

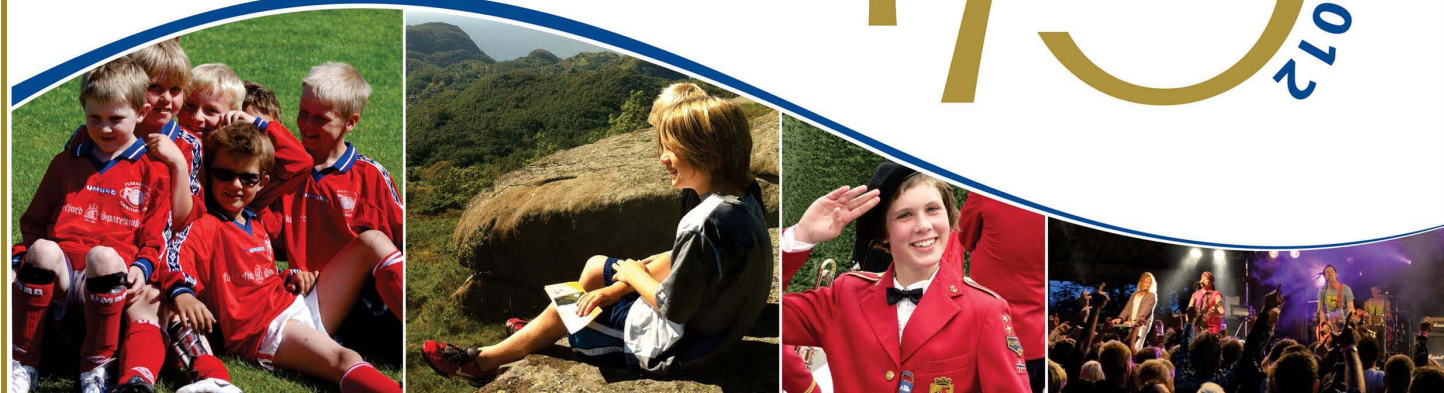
Årsrapport 2012

176. forretningsår

I byens og
distriktets tjeneste



175¹⁸³⁷⁻²⁰¹²



FLEKKEFJORD SPAREBANK

STYRETS BERETNING FOR 2012

176. DRIFTSÅR

Økonomisk utvikling^{*)}

En fortsatt høy oljepris sørger for høy aktivitet på norsk sokkel. Det gir ringvirkninger til fastlandsøkonomien, der veksten er god. Samtidig utgjør svak vekst internasjonalt, og utsikter til fortsatt svak utvikling, et usikkerhetsmoment også for norsk økonomi.

Videre oppgang i norsk økonomi

Veksten i norsk økonomi har vært god gjennom 2012, men gjeldssituasjonen og svake realøkonomiske utsikter i Europa bidrar til usikkerhet om vekstutsiktene også her hjemme. En høy oljepris holder aktiviteten oppe på norsk sokkel. Petroleumsaktiviteten gir også store ringvirkninger i fastlandsøkonomien, og Norges Bank anslår kapasitetsutnyttningen til å være i overkant av normalnivået. Fastlands-BNP økte kvartalsvis med 0,9, 0,8 og 0,7 prosent i henholdsvis første, andre og tredje kvartal i år. For hele 2012 anslås Fastlands-BNP å vokse med årlig rundt 3,3 prosent i følge Statistisk sentralbyrå (SSB). Arbeidsmarkedet er fremdeles stramt selv om det er tegn til at sysselsettingsveksten er i ferd med å avta noe. Arbeidsledigheten har falt gjennom året fra 3,3 prosent i januar 2012 til 3,2 prosent i oktober. Presset i arbeidsmarkedet bidrar til god lønnsvekst, og både SSB og Norges Bank venter at lønnsveksten vil ligge nær eller noe over 4 prosent i årene som kommer. Forbruksveksten har vært moderat gjennom 2012, og husholdningenes sparing har økt. Boligprisene fortsetter å vokse med mellom 7 og 8 prosent på årlig basis.

Todeling i industrien

Norge er en liten og åpen økonomi. Grunnet svak vekst hos våre handelspartnere, ventes eksporten av tradisjonelle varer å vokse med kun 1,7 prosent gjennom 2012. En sterk krone og høy innenlandsk kostnadsvekst har ytterligere svekket norske eksportbedrifters konkurranseevne. I Norges Banks regionale nettverk har kontaktene i eksportindustrien meldt om svak vekst gjennom 2012. Motsatt har kontaktene i oljeleverandørnæringen og i bygge- og anleggsnæringen meldt om sterk vekst og gode utsikter, selv om utviklingen her var litt svakere enn tidligere antatt ved siste nettverksrunde i november i år. Imidlertid skyldes trolig avdempingen

kapasitetsutfordringer i disse næringene. Investeringsveksten i petroleumsnæringen anslås av SSB til noe under 12 prosent ved utgangen av 2012, som følge av vedvarende høy oljepris.

Moderat vekst i privat konsum og økt sparing i husholdningene

Som følge av god vekst i nominelle lønninger og vedvarende lav inflasjon, har reallønnsveksten vært sterk gjennom 2012. Sammen med betydelig boligprisvekst tilsier dette at husholdningene har mulighet til å øke sitt forbruk. Likevel har konsumveksten i husholdningene vært nokså moderat gjennom året, med en årlig veksttakt på rundt 3 prosent gjennom 1-3.kvartal. For hele 2012 forventer SSB en vekst på 3,3 prosent, noe mer enn i 2011. Husholdningenes sparerate, sparing som andel av disponibel inntekt, har økt de senere årene. Spareraten har gjennom 2012 ligget mellom 8 og 9 prosent. SSB anslår at spareraten vil ligge i dette intervallet frem til 2015. I FNOs Forventningsbarometer for 4.kvartal 2012 fremgår det at husholdningenes vilje til å nedbetale gjeld er betydelig, og en må tilbake til 1998 for å finne tilsvarende nivåer på nedbetalingsvilligheten. Økt vilje til å nedbetale gjeld, samt svake utsikter internasjonalt, kan være noen av forklaringsfaktorene for økt sparing.

Boligpriser

Den sterke prisoppgangen i boligmarkedet i 2011 har fortsatt gjennom 2012. Ved siste måling i desember i år økte boligprisene med om lag 8,3 prosent fra samme periode året før. Utviklingen drives av et lavt rentenivå, sterk reallønnsvekst og høy befolkningsvekst. Det er utsikter til videre prisoppgang, men trolig i et noe lavere tempo i årene som kommer. Byggeaktiviteten tok seg kraftig opp i 2011 og denne trenden har fortsatt gjennom 2012. Fra januar til november i fjor ble det igangsatt 28 000 nye boliger, om lag på nivå med hele 2011. Dersom denne utviklingen fortsetter, vil det bli igangsatt 2 000 flere boliger i 2012 enn i 2011.

Risiko for boligprisfall bør ses i sammenheng med utviklingen i forholdet mellom eksport- og importpriser, som er en viktig driver for lønnsveksten. Et betydelig fall i oljeprisen, eller stigende importpriser, vil kunne gi lavere

inntektsvekst her hjemme og således redusert etterspørsel etter boliger. På den annen side kan økende totale, langsiktige byggekostnader, grunnet svak produktivitetsutvikling i byggenæringen og tomteknapphet på grunn av økende sentralisering, ha redusert fallhøyden i realboligprisnivået.

Gjeldsvekst

Kredittveksten samlet sett har vært nokså stabil så langt i 2012, med en årlig veksttakt på rundt 7 prosent hver måned frem til november. Husholdningenes gjeldsvekst har også vist en stabil utvikling, med årlig vekst på om lag samme nivå. Gjeldsveksten i de ikke-finansielle foretakene stabiliserte seg noe i starten av året etter å ha økt gjennom store deler av 2011. Selv om årlig vekst har avtatt noe siden juni, er den fremdeles høyere enn ved inngangen av året, og var 6,4 prosent i november mot 6,1 prosent i januar. Kredittveksten i husholdningene er fremdeles høyere enn inntektsveksten, og dermed øker fremdeles husholdningenes gjeldsbelastning. Samlet er husholdningenes bruttogjeld nær dobbelt så stor som deres disponible inntekt. Myndighetene uttrykker bekymring rundt denne utviklingen. En dekomponering av gjeldsveksten viser imidlertid at en betydelig andel av samlet gjeldsvekst de siste årene skyldes låneopptak i aldersgruppene over 45 år. De største bidragene til gjeldsveksten siden 2000 har kommet fra de øvre inntektsgruppene. Sårbarheten er størst i husholdninger med både høy gjeldsbelastning og lav inntekt. Den utsatte gruppen med både lav inntekt og en gjeld større enn 3 ganger bruttoinntekt, utgjorde 3,8 prosent av husholdningene i følge inntektsstatistikken. Fortsatt inntektsvekst vil gjøre disse husholdningene mer robuste. Husholdningenes formue er betydelig større enn gjelden. DNB Markets anslo i august 2012 husholdningenes samlede formue til å være om lag 7.200 milliarder kroner ved utgangen av 2011. Gjelden utgjorde om lag 2.500 milliarder kroner ved utgangen av samme periode. Dermed er norske husholdninger samlet sett i en betydelig netto formuesposisjon. På den annen side er den finansielle formuen ujevnt fordelt på husholdningene. Videre er en vesentlig del av den finansielle formuen mindre likvid, som for eksempel forsikringstekniske reserver.

Fortsatt betydelig usikkerhet internasjonalt

Utsiktene til vekst, særlig i europeisk økonomi, har svekket seg noe gjennom 2012. Det er fortsatt ventet et svært lavt rentenivå ute i lang tid fremover, noe som legger bånd på Norges Banks rentesetting. Siden sommeren 2012 har

det blitt utvist økt politisk handlekraft i Europa gjennom enighet om etablering av felles banktilsyn. I tillegg annonserte ECB i sommer planer om kjøp av statspapirer i gjeldstyngede land. Slike tiltak har bidratt til å redusere påslagene i penge- og kapitalmarkedene, og her hjemme har både banker og andre foretak opplevd økt tilgang på langsiktig markedsfinansiering gjennom 2012. Videre har den amerikanske sentralbanken i høst annonsert ytterligere runder med kvantitative lettelser, selv om effekten av tiltakene er usikker. Det er imidlertid tegn til bedring i det amerikanske boligmarkedet. Ved årsskiftet 2012/2013 kom republikanere og demokrater til enighet om en avtale for å forhindre automatiske skatteøkninger. På den annen side innebærer de mulig forestående finanspolitiske tilstrammingene et risikomoment, og dersom en ikke kommer til politisk enighet kan i verste fall amerikansk økonomi gå inn i resesjon i løpet av 2013.

En vedvarende sterk krone og lav prisvekst

Kronekursen styrket seg gjennom 2012. Den sterke kronen avspeiler at rentedifferansen mot utlandet har vært på et høyt nivå gjennom hele 2012. Ved årsskiftet 2012/2013 kostet en euro 7,34 kroner, noe som innebærer noe over 5 prosent kronestyrkelse gjennom 2012. Sammenlignet med gjennomsnittet over de siste 20 år, var kronen om lag 10 prosent sterkere ved utgangen av året. Det operasjonelle målet for pengepolitikken er lav og stabil inflasjon på 2,5 prosent over tid. Utviklingen fra 2011 med lav prisvekst fortsatte inn i 2012, og har vedvart gjennom året. Konsumprisindeksen (justert for avgiftsendringer og energivarer) har gjennom 2012 hver måned økt med mellom 0,7 og 1,5 prosent på årsbasis. Dette er klart under inflasjonsmålet og den moderate veksten i konsumpriser kan til dels forklares av en sterk krone og lav prisvekst ute. Videre har produktivitetsvekst her hjemme dempet priseffekten av lønnsveksten.

Norges Bank holder renten lav

Etter å ha kuttet styringsrenten med 50 basispunkter i slutten av 2011, reduserte Norges Bank styringsrenten med ytterligere 25 basispunkter i mars 2012, og styringsrenten har siden ligget uendret på 1,5 prosent. Norges Bank oppjusterte sine anslag for fremtidig styringsrente i Pengepolitisk rapport i juni, og signaliserte da at første renteheving ville komme mellom årsskiftet 2012/2013 og 1.kvartal 2013. I Pengepolitisk rapport i oktober ble imidlertid anslagene revidert noe ned, og gjeldende rentebane indikerer en renteheving mellom mars og september i år. En fortsatt ekspansiv pengepolitikk forklares

med vedvarende usikkerhet rundt statsgjeld og svekkede vekstutsikter i Europa, samt konsekvensene av en ytterligere styrking av kronen dersom pengepolitikken skulle blitt strammet inn.

Høy oljepengebruk

Budsjettet for 2013 ventes også å ha en ekspansiv effekt. Regjeringen legger opp til å benytte mindre petroleumsinntekter enn det handlingsregelen tilsier, men det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskuddet, som måler bruk av oljepenger i statsbudsjettet, er like fullt på et svært høyt nivå.

*Kilde: FNO

Lokal og regional økonomi

Flekkefjord er en kommune med et variert næringsliv. Konjunktursvingninger gir seg derfor normalt ikke store utslag. Næringslivet både i Flekkefjord og i bankens markedsområde for øvrig, har stort sett hatt god aktivitet gjennom hele året. Nøkkelbedriftene sitter inne med gode ordreserver for det kommende året. Som ellers i landet opplever bedrifter som leverer til oljenæringen p.t. gode tider. Mens bygg og anlegg varsler om mindre aktivitet og fare for permitteringer. Alt i alt råder optimismen i lokalsamfunnet.

Arbeidsledigheten i Flekkefjord var ved utgangen av året på 110 personer eller 2,4 %. Mot året før 123 personer og 2,9 %. I Listerregionen var det totalt 378 ledige mot 424 året før.

Det har siste året vært noe mindre boligbygging i Flekkefjordsområdet enn de foregående år. Men denne ser ut til å ta seg noe opp igjen i 2013. Etter en tid med flere nye leilighetsprosjekt i sentrum, ser det ut til at dette markedet stopper litt opp kommende år.

Befolkningsøkningen i Flekkefjord har de siste årene vært beskjeden, og ligger under snittet for fylket og landet for øvrig. I de andre kommunene i bankens markedsområde er forholdet omtrent tilsvarende, med unntak av Lyngdal som har noe større økning. På lenger sikt gir dette grunn til en viss bekymring.

Prisutviklingen på boliger i vårt marked har over tid vær god, men har ligget noe under landsgjennomsnittet. Året 2012 føyer seg inn i rekken av dette.

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 hvor banken også har en filial på Sira. I tillegg har banken filialer på Moi i Lund kommune, Liknes i Kvinesdal kommune og på Vanse i Farsund kommune.

Forretningsidè

Flekkefjord Sparebank har en klar målsetting om 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 forstandskapet 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 Sparebanklovens § 17d er det etablert et revisjonsutvalg som i Flekkefjord Sparebank består av styrets medlemmer. Kontrollkomiteen har 3 medlemmer - to kvinner og en mann, hvorav ett medlem er jurist. Både styret og kontrollkomiteen er valgt av forstandskapet. Banken har ikke intern revisjon og revisjonsarbeidet utøves av ekstern revisor (PwC) som også avgir den uavhengige rapporten i henhold til Risikostyring og Internkontroll. I løpet av 2012 fikk banken ny adm. banksjef, idet tidligere banksjef Tobias Oftedal ble pensjonist fra 31. mars. Som ny adm. banksjef ble ansatt bankens tidligere økonomisjef Jan Kåre Eie. Bankens ledergruppe bestående nå i tillegg til adm. banksjef av leder BM Brit Egenæs og leder PM/Salg Kunde Rolf Lien. Det er utarbeidet egne instruksjoner for bankens styre, revisjonsutvalg, kontrollkomite og adm. banksjef.

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 beslutningsprosessen er korte og tilgjengeligheten god.

Samarbeid

Flekkefjord Sparebank inngår i et aktivt innkjøpssamarbeid sammen med 7 andre mindre selvstendige sparebanker. Dette er Haugesund Sparebank, Skudenes & Aakra Sparebank, Etne Sparebank, Voss Sparebank, Luster Sparebank, Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank.

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

Finanskonsern

Flekkefjord Megleren AS er bankens datterselskap og egen eiendomsmegler-selskap. 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 en rekke 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 13 andre selvstendige sparebanker eier banken Frende Forsikring AS som tilbyr alle typer skade- og livsforsikringer, og Norne Securities AS som tilbyr akjehandelsløsninger.

Banken har også eierinteresser sammen med 10 andre sparebanker i Brage Finans AS. Selskapet er et leasingselskap og tilbyr denne type tjenester gjennom eierbankene og i markedet for øvrig.

Banken inngikk våren 2009 et samarbeid med 9 andre sparebanker om å opprette boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Gjennom dette selskapet kan vi overføre boliglån innenfor 75 % av godkjent verddivurdering, og

på den måten oppnå billigere fundingkostnader enn banken selv kan skaffe seg i markedet.

Driftsresultat

Flekkefjord Sparebank hadde i 2012 et driftsresultat før skatt på 29,3 mill kr eller 0,44 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende resultat i 2011 var på 30,8 mill kr eller 0,49 %. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med 1,8 mill kr til 72,4 mill kr. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rente- og kredittprovisjonsinntekter 1,59 %. Tilsvarende tall i 2011 var 1,65 %. Det er flere årsaker til at rentenettoen holder seg lav. Det for tiden lave rentenivået gir mindre avkastning på bankens relativt store egenkapital. Styret har i 2012 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 egne fordelaktige vilkår på boligfinansiering for ungdom, og har på slutten av 2012 også lansert to nye spareprodukter - BSU Ekstra og Boligsparing for barn. Begge med utgangspunkt i myndighetenes strengere krav til økt egenkapital ved boligfinansiering. Dette er også en medvirkende årsak til lavere netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.

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 2012 var på 12,4 mill kr eller 0,27 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 12,2 mill kr og 0,28 % forrige år.

Sum driftskostnader var 46,2 mill kr i 2012. Tilsvarende tall i 2011 var 45,5 mill kr. Kostnadene for året ble en del under budsjett, bl.a. på grunn av tilbakeføring av aktuarberegnede pensjonskostnader på ca 2,3 mill kr. Styret er tilfreds med at bankens kostnader holdes under kontroll.

Tap på utlån, garantier og mislighold

I 2012 ble det bokført tap/tapsnedskrivninger på utlån og garantier på i alt 6,9 mill kr. I 2011 var disse på 3,9 mill kr. I tillegg er det foretatt nedskrivninger på verdipapirer m.v. på 2,8 mill kr mot 1,2 mill kr året før.

Nedskrivninger på individuelle utlån er i løpet av året redusert med 11,5 mill kr som følge av konstatering av flere tapsprosjekter, og uten at behov for nye store nedskrivninger er avdekket.

Mens nedskrivninger på grupper av utlån er økt med 0,5 mill kr til totalt 13,0 mill kr.

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 2,7 mill kr. Tilsvarende tall i 2011 var 29,1 mill kr. Styret vurderer risikoen for tap i tilknytning til utlån for å være beskjeden sett i forhold til samlede utlån.

Disponering av overskudd

Styret foreslår at bankens overskudd på kr 19.838.366,12 og overføring fra gavefond ¹⁾ på kr 2.500.000,- til sammen kr 22.338.366,12 disponeres slik;

Til gaver	kr 4.500.000,00
Til bankens fond	kr 17.838.366,12
Sum disponert	kr 22.338.366,12

- 1) Styret foreslår at det overføres 2,5 mill kroner fra bankens gavefond til ordinær gavekonto for utdeling til allmennyttige formål.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 4.751,1 mill kr ved utgangen av 2012. Tilsvarende tall i 2011 var 4.380,5 mill kr. Dette er en vekst på 370,7 mill kr eller 8,5 % sammenlignet med året før. Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapitalen på egen balanse og lån overført Verd Boligkreditt, utgjør 5.046,6 mill kr. En økning på 425,6 mill kr eller 9,2 %. Økningen skyldes i hovedsak stor utlånsvekst.

Innskudd

Innskuddene økte i 2012 med 148,1 mill kr. eller 5,0 %. Samlede innskudd utgjorde ved årsskiftet 3.130,3 mill kr (2.982,2). Innskuddsdekningen i forhold til utlån var ved årsskiftet 73,9 %. For 2011 var tilsvarende tall 78,2 %. Styret har sterkt fokus på bankens innskuddsdekning. Selv om den var rimelig bra i 2012, var den ikke stor nok til å oppveie veksten i utlån.

Utlån

Brutto utlån økte i 2012 med 419,8 mill kr eller 11,0 % til 4.234,8 mill kr. Tallene for 2011 var 144,0 mill kr eller 3,9 %. Samlet brutto utlån beløp seg da til 3.815,0 mill kr.

I tillegg er det overført lån til Verd Boligkreditt med til sammen 295,4 mill kr mot 240,5 mill kr året før. Vekst i utlån inkl. lån til Verd BK er på 11,7 % mot 6,1 % i 2011.

Ved årsskiftet var fordelingen lån til PM og BM henholdsvis 78,7 % og 21,3 %

Etterspørselen etter utlån gjennom året har vært stor i alle bankens markedsområder.

Spesielt gjelder dette personmarkedet. Banken har fått mange nye kunde både innen privat- og bedriftsmarkedet.

Verdipapirer

Bankens samlede beholdning av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer ble bokført med 318,4 mill kr mot 344,0 mill kr året før. Ved forrige årsskifte var beholdningen nedskrevet med 1,3 mill kr. Denne er i sin helhet reversert i 2012. Formålet med verdipapirbeholdningen er primært å tilfredsstille retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet.

Kontantstrømanalysen

Kontantstrømanalysen fra operasjonelle aktiviteter viser en netto kontantstrøm på minus 13,4 mill kr. Netto likviditetsendringer fra investerings- og finansieringsaktiviteter er på pluss 6,7 mill kr. Dette gir en netto endring i kontanter og kortsiktige plasseringer på minus 6,7 mill kr.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens bokførte egenkapital var ved årsskiftet på 576,7 mill kr etter at den er tilført 17,8 mill kr fra årets drift og redusert med 2,5 mill kr overført fra bankens gavefond. Egenkapitalen var 31.12.11 på 561,4 mill kr. Egenkapitalprosenten i forhold til forvaltningskapitalen utgjør 12,2 %. Rentabiliteten av egenkapitalen etter skatt ble i 2012 på 3,5 % mot 3,8 % i 2011.

Bankens kapitaldekning lå ved utgangen av året på 24,08 % mot 25,06 % i 2011. 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.

Styrets 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 og internkontroll

Risikostyring og internkontroll 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.

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 2012 var på ca 51 mill kr, hvorav det meste er investeringer i samarbeidende selskap.

Banken har kun ubetydelig valutarisiko vedrørende egen valutabeholdning.

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 2012 på ca 318 mill kr. Denne er kun plassert i flytende rentepapirer og har begrenset renterisiko.

Banken handler ikke med derivater utover rentesikring av fastrentelån og/eller fastrenteinnskudd ved behov.

I 2012 var alle markedsposisjoner innenfor vedtatte rammer.

Styret anser ut fra dette 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. Innkjøps samarbeidet innen DSS er vesentlig på dette området ved at det kontinuerlig arbeides 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 med fallende rente. I en normal markedssituasjon 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 2012 fastrentelån på 63,1 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 2012 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 26 % 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 finansierte 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 likviditetsindikatorene som FT benytter i sin overvåkning av bankene. 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. Banken 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. Bankens gode soliditet gjør at det har vært lett å skaffe fremmed funding i markedet så langt.

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 høy 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 anti hvitvask. Før nye produkter innføres foretas det en risikovurdering og opplæring i forkant.

For å redusere omdømmerisikoen ivaretas all kommunikasjon med media av adm. banksjef, eller den han bemyndiger.

Basel II/Basel III – ICAAP

Etter enhver finanskriser kommer det nye reguleringer fra myndighetene. Nå sist som krav i Basel III. Disse er todelt og stiller strengere krav både til kapitaldekning og likviditet. Reglene er ikke endelig utformet og ventes innført med overgangsregler i årene fremover. Flekkefjord Sparebank tilfredsstiller allerede kapitaldekningsreglene og er i ferd med å tilpasse seg likviditetsreglene. Dette vil ikke by på problemer utover at det vil gi økte finanskostnader for banken.

Flekkefjord Sparebank tilpasset seg fra 1. januar 2008 Kapitaldekningsdirektivet Basel II i henhold til standard-metoden. En viktig del av disse reglene er at banken jevnlig skal foreta en egen 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 11.04.12 bankens ICAAP-dokument for risikoprofil og nødvendig kapitalbehov i henhold til Finanstilsynets regelverk.

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften 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.

Personale, likestilling og arbeidsmiljø

Flekkefjord Sparebank hadde 33 fast ansatte medarbeidere ved utgangen av 2012. Omregnet i årsverk utgjør det 31,3. Det er henholdsvis 2 og ca 1 årsverk mindre enn året før. Kvinneandelen utgjør 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 krav om kompetanse på høyskolenivå. Ellers står kompetanseheving av bankens medarbeidere sentralt. Dette skjer både ved intern- og eksternt opplæring. I 2012 har banken fått to nye medarbeidere med Autorisasjon for Finansielle Rådgivere. Totalt er det nå 9 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 har ikke forekommet skader eller ulykker i 2012.

Banken har egen bedriftslegeordning og har i 2012 inngått avtale med NAV om Inkluderende arbeidsliv, såkalt IA-avtale. Det totale sykefraværet, inkl. fravær for barns sykdom, var i 2012 på 4,6 %. Herav utgjorde langtidsfraværet (over 8 uker) 2,3 %.

Flekkefjord Sparebank forurensrer 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 dugnadsinnsatsen som skjer i nærmiljøet og ønsker å støtte opp og bidra til å skape trivsel og velvære.

Det ble i regnskapet for 2011 avsatt et beløp på 2,5 mill kr til fordeling i 2012. Av dette ble kr 524.000 fordelt på i alt 111 lag og foreninger. Resten av beløpet blir utdelt i løpet av året til jubileumsgaver og forskjellige prosjektgaver. Heriblant Velforeninger, Idrettslag, Musikkorps, Flekkefjord Sykehus m.fl.

I regnskapet for 2012 avsettes det 2 mill kr fra årets driftsresultat. I tillegg overføres det 2,5 mill kr fra bankens Gavefond til utdeling i 2013.

Sponsoravtaler og bidrag

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

I 2012 har banken ytt ca 2,3 mill kr til sponsing 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 er en stor bidragsyter til Smaaby-prosjektet "Vilje til vekst" som er et samarbeid mellom Flekkefjord kommune, Flekkefjord og Omegn Industriforening og Flekkefjord Handelsforening. Formål med prosjektet er å sette fokus på Flekkefjord og skape aktiviteter i byen til glede for både handlende og byens innbyggere forøvrig. Prosjektet har løpt i tre år og gikk i 2012 inn i sin andre tre års periode. Banken bidro også i 2012 med kr 250.000, og styret er glad for å få være en viktig bidragsyter til et slikt flott prosjekt.

175 års jubileum

Flekkefjord Sparebank feiret i 2012 sitt 175 års jubileum. Banken ble stiftet 20. mai 1837 som den første sparebanken mellom Kristiansand og Stavanger. I dag er banken en av landets eldste sparebanker, og kanskje den eldste som har beholdt sitt opprinnelige navn.

Jubileet satte sitt preg på året. Alt fra egen jubileumsprofil på vindusutstilling, nettsider, plakater, annonser, brevark m.v. til diverse arrangementer. I tråd med tradisjonen fra tidligere jubileer ble dagen feiret med folkefest i parken foran banken. Om formiddagen med oppmøte av alle kommunens barnehager, og om kvelden med fest for alle. Som i alle bursdagsfeiringer ble det delt ut pølser, brus, kake og kaffe i stor mengde. Det ble også servert masse flott underholdning for det meste av lokale artister. I tillegg fikk alle fremmøtte barnehager, lag og foreninger utdelt gavesjekker fra jubilanten.

Banken gav på slutten av året også ut et eget jubileumshefte med oversikt over bankens historie gjennom 175 år - med spesiell vekt på de siste 25 årene. Denne ble distribuert til alle kommunens husstander. Styret håper at denne ble vel mottatt av både kunder og øvrige innbyggere i kommunen.

Utsiktene for 2013

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

Også i 2013 ønsker styret at banken skal være en aktiv medspiller for utvikling og nyetablering i regionen. Derfor er det å bidra til å skape nye arbeidsplasser et prioritert mål.

Ordretilgangen i bankens markedsområde er god til tross for finansuroen i Europa. Det er imidlertid noe usikkerhet knyttet til lav aktivitet innenfor bygg og anlegg. Arbeidsledigheten i bankens distrikt forventes fortsatt å holde seg relativ lav.

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

Innskudd og likviditet er to andre områder som styret vil være opptatt av i året som kommer. Det er et mål å opprettholde og gjerne forsterke bankens innskuddsdekning. Med stor utlånsvekst er det også behov for å skaffe banken sikker og konkurransedyktig funding i markedet. Styret vil derfor ha stort fokus på likviditetsutviklingen fremover.

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 2012

30. januar 2013

I styret for Flekkefjord Sparebank;



Thore Rafoss
Styreleder



Jan Sigbjørnsen
Nestleder



Jessie Paulsen



Mette L. Vollesfjord



Odd Erik Skogestad

RESULTATREGNSKAP PR. 31.12.2012

(alle tall i hele 1000 kr)

	Note:	2012	% 2012	2011	% 2011
Renteinntekter og lignende inntekter:					
Renter og lign.innt. av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.....		2 611	0,06 %	3 541	0,08 %
Renter og lign.innt. av utlån til og fordringer på kunder.....		169 624	3,72 %	155 034	3,62 %
Renter og lignende inntekter av sertifikater,					
Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.....		10 202	0,22 %	11 150	0,26 %
Andre renteinntekter o.l. inntekter		19	0,00 %	0	0,00 %
Sum renteinntekter og lignende inntekter.....		182 455	4,00 %	169 725	3,97 %
Rentekostnader og lignende kostnader:					
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner.....		1 412	0,03 %	2 815	0,07 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder.....		81 277	1,78 %	73 652	1,72 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		27 387	0,60 %	22 637	0,53 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader.....		0	0,00 %	39	0,00 %
Sum rentekostnader og lignende kostnader.....		110 076	2,41 %	99 144	2,32 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....		72 379	1,59 %	70 581	1,65 %
Utbytte og andre innt. av verdipapirer med var. avkastning:					
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....		1 163	0,03 %	1 632	0,04 %
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper.....	6	-158	0,00 %	-67	0,00 %
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap.....	6	185	0,00 %	200	0,00 %
Sum utbytte og andre inntekter av verdip. med variabel avkastning.....		1 190	0,03 %	1 765	0,04 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester:					
Garantiprovisjon.....		734	0,02 %	772	0,02 %
Andre gebyrer og provisjonsinntekter.....	17,18	11 655	0,26 %	11 383	0,27 %
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.....		12 389	0,27 %	12 155	0,28 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester:					
Andre gebyrer og provisjonskostnader.....		3 087	0,07 %	3 560	0,08 %
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester.....		3 087	0,07 %	3 560	0,08 %
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer o.m.:					
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.....	7	1 211	0,03 %	-365	-0,01 %
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastning.....		0	0,00 %	0	0,00 %
Netto verdiendring og gevinst-/tap på valuta og finansielle derivater.....	4	652	0,01 %	723	0,02 %
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer.....		1 864	0,04 %	358	0,01 %
Andre driftsinntekter:					
Driftsinntekter faste eiendommer.....		206	0,00 %	194	0,00 %
Andre driftsinntekter.....		0	0,00 %	0	0,00 %
Sum andre driftsinntekter.....		206	0,00 %	194	0,00 %
Lønn og generell administrasjonskostnader:					
Lønn m.v.					
Lønn.....	13	15 747	0,35 %	15 563	0,36 %
Pensjoner.....	15	2 953	0,06 %	3 716	0,09 %
Sosiale kostnader.....		3 983	0,09 %	3 506	0,08 %
Sum lønn m.v.....		22 683	0,50 %	22 785	0,53 %
Administrasjonskostnader.....		16 626	0,36 %	15 884	0,37 %
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader.....		39 309	0,86 %	38 669	0,90 %
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og im. eiendeler:					
Ordinære avskrivninger.....	9	1 601	0,04 %	1 277	0,03 %
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler....		1 601	0,04 %	1 277	0,03 %

Andre driftskostnader:

Driftskostnader faste eiendommer.....		1 118	0,02 %	1 808	0,04 %
Andre driftskostnader.....		4 169	0,09 %	3 775	0,09 %
Sum andre driftskostnader.....		5 287	0,12 %	5 582	0,13 %

Sum driftskostnader		46 197	1,01 %	45 527	1,06 %
---------------------------	--	--------	--------	--------	--------

Driftsresultat før tap		38 745	0,85 %	35 966	0,84 %
-------------------------------------	--	--------	--------	--------	--------

Tap på utlån, garantier m.v.:

Tap på utlån.....	2	7 067	0,16 %	4 507	0,11 %
Tap på garantier.....	2	-164	0,00 %	-611	-0,01 %
Kredittap på sertifikater, obl. og andre rentebærende verdipapirer.....		0	0,00 %	0	0,00 %
Sum tap på utlån, garantier m.v.		6 903	0,15 %	3 896	0,09 %

Nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som holdes på lang sikt:

Nedskrivninger.....		-2 772	-0,06 %	-1 243	-0,03 %
Gevinst/tap.....		183	0,00 %	0	0,00 %
Sum nedskrivninger og gevinst/tap på verdipapirer.....		-2 589	-0,06 %	-1 243	-0,03 %

Resultat av ordinær drift før skatt.....		29 252	0,64 %	30 827	0,72 %
---	--	--------	--------	--------	--------

Skatt på ordinært resultat:

Skatt på ordinært resultat.....	10	9 414	0,21 %	9 893	0,23 %
Sum skatt på ordinært resultat.....		9 414	0,21 %	9 893	0,23 %

Resultat av ordinær drift etter skatt / Res. regnskapsåret.....		19 838	0,44 %	20 934	0,49 %
--	--	--------	--------	--------	--------

Overføringer:

Overført fra gavefond	20	2 500	0,05 %	0	0,00 %
Sum overføringer		2 500	0,05 %	0	0,00 %

Disponeringer:

Overført til sparebankens fond.....	20	17 838	0,39 %	18 434	0,43 %
Gaver.....	20	4 500	0,10 %	2 500	0,06 %
Sum disponeringer.....		22 338	0,49 %	20 934	0,49 %

Gjennomsnittlig forvaltning.....		4 558 298		4 276 936	
----------------------------------	--	-----------	--	-----------	--

BALANSE PR. 31.12.2012

Eiendeler:	Note:	31.12.2012	31.12.2011
Kontanter og fordringer på sentralbanker:			
Kontanter og fordringer på sentralbanker.....	4	63 884	70 626
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker.....		63 884	70 626
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:			
Utlån til og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid/opsigelse.....		57 301	89 284
Utlån til og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid/opsigelse.....		14 620	0
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner.....		71 921	89 284
Utlån til og fordringer på kunder:			
Kasse-/drifts- og brukskreditter.....		1 099 215	972 156
Byggelån.....		50 274	63 448
Nedbetalingslån.....		3 085 339	2 779 386
Andre utlån.....		0	0
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger.....	2	4 234 828	3 814 989
- Nedskrivninger på individuelle utlån.....	2	-7 139	-19 177
- Nedskrivninger på grupper av utlån.....	2	-13 000	-12 500
Sum netto utlån og fordringer på kunder.....		4 214 688	3 783 312
Overtatte eiendeler			
Overtatte eiendeler	2	2 650	10 441
Sum overtatte eiendeler		2 650	10 441
Sertifikater, obl. og andre rentebærende verdipapirer:			
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige.....	8	0	0
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre.....	8	318 371	344 028
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.....		318 371	344 028
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning:			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis.....	6	51 474	53 656
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....		51 474	53 656
Eierinteresser i tilknyttede selskaper:			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper.....	6	2 204	2 362
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper.....		2 204	2 362
Eierinteresser i konsernselskaper:			
Eierinteresser i andre konsernselskaper.....	6	349	369
Sum eierinteresser i konsernselskaper.....		349	369
Immaterielle eiendeler:			
Utsatt skattefordel.....	10	2 117	3 102
Andre immaterielle eiendeler.....	9	2 850	0
Sum immaterielle eiendeler.....		4 967	3 102
Varige driftsmidler:			
Maskiner, inventar og transportmidler.....	9	1 413	1 623
Bygninger og andre faste eiendommer.....	9	7 485	8 160
Andre varige driftsmidler	9	1 424	1 509
Sum varige driftsmidler.....		10 322	11 292
Andre eiendeler:			
Andre eiendeler.....		889	1 513
Sum andre eiendeler.....		889	1 513
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente inntekter:			
Opptjente ikke mottatte inntekter.....		9 445	9 150
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser.....	15	0	0
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader.....		0	1 375
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostn. og opptjente inntekter.....		9 445	10 525
SUM EIENDELER		4 751 165	4 380 510

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	14 000	52 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner.....		14 000	52 000

Innskudd fra og gjeld til kunder:

Innskudd fra og gjeld til kunder u/ avtalt oppsigelse.....	16	2 320 064	2 232 530
Innskudd fra og gjeld til kunder m/ avtalt oppsigelse.....	16	810 209	749 620
Sum innskudd fra og gjeld til kunder.....	5	3 130 273	2 982 150

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	16	100 000	0
Obligasjonsgjeld	16	900 000	750 000
Sim gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 000 000	750 000

Annen gjeld:

Annen gjeld (inkl. påløpt ikke ilignet betalbar skatt).....	16	20 269	20 351
Sum annen gjeld.....		20 269	20 351

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter:

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter.....		5 138	7 417
Sum påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter.....		5 138	7 417

Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser:

Pensjonsforpliktelser.....	15	4 565	6 848
Utsatt skatt.....	10	0	0
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar.....	2	180	344
Uspesifiserte avsetninger på garantiansvar.....	2	0	0
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser.....		0	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser.....		4 745	7 192

SUM GJELD.....		4 174 426	3 819 109
----------------	--	-----------	-----------

EGENKAPITAL:**Opptjent egenkapital:**

Sparebankens fond.....	20	571 739	553 901
Gavefond.....	20	5 000	7 500

SUM EGENKAPITAL.....		576 739	561 401
----------------------	--	---------	---------

SUM GJELD OG EGENKAPITAL.....		4 751 165	4 380 510
-------------------------------	--	-----------	-----------

POSTER UTENOM BALANSEN:**Betingede forpliktelser:**

Garantiansvar overfor Sparebankenes Sikringsfond.....	11	0	0
Garantiansvar.....	11	47 203	60 838
Pantstillelser.....	12	226 350	258 450
Forpliktelser.....	3	505 195	478 122

Flekkefjord, 31.12.2012 / 30.01.2013



Thore Rafoss

styreleder



Jessie Paulsen



Mette L. Vollesfjord



Jan Sigbjørnsen

nestleder



Odd Erik Skogestad



Jan Kåre Eie

adm. banksjef

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, sparebankerm.v.

(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

Det er for regnskapet 2012 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 innekket 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

Eksponering¹⁾	2012	2011
Bokført verdi lån før tapsnedskrivning	4.234.828	3.814.989
Bokført verdi garantier før tapsnedskrivninger	47.203	60.838
Ikke opptrukne kredittrammer	505.195	478.122
Maksimal eksponering	4.787.226	4.353.949

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

Banken har i tillegg overført lån og kreditter til Verd Boligkreditt for 295,4 mill kr pr 31.12.2012. Tilsvarende tall ved forrige årskiftet var 240,5 mill kr. Utviklingen i bankens utlån må sees i sammenheng med endring i lån tilført Verd BK.

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

	Individuelle nedskrivninger utlån		Gruppe- nedskrivninger utlån	
	2012	2011	2012	2011
Tapsavsetning 01.01.	19.177	16.999	12.500	13.500
- Konstaterte tap i perioden	17.811	1.210	0	0
+ Økte avsetninger i perioden	208	3.200	0	0
+ Nye avsetninger i perioden	4.094	3.729	500	0
+ Periodens endr. amortiseringer	72	-332	0	0
- Tilbakeførte i perioden	-1.399	3.209	0	1.000
= Tapsavsetning pr. 31.12	7.139	19.177	13.000	12.500
I prosent av samlede utlån	0,17 %	0,50%	0,31 %	0,33%

Tapsnedskrivninger fordelt på sektor/næring

Næring	2012			2011		
	Utlån	Mislighold	Tapsutsatt	Utlån	Mislighold	Tapsutsatt
Primærnæringer	20	22	-2	13	0	13
Industri	0	0	0	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	0	0	0	2.255	1.136	1.119
Varehandel/overnatting/servering	70	34	36	1.269	1.406	-137
Transport	0	0	0	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0
Eiendom	4.356	0	4.356	12.445	8.351	4.094
Tjenesteytende næringer ellers	0	0	0	137	0	137
Personmarked	<u>2.693</u>	<u>2.689</u>	<u>4</u>	<u>3.058</u>	<u>5.891</u>	<u>-2.833</u>
Sum	<u>7.139</u>	<u>2.745</u>	<u>4.394</u>	<u>19.177</u>	<u>16.784</u>	<u>2.393</u>

Banken har i tillegg gruppenedskrivninger utlån på 13 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	2012	2011
Endring individuelle nedskrivninger	-12.274	1.854
Endring amortisering individuelle	866	871
Endring i gruppevisnedskrivninger	500	-1.000
+ Konstaterte tap i året	17.912	2.499
- Inngått på tidligere konstaterte tap	<u>101</u>	<u>328</u>
= Tap på utlån/garantier i resultatregnskapet	<u>6.903</u>	<u>3.896</u>

Konstaterte tap	2012	2011
Tidligere individuelle tapsnedskrivninger	15.240	1.255
Tidligere gruppevis tapsnedskrivninger	<u>2.672</u>	<u>1.244</u>
Sum konstaterte tap	<u>17.912</u>	<u>2.499</u>

Note 2d. Mislighold

Misligholdte engasjementer	2012	2011	2010	2009	2008
Brutto misligholdte engasjementer	2.745	29.118	39.660	22.634	23.085
- Individuelle tapsnedskrivninger	<u>1.344</u>	<u>13.125</u>	<u>6.269</u>	<u>8.117</u>	<u>77</u>
Netto misligholdte engasjementer	<u>1.401</u>	<u>15.993</u>	<u>33.391</u>	<u>14.517</u>	<u>23.008</u>

Ikke misligholdte engasjementer	2012	2011	2010	2009	2008
Øvrige engasjementer m/avsetning	13.191	23.752	18.367	36.286	28.878
- Individuelle tapsnedskrivninger	<u>5.795</u>	<u>6.052</u>	<u>10.730</u>	<u>17.811</u>	<u>13.607</u>
Nto. øvrige engasjementm/avsetning	<u>7.396</u>	<u>17.700</u>	<u>7.637</u>	<u>19.015</u>	<u>15.271</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	2012	2011
Forfalte engasjement 1-3 mnd.	22.994	181
Forfalte engasjement 3-6 mnd.	776	7.523
Forfalte engasjement 6-12 mnd.	3	5
Forfalte engasjement over 12 mnd.	44	747
Sum forfalte engasjement	23.817	8.456

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

	2012	2011
Resultatførte renter	548	278

Note 2g. Overtatte eiendeler:

	2012	2011
Overtatte bygninger/leiligheter for videresalg	2.650	10.441

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	2012		2011	
	Utlån	Bevilgn.	Utlån	Bevilgn.
Primærnæringer	112.009	120.658	99.076	110.517
Industri	89.270	115.956	65.332	99.154
Bygg og anleggsvirksomhet	96.863	126.802	96.651	123.561
Varehandel og overnatting/servering	66.889	98.650	74.155	91.471
Transport	58.162	61.558	46.442	49.591
Informasjon og kommunikasjon	9.706	10.539	11.355	12.225
Eiendom	337.554	342.500	327.555	327.164
Tjenesteytende næringer ellers	169.853	179.182	178.183	205.626
Sum næring	940.306	1.055.845	898.749	1.019.309
Personmarked	3.294.521	3.677.074	2.916.240	3.264.293
Sum utlån totalt	4.234.827	4.732.919	3.814.989	4.283.989
Netto forpliktelse utlån	498.092		468.613	

Garantier fordelt på sektor/næring	2012		2011	
	Garantier	Potensiell	Garantier	Potensiell
Primærnæringer	0	0	190	190
Industri	2.616	4.366	2.657	3.657
Bygg og anleggsvirksomhet	11.415	16.538	7.415	11.539
Varehandel og overnatting/servering	4.010	4.010	2.942	2.942

Garantier fordelt på sektor/næring	2012		2011	
Transport	6.643	6.643	6721	6721
Informasjon og kommunikasjon	50	50	50	50
Eiendom	8.522	8.522	19.395	19.395
Tjenesteytende næringer ellers	2.026	2.256	8.507	12.892
Sum Næring	35.282	42.385	47.877	57.386
Personmarked	11.921	11.921	12.961	12.961
Sum garantier totalt	47.203	54.306	60.838	70.347
Netto forpliktelse garantier	7.103		9.509	

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

Kommune	2012		2011	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Flekkefjord m/nabokommuner	3.144.229	46.292	2.852.237	59.571
Øvrige kommuner	1.090.599	911	962.752	1.267
Sum	4.234.828	47.203	3.814.989	60.838

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	3.394.126	36.640	3.894.468	0
Normal risiko	539.769	5.757	578.798	0
Høy risiko	123.559	4.600	128.649	7.139
Uklassifisert	177.374	206	186.310	0
Sum	4.234.828	47.203	4.788.225	7.139

*) 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 - 0,3% 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 kr 1.408.000. Beholdningen er omregnet til NOK etter offisielle midtkurser pr 31.12.2012, og ligger innenfor den av styret fastsatte grense for beholdningens størrelse.

Blant bankens aksjebeholdning er to av aksjene i utenlands valuta, henholdsvis DKK og USD.

Verdien er omregnet etter gjeldende kurs på anskaffelsestidspunktet og ved årssiftet. Risikoen for valutasvingninger er totalt sett liten.

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 kr 652.000 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 sees som liten. Innskuddene står for ca 74% av brutto utlån, mot 78% 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 204 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 839 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
Konter og fordr. sentralbanker	63.884	63.884	0	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittins.	71.921	27.608	0	0	44.313	0	0
Utlån til og fordringer på kunder	4. 214.688	1. 164.192	27.869	130.938	642.457	2. 269 371	-20.139
Obligasjoner og sertifikater	318.371	0	9.997	54.806	231.568	22.000	0
Øvrige eiendeler/u restløpetid	82.301	9.445	0	0	4.967	0	67.889
Sum eiendeler	4. 751.165	1. 265.129	37.866	185.744	923.305	2. 291.371	47.750

Gjeld og EK	Sum	<1 m	1-3 m	3-12 m	1-5 år	>5 år	Uten
Gjeld til Kredittinstitusjoner	14.000	0	0	0	14.000	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder ¹⁾	3. 130.273	3. 129.341	932	0	0	0	0
Verdipapirgjeld	1.000.000	0	0	300.000	700.000	0	0
Øvrig gjeld m/u restbeløp	30.153	7.368	5.179	5.179	0	0	12.427
Egenkapital	576.739	0	0	0	0	0	576.739
Sum gjeld og egenkapital	4. 751.165	3. 138.411	5.260	304.328	714.000	0	589.166

Netto likviditetseksponering	0	-1. 873.282	32.606	-118.584	209.305	2. 291.371	-541.416
-------------------------------------	----------	--------------------	---------------	-----------------	----------------	-------------------	-----------------

1) Innskudd har ingen bindingstid og er derfor plassert i gruppen inntil 1 mnd med unntak av BSU som inngår i gruppen 1-3 mnd.

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 0,48 mill kr. Sett i forhold til bankens soliditet anses nåværende risiko akseptabel. Beholdningens durasjon/varighet var på samme tidspunkt på 0,15.

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	63.884	63.884	0	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kredittinst	71.921	13.153	58.768	0	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder	4. 214.688	4. 171.750	528	0	62.549	0	-20.139
Obligasjoner og sertifikater	318.371	32.000	286.371	0	0	0	0
Øvrige eiendeler m/u restløpetid	82.301	0	0	0	0	0	82.301
Sum eiendeler	4. 751.165	4. 280.787	345.667	0	62.549	0	62.162

Gjeld og EK	Sum	<1 m	1-3 m	3-12 m	1-5 år	>5 år	Uten
Gjeld til kredittinstitusjoner	14.000	0	14.000	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder ¹⁾	3. 130.273	3. 130.273	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld	1.000.000	0	1.000.000	0	0	0	0
Øvrig gjeld m/u restbeløp	30.153	0	0	0	0	0	30.153
Egenkapital	576.739	0	0	0	0	0	576.739
Sum gjeld og egenkapital	4. 751.165	3. 130.273	1. 014.000	0	0	0	606.892

Netto likviditetseksposering	0	1. 150.514	-668.333	0	62.549	0	-544.730
-------------------------------------	----------	-------------------	-----------------	----------	---------------	----------	-----------------

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. Beholdningen er vurdert som en samlet portefølje til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi, da avviket mellom en porteføljevurdering og laveste verdis prinsipp er uvesentlig. Virkelig verdi (markedsverdi) er benyttet der slik foreligger. Anskaffelseskost tilsvarer bokført verdi. To av aksjene blant de ikke børsnoterte er i utenlands valuta, henholdsvis DKK og USD.

Aksjer og andeler kortsiktig plassert

Selskapets navn	Org.nr.	Eier-andel	Antall	Bokført verdi	Virkelig verdi
Børsnoterte:					
Storebrand ASA	916 300 484	0,00 %	2.746	57	74
DNB ASA	981 276 957	0,01 %	146.666	3.711	10.325
Sparebanken Vest (EK-bevis)	832 554 332	0,26 %	82.222	3.700	2.417
Sandnes Sparebank (EK-bevis)	815 691 161	0,06 %	4.201	488	285
Sparebanken Pluss (EK-bevis)	937 894 538	1,26 %	15.800	2.054	1.864
Fondsandeler:					
DNB Globalspar	938 545 545		1.500	75	501
DNB Health Care	981 945 298		4.081	499	382
DNB Japan	980 508 692		264	500	191
DNB Norden IV	938 545 456		500	25	559
DNB Telecom	981 908 600		4.992	499	410
SKAGEN Tellus	990 009 651		23.782	2.000	2.646
Sum børsnoterte og fondsandeler				13.608	19.654

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	1.060
Brage Finans AS 1)	995 610 760	1,70 %	850.000	3.994	1.955
Eiendomskreditt AS 1)	979 391 285	2,33 %	63.297	6.490	6.583
Fjord Invest SørVest AS 1) 2)	990 311 528	3,66 %	1.500.000	1.500	1.500
Frende Holding AS 1)	991 410 325	1,01 %	68.064	8.491	13.613
Nets Holding AS 1)	-	0,09 %	166.129	7.201	7.676
Nordito Property AS 1)	995 400 073	0,20 %	20.113	93	118
Norne Eierselskap AS 1)	989 167 677	1,54 %	2.748.915	900	742
Spama AS 1)	916 148 690	0,58 %	184	20	213
Verd Boligkreditt AS 1)	994 322 427	5,02 %	7.527	7.527	7.833
Visa Inc 1) 3)	-	0,00 %	935	400	797
Andre aksjer (7 selskap) 1)	-			302	378
Sum				37.866	42.468

Sum aksjer og andeler	51.474	62.122
------------------------------	---------------	---------------

Bevegelse gjennom året	IB	Tilgang	Avgang	Nedskr.	UB
Sum langsiktige plasseringer	40.048	4.274	6.456	0	37.866

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 31.12.12 innbetalt kr 1.500.000,-.

3) Selskapet er børsnotert på NYSE.

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 31.12.2012.

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%	41,170%	50,000%
Stemmeandel	50,993%	41,170%	50,000%

Egenkapital på anskaffelsestidsp. (100%)	224	7.700	1.000
Egenkapital ifølge siste regnskap (100%) ¹⁾	685	4.245	913
Resultat ifølge siste regnskap (100%)	362	-109	-228

Årets resultat

	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Vår andel av årets resultat	<u>184</u>	<u>200</u>	<u>-43</u>	<u>-139</u>	<u>-114</u>	<u>72</u>

Beregning av balanseført verdi

	2012	2011	2012	2011	2012	2011
IB 01.01.	369	410	1.791	1.930	570	498
+ Tilgang aksjer	0	0	0	0	0	0
+ Årets resultat	184	200	-43	-139	-114	72
Mottatt utbytte	<u>-204</u>	<u>-241</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
UB 31.12.	<u>349</u>	<u>369</u>	<u>1.748</u>	<u>1.791</u>	<u>456</u>	<u>570</u>

Mellomværende²⁾

	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Fordring på selskap ³⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14.000</u>	<u>14.000</u>	<u>3.159</u>	<u>10.795</u>
Gjeld til selskap	<u>3.778</u>	<u>14.217</u>	<u>1.289</u>	<u>1.106</u>	<u>834</u>	<u>16</u>
Garantier stilt overfor selskapet	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.023</u>	<u>10.895</u>
Renteinntekter fra selskap	0	0	496	667	0	1.032
Renteutgifter til selskap	449	264	31	29	0	1

1) Før disponering av overskudd.

2) Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

3) Av beløpet er 8 mill viderefordelt til Sparebank 1 SR-bank og Danske Bank. Hele beløpet forfaller lengre frem enn ett år.

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	2012	2011
Anskaffelseskost	318.371	345.359
Markedsverdi	319.417	344.028
Pålydende verdi	318.350	345.450
Bokført verdi før nedskrivning	318.371	345.359
Nedskrivning	0	1.331

Fordeling av porteføljen	Risikovekt	2012	2011
Utstedt av det offentlige	10 %	0	0
Utstedt av kommuner og finansforetak	20 %	214.420	234.473
Utstedt av energiforetak	20 %	89.901	89.522
Utstedt av andre	100 %	15.096	20.043
Sum portefølje fordelt etter risikovekt		319.417	344.028

Gjennomsnittlig avkastning på bankens obligasjonsbeholdning utgjorde i 2012 ca 3,81% før nedskrivning, mot 3,84% i 2011.

Note 8. Ansvarlig lånekapital i andre foretak

	2012	2011
Ansvarlig lånekapital bokført under verdipapirer	2.000	2000
Ansvarlig lånekapital bokført under lån	0	1.410
Sum ansvarlig lånekapital	2.000	3.410
Herav ansvarlig lånekapital i finansinstitusjoner	2.000	1.410

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.	8.809	21.999	30.808	0
Tilgang i året	357	0	357	3.125
Avgang i året	659	0	659	0
Anskaffelseskost pr. 31.12. (A)	8.507	21.999	30.506	3.125

	Maskiner, inventar og transport- midler	Eiendom	Sum	Immater. Eiendeler 1)
Akkumulert ord. avskrivninger 01.01.	7.186	12.330	19.516	0
Årets avskrivninger	567	760	1.327	275
Akkumulerte avskr. på solgte/utrangerte	659	0	659	0
Akkumulert ord. avskr. pr. 31.12. (B)	7.094	13.090	20.184	275
Bokført verdi i balansen (A-B)	1.413	8.909	10.322	2.850
Avskrivningssats	20 %	0 - 7%		20 %

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

¹⁾Av årets tilgang er 1.375 overført fra andre eiendeler i regnskapet for 2011.

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	31.12.2012	31.12.2011	Endring
<u>Positive forskjeller:</u>			
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	
Implementering ny utlånsforskrift	0	0	
Gevinstkonto driftsmidler	218	181	
Sum positive forskjeller	218	181	37
<u>Negative forskjeller som kan utlignes:</u>			
Driftsmidler inkl. goodwill	-3.207	-4.412	1.205
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	-2.989	-4.231	
Utsatt skatt (skattefordel - 28%)	-836	-1.185	
<u>Negative forsk. som ikke kan utlignes:</u>			
Pensjonsforpliktelse	-4.566	-6.848	2.282
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	-4.566	-6.848	3.524
Utsatt skatt (skattefordel - 28%)	-1.278	-1.917	
Netto utsatt skattefordel - 28%	-2.116	-3.102	986

Årets skattekostnad	2012	2011
Resultat før skattekostnad	29.252	30.827
+ Ikke fradagsberettigede kostnader	202	1.791
- Ikke skattepliktige inntekter	1.367	1.904
+ Endring i midlertidige forskjeller	<u>-3.520</u>	<u>1.032</u>
Skattepliktig inntekt	<u>24.567</u>	<u>31.746</u>
Inntektsskatt herav (28%)	6.879	8.889
+ Formueskatt	<u>1.776</u>	<u>1.695</u>
Betalbar skatt i balansen	8.655	10.584
+ For lite beregnet skatt forrige år	0	0
- For mye beregnet skatt forrige år	<u>227</u>	<u>402</u>
Betalbar skatt i resultatregnskapet	8.428	10.182
+ Endring i utsatt skattefordel	<u>986</u>	<u>-289</u>
Årets skattekostnad	<u>9.414</u>	<u>9.893</u>
- Herav resultatskatt	7.638	8.198
- Herav formueskatt	1.776	1.695

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

	2012	2011
Betalingsgarantier	5.080	13.720
Kontraktsgarantier	13.490	11.697
Lånegarantier	24.210	30.310
Garanti for skatter	0	0
Annet garantiansvar	<u>4.423</u>	<u>5.111</u>
Garantiansvar overfor kunder	47.203	60.838
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	<u>0</u>	<u>0</u>
Samlet garantiansvar	<u>47.203</u>	<u>60.838</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:

	2012	2011
Norges Bank	226.350	258.450

Note 13. Antall ansatte, lønn, honorarer

	2012	2011
Gjennomsnittlig antall årsverk	32	31
Lønn og annen godtgjørelse daglig leder før 31.03.	309	1.085
Lønn og annen godtgjørelse daglig leder etter 01.04.	1.095	732
Lønn og annen godtgjørelse til leder BM	708	624
Lønn og annen godtgjørelse til leder PM/Salg kunde	716	670
Honorar til styrets medlemmer samlet	272	268
- 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	44	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 35.000.

Revisjon	2012	2011
Kostnadsført godtgjørelse til ekstern revisor	409	262
- Herav i forbindelse med lovpålagt revisjon	377	232
- Herav i forbindelse med øvrig bistand/skatt	32	30

Beløpene er inkludert 25% merverdiavgift.

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

	2012		2011	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Lån til forstanderskapets medlemmer	18.338	1.000	15.167	1.000
- Herav lån til forstanderskapets leder	900	0	0	0
Lån til kontrollkomiteens medlemmer	0	0	0	1.000
- Herav lån til kontrollkomiteens leder	0	0	0	1.000
Lån til styrets medlemmer	7.866	0	7.762	0
- Herav lån til styrets leder	629	0	755	0
Lån til øvrige ansatte	41.674	0	41.199	0
- Herav lån til adm. banksjef	0	0	0	0
- Herav lån til leder BM	1.165	0	1.007	0
- Herav lån til leder PM/Salg kunde	2.349	0	2.339	0

Samtlige lån er forskriftsmessig sikret. Lån til ansatte er gitt i henhold til internt regelverk, og der ligningsmessig rentefordel er beregnet til kr 161.000 for året 2012. 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

Alle bankens ansatte omfattes av pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. I tillegg mottar 17 pensjon-/uføre ytelser fra ordningene. 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.

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

Pensjonsforpliktelser behandles regnskapsmessig i henhold til NRS for pensjonskostnader, og aktuarberegnes som den diskonterte verdi av fremtidige pensjonsytelser som anses påløpt på balansedagen, basert på at arbeidstakerne opparbeider sine pensjonsrettigheter jevnt over den yrkesaktive perioden. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi og føres netto mot pensjonsforpliktelsene i balansen. Usikret pensjonsforpliktelse vises som langsiktig gjeld. Netto pensjonsmidler er ved eventuell likvidasjon ikke selskapets eiendom.

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

Banken amortiserer fra og med 2009 avvik og estimatendringer i henhold til regnskapsstandardens utjevningemetode. Slike endringer fordeles systematisk over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningsstid. Akkumulert virkning som overstiger 10% av den største verdien av pensjonsmidlene og pensjonsforpliktelsen resultatføres.

Følgende økonomiske og aktuarmessige forutsetninger er lagt til grunn:

	Sikret ordning		Usikret ordning	
	2012	2011	2012	2011
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	3,60 %	4,80 %	3,60 %	4,80 %
Diskonteringsrente	4,20 %	3,90 %	4,20 %	3,90 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,25 %	4,00 %	3,25 %	4,00 %
Årlig forventet regulering av pensjoner	1,75 %	2,00 %	1,75 %	2,00 %
Årlig forventet økn. i folketrygdens grunnbeløp	3,00 %	3,75 %	3,00 %	3,75 %

Sikret ordning

Netto pensjonskostnader, sikret ordning	2012	2011
Årets pensjonsopptjening	936	1.212
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	1.264	1.436
Forventet avkastning av pensjonsmidlene	-1.166	-1.110
Administrasjonskostnader	252	229
Resultatført estimatavvik	697	1.014
Netto pensjonskostnader(inkl arbeidsgiveravgift)	1.983	2.781

Skattevirkningen er ikke tatt hensyn til.

Pensjonsforpliktelser, sikret ordning	2012	2011
Brutto pensjonsforpliktelse	-33.018	-33.027
Pensjonsmidler	26.600	23.540
Netto pensjonsforpliktelse	-6.418	-9.487
Ikke resultatført virkning av estimatendringer	6.043	7.832
Nto pensjonsmidler sikret ordning (inkl arbeidsg.avg.)	-375	-1.655

Usikret ordning

Netto pensjonskostnader, usikret ordning	2012	2011
Årets pensjonsopptjening	245	245
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	173	199
Pensjonsutbetaling	0	268
Netto pensjonskostnader usikret ordning	418	712

Skattevirkningen er ikke tatt hensyn til.

Pensjonsforpliktelser, usikret ordning	2012	2011
Brutto pensjonsforpliktelse	-3.841	-5.258
Begrensning i aktivering	0	0
Ikke resultatført virkning av estimatendringer	-349	65
Netto pensjonsforpliktelser usikret ordning	-4.190	-5.193

Samlede pensjonskostnader	2012	2011
Pensjonskostnader sikret, balanseført ordning	1.983	2.781
Pensjonskostnader usikret, balanseført ordning	418	712
Pensjonskostnader ikke balanseført ordning	578	0
Sum pensjonsordninger	2.979	3.493

Note 16. Gjeld

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

Gjeld til kredittinstitusjoner

Banken har pr. 31.12.2012 gjeld til kredittinstitusjoner på til sammen 14 mill kr. Gjennomsnittlig rente på gjeld til kredittinstitusjoner utgjorde 3,18% på gjeld med og uten avtalt løpetid.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Alle innskudd er i NOK.

Banken har pr. 31.12.2012 ingen innskudd på særlige vilkår.

Gjennomsnittlig rente på gjeld til kunder beregnet som en vektet rente basert på gjeldende satser pr 31.12.2012 er på 2,69%.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Denne består av fire obligasjonslån på til sammen 1.000 mill kr.

Sertifikatlån	Lagt ut	Forfall	Rente	Beløp:
NO0010649965	13.09.2012	13.06.2013	N+0,40%	100.000

Obligasjonslån	Lagt ut	Forfall	Rente	Beløp:
NO0010605694	30.03.2011	30.09.2013	N+0,70%	200.000
NO0010561061	11.12.2009	11.12.2014	N+0,78%	200.000
NO0010641368	27.05.2012	27.03.2015	N+1,28%	200.000
NO0010660087	21.09.2012	21.09.2016	N+1,22%	300.000

Annen gjeld

	2012	2011
Bankremisser	1.521	1.208
Betalingsformidling ellers	1.393	3.503
Påregnet skatt siste år	8.655	10.584
Skattetrekk	928	889
Avsatt til gaver	6.554	3.293
Annen gjeld	<u>1.218</u>	<u>874</u>
Sum annen gjeld	<u>20.269</u>	<u>20.351</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

	2012	2011
Verdipapiromsetning og forvaltning	1.190	1.389
Betalingsformidling	7.338	7.550
Forsikringstjenester	2.476	1.658
Andre provisjoner og gebyrer	<u>651</u>	<u>786</u>
Sum andre provisjoner og gebyrer	<u>11.655</u>	<u>11.383</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.

	2012	2011
Avgift i kroner	0	0

Bankene innbetaler normalt en årlig avgift til Bankenes Sikringsfond beregnet ut fra verdien på fondets egenkapital i forhold til lovpålagt minimumsstørrelse. For 2012 var det ikke behov for innbetaling på samme måte som for 2011.

Note 20. Kapitaldekning

Egenkapital	2012	2011
Egenkapital pr. 01.01.	561.401	542.967
+ Årets endring fond/gavefond	15.338	18.434
Egenkapital pr. 31.12.	576.739	561.401

Ansvarlig kapital	2012	2011
Sparebankens fond	571.739	553.901
+ Gavefond	5.000	7.500
- Immateriell eiendeler	4.967	3.102
Kjernekapital	571.772	558.299
+ Tilleggskapital	0	0
- Fradrag (ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner)	5.423	6.105
Netto ansvarlig kapital	566.349	552.194

Kapitaldekningsprosent	24,08%	25,06 %
-------------------------------	---------------	----------------

Beregningsgrunnlag	2012	2011
Lokale og regionale myndigheter	1.101	1.846
Institusjoner	57.550	61.609
Foretak	524.800	559.605
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.508.158	1.305.940
Forfalte engasjementer	32.133	28.682
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.046	16.985
Andre verdipapirfond	3.599	3.599
Øvrige engasjementer	75.102	89.652
Sumberegningsgrunnlag for kredittrisiko	2.221.489	2.067.918
+ Operasjonell risiko	149.039	154.419
- Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinst.	5.423	6.105
- Fradrag nedskrivn. på grupper av utlån/garantier	13.180	12.844
Totalt beregningsgrunnlag	2.351.925	2.203.388

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.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2012

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

(alle tall i hele 1000 kroner)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultat før skattekostnad	29.252	30.827
Periodens betalte skatt	-10.357	-12.874
Tap(+) /gevinst (-) ved salg av anleggsmidler	0	0
Ordinære avskrivninger	1.601	1.276
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbet. i pensjonsordninger	-2.282	1.067
Endring tapsavsetning	-11.702	522
Gevinst ved salg av aksjer	-183	1.243
Innarbeidet resultat datterselskap etter egenkapitalmetoden	177	108
Gaver og/eller overført gavefond	-4.500	-2.500
Tilført fra årets drift	2.006	19.669
Endring i annen gjeld og påløpne kostnader	-2.932	4.699
Endring i andre eiendeler og opptjente inntekter	1.705	3.233
Endring i utlån til kunder før individuelle og gruppevise nedskrivninger	-419.838	-143.963
Endring i utlån til kredittinstitusjoner	17.362	-19.922
Endring kortsiktige verdipapir	25.657	-58.837
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-38.000	-54.000
Endring gjeld verdipapirer	250.000	200.000
Endring innskudd fra og gjeld til kunder	148.123	43.337
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-13.417	-5.784
Investering, påkostning bygg	0	-1.117
Investeringer i andre varige driftsmidler	-356	-1.104
Investeringer i immaterielle eiendeler	-3.125	0
Investering i overtatte eiendeler	7.791	-2.813
Innbetalinger ved salg av driftsmidler	0	0
Investering i datterselskap og tilknyttet selskap	0	0
Investering i aksjer og andeler i andre foretak	-4.274	-7.092
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	6.639	0
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	6.675	-12.126
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0
A+B+C Sum endring likvider	-6.742	-17.910
Likviditetsbeholdning 1.1	70.626	88.536
Likviditetsbeholdning pr 31.12	63.884	70.626

Til
Forstanderskapet i Flekkefjord Sparebank
Flekkefjord

KONTROLLKOMITEENS MELDING FOR 2012

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.

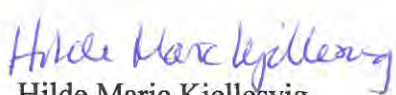
Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller, og for øvrig foretatt de undersøkelser som Sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

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 2012.

Flekkefjord 31. januar 2013


Else Tove Birkeland


Hilde Marie Kjellesvig


Arne Ingebrethsen



Til forstanderskapet i Flekkefjord Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Flekkefjord Sparebank, som viser et overskudd på kr 19 838 366. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, 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 per 31. desember 2012, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

**Uttalelse om øvrige forhold***Konklusjon om årsberetningen*

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller 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, 30. januar 2013
PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Torstein S. Robstad'.

Torstein S. Robstad
Statsautorisert revisor

BANKENS TILLITSMENN 31.12.2012

Forstanderskapet:

Kommunevalgte:

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

Innskytervalgte:

Arne Ingebrethsen
Merete Netland
Alf Jørgen Fedog
Hilde Marie Kjellesvig
Morten Rynning (forstanderskapets leder)
Turid Handeland Norli
Erik Haugen
Wenche M. Abrahamsen
Else Tove Birkeland
Øyvind Dyldland
Einar von Hirsch
Jan Thunem

Funksjonæervalgte:

Gunn Jorna H. Messmer
Torunn E. S. Refstie
Liv Ellen Larsen
Marit Mydland
Siv-Ellen U. Bruhjell

Varamedlemmer

Olaug Hallgren
Kjell Peder Nedland
Per Einar Birkeland

Varamedlemmer:

Martin Løvland
Trond M. Unhammer
Ingeborg Hughom
Kirsti Sigbjørnsen
Tore Sand

Varamedlemmer:

Astrid C. Tønnessen
Alma T. Reiersen
Kari Strømland

Styret:

Medlemmer:

Thore Rafoss (leder)
Jan Sigbjørnsen (nestleder)
Jessie Paulsen
Mette L. Vollesfjord
Odd Erik Skogestad (ansattes representant)

Varamedlemmer:

Alf Jørgen Fedog
Sigve Flikka
Heidi Østebø
Astrid C. Tønnessen (ansattes representant)

Kontrollkomiteen:

Medlemmer:

Arne Ingebrethsen (leder)
Hilde Marie Kjellesvig
Else Tove Birkeland (jurist)

Varamedlemmer:

Turid Handeland Norli

