

Årsrapport 2015

179. forretningsår



INNHOLD:

STYRETS BERETNING.....	side 1
RESULTATREGNSKAP.....	side 11
BALANSE.....	side 13
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	side 15
NOTER TIL REGNSKAPET	side 16
SAMFUNNSANSVAR.....	side 36
REVISORS BERETNING.....	side 38
KONTROLLKOMITEENS MELDING.....	side 40
BANKENS TILLITSVALGTE	side 41

FLEKKEFJORD SPAREBANK

STYRETS BERETNING FOR 2015

179. DRIFTSÅR

Norsk økonomi 2015 ^{*)}

Norsk økonomi opplever for tiden store utfordringer som følge av lavere aktivitet i petroleumssektoren. En reduksjon i oljeinvesteringene har lenge vært ventet, men utslaget på sektoren har blitt større som følge av det kraftige fallet i oljeprisen. Foreløpige anslag fra Norges Bank viser at veksten i Fastlands-BNP ble redusert fra 2,3 prosent i 2014 til 1,4 prosent i 2015, hvilket er det laveste vekstnivået siden finanskrisen. For 2016 forventer sentralbanken at veksten avtar ytterligere til 1,1 prosent.

Redusert aktivitet i petroleumssektoren og tilknyttet leverandørindustri har medført at Norge nå er inne i en omstillingsfase. En slik fase måtte komme før eller siden, gitt at olje og gass er en ikke-fornybar ressurser. Oljeprisfallet har imidlertid bidratt til både å fremskynde og forsterke nedgangen. Oljeprisen har nå falt over 70 prosent siden juni 2014. Oljeprisfallet har imidlertid også medvirket til en svekkelse av den norske kronens internasjonale verdi. Svekkelsen av kronen, sammen med antatt lavere lønnsvekst, forventes å bedre Norges konkurranseevne når det gjelder tradisjonelle eksportvarer og gi et løft for norsk eksportnæring.

Svekkelsen av kronen bidrar også til å trekke inflasjonen opp gjennom høyere priser på importerte varer. Forutsatt at kronen ikke svekkes videre er imidlertid effekten midlertidig, og i tiden som kommer er det dermed forventet at inflasjonen vil avta noe. Målt ved konsumprisindeksen (KPI) er inflasjonen nå nær inflasjonsmålet til Norges Bank på 2,5 prosent. Ved å justere for avgifter og ekskludere energipriser (KPI-JAE) er den underliggende inflasjonen noe høyere.

Pengepolitikken ble holdt ekspansiv gjennom 2015. Norges Bank kuttet styringsrenten 0,25 prosentpoeng to ganger gjennom året, hvilket ga en rekordlav styringsrente på 0,75 prosent. Sentralbanken har signalisert at det er utsikter til ytterligere rentekutt i løpet av første halvår i 2016. Til tross for rekordlavt rentenivå ligger imidlertid norske renter godt over nivået hos våre viktigste handelspartnere.

I tillegg til en mer ekspansiv pengepolitikk er også finanspolitikken justert tilsvarende. Det strukturelle oljekorrigerte underskuddet, som

måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, har økt ytterligere. Underskuddet i 2015 anslås til 167 milliarder kroner og antas å øke til 194 milliarder i år. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge utgjør dette henholdsvis 6,4 prosent og 7,1 prosent. For 2016 vil dette innebære en ekspansiv vekstimpuls på om lag 0,7 prosent og medfører dermed at oljepengebruken via statsbudsjettet har en solid påvirkning på etterspørselen etter varer og tjenester i økonomien. I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (målt ved inngangen til året) vil underskuddet utgjøre 2,8 prosent i 2016, noe som fortsatt er 1,2 prosentpoeng mindre enn handlingsregelen for bruk av midler fra fondet i statsbudsjettet tillater.

Ulik utvikling hos bedriftene

Fallet i aktivitet i oljerelaterte virksomheter har gitt svært varierende virkning på norske bedrifter og regioner. Oljeinvesteringene, som lenge har vært en vesentlig bidragsyter til økonomisk vekst i Norge, bidrar nå negativt. Det antas at det kraftigste fallet i investeringsnivået ble tatt ut i 2015, men mest sannsynlig vil vi se en vesentlig nedgang også i 2016. Avhengig av hvor lenge den forventede oppgangen i oljeprisen drøyer vil investeringsnivået og aktiviteten i leverandørindustrien kunne falle videre. I øyeblikket er det tegn til liten vilje fra tilbudssiden til å stabilisere oljeprisen. På samme tid virker redusert vekst i Kina negativt inn på etterspørselen.

Den tradisjonelle eksportnæringen nyter godt av svak krone og bedret konkurranseevne i det internasjonale markedet. Likevel har fastlandsbedriftenes investeringer falt de siste årene. Tallene viser stor forskjell mellom ulike næringer. Ikke overraskende er det næringene som er tett tilknyttet petroleumsindustrien som opplever en negativ vekst. For næringer som industri og kraftproduksjon ventes det økte investeringer i årene som kommer.

Norges Banks utlånsundersøkelse viser lite endring i de ikke-finansielle foretakenes etterspørsel etter kreditt. Bankene rapporterer imidlertid om innstramming i kredittpraksis, og det forventes at bankene vil øke sine utlånsmarginer den nærmeste tiden.

Husholdningenes gjeldsbelastning øker – men spareraten er høy

Privat forbruk utgjør en vesentlig del av BNP, men har gjennom 2015 avtatt noe. Utsikter til svakere lønnsvekst, høyere prisvekst og økt arbeidsledighet bidrar til å legge en demper på utviklingen, mens lave renter bidrar positivt gitt husholdningssektorens finansielle gjeld. Husholdningenes sparing utgjorde i store deler av 2015 over 10 prosent av disponibel inntekt (SSBs sparerate), mot 6,7 prosent i gjennomsnitt for årene 2010-2014.

Gjeldsutviklingen for husholdningene holdt seg relativt stabil gjennom fjoråret, med en tolv månedersvekst på mellom 6 og 6,5 prosent. Gjeldsveksten er således fortsatt høyere enn veksten i disponibel inntekt, hvilket betyr at husholdningenes gjeldsbelastning har økt ytterligere. Utlånsundersøkelsen til sentralbanken indikerer både redusert etterspørsel etter lån og innstramming i bankenes kredittpraksis. Utlånsmarginen forventes imidlertid å reduseres ytterligere, noe som vil holde husholdningenes rentebelastning lav og bidra til å holde kredittetterspørselen oppe. Samlet sett venter Norges Bank at kredittveksten vil avta noe i tiden som kommer, men at veksten fortsatt vil være høyere enn inntektsveksten.

Boligprisene trender ned – store regionale forskjeller

Boligprisene var i gjennomsnitt 7,2 prosent høyere i 2015 enn i 2014. Detaljene viser imidlertid at tolv månedersveksten for Norge samlet avtar. Fra en årlig vekst i underkant av 9 prosent i starten av året endte veksten i desember på 5 prosent. Det er store regionale forskjeller i boligprisutviklingen, hvor vestlandet skiller seg negativt ut. Tall for desember viser at veksten i Stavanger siste år har vært -5,3 prosent. I Bergen og Trondheim ble veksten henholdsvis 6,0 prosent og 4,1 prosent. Oslo opplever sterkest prisvekst, 9,5 prosent fra desember 2014 til desember 2015.

Internasjonalt

Den økonomiske veksten i verden var ifølge IMF 3,1 prosent i 2015. Fremvoksende økonomier stod for hoveddelen av veksten, til tross for blant annet nedgang i råvareprisene og politisk usikkerhet en rekke steder. I industriland er veksten samlet sett lite endret fra året før, men veksttakten varierer mye mellom de ulike landene.

USA opplever nå solid vekst i økonomien, drevet av blant annet klar vekst i privat konsum og økte boliginvesteringer. Arbeidsledigheten har falt betydelig siden toppen under finanskrisen. Tillit til at veksten har festet seg førte til at Federal Reserve (FED) i desember

hevet sentralbankens signalrente etter om lag syv år med nullrente og tre runder med ekstraordinære tilførsel av likviditet til markedet gjennom kjøp av statspapirer ("kvantitative lettelsler").

I Eurosonen er veksten fortsatt svak og arbeidsledigheten er høy. Samtidig foregår det en gradvis gjeldsnedbygging. Indikatorer på bedriftenes og husholdningenes forventninger viser imidlertid økende optimisme, mens pengepolitikken fortsatt innrettes veldig ekspansivt. Selv om flere indikatorer peker i riktig retning vil det trolig ta tid før veksten i eurosonen kommer tilbake på et mer normalt nivå.

I likhet med den europeiske sentralbanken fører sentralbanken i Japan en svært ekspansiv pengepolitikk. Bank of Japan øker nå sin beholdning av verdipapirer med hele 80 billioner yen hvert eneste år, hvilket tilsvarer rundt 16 prosent av BNP. Veksten er imidlertid fortsatt på den svake siden, hovedsakelig som følge av lite vekst i forbruk og investeringer. Det antas at veksten vil holde seg svak også i årene som kommer. På lengre sikt står Japan også overfor store strukturelle utfordringer knyttet til lav innvandring og en aldrende befolkning.

Kinas økonomi møtte motbør gjennom fjoråret, blant annet med lavere aktivitet i industrien og kraftig fall i aksjemarkedet. Likevel har den økonomiske veksten holdt seg sterkt sett i forhold til normale veksttakter i Europa og USA. Årsakene til dette er fortsatt god utvikling i husholdningenes forbruk samt solid vekst i tjenestesektoren. Samlet sett er det imidlertid flere usikkerhetsmomenter rundt videre utvikling i kinesisk økonomi. Veksten ventes å avta ytterligere i årene som kommer, og det vil få stor betydning for verdensøkonomien om vekstfallet kommer gradvis eller raskt.

*Kilde: FNO

Lokal og regional økonomi

Aktiviteten i næringslivet innenfor bankens markedsområde har i all hovedsak vært god i året som gikk. Selv om det hos enkelte har vært noe permitteringer på grunn av manglende oppdrag, i all hovedsak knyttet til firma med oppdrag innen oljevirkksomheten.

Næringslivet i Listerregionen er svært variert. Noe som må ansees som en styrke. Erfaringsmessig har en derfor tidligere klart seg godt gjennom perioder med konjunktursvingninger. Vi er nå inne i en ny slik periode med økonomisk usikkerhet og nedgang, spesielt knyttet til oljenæringen. Det er derfor å håpe at

det lokale næringslivet også denne gangen «står han av».

Flere av våre lokale bedrifter har utviklet egne produkter som selges både nasjonalt og internasjonalt. Dette er produkter som ikke er oljeavhengig.

Aktiviteten i lokalområdet er stor med mye byggevirkksomhet. Skoler, barnehager, svømmehall og kulturhus bygges eller utvides. Også boligbyggingen har holdt seg på et stabilt nivå. Men her er variasjonen større blant kommunene i regionen.

Det foregår for tiden utbygging av kraftledninger mellom Sirdal og Flekkefjord/ Kvinesdal for å forsyne ny sjøkabel som skal bygges til kontinentet. Dette betyr store anleggsarbeider. De fleste kontrakter utføres nok av store nasjonale og internasjonale firma, men betyr likevel både innleie av lokale entreprenører og lokale leveranser innenfor tjenesteytende næringer, bl.a. hotellnæringen.

Prisutviklingen på boliger i vårt marked har over tid vært god som i landet forøvrig, men har nok ligget noe under landsgjennomsnittet og spesielt de større byene. De siste årene har prisnivået vært noenlunde stabilt.

Arbeidsledigheten i Flekkefjord var pr 31.12.2015 på 159 personer eller 3,6%, mot 87 personer og 2,0 % året før. I Lister-regionen var det totalt 461 ledige mot 301 året før. Tallene viser en noe stigende tendens.

Handelsnæringen har over mange år vært gjennom store omstillinger. De store kjedene har kommet inn og overtatt næring etter næring. Butikkene samles i butikkentre og medfører at lokaler i bysentrumet blir stående tomme. Dette gir grunnlag for at nye mindre nisjebutikker får anledning til å etablere seg. Eller at andre næringer som tidligere var i 2. etasje som frisører, hudpleie, tannleger, advokater m.v. flytter ned på gateplan og fyller opp lokalene. For gårdeierne vil dette ofte gi seg utslag i lavere leiepriser og mindre mulighet til å utvikle eiendommen. Dette er ikke spesielt for vår region, men skjer også i de store byene rundt oss.

I regionen har Lyngdal utviklet seg til det største handlesenteret her vest i Agder og trekker til seg handel fra distriktene rundt. For å holde på handel og arbeidsplasser ser vi at det i de øvrige byene etableres mindre handlesentre sentralt i byen. Dette ser ut til å begrense handelslekkasjen noe, men tiltrekningskraften til de store sentrene og kjedebutikkene med sin store markedsføringskraft er likevel stor.

I Flekkefjord er byggingen av nytt kultursenter snart ferdig. Åpning av det kombinerte bibliotek-, ungdoms- og kulturhuset er planlagt til september 2016.

Banken er største private bidragsyter med en gave på 2,5 mill kr.

Det nye kulturhuset vil vitalisere byen og gi et løft til byens kulturliv, og ikke minst bidra til bedre trivsel i lokalsamfunnet. Noe som også er bakgrunnen for bankens generøse gave.

Befolkningsutviklingen i regionen har de siste årene vært beskjeden, og ligger under snittet for fylket og landet for øvrig. På lenger sikt gir dette grunn til en viss bekymring. I bankens markedsområde er det Lyngdal som har hatt den beste utviklingen.

Bankens virksomhet

Flekkefjord Sparebank er en lokal, selvstendig sparebank med en sterk posisjon i lokalmarkedet. Banken har ikke egenkapitalbevisiere eller aksjonærer. Hovedkontoret ligger i Flekkefjord kommune. I tillegg har banken filialer på Moi i Lund kommune, Liknes i Kvinesdal kommune, i Alleen i Lyngdal kommune og Vanse i Farsund kommune. Filialen i Lyngdal åpnet nå i mars 2015 som et ledd i bankens strategi om å være den lokale sparebanken for hele Lister regionen.

Forretningsidè

Flekkefjord Sparebank har som målsetting å betjene kundene innenfor sitt virkeområde bedre enn noen annen bank.

Samtidig skal banken spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt. Banken skal være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde.

Styring av virksomheten

Bankens styringsstruktur følger Sparebankloven. Eierstyringen utøves av forstanderskapet som består av 20 medlemmer fordelt på 12 innskytervalgte, 3 oppnevnt av Flekkefjord kommune og 5 valgt blant bankens medarbeidere.

Styret består av 5 medlemmer – p.t. to kvinner og tre menn. Ett av medlemmene velges blant bankens ansatte. Alle styremedlemmer og varamedlemmer blir vurdert i forhold til myndighetenes egnethetskrav.

I henhold til Finansforetakslov og forskrifter har banken etablert et felles revisjons- og risikoutvalg som består av styrets medlemmer. Styret utgjør i tillegg også bankens "godtgjørelsesutvalg".

Kontrollkomiteen har 3 medlemmer – p.t. to kvinner og en mann, hvorav ett medlem er jurist. Hun er også komiteens leder. Både styret og kontrollkomiteen er valgt av forstanderskapet.

Banken har ikke intern revisjon og revisjonsarbeidet utøves av ekstern revisor (PwC) som også avgir den uavhengige rapporten i henhold til Risikostyring og Internkontroll.

Banken ledes av administrerende banksjef Jan Kåre Eie. Det er etablert en ledergruppe bestående av leder rådgivning og salg Rolf Lien som også er bankens NK, leder bedriftsmarked Brit Egenæs og økonomisjef Atle Osen.

Det er utarbeidet egne instruksjoner for bankens styre, revisjons- og risikoutvalg, godtgjørelsesutvalg, kontrollkomite og adm. banksjef.

For å tilpasse seg ny Finansforetakslov er det satt ned et utvalg som skal foreslå endringer av bankens vedtekter slik at disse tilpasses den nye loven. Bankens forstanderskap skal få disse til behandling nå i vinter/vår.

Marked

Flekkefjord Sparebanks definerte markedsområde er kommunene Flekkefjord, Sokndal, Lund, Sirdal, Kvinesdal, Hægebostad, Lyngdal og Farsund. Listerregionen er i utvikling og banken har målsetting om å være den dominerende lokalbanken i regionen. I tillegg har banken ambisjoner om også å betjene personkunder som er bosatt utenfor primærmarkedet, men som er oppvokst eller har nære relasjoner til bankens markedsområde.

Styret legger stor vekt på å ha best mulig kjennskap til lokalk markedet for derved å kunne betjene kundene på en offensiv måte. Dette er en lokalbanks store fortrinn. Banken skal bidra til at kundene får en aktiv, kvalitativ og effektiv betjening og oppfølging. Det er viktig at kundene opplever banken som en aktiv og stabil leverandør av finansielle tjenester hvor beslutningsprosessene er korte og tilgjengeligheten god.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser og tilbakemeldingene har vært meget positive. Banken er takknemlig for at vi blir tatt godt imot, og styret vil sammen med ledelsen gjøre det som er mulig for å beholde denne tilliten.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert er Flekkefjord Sparebank stolt over å være en lokaleid og lokalstyrt bank.

Samarbeid

Flekkefjord Sparebank inngår i et aktivt innkjøpssamarbeid sammen med 8 andre selvstendige sparebanker. Dette er Haugesund Sparebank, Spareskillingsbanken, Skudenes & Aakra Sparebank, Etne Sparebank, Voss Sparebank, Luster Sparebank, Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank.

Grupperingen har nå i 2015 gjennomført et større prosjekt sammen med PwC for å vurdere bankenes strategiske valg fremover. Prosjektet endte ut med at alle bankene ønsket å fortsette samarbeidet. Det ble inngått ny it-avtale med dataleverandøren Evry AS for perioden 2016 til 2020. I tillegg ønsker bankene å utvide samarbeidet ytterligere rundt andre forhold enn bare et datasamarbeid.

For å minimere sårbarheten i bankens egen organisasjon er det inngått en forpliktende utvekslingsavtale med de to Sørlandsbankene Lillesands- og Søgne og Greipstad Sparebank i tilfelle akutte bemanningsproblemer i en av bankene.

Finanskonsern

Flekkefjord Megleren AS er bankens datterselskap og eget eiendomsmeglerselskap. Gjennom dette kan vi tilby våre kunder alle tjenester som naturlig utføres av en eiendomsmegler.

Banken har i samarbeid med andre mellomstore og små sparebanker opprettet flere produktselskaper. Flekkefjord Sparebank kan gjennom eierskap i disse produktselskapene tilby et komplett finansielt tilbud til kundene. Styret ser det som verdifullt at banken får ta del i verdiskapningen som skjer i disse selskapene.

Sammen med en gruppe av andre selvstendige sparebanker eier banken Frende Forsikring AS som tilbyr alle typer skade- og livsforsikringer, Norne Securities AS som tilbyr aksjehandelsløsninger og Brage Finans AS som er et leasingselskap.

Banken har også sammen med 9 andre sparebanker opprettet et boligkredittforetak - Verd Boligkreditt AS. Gjennom dette selskapet kan vi overføre boliglån innenfor 75 % av godkjent verddivurdering, og på den måten få tilgang til flere fundingkilder. Normalt vil en i kraft av størrelse og at långiverne kun er sikret med pant i gode boligeiendommer, oppnå billigere funding enn banken selv kan skaffe seg i markedet.

Driftsresultat

Flekkfjord Sparebank hadde i 2015 et driftsresultat før skatt på 37,3 mill kr, eller 0,64% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende resultat i 2014 var på 58,3 mill kr eller 1,10%. I resultatet for 2014 inngår en større gevinst ved salg av aksjer i Nets på ca 10,1 mill kr.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med 0,7 mill kr til 83,0 mill kr. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rente- og kredittprovisjonsinntekter 1,43%. Tilsvarende tall i 2014 var 1,55%. Det er flere årsaker til at rentenettoen har falt litt. Det for tiden lave rentenivået gir mindre avkastning på bankens relativt store egenkapital. Konkurransen i bankmarkedet er sterk og styret har også i 2015 valgt å tilby konkurransedyktige betingelser på innskudd og utlån til bankens kunder. Styret er spesielt opptatt av at ungdomskundene skal ha gode betingelser. Banken tilbyr derfor egne fordelaktige vilkår på boligfinansiering for ungdom. I tillegg til å gi god rente på BSU har banken opprettet egne spareprodukter for barn og ungdom med gode betingelser. Dette med utgangspunkt i at myndighetene i dag stiller strenge krav til egenkapital ved boligfinansiering og at det er viktig å stimulere til boligsparing.

Banken har over tid bevisst ført en lavprispolitikk på banktjenester. Dette medfører at provisjonsinntektene holder seg forholdsvis lave sett i forhold til bankens totale inntekter. Provisjonsinntektene i 2015 var på 16,0 mill kr eller 0,28% av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 15,1 mill kr og 0,28% forrige år.

Totale driftsinntekter i 2015 er på 96,2 mill kr mot 98,2 mill i 2014. Nedgangen er først og fremst knyttet til nedskrivning av bankens obligasjonsportefølje.

Sum driftskostnader var på 52,3 mill kr i 2015. Tilsvarende tall i 2014 var 47,3 mill kr. Dette tilsvarer henholdsvis 0,90% og 0,89% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økningen er i hovedsak knyttet til engangskostnader. Styret er svært tilfreds med at bankens kostnader holdes under kontroll og fortsatt er på et lavt nivå.

Gevinst, tap og nedskrivninger verdipapirer

Det er i regnskapet for 2015 bokført tap og nedskrivning på aksjer/aksjefond med ca 2,7 mill kr mot ca 0,9 mill i 2014. Mens det er ført netto gevinster på ca 1,1 mill mot ca 11,0 mill i 2014. Gevinsten i 2014 gjelder i hovedsak salg av aksjer i det felles bankeide selskapet Nets. I tillegg er det foretatt nedskrivning av bankens obligasjonsbeholdning på 4,6 mill kr mot kr 0 i 2014. Dette som følge av reduserte kurser

grunnet den spreadutgang som skjedde utover høsten.

Tap på utlån, garantier og mislighold

I 2015 ble det bokført tap/tapsnedskrivninger på utlån og garantier på i alt 4,4 mill kr. I 2014 var disse på 3,1 mill kr. Nedskrivninger på individuelle utlån er i løpet av året redusert med 1,0 mill kr, mens nedskrivninger på grupper av utlån er økt med 3,1 mill kr til totalt 16,5 mill kr med bakgrunn i usikre økonomiske utsikter fremover. Bankens tapsnedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende sett i forhold til utlånsporteføljens sammensetning ved årsskiftet.

Summen av brutto misligholdte engasjementer over 90 dager var ved årsskiftet på 15,3 mill kr. Tilsvarende tall i 2014 var 14,7 mill kr. Styret vurderer risikoen for tap i tilknytning til utlån for å være moderat sett i forhold til bankens samlede utlån.

Disponering av overskudd

Styret foreslår at bankens overskudd på kr 25.074.562,08 disponeres slik;

Til gaver	kr 3.000.000,00
Til bankens fond	kr 22.074.562,08
Sum disponert	kr 25.074.562,08

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 6.039,4 mill kr ved utgangen av 2015. Tilsvarende tall i 2014 var 5.460,3 mill kr. Dette tilsvarer en vekst på 579,1 mill kr eller 10,6% sammenlignet med året før.

Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapitalen på egen balanse og lån overført Verd Boligkreditt, utgjør 6.400,8 mill kr. En økning på 604,3 mill kr eller 10,4% fra året før.

Innskudd

Innskuddene økte i 2015 med 194,2 mill kr eller 5,3%. Samlede innskudd utgjorde ved årsskiftet 3.856,0 mill kr mot 3.661,8 år før. Innskuddsdekningen i forhold til utlån var ved årsskiftet 71,2%. For 2014 var tilsvarende tall 76,3%.

Utlån

Brutto utlån økte i 2015 med 615,4 mill kr eller 12,8% til 5.417,3 mill kr mot 4.802,0 mill kr ved forrige årsskifte.

I tillegg er det overført lån til Verd Boligkreditt med til sammen 361,5 mill kr mot 336,2 mill kr året før. Vekst i utlån inkl. lån til Verd BK er på 12,5% mot 4,92% i 2014.

Etterspørselen etter utlån har vært stor i hele 2015, spesielt første halvår. Andel lån til BM i bankens balanse har økt med 1,0% siste år.

Ved årsskiftet var fordelingen PM og BM henholdsvis 79,7% og 20,3%.

Verdipapirer

Bankens samlede beholdning av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer er bokført med 426,4 mill kr mot 383,5 mill kr året før. Beholdningen er bokført til markedspris. Formålet med verdipapirbeholdningen er primært å tilfredsstille myndighetenes retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet.

Kontantstrømanalysen

Kontantstrømanalysen fra operasjonelle aktiviteter viser en netto kontantstrøm på minus 423,1 mill kr. Netto likviditetsendringer fra investeringsaktiviteter er på pluss 25,9 mill kr. Dette gir en netto endring, inkl. endring i verdipapirgjeld, i kontanter og kortsiktige plasseringer på minus 28,5 mill kr.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens bokførte egenkapital var ved årsskiftet på 654,3 mill kr etter at den er tilført 22,3 mill kr fra årets drift. Egenkapitalen var 31.12.14 på 631,2 mill kr etter at den som følge av endring av prinsipp for føring av bankens pensjonsforpliktelse fra og med 01.01.2015 ble nedjustert fra 643,9 til 631,2 ved årets inngang. Egenkapitalprosenten i forhold til forvaltningskapitalen utgjør 10,8%. Rentabiliteten av egenkapitalen før skatt ble i 2015 på 5,9% mot 9,2% i 2014.

Bankens kapitaldekning lå ved utgangen av året på 22,05% mot 23,26% i 2014. Dette er godt over myndighetenes nåværende og nye krav. Styret ser det som en styrke at banken har denne gode kapitaldekningen i en tid med stadig strengere myndighetskrav til bankenes soliditet, lav rente og redusert avkastning på bankens egenkapital.

Redegjørelse for årsoppgjøret

I henhold til regnskapsloven, bekrefter styret at regnskapet er satt opp etter gjeldene regler og under forutsetning av fortsatt drift. Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsavslutningen er inntrådt forhold som bør kommenteres ytterligere. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet. Det opplyses at banken ikke har forsknings- og utviklingskostnader i sitt driftskonsept.

Risikostyring, internkontroll og compliance

Risikostyring, internkontroll og compliance er et område som styret legger stor vekt på. Banken har som mål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å oppnå fastsatte strategier og

målsettinger. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte, anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten.

Internkontroll er en prosess, iverksatt, gjennomført og overvåket av styret, ledere og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for å oppnå foretakets mål. Styret har fastsatt styringsdokumentet; "Strategi for risikostyring og internkontroll". Den interne kontrollen er gjennomført og dokumentert i henhold til Finanstilsynets forskrift.

Complianserisiko er risikoen for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og regler.

Banken er opptatt av å ha gode rutiner for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i bankens rutiner og retningslinjer.

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 at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og policies for kredittvirksomheten". Kredittrisikoen styres videre ved en egen detaljert Kredittåndbok utarbeidet av administrasjonen. Styret er opptatt av at størrelsen på enkeltengasjementer står i forhold til bankens egenkapital og kompetanse. Styret mottar jevnlig rapporter som viser porteføljeutvikling, største engasjement, engasjement med høy risikoklasse, utsatte misligholdte lån, overtrekk m.v. På privatmarkedet er det i tillegg en egen oppfølging av retningslinjer fra Finanstilsynet vedrørende forsvarlig boligfinansiering. Det er ikke gjort noen endring i bankens kredittrisikoprofil i løpet av året. Styret anser kredittrisikoen som tilfredsstillende.

Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko". Dokumentet fastsetter rammer for eksponering innenfor de forskjellige områdene.

Banken har en begrenset investering i aksjer og andre rentebærende verdipapirer som ved utgangen av 2015 var på ca 50,5 mill kr, hvorav det meste er investeringer i samarbeidende selskap.

Banken har kun ubetydelig valutarisiko vedrørende egen valutabeholdning. Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 2015 på 426 mill kr. Denne er plassert i flytende rentepapirer og har begrenset renterisiko.

Banken handler ikke med derivater.

I 2015 var alle markedsposisjoner innenfor vedtatte rammer.

Styret anser markedsrisikoen som tilfredsstillende.

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.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for operasjonell risiko".

En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT). Banken har for en stor del utkontraktert IT-løsningene til Evry. Gjennom innkjøpssamarbeidet i DSS-gruppen arbeides det kontinuerlig med utvikling av kontinuitetsløsninger og katastrofeberedskap som er viktige for å sikre stabilitet og tilgjengelighet. Det arbeides også parallelt internt for å sikre tilstrekkelig kompetanse for å redusere den operasjonelle risikoen.

Bankens sikkerhetssystemer er omfattende og vedlikeholdes og testes periodisk.

Styret anser den operasjonelle risikoen som tilfredsstillende.

Renterisiko i bankporteføljen

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

Styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko" inneholder også bestemmelser om renterisiko i bankporteføljen, og setter rammer for denne.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt ved fallende rente. I en normal markedsituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Banken har ved utgangen av 2015 fastrentelån på 62,5 mill kr. Det er noe renterisiko knyttet til bankens portefølje av fastrentelån.

Banken har p.t. ingen fastrenteinnskudd.

Styret anser renterisikoen i bankporteføljen som tilfredsstillende.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon mot:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer
- Geografiske områder
- Sikkerheter med samme risikoegenskaper

Styret har i styringsdokumentet; "Strategi og policies for kredittvirksomheten" fastsatt mål for bankens konsentrasjonsrisiko.

Ved utløpet av 2015 hadde banken ett engasjement som betegnes som stort ut fra Finanstilsynets retningslinjer, dvs. overstiger 10% av bankens ansvarlige kapital.

Geografisk er den vesentligste delen av virksomheten til banken knyttet til Flekkefjord og omkringliggende kommuner. Men en andel på ca 24,2% av låneporteføljen knyttet til utflyttere, kompenserer noe av denne risikoen. Flekkefjord har et svært differensiert næringsliv. I markedsområdet totalt sett er avhengigheten av enkeltstående bedrifter eller bransjer tilfredsstillende. Nytt veisystem mellom kommunene i regionen har også lagt til rette for felles arbeidsmarked.

Styret anser konsentrasjonsrisikoen som tilfredsstillende.

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.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og retningslinjer for likviditet".

Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet både av styret og administrasjonen. Styret får hvert kvartal en likviditets- og fundingrapport til behandling. Denne viser bl.a. utviklingen i bankens likviditet målt i likviditetsindikatorer og LCR-indeks. I tillegg rapporteres utviklingen i bankens innskuddsdekning, oversikt antall store innskudd, likviditetsrammer, m.v.

Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av verdi til Verd Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditets-situasjonen. Det er klargjort lån for et betydelig beløp som kan overføres om nødvendig. Bankens har også en kommitert trekkrettighet i DNB på 100 mill kr som ikke var benyttet ved utgangen av året. I tillegg kommer pantsetting

av obligasjoner i Norges Bank som gir tilgang til lån i Sentralbanken.

Banken ble i 2014 registrert på Nordic ABM som er en del av Oslo Børs ASA. Dette pålegger banken en del restriksjoner i forhold til informasjon til markedet, men gir fordeler ved at en del av de større investorene krever dette for å kjøpe bankens obligasjoner. Bankens gode soliditet gjør at det så langt har vært lett å skaffe fremmed funding i markedet. Styret følger nøye med på bankens likviditetssituasjon og anser likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.

Flekkefjord Sparebank legger vekt på i alle sammenhenger å opptre på en slik måte at en ikke kommer i en situasjon som er med på å svekke bankens omdømme. Banken har egne etiske retningslinjer, og har over tid satset på kompetanse og kunnskapsdeling blant ansatte. Sammen med andre samarbeidsbanker er det gjennomført en opplæringsprosess i forbindelse med autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere - AFR. Banken distribuerer ikke strukturerte produkter. Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel av verdipapirer og antihvitvask.

Før nye produkter innføres gjøres det en risikovurdering og det gis nødvendig opplæring. For å redusere omdømmerisikoen ivaretas all kommunikasjon med media av adm. banksjef, eller den han bemyndiger.

Basel II/Basel III – ICAAP

Myndighetene har i etterkant av siste finanskrise kommet med nye reguleringer for om mulig å unngå tilsvarende kriser i fremtiden. Nå sist som krav i henhold til Basel III-regelverket. Disse er todelt og stiller strengere krav både til kapitaldekning og likviditet. Flekkefjord Sparebank tilfredsstiller allerede de nye kravene til kapitaldekning og likviditet som er - eller er planlagt innført.

Flekkefjord Sparebank benytter standard-metoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko etter kapitaldeknings-direktivet i Basel II- regelverket. I tråd med disse reglene skal banken jevnlig foreta en årlig vurdering av bankens totalkapitalbehov basert på den risikoprofil, samt styring og kontroll av risiko, som banken til enhver tid har. Dette kalles en ICAAP-prosess. Styret vedtok i møte 13.05.15 årets ICAAP- dokument for

risikoprofil og nødvendig kapitalbehov i henhold til Finanstilsynets regelverk. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforskriften vedrørende Pilar III vil fremkomme på bankens nettside.

Etikk

Etikk og tillit er viktige elementer i all virksomhet og i særdeleshet innen finans. Styret er opptatt av, og legger stor vekt på, å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom. Retningslinjene blir også gjennomgått med nye medarbeidere ved oppstart.

For å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har banken utarbeidet egne retningslinjer. I den verden vi nå lever blir dette et stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Styret og bankens ledelse har stort fokus på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet.

Personale, likestilling og arbeidsmiljø

Flekkefjord Sparebank hadde 36 fast ansatte medarbeidere ved utgangen av 2015. Dette er inkludert personer som p.t. er ute i permisjon. Omregnet i årsverk utgjør dette ca 31,5. Dette er samme antallet som året før. Av dette er kvinneandelen på 68 prosent. I tillegg kommer vaktmester i hel stilling. Banken har som mål å arbeide for full likestilling mellom kvinner og menn på alle plan.

Det stilles stadig strengere krav til ansattes kompetanse. Styret ønsker at banken skal fremstå som en profesjonell rådgiver med høy servicegrad. Ved nyrekruttering stilles det normalt krav om kompetanse på høyskolenivå. Styret ønsker at kompetanseheving av bankens medarbeidere skal stå sentralt. Dette skjer både ved intern- og ekstern opplæring. I 2015 er 3 nye ansatte blitt autorisert som Finansielle Rådgivere. Fra før har banken 12 medarbeidere som har gjennomgått opplæringsprogrammet.

Vårt mål er å opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt. Det er i 2015 gjennomført en egen arbeidsmiljøundersøkelse.

Banken har egen bedriftslegeordning og har inngått IA-avtale (inkluderende arbeidsliv). Korttids sykefraværet, inkl. fravær for barns sykdom, var i 2015 på 1,5%. I tillegg kommer langtids fraværet (over 8 uker) på 5,8%. Totalt var sykefraværet på 7,3%.

Det har ikke forekommet skader eller ulykker i 2015.

Flekkefjord Sparebank forurensar ikke det ytre miljø utover det som skjer indirekte ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander.

Banken har ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er fulgt opp.

Gaveutdeling

Flekkefjord Sparebank avsetter hvert år en del av bankens overskudd til fordeling av gaver til allmennnyttige formål. Banken har ikke aksjonærer eller egenkapitalbevisiere. Det har derfor alltid - i god sparebankfilosofi – vært naturlig å gi noe tilbake til lokalsamfunnet omkring oss. Styret setter stor pris på det engasjementet og den store dugnadsinnnsatsen som skjer i nærmiljøet og ønsker å støtte opp og bidra til å skape trivsel og velvære.

Det ble for regnskapet for 2014 avsatt et beløp på 3,0 mill kr til fordeling i 2015. Av dette ble kr 564.000 fordelt på i alt 118 lag og foreninger til i hovedsak driftsstøtte. Resten av beløpet blir utdelt i løpet av året til jubileumsgaver og forskjellige prosjektgaver. Fra og med 2014 startet banken med å annonsere etter aktuelle prosjekter. Det foretas nå to årlige prosjekttildelinger i tillegg til fordeling av driftsmidler ved nyttår.

Det er i to omganger i 2015 delt ut til sammen 27 prosjektgaver på totalt ca 1,6 mill kr. Beløpene varierer fra det minste på kr 5.000 og opp til den største på kr 500.000. Den største gaven gjelder støtte til bygging av nytt scenetak på Fisketorget i Flekkefjord sentrum. I sommer åpnet det nye stupetårnet på Grønnes med et meget vellykket arrangement. Stupetårnet er i tillegg til tippemidler i all hovedsak finansiert med gavemidler fra banken på i underkant av en halv million kroner.

I regnskapet for 2015 avsettes det 3,0 mill kr fra årets driftsresultat til utdeling i 2016.

Sponsoravtaler og bidrag

Som lokalbank er Flekkefjord Sparebank opptatt av å være en støttespiller og bidragsyter overfor lokalmiljøet. I tillegg til gaveutdeling er sponning blitt en naturlig del av bankens virksomhet. I motsetning til ved gaver krever banken ved sponning å få noe tilbake i form av profilering av forskjellig slag.

I 2015 har banken ytt ca 2,3 mill kr til sponning av lag og foreninger samt annen støtte. Det legges stor vekt på at bidragene skal dekke ulike aktiviteter og skape engasjement og trivsel i bankens markedsområde.

Banken bidrar også til næringsutvikling i vårt lokalmiljø. Bl.a. er vi en stor bidragsyter til Smaaby-prosjektet "Vilje til vekst" som er et samarbeid mellom Flekkefjord kommune og lokalt næringsliv. Formål med prosjektet er å sette fokus på Flekkefjord og skape aktiviteter i byen til glede for både handlende og byens innbyggere forøvrig. Prosjektet gikk etter 6 år ved nyttår over i permanent drift. Banken vil fortsatt være en støttespiller for selskapet.

Det utarbeides en egen redegjørelse for bankens samfunnsansvar som offentliggjøres i forbindelse med årsrapporten.

Utsiktene for 2016

Flekkefjord Sparebank har som mål å opprettholde sin store markedsandel innen privat- og bedriftsmarkedet i sitt nærmarked som er Flekkefjord kommune, samt ta markedsandeler i den øvrige del av Listerregionen samt østre del av Rogaland. God service, hurtige beslutninger og kvalitet i arbeidet vektlegges som sentralt i bankens kundebehandling.

Også i 2016 ønsker styret at banken skal være en aktiv medspiller for utvikling og nyetablering i regionen. Å bidra til å skape nye arbeidsplasser er et prioritert mål. Flekkefjord Sparebank er utenom Siva og Vest-Agder Fylkeskommune, den største eieren i Lister Nyskaping. Listerregionenes eget nærings-selskap for vekst og utvikling.

I forbindelse med etableringen av nytt kontor i Lyngdal har banken forsterket bemanningen innenfor bedriftsmarked med en ny stilling.

Selv om det pr i dag ikke er noe som tyder på at det lokale næringslivet vil bli rammet spesielt hardt av nedturen vi nå ser i norsk økonomi, må en være forberedt på at noen bedrifter kan oppleve en vanskelig tid fremover.

Den litt økende arbeidsledigheten i regionen og landet for øvrig, forteller oss at vi går mere usikre tider i møte.

Konkurransen om kundene er sterk og medfører fortsatt press mot bankens rentemargin. Styret vil fortsatt prioritere konkurransedyktige betingelser, forsøke å øke andre inntekter, samt en fortsatt kostnadseffektiv drift.

Innskudd og likviditet er to andre områder som styret vil ha fokus på også i året som kommer.

Takk

Styret vil takke bankens kunder, forretningsforbindelser og tillitsvalgte for godt samarbeid.

En særlig takk til alle medarbeidere for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått.

Flekkefjord, 31.desember 2015
1. februar 2016

I styret for Flekkefjord Sparebank;

Arne Ingebrethsen
Styreleder

Jan Sigbjørnsen
Nestleder

Hilde Marie Kjellesvig

Inger Marethe Egeland

Odd Erik Skogestad

RESULTATREGNSKAP PR. 31.12.2015

(alle tall i hele 1000 kr)

	<u>Note:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Renteinntekter og lignende inntekter:			
Renter og lign.innt. av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.....		2.328	3.436
Renter og lign.innt. av utlån til og fordringer på kunder.....		170.801	190.870
Renter og lignende inntekter av sertifikater, Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.....		8.182	9.375
Andre renteinntekter o.l. inntekter		0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter.....		181.311	203.681
Rentekostnader og lignende kostnader:			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner.....		545	869
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder.....		68.186	87.801
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		26.833	30.185
Andre rentekostnader og lignende kostnader.....		2.716	2.568
Sum rentekostnader og lignende kostnader.....		98.280	121.423
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....		83.031	82.258
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning:			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....		3.482	3.762
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper.....	6	447	26
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap.....	6	221	10
Sum utbytte og andre inntekter av verdip. med variabel avkastning.....		4.150	3.798
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester:			
Garantiprovisjon.....		844	826
Andre gebyrer og provisjonsinntekter.....	17,18	15.116	14.252
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.....		15.960	15.078
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester:			
Andre gebyrer og provisjonskostnader.....		3.431	3.482
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester.....		3.431	3.482
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer o.m.:			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.....	7	-4.572	126
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastning.....		-175	-881
Netto verdiendring og gevinst-/tap på valuta og finansielle derivater.....	4	1.093	928
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer.....		-3.654	174
Andre driftsinntekter:			
Driftsinntekter faste eiendommer.....		192	229
Andre driftsinntekter.....		0	157
Sum andre driftsinntekter.....		192	386
Netto andre driftsinntekter		13.217	15.953
Sum driftsinntekter		96.248	98.212
Lønn og generell administrasjonskostnader:			
Lønn m.v.			
Lønn.....	13	18.298	17.079
Pensjoner.....	15	2.457	2.033
Sosiale kostnader.....		4.199	3.834
Sum lønn m.v.....		24.953	22.947
Administrasjonskostnader.....		17.079	17.247
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader.....		42.032	40.194
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og im. eiendeler:			
Ordinære avskrivninger.....	9	2.966	2.443
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler....		2.966	2.443

Andre driftskostnader:			
Driftskostnader faste eiendommer.....		1.067	994
Andre driftskostnader.....		6.229	3.639
Sum andre driftskostnader.....		7.296	4.633
Sum driftskostnader		52.294	47.270
Driftsresultat før tap		43.954	50.942
Tap på utlån, garantier m.v.:			
Tap på utlån.....	2	4.422	3.292
Tap på garantier.....	2	0	-180
Kredittap på sertifikater, obl. og andre rentebærende verdipapirer.....		0	0
Sum tap på utlån, garantier m.v.		4.422	3.112
Nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som holdes på lang sikt:			
Nedskrivninger.....		-2.196	-531
Gevinst/tap.....		0	10.951
Sum nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer.....		-2.196	10.420
Resultat av ordinær drift før skatt.....		37.335	58.250
Skatt på ordinært resultat:			
Skatt på ordinært resultat.....	10	12.261	13.840
Sum skatt på ordinært resultat.....		12.261	13.840
Resultat av ordinær drift etter skatt / Res. regnskapsåret.....		25.075	44.410
Overføringer:			
Overført fra gavefond	20	0	0
Sum overføringer		0	0
Disponeringer:			
Overført til sparebankens fond.....	20	22.075	41.410
Gaver.....	20	3.000	3.000
Sum disponeringer.....		25.075	44.410
Gjennomsnittlig forvaltning.....		5.791.789	5.318.452

BALANSE PR. 31.12.2015

(alle tall i hele 1000 kr)

Eiendeler:**Kontanter og fordringer på sentralbanker:**

Kontanter og fordringer på sentralbanker.....	4	75.445	103.913
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker.....		75.445	103.913

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:

Utlån til og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid/oppsigelse.....		53.613	66.633
Utlån til og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid/oppsigelse.....		13.600	17.000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner.....		67.213	83.633

Utlån til og fordringer på kunder:

Kasse-/drifts- og brukskreditter.....		1.166.756	1.108.749
Byggelån.....		70.530	103.634
Nedbetalingslån.....		4.180.033	3.589.580
Andre utlån.....		0	0
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger.....	2	5.417.318	4.801.963
- Nedskrivninger på individuelle utlån.....	2	-11.983	-13.032
- Nedskrivninger på grupper av utlån.....	2	-16.500	-13.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder.....		5.388.835	4.775.532

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler	2	200	200
Sum overtatte eiendeler		200	200

Sertifikater, obl. og andre rentebærende verdipapirer:

Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige.....	8	39.852	0
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre.....	8	386.577	383.462
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.....		426.429	383.462

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning:

Aksjer, andeler og grunnfondsbevis.....	6	50.520	81.321
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....		50.520	81.321

Eierinteressr i tilknyttede selskaper:

Eierinteresser i tilknyttede selskaper.....	6	2.275	1.828
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper.....		2.275	1.828

Eierinteresser i konsernselskaper:

Eierinteresser i andre konsernselskaper.....	6	395	174
Sum eierinteresser i konsernselskaper.....		395	174

Immaterielle eiendeler:

Utsatt skattefordel.....	10	6.574	6.830
Andre immaterielle eiendeler.....	9	4.330	5.182
Sum immaterielle eiendeler.....		10.903	12.012

Varige driftsmidler:

Maskiner, inventar og transportmidler.....	9	1.688	1.256
Bygninger og andre faste eiendommer.....	9	5.921	6.188
Andre varige driftsmidler	9	1.491	1.254
Sum varige driftsmidler.....		9.099	8.697

Andre eiendeler:

Andre eiendeler.....		33	77
Sum andre eiendeler.....		33	77

Forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente inntekter:

Opptjente ikke mottatte inntekter.....		8.022	9.430
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser.....	15	0	0
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader.....		0	0
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente inntekter.....		8.022	9.430

SUM EIENDELER.....		6.039.370	5.460.279
---------------------------	--	------------------	------------------

GJELD OG EGENKAPITAL:**GJELD:****Gjeld til kredittinstitusjoner:**

Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner u/ avtalt løpetid/opsigelse.....	16	0	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner m/ avtalt løpetid/opsigelse.....	16	10.000	10.995
Sum gjeld til kredittinstitusjoner.....		10.000	10.995

Innskudd fra og gjeld til kunder:

Innskudd fra og gjeld til kunder u/ avtalt oppsigelse.....	16	2.866.080	2.738.953
Innskudd fra og gjeld til kunder m/ avtalt oppsigelse.....	16	989.950	922.845
Sum innskudd fra og gjeld til kunder.....	5	3.856.030	3.661.798

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	16	99.988	0
Obligasjonsgjeld	16	1.369.190	1.099.474
Sim gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1.469.178	1.099.474

Annen gjeld:

Annen gjeld (inkl. påløpt ikke ilignet betalbar skatt).....	16	26.152	30.780
Sum annen gjeld.....		26.152	30.780

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter:

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter.....		6.487	6.148
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.....		6.487	6.148

Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser:

Pensjonsforpliktelser.....	15	16.916	19.923
Utsatt skatt.....	10	343	0
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar.....	2	0	0
Uspesifiserte avsetninger på garantiansvar.....	2	0	0
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser.....		0	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser.....		17.259	19.923
SUM GJELD.....		5.385.107	4.829.119

EGENKAPITAL:**Opptjent egenkapital:**

Sparebankens fond.....	20	649.263	626.160
Gavefond.....	20	5.000	5.000

SUM EGENKAPITAL.....		654.263	631.160
-----------------------------	--	----------------	----------------

SUM GJELD OG EGENKAPITAL.....		6.039.370	5.460.279
--------------------------------------	--	------------------	------------------

POSTER UTENOM BALANSEN:**Betingede forpliktelser:**

Garantiansvar overfor Sparebankenes Sikringsfond.....	11	0	0
Garantiansvar.....	11	58.979	64.428
Pantstillelser.....	12	314.686	307.042
Forpliktelser.....	3	653.209	677.567

Flekkefjord, 31.12.2015 / 01.02.2016

Arne Ingebrethsen
styreleder

Hilde Marie Kjellesvig

Inger Marethe Egeland

Jan Sigbjørnsen
nestleder

Odd Erik Skogestad

Jan Kåre Eie
adm. banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2015

Oppstillingen er gjort etter det som kan betegnes som ”den indirekte metoden”

(alle tall i hele 1000 kroner)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultat før skattekostnad	37.335	58.250
Periodens betalte skatt	-13.713	-13.088
Tap(+) /gevinst (-) ved salg av anleggsmidler	0	-157
Ordinære avskrivninger	2966	2.443
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalt i pensjonsordninger	-1.636	-1.088
Endring i utlån til kunder før individuelle og gruppevise tapsnedskrivninger	0	-1.125
Endring tapsavsetning	2.052	2.157
Gevinst/tap ved salg/nedskrivning verdipapirer m.m.	2.371	-9.539
Innarbeidet resultat datterselskap etter egenkapitalmetoden	-668	102
Gaver og/eller overført gavefond	-3.000	-3.000
Tilført fra årets drift	25.708	34.955
Endring i annen gjeld og påløpte kostnader	-2.580	5.219
Endring i andre eiendeler og opptjente inntekter	1.452	108
Endring i utlån til kunder før individuelle og gruppevise nedskrivninger	-615.355	-234.128
Endring utlån til kredittinstitusjoner	16.419	-1.681
Endring kortsiktige verdipapir	-42.967	-15.272
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	194.232	272.464
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter (A)	-423.091	61.666
Investering, påkostning bygg	-425	0
Investeringer i andre varige driftsmidler	-1.450	-702
Investeringer i immaterielle eiendeler	-641	-2.337
Innbetaling vedrørende overtatte eiendeler	0	1.919
Innbetalinger ved salg av driftsmidler	0	165
Investering i datterselskap og tilknyttet selskap	0	343
Investering i aksjer og andeler i andre foretak	-2.663	-63.330
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	31.093	50.495
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	25.914	-13.448
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-995	-3.005
Endring verdipapirgjeld	369.704	-136
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	368.709	-3.141
Sum endring likvider (A+B+C)	-28.468	45.077
Likviditetsbeholdning 1.1	103.913	58.835
Likviditetsbeholdning pr 31.12	75.445	103.913

TILLEGGSOPPLYSNINGER GITT SOM NOTER

Note 1. Regnskapsprinsipper

Generelle prinsipper

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapslov, forskrift om årsregnskap for banker, øvrige lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk for øvrig.

Det er under den enkelte note redegjort for de benyttede regnskapsprinsipper.

Alle tall er oppgitt i 1000 kr så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Etableringsgebyr er av en slik størrelse at de ikke overstiger kostnaden forbundet med etablering av lån/kreditt.

Regnskapsmessig behandling av aksjer i konsern- og datterselskap

Banken eier aksjer i selskap av et omfang som gjør at banken har både tilknyttet selskap og datterselskap. Tilknyttet selskap og datterselskap er innarbeidet i regnskapet etter egenkapitalmetoden. Konsernregnskap utarbeides ikke. Et konsernregnskap antas ikke å ville gi regnskapets lesere økt informasjonsverdi pga de små tall datterselskapet representerer. Sett i forhold til balansesum, omsetning, egenkapital og resultat vil et eventuelt konsernregnskap påvirkes i helt ubetydelig grad. Utarbeidelse av konsernregnskap vil i slike tilfeller heller redusere enn øke informasjonsverdien.

Sikringsvurdering

Banken har ikke foretatt sikringsforretninger. Dersom slik forretning eventuelt foretas, vurderes denne i sammenheng med underliggende objekt.

Finansielle derivater

Banken har p.t. ikke finansielle derivater. Jfr. note 5.

Leasing og factoring

Banken har ingen inngåtte leasing- eller factoringavtaler.

Offentliggjøring av annen informasjon i henhold til kapitaldekningsforskriften

I henhold til forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker mv.

(kapitalkravsforskriften) § 45-1 skal banken offentliggjøre utvidet informasjon rundt risikostyring og kapitaldekning minst en gang årlig. Informasjonen kan gis i bankens årsrapport, eller som et eget dokument som offentliggjøres på internettsider samtidig med årsrapporten. Banken har valgt å offentliggjøre informasjonen i et eget dokument benevnt Basel II Pilar III. I en viss grad er det sammenfallende informasjon som i notene.

Prinsippendringer

Endring i årsoppgjørsforskriften fra og med 1. januar 2015 stiller krav om at pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser innregnes i samsvar med IAS19. I henhold til denne er ikke «korridormetoden» lengre tillatt benyttet for regnskapsføring av aktuarberegnete gevinster og tap. Disse skal nå regnskapsføres direkte mot egenkapitalen i den periode de oppstår.

Forventet avkastning på pensjonsmidlene skal beregnes ved bruk av diskonteringsrenten som benyttes for brutto pensjonsforpliktelse. Periodens opptjente pensjonsrettigheter og netto rentekostnader inngår i det ordinære resultatet, mens estimatavvik blir regnskapsført direkte mot annen egenkapital.

Resultat og balanse for 2014 er omarbeidet med sammenlignbare tall. Virkningen av prinsippendringen fremgår av note 15 pensjon og note 20 for egenkapital.

For øvrig er det for regnskapet 2015 ikke foretatt noen endring i regnskapsprinsipper i forhold til forrige år.

Note 2. Tap og tapsnedskrivninger

Begrepet engasjement defineres som garantier, kausjonsansvar, bevilgede rammekreditter og nedbetalingslån innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Vurdering og verdsettelse av engasjement

Banken har utarbeidet interne rutiner for vurdering av engasjementer etter retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Tapsnedskrivninger blir gjennomført når det antas at debitor ikke vil være i stand til å innfri sine forpliktelser og hvor pant og annen sikkerhet ikke vil dekke lånet ved en realisasjon. Videre tar man hensyn til kundens generelle økonomiske situasjon. Banken har risikoklassifisert alle kunder. Det henvises til note 3c angående risikoklasser.

Prinsipper for vurdering av misligholdte engasjement

Et engasjement blir vurdert som misligholdt dersom låntakeren ikke kan betale forfalte terminer, eller overtrekk ikke er inndeckt innen 90 dager. Låntakerens tilbakebetalingsevne og sikkerhet avgjør hvorvidt et tap må påregnes. Dersom tap beregnes eller konstateres blir det vurdert om man skal stoppe inntektsføring av rente i bankens regnskap, helt eller delvis. Tapsavsetninger bokføres etter gjeldende utlånsforskrift.

Prinsipper for vurdering av engasjement som ikke er misligholdt

Banken foretar hvert kvartal en vurdering av utlåns- og garantiporteføljen. Faktorer som påvirker tapsvurderingen er; Betalingsevne, regnskap/økonomi, markedsførhold, sikkerheter etc. Dersom denne gjennomgang viser at tap kan påregnes, bokføres tapsnedskrivninger i bankens regnskap i samsvar med Finanstilsynets forskrift.

Overtatte eiendeler

Eiendeler som overtas som følge av misligholdte engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle balanseposten.

Konstaterte tap

Tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at institusjonen har gitt avkall på engasjementet eller del av dette, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Individuelle tapsnedskrivninger

Avsetning til dekning av påregnelige tap på engasjementer som på balansedagen er identifisert som tapsutsatte.

Gruppenedskrivninger

Nedskrivning til dekning av tap som på grunn av forhold som foreligger på balansedagen, må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter regler om individuelle tapsnedskrivninger.

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og lånetype. 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 2a. Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

Eksponering ¹⁾	2015	2014
Bokført verdi lån før tapsnedskrivninger	5.417.318	4.801.963
Bokført verdi garantier før tapsnedskrivninger	58.979	64.428
Ikke opptrukne kredittrammer	653.209	677.567
Maksimal eksponering	6.129.506	5.543.958

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

Banken har i tillegg overført lån og kreditter til Verd Boligkreditt for 361,5 mill kr pr 31.12.2015. Tilsvarende tall ved forrige årsskifte var 336,2 mill kr. Utviklingen i bankens utlån må sees i sammenheng med endring i lån tilført Verd BK. Banken har ingen garantiforpliktelser knyttet til lånene som er overført til Verd Boligkreditt.

Note 2b. Individuelle- og gruppevis nedskrivninger utlån og garantier

	Individuelle nedskrivninger utlån		Gruppe- nedskrivninger utlån	
	2015	2014	2015	2014
Tapsavsetning 01.01.	13.032	10.594	13.400	13.500
- Konstaterte tap i perioden	1.605	316	0	0
+ Økte avsetninger i perioden	1.075	1.053	0	0
+ Nye avsetninger i perioden	883	1.902	3.600	400
+ Periodens endring i amortiseringer	-162	233	0	0
- Tilbakeført i perioden	<u>1.240</u>	<u>434</u>	<u>500</u>	<u>500</u>
= Tapsavsetning 31.12.	<u>11.983</u>	<u>13.032</u>	<u>16.500</u>	<u>13.400</u>
I prosent av samlede utlån	<u>0,22 %</u>	<u>0,27 %</u>	<u>0,30 %</u>	<u>0,28 %</u>

Tapsnedskrivninger fordelt på sektor/næring

Næring	2015			2014		
	Utlån	Mislighold	Tapsutsatt	Utlån	Mislighold	Tapsutsatt
Primærnæringer	286	0	286	309	31	278
Industri	1.181	0	1.180	539	0	539
Bygg og anleggsvirksomhet	333	858	0	586	1.512	0
Varehandel/overnatting/servering	206	267	0	58	30	28
Transport	0	0	0	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0
Eiendom	7.079	14.751	0	8.069	8.142	0
Tjenesteytende næringer ellers	<u>1.753</u>	<u>1.751</u>	<u>2</u>	<u>939</u>	<u>0</u>	<u>939</u>
Personmarked	<u>1.145</u>	<u>224</u>	<u>921</u>	<u>2.532</u>	<u>1.581</u>	<u>951</u>
Sum	<u>11.983</u>	<u>17.851</u>	<u>2.389</u>	<u>13.032</u>	<u>11.296</u>	<u>2.735</u>

Banken har i tillegg gruppenedskrivninger utlån på 16,5 mill. kr (jfr. ovenfor). Disse er avsatt for å fange opp en generell ikke avdekket risiko i utlånsmassen ved årsskiftet, og er ikke fordelt etter sektor / næring.

Note 2c. Tap (gevinst) på utlån og garantier i resultatregnskapet

Tapskostnad	2015	2014
Endring individuelle nedskrivninger	-887	2.024
Endring amortisering individuelle nedskrivninger	691	939
Endring i gruppevis nedskrivninger	3100	-100
+ Konstaterte tap i året	1.639	316
- Inngått på tidligere konstaterte tap	<u>121</u>	<u>67</u>
= Tap på utlån/garantier i resultatregnskapet	<u>4.422</u>	<u>3.112</u>

Konstaterte tap	2015	2014
Tidligere individuelle tapsnedskrivninger	1.605	314
Tidligere gruppevis tapsnedskrivninger	<u>34</u>	<u>2</u>
Sum konstaterte tap	<u>1.639</u>	<u>316</u>

Note 2d. Mislighold

Misligholdte engasjementer	2015	2014	2013	2012	2011
Brutto misligholdte engasjementer	15.327	14.706	2.501	2.745	29.118
- Individuelle tapsnedskrivninger	<u>561</u>	<u>4.103</u>	<u>1.711</u>	<u>1.344</u>	<u>13.125</u>
Netto misligholdte engasjementer	<u>14.766</u>	<u>10.603</u>	<u>790</u>	<u>1.401</u>	<u>15.993</u>

Ikke misligholdte engasjementer	2015	2014	2013	2012	2011
Øvrige engasjementer m/avsetning	24.743	17.387	22.764	13.191	23.752
- Individuelle tapsnedskrivninger	<u>11.422</u>	<u>8.929</u>	<u>8.883</u>	<u>5.795</u>	<u>6.052</u>
Nto. øvrige engasjement m/avsetning	<u>13.321</u>	<u>8.458</u>	<u>13.881</u>	<u>7.396</u>	<u>17.700</u>

Note 2e. Forfalte utlån uten nedskrivninger

Tabellen viser forfalte beløp (over 30 dager) på utlån og overtrekk på kreditter/innskudd fordelt på antall dager etter forfall. Forfalte lån hvor det er foretatt nedskrivning er ikke inkludert i tabellen.

Forfalt/Overtrukket i antall dager	2015	2014
Forfalte engasjement 1-3 mnd.	10.159	2.518
Forfalte engasjement 3-6 mnd.	6.820	0
Forfalte engasjement 6-12 mnd.	5.721	3.374
Forfalte engasjement over 12 mnd.	1.703	35
Sum forfalte engasjement	24.403	5.927

Note 2f. Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap

	2015	2014
Resultatførte renter	28	188

Note 2g. Overtatte eiendeler:

	2015	2014
Overtatte bygninger/leiligheter for videresalg	200	200

Note 3. Utlån og garantier fordelt på sektor/næring, geografisk område og risikoklasse

Med bevilgning menes potensiell eksponering eller innvilget ramme.

Note 3a. Utlån og garantier fordelt på sektor/næring

Utlån fordelt på sektor/næring	2015		2014	
	Utlån	Bevilgn.	Utlån	Bevilgn.
Primærnæringer	99.241	108.920	99.362	107.340
Industri	145.933	163.958	90.341	122.409
Bygg og anleggsvirksomhet	98.381	116.162	106.460	141.259
Varehandel og overnatting/servering	70.305	91.566	48.400	69.956
Transport	49.901	55.441	37.207	60.571
Informasjon og kommunikasjon	10.163	11.067	14.178	16.394
Eiendom	429.499	464.709	366.918	377.514
Tjenesteytende næringer ellers	181.571	200.301	161.554	188.464
Sum næring	1.084.994	1.212.124	924.420	1.083.907
Personmarked	4332.324	4.853.891	3.877.543	4.382.062
Sum utlån totalt	5.417.318	6.066.015	4.801.963	5.465.969
Netto forpliktelse utlån	648.697		664.006	

Garantier fordelt på sektor/næring	2015		2014	
	Garantier	Potensiell	Garantier	Potensiell
Primærnæringer	217	217	100	100
Industri	5.759	6.830	5.620	6.471
Bygg og anleggsvirksomhet	18.297	21.738	15.502	23.213
Varehandel og overnatting/servering	4.180	4.181	4.527	4.527

Garantier fordelt på sektor/næring	2015		2014	
Transport	10.349	10.349	10.182	10.182
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0
Eiendom	10.579	10.579	11.781	11.781
Tjenesteytende næringer ellers	353	353	503	5.503
Sum næring	49.734	54.247	48.215	61.777
Personmarked	9.245	9.245	16.213	16.213
Sum garantier totalt	58.979	63.492	64.428	77.990
Netto forpliktelse garantier	4.513		13.562	

Note 3b. Utlån og garantier fordelt på geografiske områder:

Kommune	2015		2014	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Flekkefjord m/nabokommuner	4.106.088	57.906	3.587.010	63.205
Øvrige kommuner	1.311.230	1.073	1.214.953	1.223
Sum	5.417.318	58.979	4.801.963	64.428

Inntekter av bankens utlån og garantier avviker ikke ut fra kundens bosted. Banken anser ikke at det er vesentlig ulik risiko knyttet til forskjellige geografiske områder.

Note 3c. Utlån og garantier fordelt etter risikoklasser

Banken risikoklassifiserer alle kunder ved hjelp av en scoremodell. Noen kunder vil likevel fremstå som uklassifisert, bla. nye kunder.

Risikoklasser	Utlån	Garantier	Bevilgn. *)	Spes. tap
Lav risiko	4.031.371	26.924	4.601.356	0
Normal risiko	872.702	22.874	917.630	0
Høy risiko	267.052	9.181	277.908	11.983
Uklassifisert	246.193	0	264.608	0
Sum	5.417.318	58.979	6.061.502	11.983

*) Med bevilgning menes potensiell eksponering eller innvilget ramme.

Oversikten viser at risikobildet er tilnærmet det samme som ved forrige årsskifte.

Prising av næringslivsengasjementene er i bankens prisliste direkte knyttet til den klassifisering som foretas. For personkunder er prisingen fullt ut knyttet til den sikkerhet som tilbys og som er lagt til grunn i den klassifiseringsmatrisen som er vist ovenfor.

Banken forventer at nivået for fremtidige tap ikke skal overstige i gjennomsnitt 0,2 % av brutto utlån sett over en 3-års periode. Til grunn for denne vurdering er lagt nåværende risikoklassifisering som vist ovenfor. I tillegg kommer de erfaringer en har ved størrelsen på konstaterte tap de senere år. Vurderingen er i tillegg basert på nåværende kunde- og utlåns sammensetning. Forventede tap kan i all hovedsak relateres til de engasjementer som er klassifisert i gruppen "høy risiko" som også er de lån som gjennom bankens prissystem gir de høyeste renteinntektene.

Note 4. Eiendeler i utenlandsk valuta - valutarisiko

Eiendeler i utenlandsk valuta består av bankens kontantbeholdning som ved årsskiftet var på 1,4 mill. kr. Beholdningen er omregnet til NOK etter offisielle midtkurser pr 31.12.2015, og ligger innenfor den av styret fastsatte grense for beholdningens størrelse.

Banken har dessuten lånegarantier i utenlandsk valuta. Disse er omregnet til NOK og inngår i oversikten i note 11. I bankens sikkerhet for disse garantiene er det tatt hensyn til mulige svingninger i valutakursen. Bankens valutarisiko er som følge av det som er nevnt ovenfor meget begrenset.

Det er i året resultatført en valutagevinst på 1,1 mill. kr knyttet til agio.

Note 5. Restløpetid og renteendringstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser rettidig ansees som liten.

Innskuddene står for 71,2 % av brutto utlån, mot 76,3 % forrige årsskifte. I tillegg har banken en stor egenkapital som delvis er plassert i lett omsettelige verdipapirer.

For å få tilgang til trekkrettigheter i Norges Bank må det stilles pant i verdipapirer, jfr. note 12. Vår trekkrettighet utgjør pr 31.12. i alt ca 315 mill kr. Ved årsskiftet var ingenting av denne utnyttet.

Normalt benyttes denne lite og fungerer som en likviditetsreserve for banken.

I tillegg har vi kommiterte og ukommiterte trekkrettigheter og låneadgang i DNB som ikke er trukket på pr årsskiftet.

Banken har klargjort lån for overføring til Verd Boligkreditt AS på ca 1.424 mill kr. Disse lånene kan om nødvendig raskt overføres til Verd og skaffe banken nødvendig likviditet. Tilsvarende har banken en indirekte likviditetsrisiko knyttet til lån overført til Verd dersom selskapet får problemer med å funde seg.

Restløpetid på eiendels- og gjeldsposter

Eiendeler	Sum	<1 m	1-3 m	3-12 m	1-5 år	>5 år	Uten
Kontanter og fordr. sentralbanker	75.445	75.445	0	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittins.	67.213	3.415	0	0	63.798	0	0
Utlån til og fordringer på kunder	5.388.835	1.255.774	36.396	166.354	809.891	3.148.903	-28.483
Obligasjoner og sertifikater	426.429	0	10.014	40.127	345.988	34.886	-4586
Øvrige eiendeler m/u restløpetid	81.448	12.700	0	0	5.898	0	62.850
Sum eiendeler	6.039.370	1.347.334	46.410	206.481	1.225.575	3.183.789	29.781

Gjeld og EK	Sum	<1 m	1-3 m	3-12 m	1-5 år	>5 år	Uten
Gjeld til kredittinstitusjoner	10.000	0	0	0	10.000	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.856.030	3.766.675	89.355	0	0	0	0
Verdipapirgjeld	1.469.179	0	220.000	349.664	899.515	0	0
Øvrig gjeld m/u restbeløp	49.898	21.614	5.566	5.566	0	0	17.152
Egenkapital	654.263	0	0	0	0	0	654.263
Sum gjeld og egenkapital	6.039.370	3.788.289	314.921	355.230	909.515	0	671.415

Netto likviditetseksponering	0	-2.440.955	-268.511	-148.749	-316.060	3.183.789	-641.634
-------------------------------------	----------	-------------------	-----------------	-----------------	-----------------	------------------	-----------------

Renterisiko

Sannsynlig tidspunkt for renteforandring er de oppgitte intervaller for innskudd i andre finansinstitusjoner og lån og innskudd fra Norges Bank.

Banken tilbyr p.t. ikke fast rente for innskudd, og har kun et ubetydelig beløp på utlån med fast rente. Sannsynlig tidspunkt for renteendring vil kun begrenses av normal varslings tid.

Som følge av dette vil bankens renterisiko på innlån- og utlånsvirksomheten være begrenset til eventuell forskjell i varslingsperioder.

Lån og innskudd med Nibor-rente benyttes i en viss grad. Det er noe renterisiko knyttet til om renten på disse utvikler seg i takt med øvrige renter i markedet og styringsrenten til Norges Bank. Banken har i tillegg en renterisiko knyttet til beholdningen av sertifikater og obligasjoner. Denne måles jevnlig og rapporteres til bankens styre. Ved årsskiftet var rentefølsomheten ved 1 % renteendring ca 0,59 mill kr. Sett i forhold til bankens soliditet anses nåværende risiko akseptabel. Beholdningens durasjon var på samme tidspunkt på 0,14.

Rentebindingstid på eiendels- og gjeldsposter

Eiendeler	Sum	<1 m	1-3 m	3-12 m	1-5 år	>5 år	Uten
Kontanter og fordr. sentralbanker	75.445	75.445	0	0	0	0	0
Utlån til og fordringer kredittinst.	67.213	0	67.213	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder	5.388.835	5.304.809	40	6.979	55.490	0	-28.483
Obligasjoner og sertifikater	426.429	120.641	305.788	0	0	0	0
Øvrige eiendeler m/u restløpetid	81.448	0	0	0	0	0	81.448
Sum eiendeler	6.039.370	5.550.895	373.041	6.979	55.490	0	52.965

Gjeld og EK	Sum	<1 m	1-3 m	3-12 m	1-5 år	>5 år	Uten
Gjeld til kredittinstitusjoner	10.000	0	10.000	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder ¹⁾	3. 856.030	3. 856.030	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld	1.469.179	150.000	1.319.179	0	0	0	0
Øvrig gjeld m/u restbeløp	49.898	0	0	0	0	0	49.898
Egenkapital	654.263	0	0	0	0	0	654.263
Sum gjeld og egenkapital	6.039.370	4.006.030	1.329.179	0	0	0	704.161

Netto likviditetseksposering	0	1. 544.865	-956.138	6.979	55.490	0	-651.196
-------------------------------------	----------	-------------------	-----------------	--------------	---------------	----------	-----------------

Finansielle derivater

Banken har p.t. ingen finansielle derivater.

Valutarisiko

Banken har minimalt med valutarisiko. Jfr. note 4.

Note 6. Aksjer**Note 6a. Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning**

Banken har ikke handelsportefølje. Aksjer er ført delvis som omløpsmidler og anleggsmidler. Investeringene er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Ved uvesentlige avvik foretas det ikke endringer i forbindelse med årsavslutningen. Virkelig verdi (markedsverdi) er benyttet der slik foreligger. Anskaffelseskost tilsvarer bokført verdi.

Aksjer og andeler kortsiktig plassert

Selskapets navn	Org.nr.	Eier- andel	Antall	Bokført verdi	Virkelig verdi
<u>Børsnoterte:</u>					
DNB ASA	981 276 957	0,01 %	146.666	3.711	16.106
Sparebanken Vest (EK-bevis)	832 554 332	0,26 %	82.222	5.349	5.349
Sandnes Sparebank (EK-bevis)	815 691 161	0,06 %	4.201	287	287
Sparebanken Sør (EK-bevis)	937 894 538	0,33 %	15.800	2.054	2.180
<u>Fondsandeler:</u>					
DNB Global	971 582 774		259	75	993
DNB Health Care	981 945 298		4.081	499	1.088
SKAGEN Tellus	990 009 651		30.271	<u>3.159</u>	<u>3.763</u>
Sum børsnoterte og fondsandeler				<u>15.134</u>	<u>29.764</u>

Aksjer og andeler langsiktig plassert

Selskapets navn	Org.nr.	Eier- andel	Antall	Bokført verdi	Virkelig verdi
Kredittforeningen for Sparebank 1)	986 918 930	1,84 %	920	948	1.016
BankAxept AS	883 982 282	0,17 %	170	85	95
BankID Norge AS	913 851 080	0,13 %	65	103	127
Brage Finans AS 1)	995 610 760	1,70 %	850.000	7.479	7.514
Eiendomskreditt AS 1)	979 391 285	2,57 %	79.121	8.151	10.553
Fjord Invest SørVest AS 1) 2)	990 311 528	3,66 %	2.100.000	0	0
Frende Holding AS 1)	991 410 325	0,89 %	60.482	7.545	13.626
Norne Eierselskap AS 1)	989 167 677	1,54 %	2.748.915	900	900
Spama AS 1)	916 148 690	0,58 %	184	20	169
Verd Boligkreditt AS 1)	994 322 427	4,41 %	9.918	9.918	11.180
Andre aksjer (7 selskap) 1)	-			<u>237</u>	<u>418</u>
Sum				<u>35.386</u>	<u>45.598</u>

Sum aksjer og andeler	<u>50.520</u>	<u>75.362</u>
------------------------------	----------------------	----------------------

Bevegelse gjennom året	IB	Tilgang	Avgang	Nedskr.	UB
Sum langsiktige plasseringer	37.339	326	103	2.176	35.386

1) Virkelig verdi på aksjer, som ikke omsettes i regulert marked, er fastsatt basert på kjente omsetningskurser eventuelt basert på andel av selskapets bokført egenkapital.

2) Banken har kommitert seg for innbetaling av aksjekapital totalt kr 3.000.000. Det er pr 31.12.15 innbetalt kr 2.100.000.

Note 6b. Aksjer og andeler i tilknyttede selskaper og datterselskaper

Aksjene i Flekkefjord Megleren AS (datterselskap) er innarbeidet etter egenkapitalmetoden. Det samme er aksjene i Flekkefjord Parkeringsselskap AS (tilknyttet selskap) og Kilen Eiendom AS (tilknyttet selskap). Innarbeidelsen har skjedd med utgangspunkt i selskapenes foreløpige regnskaper pr 31.12.2015.

Selskapets navn	Flekkefjord Megleren AS		Flekkefjord Parkerings-selskap AS		Kilen Eiendom AS	
Forretningsadresse	Flekkefjord		Flekkefjord		Flekkefjord	
Anskaffelsestidspunkt	12.07.2000		31.03.2000		18.08.2010	
Eierandel	50,993 %		41,17 %		50,00 %	
Stemmeandel	50,993 %		41,17 %		50,00 %	
Egenkapital på anskaffelsestidsp. (100 %)	224		7.700		1.000	
Egenkapital ifølge siste regnskap (100 %) ¹⁾	774		5.500		21	
Resultat ifølge siste regnskap (100 %)	433		226		-5	
Årets resultat						
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Vår andel av årets resultat ²⁾	<u>221</u>	<u>10</u>	<u>448</u>	<u>28</u>	<u>-2</u>	<u>-2</u>
Beregning av balanseført verdi						
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
IB 01.01.	173	301	1.816	1.788	13	358
+ Tilbakeført egenkapital	0	0	0	0	0	-343
+ Årets resultat ²⁾	221	10	448	28	-2	-2
Mottatt utbytte	<u>0</u>	<u>-138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
UB 31.12.	<u>394</u>	<u>173</u>	<u>2.264</u>	<u>1.816</u>	<u>11</u>	<u>13</u>
Mellomværende ³⁾						
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Fordring på selskap ⁴⁾	<u>0</u>	<u>138</u>	<u>13.750</u>	<u>14.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gjeld til selskap	<u>6.836</u>	<u>9.624</u>	<u>2.501</u>	<u>2.229</u>	<u>26</u>	<u>31</u>
Garantier stilt overfor selskapet	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>901</u>	<u>901</u>
Renteinntekter fra selskap	0	0	393	436	0	0
Renteutgifter til selskap	315	176	46	55	2	2

1) Før disponering av overskudd.

2) Korrigert for reelt resultat i 2014.

3) Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

4) Vedr. Flekkefjord Megleren: Gjelder ansvarlig lån til selskapet.

Note 7. Sertifikater og ihendehaverobligasjoner

Verdsettelse:

Bankens sertifikater og ihendehaverobligasjoner er klassifisert som omløpsmidler. Beholdningen er vurdert som en samlet portefølje til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansetidspunktet. Virkelig verdi (markedsverdi) er benyttet der slik foreligger. Ingen av verdipapirene er i utenlandsk valuta og alle papirene er børsnotert.

Portefølje	2015	2014
Anskaffelseskost	426.915	483.462
Markedsverdi	422.590	385.589
Pålydende verdi	425.070	381.398
Bokført verdi før nedskrivning	426.915	383.462
Nedskrivning	4.477	0

Risikovektet portefølje	2015	2014
0 %	39.852	0
10 %	233.681	0
20 %	0	292.125
50 %	24.845	2.000
100 %	124.059	89.337
Sum portefølje fordelt etter risikovekt	422.437	383.462

Gjennomsnittlig avkastning på bankens obligasjonsbeholdning utgjorde i 2015 ca. 1,93 % før nedskrivning, mot 2,53 % i 2014.

Note 8. Ansvarlig lånekapital i andre foretak

	2015	2014
Ansvarlig lånekapital bokført under verdipapirer	3.992	6.100
Ansvarlig lånekapital bokført under lån	0	0
Sum ansvarlig lånekapital	3.992	6.100
Herav ansvarlig lånekapital i finansinstitusjoner	3.992	6.100

Note 9. Varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre driftsmidler blir bokført i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmiddelets økonomiske levetid. Tomter avskrives ikke.

	Maskiner, inventar og transportm.	Eiendom	Sum	Immater. eiendeler
Anskaffelseskost pr. 01.01.	8.200	22.059	30.163	7.272
Tilgang i året	1.450	425	1.875	641
Avgang i året	182	0	607	0
Anskaffelseskost pr. 31.12. (A)	9.468	22.484	31.952	7.913

	Maskiner, inventar og transport- midler	Eiendom	Sum	Immater. Eiendeler
Akkumulert ord. avskrivninger 01.01.	6.944	14.618	21.562	2.090
Årets avskrivninger	697	776	1.300	1.493
Akkumulerte avskr. på solgte/utrangerte	<u>182</u>	<u>0</u>	<u>599</u>	<u>0</u>
Akkumulert ord. avskr. pr. 31.12. (B)	<u>7.459</u>	<u>15.394</u>	<u>22.853</u>	<u>3.583</u>
Bokført verdi i balansen (A-B)	<u>2.009</u>	<u>7.090</u>	<u>9.099</u>	<u>4.330</u>
Avskrivningssats	10 - 20 %	0 - 7 %		20 %

Banken eier fire forretningsbygg og en fritidseiendom. Forretningsbyggene består av hovedkontoret i Flekkefjord sentrum og byggene på Moi, Sira og Kvinesdal. Deler av byggene på Moi og Sira er utleid.

Note 10. Skatter

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

Beregning av utsatt skatt	31.12.2015	31.12.2014	Endring
<u>Positive forskjeller:</u>			
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	
Implementering ny utlånsforskrift	0	0	
Gevinstkonto driftsmidler	<u>112</u>	<u>139</u>	
Sum positive forskjeller	<u>112</u>	<u>139</u>	-27
<u>Negative forskjeller som kan utlignes:</u>			
Driftsmidler inkl. goodwill	<u>-5.040</u>	<u>-4.820</u>	-220
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	<u>-4.928</u>	<u>-4.681</u>	
Utsatt skatt (skattefordel - 27 %)	<u>-1.331</u>	<u>-1.264</u>	
<u>Negative forsk. som ikke kan utlignes:</u>			
Pensjonsforpliktelse	-16.916	-2.460	
Nedskrivning aksjer	<u>0</u>	<u>-694</u>	
Sum negative forskjeller som ikke kan utlignes	-16.916	-3.154	-13.762
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	<u>-16.916</u>	<u>-3.154</u>	
Utsatt skatt (skattefordel - 27 %)	<u>-4.567</u>	<u>-852</u>	
Netto utsatt skattefordel - 27 %	<u>-5.898</u>	<u>-2.115</u>	<u>-3.782</u>

Årets skattekostnad	2015	2014
Resultat før skattekostnad	37.335	57.125
+ Ikke fradragsberettigede kostnader	7.221	1.029
- Ikke skattepliktige inntekter	5.175	13.899
+ Endring i midlertidige forskjeller	<u>-2.758</u>	<u>-1.028</u>
Skattepliktig inntekt	<u>36.623</u>	<u>43.227</u>
Inntektsskatt herav (27 %)	9.888	11.672
+ Formueskatt	<u>2.160</u>	<u>2.085</u>
Betalbar skatt i balansen	12.048	13.757
+ For lite beregnet skatt forrige år	0	0
- For mye beregnet skatt forrige år	<u>44</u>	<u>7</u>
Betalbar skatt i resultatregnskapet	12.004	13.750
+ Endring i utsatt skattekostnad	<u>257</u>	<u>90</u>
Effekt av endret skattesats	<u>0</u>	<u>0</u>
Netto endring i utsatt skattefordel	<u>257</u>	<u>90</u>
Årets skattekostnad	<u>12.261</u>	<u>13.840</u>
- Herav resultatskatt	10.101	11.755
- Herav formueskatt	2.160	2.085

Resultatført skatt består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

Utsatt skattefordel er oppført i balansen da banken forventer skattepliktig overskudd som følge av ordinær drift.

Note 11. Garantiansvar og andre poster utenom balansen

	2015	2014
Betalingsgarantier	10.449	6.272
Kontraktsgarantier	17.629	17.550
Lånegarantier	23.234	33.224
Garanti for skatter	0	0
Annet garantiansvar	<u>7.667</u>	<u>7.382</u>
Garantiansvar overfor kunder	58.979	64.428
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlet garantiansvar	<u>58.979</u>	<u>64.428</u>

Banken har i tillegg innvilgede låne- og garantirammer som kan komme til utbetaling. Dette fremgår nærmere av note 2 og 3.

Note 12. Pantstillelser

Banken har pr. 31.12. pantsatt obligasjoner overfor følgende:

	2015	2014
Norges Bank	315.070	307.042

Note 13. Antall ansatte, lønn, honorarer

	2015	2014
Gjennomsnittlig antall årsverk	31,5	31,5
Lønn og annen godtgjørelse daglig leder	1.358	1.270
Lønn og annen godtgjørelse til leder BM	807	772
Lønn og annen godtgjørelse til leder PM/Salg kunde	850	793
Lønn og annen godtgjørelse til leder Internavdeling	883	693
Honorar til styrets medlemmer samlet	264	260
- Herav til styrets leder	70	70
- Herav til hvert av de øvrige styremedlemmer	45	45
Honorar til kontrollkomiteens medlemmer samlet	50	50
- Herav til kontrollkomiteens leder	20	20
- Herav til hvert av de øvrige kontrollkomitemedl.	15	15
Honorar til forstanderskapets medlemmer samlet	38	38
- Herav til forstanderskapets leder	12	12
- Herav til forstanderskapets medlemmer (pr møte)	0,5	0,5

Banken har ingen forpliktelser overfor nåværende daglig leder utover den ordinære pensjonsordningen i banken. Banken betaler gavepensjon til tidligere daglig leder fra 01.04.2012 til 31.03.2017. Samlet forpliktelse inngår i beløpet i posten "Pensjonsforpliktelser usikret ordning" i note 15. Utover dette har banken ingen forpliktelser overfor ansatte utover ordinær kollektiv pensjonsordning. Jfr. note 15.

Daglig leder inngår i bankens bonussystem sammen med øvrige ansatte. Avhengig av måloppnåelse kan bonusordningen gi en utbetaling på maksimalt kr 40.000. Bankens bonusordning ligger innenfor reglene i "godtgjørelsesforskriften".

Revisjon	2015	2014
Kostnadsført godtgjørelse til ekstern revisor	410	391
- Herav i forbindelse med lovpålagt revisjon	379	355
- Herav i forbindelse med øvrig bistand/skatt	31	36

Beløpene er inkludert 25 % merverdiavgift.

Note 14. Lån og garantier til bankens tjeneste- og tillitsmenn

	2015		2014	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Lån til forstanderskapets medlemmer	29.688	0	26.647	0
- Herav lån til forstanderskapets leder	0	0	0	0
Lån til kontrollkomiteens medlemmer	2.530	0	2.967	0
- Herav lån til kontrollkomiteens leder	0	0	0	0
Lån til styrets medlemmer	6.656	0	5.110	0
- Herav lån til styrets leder	375	0	0	0
Lån til øvrige ansatte	57.332	0	53.489	0
- Herav lån til adm. banksjef	2.000	0	2.115	0
- Herav lån til leder PM/Salg kunde	4.421	0	4.493	0
- Herav lån til leder BM	729	0	879	0
- Herav lån til leder Internavdeling	3.018	0	3.088	0

Samtlige lån er forskriftsmessig sikret. Lån til ansatte er gitt i henhold til internt regelverk, og der ligningsmessig rentefordel er beregnet til 0,794 mill kr for året 2015. Alle øvrige lån er gitt i henhold til standard betingelser. Lån til nærstående er ikke tatt med i oversikten. I den grad slike er gitt, er disse gitt i henhold til bankens ordinære rentebetingelser og vilkår forøvrig.

Note 15. Pensjonsforhold

Endring i årsoppgjørskravet fra 1. januar 2015 påvirker regnskapsføringen av bankens ytelsesbaserte pensjonsordning. Etter endringen skal banken følge reglene for innregning og måling av pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser i henhold til IAS19.

Korridorløsningen ved regnskapsføring av estimatavvik er ikke lenger tillatt. Aktuarberegnete gevinster og tap skal føres mot annen egenkapital etter hvert som de påløper. Sammenlignbare tall for resultat og balanse for 2014 er innarbeidet.

Ved omarbeidelse av resultatregnskapet økte pensjonsforpliktelsen pr 01.01.2015 med 17.462 mill, egenkapitalen ble redusert med 12.747 mill og utsatt skattefordel økte med 4.715 mill.

Effekten av endringen 01.01.2014 er en økning i pensjonsforpliktelsen på 8.789 mill, reduksjon i egenkapitalen på 6.416 mill og endring i utsatt skattefordel med 2.373 mill.

Tabellen nedenfor viser effekten av endringen i pensjonsforpliktelsen 1. januar 2014 og 1. januar 2015, samt pensjonskostnaden i 2014.

	Netto pensjonsforpliktelse	Endring utsatt skatt	Netto balanseført mot EK
	2015	2015	2014
Balanseført forpliktelse ihht NGAAP 31.12.2013	3.550		
Estimatavvik	8.789	2.373	6.416
Balanseført forpliktelse ihht IAS19 01.01.2014	12.339		
Balanseført forpliktelse ihht NGAAP 31.12.2013	2.461		
Estimatavvik	17.462	4.715	12.747
Balanseført forpliktelse ihht IAS19 01.01.2014	19.923		

Alle bankens ansatte omfattes av pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. I tillegg mottar tidligere ansatte pensjon-/uføre ytelser fra ordningen. Disse er avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder. Den kollektive ytelsespensjonsordningen ble lukket fra 31.12.2007 og ansatte etter denne dato inngår i en innskuddsbasert pensjonsordning.

Tjenstepensjonsordning etter skatteloven er finansiert gjennom en kollektiv forsikringsordning i et livsselskap. Krav i lov om obligatorisk tjenstepensjon er dekket gjennom denne ordningen.

Banken er som del av finansnæringen medlem av fellesordningen for avtalefestet pensjon (AFP).

Følgende økonomiske og aktuariemessige forutsetninger er lagt til grunn:

	Sikret ordning		Usikret ordning	
	2015	2014	2015	2014
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	2,50 %	2,30 %	2,50 %	2,30 %
Diskonteringsrente	2,50 %	2,30 %	2,50 %	2,30 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,50 %	2,75 %	2,25 %	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner	1,50 %	1,50 %	0,00 %	2,50 %
Årlig forventet økn. i folketrygdens grunnbeløp	2,25 %	2,50 %	2,25 %	2,50 %

Sikret ordning

Netto pensjonskostnader, sikret ordning	2015	2014
Årets pensjonsopptjening	1.249	910
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	411	384
Forventet avkastning av pensjonsmidlene		
Administrasjonskostnader	47	39
Netto pensjonskostnader (inkl arbeidsgiveravgift)	1.707	1.333

Skattevirkningen er ikke tatt hensyn til.

Pensjonsforpliktelser, sikret ordning	2015	2014
Brutto pensjonsforpliktelse	-48.105	-47.208
Pensjonsmidler	30.865	29.322
Netto pensjonsforpliktelse	-17.240	-17.886
Estimatendring ført direkte mot EK	1.382	0
Nto pensjonsmidler sikret ordning (inkl arbeidsg. avg.)	-15.858	-17.886

Usikret ordning

Netto pensjonskostnader, usikret ordning	2015	2014
Årets pensjonsopptjening	0	0
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	34	81
Netto pensjonskostnader usikret ordning	45	81

Skattevirkningen er ikke tatt hensyn til.

Pensjonsforpliktelser, usikret ordning	2015	2014
Brutto pensjonsforpliktelse	-1.047	-2.037
Ikke resultatført virkning av estimatendringer	-11	0
Netto pensjonsforpliktelser usikret ordning	-1.058	-2.037

Samlede pensjonskostnader	2015	2014
Pensjonskostnader sikret, balanseført ordning	1.707	1.333
Pensjonskostnader usikret, balanseført ordning	34	81
Pensjonskostnader ikke balanseført ordning	1.253	905
Sum pensjonsordninger	2.994	2.319

Note 16. Gjeld

Regnskapsmessig behandles all gjeld slik at påløpte kostnader periodiseres i tråd med sammenstillingsprinsippet.

Gjeld til kredittinstitusjoner

Banken har pr. 31.12.2015 gjeld til kredittinstitusjoner på til sammen 10 mill kr. Gjennomsnittlig rente på gjeld til kredittinstitusjoner utgjorde 2,00 % på gjeld med og uten avtalt løpetid.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Alle innskudd er i NOK.

Banken har pr. 31.12.2015 ingen innskudd på særlige vilkår.

Gjennomsnittlig rente på gjeld til kunder beregnet som en vektet rente basert på gjeldende satser pr 31.12.2015 er på 1,80 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Denne består av ett sertifikatlån og fire obligasjonslån på til sammen 1.470 mill kr.

Sertifikatlån	Lagt ut	Forfall	Rente	Beløp
NO0010752033	10.11.2015	23.05.2016	1,55 %	100.000

Obligasjonslån	Lagt ut	Forfall	Rente	Beløp
NO0010660087	21.09.2012	21.03.2016	N+1,22 %	220.000
NO0010713472	13.06.2014	13.12.2016	N+0,39 %	250.000
NO0010689722	30.09.2013	30.03.2017	N+0,73 %	300.000
NO0010722747	30.10.2014	30.10.2017	N+0,45 %	300.000
NO0010732415	09.03.2015	09.03.2018	N+0,38 %	300.000

Annen gjeld

	2015	2014
Bankremisser	966	1.290
Betalingsformidling ellers	1.606	1.524
Påregnet skatt siste år	12.048	13.757
Skattetrekk	1.071	933
Avsatt til gaver	9.411	8.674
Annen gjeld	<u>1.050</u>	<u>4.602</u>
Sum annen gjeld	<u>26.152</u>	<u>30.780</u>

Note 17. Periodisering gebyrer

Gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som de opptjenes som inntekter eller påløper som kostnad. Etableringsgebyrer er av en slik størrelse at de ikke overstiger kostnadene forbundet med etableringen av lånet/ kreditten.

Note 18. Andre provisjoner og gebyrer

	2015	2014
Verdipapiromsetning og forvaltning	1.356	1.399
Betalingsformidling	9.654	8.353
Forsikringstjenester	3.185	3.058
Andre provisjoner og gebyrer	<u>921</u>	<u>1.442</u>
Sum andre provisjoner og gebyrer	<u>15.116</u>	<u>14.252</u>

Note 19. Avgift til Bankenes Sikringsfond

Alle banker er i følge lov pålagt å være medlem av et sikringsfond. Fondet plikter å dekke en innskyters eventuelle tap begrenset til 2 mill kroner.

	2015	2014
Avgift i kroner	2.710	2.538

Avgift til Bankenes Sikringsfond har tidligere år vært avhengig av fondets egenkapital sett i forhold til lovpålagt minimumsstørrelse. Som følge av en endring i banksikringsloven § 2-7 ble avgiften fra og med 2013 omgjort til en fast avgift uavhengig av fondets størrelse.

Note 20. Egenkapital og kapitaldekning**Egenkapital**

<u>Egenkapital pr 31.12.2014</u>	Bankens fond	Gavefond	Sum EK
Balanseført EK ihht NRS pr. 31.12.2013	598.622	5.000	603.622
Nullstilling estimatavvik IAS19	<u>-6.416</u>	<u>0</u>	<u>-6.416</u>
Balanseført EK pr. 01.01.2014 ihht IAS19	<u>592.206</u>	<u>5.000</u>	<u>597.206</u>
Periodens resultat	40.285	0	40.285
Estimatavvik ført mot EK	<u>-6.331</u>	<u>0</u>	<u>-6.331</u>
Egenkapital pr 31.12.2014	<u>626.160</u>	<u>5.000</u>	<u>631.160</u>

<u>Egenkapital pr 31.12.2015</u>	Bankens fond	Gavefond	Sum EK
Balanseført EK ihht NRS pr. 31.12.2014	638.908	5.000	643.908
Nullstilling estimatavvik IAS19	<u>-12.747</u>	<u>0</u>	<u>-12.747</u>
Balanseført EK pr. 01.01.2014 ihht IAS19	<u>626.161</u>	<u>5.000</u>	<u>631.161</u>
Periodens resultat	22.074	0	22.074
Estimatavvik ført mot EK	<u>1.028</u>	<u>0</u>	<u>1.028</u>
Egenkapital pr 31.12.2015	<u>649.263</u>	<u>5.000</u>	<u>654.263</u>

Kapitaldekning

<u>Ansvarlig kapital</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sparebankens fond/gavefond	654.263	631.160
- Immaterielle eiendeler	<u>4.330</u>	<u>5.182</u>
Kjernekapital	649.933	625.978
+ Tilleggskapital	0	0
- Fradrag (ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner)	<u>0</u>	<u>0</u>
Netto ansvarlig kapital	<u>649.933</u>	<u>625.978</u>

<u>Beregningsgrunnlag</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Lokale og regionale myndigheter	0	450
Offentlige foretak	35.265	0
Institusjoner	24.051	71.710
Foretak	144.734	616.582
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.378.367	1.602.942
Forfalte engasjementer	41.524	21.872
Obligasjoner med fortrinnsrett	59.124	28.271
Andre verdipapirfond	3.734	34.028
Egenkapitalposisjoner	49.953	44.893
Øvrige engasjementer	<u>29.446</u>	<u>98.784</u>
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	<u>2.766.198</u>	<u>2.519.532</u>
+ Operasjonell risiko	181.474	171.136
- Fradrag ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner	<u>0</u>	<u>0</u>
Totalt beregningsgrunnlag	<u>2.947.672</u>	<u>2.690.668</u>

<u>Kapitaldekningsprosent</u>	<u>22,05 %</u>	<u>23,26 %</u>
--------------------------------------	----------------	----------------

Note 21. Nærstående parter

Det er gitt informasjon om nærstående parter i note 6 angående eierandeler i Flekkefjord Megleren AS (51 %), Flekkefjord Parkeringsselskap AS (41,17 %) og Kilen Eiendom AS (50 %). Videre er det i notene 13 og 14 gitt informasjon om godtgjørelse og mellomværender med ansatte og tillitsmenn i banken.

Note 22. Nøkkeltall**Resultatanalyse**

(i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Renteinntekter og lignende inntekter	3,13	3,83
Rentekostnader og lignende kostnader	-1,70	-2,28
Netto rente- og provisjonsinntekter	1,43	1,55
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0,07	0,07
Provisjonsinntekter	0,28	0,28
Provisjonskostnader	-0,06	-0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer	-0,06	0,00
Andre driftsinntekter	0,00	0,01
Sum driftsinntekter	1,66	1,84
Lønn og sosiale kostnader	-0,43	-0,43
Administrasjonskostnader	-0,29	-0,32
Avskrivning varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-0,05	-0,05
Andre driftskostnader	-0,13	-0,09
Sum driftskostnader	-0,90	-0,89
Driftsresultat før tap	0,76	0,95
Tap på utlån og garantier	-0,08	-0,06
Nedskrivning av gevinst/tap på verdipapirer som holdes på lang sikt	-0,04	0,20
Resultat av ordinær drift før skatt	0,64	1,09
Skatt	-0,21	-0,26
Resultat for regnskapsåret	0,43	0,83

Andre nøkkeltall

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Lønnsomhet</u>		
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,0 %	7,1 %
Kostnadsprosent (eks. verdipapirer)	52,4 %	49,4 %
<u>Soliditet</u>		
Egenkapital i % av forvaltningskapital	10,8 %	11,6 %
Uvektet kjernekapital	9,6 %	10,2 %
<u>Likviditet</u>		
LCR	118 %	91 %
<u>Tap og mislighold</u>		
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %
Brutto misligholdte lån (>90 dgr) i % av brutto utlån	0,3 %	0,3 %
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,5 %	0,4 %
<u>Vekst, innskuddsdekning, m.m.</u>		
Endring i forvaltningskapital	10,6 %	6,1 %
Endring forretningskapital (inkl. boligkreditt)	10,4 %	5,8 %
Utlånsvekst i egne bøker	12,8 %	5,1 %
Utlånsvekst inkl boligkreditt	12,5 %	4,9 %
Innskuddsdekning	71,2 %	76,3 %
Innskuddsdekning inkl. boligkreditt	66,7 %	71,3 %
Innskuddsvekst	5,3 %	8,0 %

SAMFUNNSANSVAR

Flekkefjord Sparebank har et nært og aktivt forhold til sin rolle som samfunnsbevisst lokalbank. Det er også nedfelt i bankens overordnede strategi at banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og bidra til at lokalsamfunnene vi opererer i er gode steder å bo og drive næringsvirksomhet i.

Banken forstår sitt samfunnsansvar som en forpliktelse til å bidra til bærekraftig økonomisk, miljømessig og samfunnsmessig utvikling innenfor de områder, bransjer og markeder banken opererer i. Vi skal være en organisasjon som er til å stole på, og som de ansatte er stolte av å jobbe i. Våre kjerneverdier;

- pålitelig
- resultatorientert
- handlekraftig
- menneskefokuset
- offensiv

skal være rettesnorer i alt vi gjør. Arbeidet med samfunnsspørsmål er integrert i vårt løpende planarbeid. Vår målsetning er at etikk, miljø og viktige samfunnsspørsmål skal være integrert i de forretningsmessige beslutningsprosessene.

Miljø

Banken gjennomfører tiltak som skal bidra til å skåne miljøet og har i 2015 bl.a. skiftet vinduer ved hovedkontoret som forventes å bidra til energioptimalisering. Vi bruker også stadig oftere videokonferanseutstyr som reduserer reisevirksomheten i forbindelse med kurs og møtevirksomhet. Effektiv utnyttelse av teknologi har positiv effekt på miljøet ved at banken selv forbruker mindre ressurser, men at også kundenes ressursbruk (transport mm) blir redusert. Bankens har også i løpet av 2015 igangsatt tiltak for å stimulere til økt utnyttelse av disse systemene.

Etikk

Flekkefjord Sparebank sin virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet for øvrig.

Det er utarbeidet egne etiske retningslinjer som er en del av personalhåndboken og derav en del av ansettelsesavtalen. Retningslinjene gjennomgås med de ansatte en gang i året, samt for alle nyansatte ved tiltredelse.

Etikk er en integrert del av bankens kjernevirksomhet, og i bankens opplæringsvirksomhet er etikk tillagt stor vekt.

Hvitvasking og korrupsjon

Det er utviklet egne retningslinjer for hvitvasking som er innarbeidet i bankens rutinehåndbøker. Vi har utpekt egen hvitvaskingsansvarlig som har et særlig ansvar for oppfølgingen på dette området. I forbindelse med interne gjennomganger av rutiner og etiske retningslinjer legges det vekt på å øke medarbeidernes fokus på dette området, for å medvirke til at forsøk på hvitvasking og korrupsjon blir avdekket.

Myndigheter, kunder og konkurrenter skal ha tillit til bankens profesjonalitet og redelighet. Mistenkelige transaksjoner håndteres i eget system og rapporteres etter egne kriterier til Økokrim.

Organisasjon og ansatte

Flekkefjord Sparebank skal være en attraktiv og god arbeidsplass med utfordrende arbeidsoppgaver, samholdighet, trygghet, rettferdighet og likestilling. Et tilfreds personale er en avgjørende forutsetning for å nå bankens hovedmål. Det arbeides for å legge forholdene til rette for at ansatte kan ha mulighet til kontinuerlig læring, og med det styrke bankens konkurranseevne.

Vi ønsker fortsatt å bidra til at våre ansatte opprettholder god helse gjennom å stimulere til fysisk aktivitet, enten i regi av vårt eget bedriftsidrettslag eller på egen fritid.

Det er etablert et robust rammeverk på personal- og organisasjonsområdet gjennom:

- Personalhåndbok, hms-håndbok og IA avtale
- Faste kontaktmøter mellom ledelse og tillitsvalgte
- Etiske retningslinjer
- Rammeverk for medarbeidersamtaler

Bankens kontanthåndteringsvirksomhet samt økt bruk av teknologiske løsninger stiller skjerpede krav til sikkerhet og personvern. For å sikre fokus og kompetanse på dette området gjennomføres jevnlig interne gjennomganger/kurs i sikkerhet (ran og brann).

Gave og sponsorvirksomhet

Banken ser det som viktig å støtte de ildsjelene som bruker tid og krefter på å skape en meningsfull og innholdsrik oppvekst for barn og ungdom, og som står på for å utvikle lokalsamfunn som grunnlag for bosetning og vekst. Vår gave og sponsorvirksomhet retter seg følgelig inn mot 2 hovedområder:

- Kultur, idrett og oppvekst
- Næringsutvikling

Våre aktiviteter innenfor kultur og idrett består i profilering gjennom sponsoravtaler rettet særlig mot lokale lag og foreninger, hvor tiltak mot og med ungdom vektlegges spesielt.

For utviklingen av regionen er det viktig med et aktivt samarbeid med aktører fra næringslivet og offentlige myndigheter i de respektive markedsområdene vi operer i. Målsetningen er å bidra til innovasjon og nytenkning samt kompetanseoverføring til regionens næringsliv.

Som den ledende lokalbanken i vår region bidrar vi gjennom gaveutdelinger og vår betydelige sponsorvirksomhet til verdiskapning og vekst på mange områder.

I 2015 ble ca. 5.3 mill. tilbakeført til lokalsamfunnet på denne måten.



Til forstanderskapet i Flekkefjord Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Flekkefjord Sparebank, som viser et overskudd på kr 25 075 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap 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 Flekkefjord Sparebank AS per 31. desember 2015, 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 og om redegjørelse om samfunnsansvar*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar 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 forenklet revisorkontroll 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, 1. februar 2016

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Torstein S. Robstad', with a long horizontal line extending to the right.

Torstein S. Robstad
Statsautorisert revisor

Til
Forstanderskapet i Flekkefjord Sparebank
Flekkefjord

KONTROLLKOMITEENS MELDING FOR 2015

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

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

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap, balansen med tilhørende noter samt revisors beretning, uten at dette gir grunnlag for noen bemerkninger.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2015.

Flekkefjord 4. februar 2016

Else Tove Birkeland

Trond Magnar Unhammer

Turid Handeland Norli

BANKENS TILLITSVALGTE 31.12.2015

Forstanderskapet:

Kommunevalgte:

Nils L. Gyland (forstanderskapets nestleder)
Ellen Matsen
Halvor Magne Skoland

Varamedlemmer

Olaug Hallgren
Kjell Peder Nedland
Per Einar Birkeland

Innskytervalgte:

Sigve Flikka (forstanderskapets leder)
Øyvind Dydland
Einar von Hirsch
Jan Thunem
Dina Eik
Merete Netland
Alf Jørgen Fedog
Turid Handeland Norli
Trond Magnar Unhammer
Wenche M. Abrahamsen
Else Tove Birkeland
Kjetil Hauan Andersen

Varamedlemmer:

Charlotte Tangvald Larsen
Thor Eivind Fosse
Espen Pilskog
Kenneth Trælandshei
Mariann Hetland

Ansattevalgte:

Liv Ellen Larsen
Astrid C. Tønnessen
Alma T. Reiersen
Siv-Ellen Urdal
Gunnvor Hammersmark

Varamedlemmer:

Kari I. Strømmand
Ann-Britt Treland
Tor Øivind Solvik
Atle Osen

Styret:

Medlemmer:

Arne Ingebrethsen (leder)
Jan Sigbjørnsen (nestleder)
Hilde Marie Kjellesvig
Inger Marethe Egeland
Odd Erik Skogestad (ansattes representant)

Varamedlemmer:

Alf Jørgen Fedog
Heidi Østebø
Thor Eivind Fosse
Atle Vidringstad (ansattes representant)

Kontrollkomiteen:

Medlemmer:

Else Tove Birkeland (leder/jurist)
Trond Magnar Unhammer
Turid Handeland Norli

Varamedlemmer:

Kjetil Hauan Andersen
Thor Eivind Fosse

FLEKKEFJORD SPAREBANK

Postboks 204
4402 Flekkefjord

Tlf. 38 32 00 00 – Fax. 38 32 00 01
E-post: mail@flekkefjordsparebank.no

Besøksadresse

Brogaten 18
4400 Flekkefjord

www.flekkefjordsparebank.no

