

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, hverken 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 effekten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsrstimatene utarbeidet av ledelsen er rimelig, samt en vurdering av den samlede presentasjonen vår 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 2014, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapet 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 har vi funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisjonskontroll 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 9. februar 2015
PricewaterhouseCoopers AS



Kai Arne Halvorsen, Statsautorisert revisor

►► DISSE STYRER BANKEN

Styret

Arne H. Lukashaugen *Leder*
Torkil S. Mogstad *Nestleder*
Knut Harald Kvifte
Signe Ann Jørgensen
Ingeborg Dobbe *Ansattes rep.*

Varamedlemmer

Brit Lauvrak Andersen
Trine Aase Tveit
Heikki Erling Systad
Karin Hagen *Ansattes rep.*

Kontrollkomitéen

Johannes M. Vallesverd
Steinar Sandberg
Inger Vollstad

Varamedlemmer

Björg Håkedal
Anders From

►► FORSTANDERSKAPET

Innskytervalgte forstandere

Steinar Sandberg
Sverre Tønnessen
Kari Berntsen
Olav Otto Skalle
Wenche Østby
Ove Cornelius Olsen
Reidun Åsbø Salvesen
Petter Aabye
Anders From
Kirsten Vennesland *Nestleder*
Odd Nordvoll
Ragnhild H. Thomassen

Varamedlemmer

Bente Sophie Ribe Lauritzen
Mona S. Haldorsen
Linda Gregersen
Espen Sjølund
Bjørn Mariussen
Sturla Bonde Aas Meyer

Kommunevalgte forstandere

Finn Bergkirk
Ragnar Langfeldt *Leder*
Ingebjørg Ribe Rudihagen
Marie Vallesverd Dannevig

Varamedlemmer

Heidi Mæsel Oftedahl
Halvor Rismyhr
Bjørn Hagen
Bente Ekra Grimenæs

Ansattes representanter

Marianne B. Denstad
Anne Britt Nordal
Gudrun Birkeland
Anne Lise Eriksen

Varamedlemmer

Ellen Endresen
Wigdis Johannessen
Anne Brit Gundersen

►► BERETNING FRA KONTROLLKOMITÉEN 2014

Kontrollkomitéen 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.

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 2014.

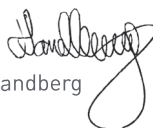
Lillesand 19. februar 2015



Johannes M. Vallesverd



Inger Vollstad



Steinar Sandberg



Lillesands Sparebank

Lillesands Sparebank ► Frende Forsikring ► Postboks 24 ► Storgata 10 ► 4791 Lillesand
lillesands-sparebank.no ► T: 37 26 92 00 ► F: 37 26 92 01 ► post@lillesands-sparebank.no