

**BANKEN**  
Kvinesdal Sparebank

# Årsrapport 2012



DINE DRØMMER – VÅR UTFORDRING



### Nøkkeltall

	2012	2011	2010	2009	2008
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,65 %	1,72 %	1,43 %	1,57 %	1,95 %
Driftsinntekter	0,63 %	0,59 %	0,72 %	0,67 %	0,47 %
Driftskostnader	1,46 %	1,38 %	1,21 %	1,44 %	1,55 %
Resultat for regnskapsåret	0,42 %	-1,56 %	0,50 %	-0,12 %	0,19 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt	7,41 %	-28,48 %	10,14 %	-2,18 %	4,22 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,14 %	-21,11 %	7,40 %	-0,18 %	2,56 %
Kostnader i % av totale inntekter	64,06 %	59,86 %	56,15 %	64,43 %	64,17 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgevinster/tap	65,41 %	59,54 %	56,57 %	67,94 %	64,37 %
Tap i % av brutto utlån	0,23 %	3,72 %	0,29 %	0,92 %	0,46 %
Kapitaldekningsprosent	18,48 %	18,16 %	17,53 %	17,02 %	16,06 %
Kjernekapitaldekningsprosent	15,73 %	15,16 %	14,62 %	14,00 %	12,58 %
Ren kjernekapital	11,57%	11,12%	10,73%	10,00%	10,76%
12 mnd forvaltningsvekst	2,82 %	-7,58 %	-1,94 %	6,52 %	18,98 %
12 mnd utlånsvekst	1,73 %	-2,99 %	2,92 %	1,93 %	8,33 %
12 mnd utlånsvekst inkl Terra BoligKreditt	1,63%	-0,16%	7,85%	9,50%	14,60%
12 mnd innskuddsvekst	10,12%	-4,35 %	13,33 %	15,05 %	18,21 %
Innskudd i % av utlån	92,90 %	85,82 %	87,04 %	79,05 %	70,04 %

### Fortsatt god vekst i norsk økonomi

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

Norsk økonomi var i 2012 preget av solid vekst, godt hjulpet av høy investeringsaktivitet i våre energinæringer og i bygg og anlegg.

Sysselsettingen steg og arbeidsledigheten holdt seg på langt lavere nivåer enn i våre naboland. Finansnæringen fikk et godt år, godt hjulpet av små tap i bankene og lave skadeprosenter i skadeforsikring. Norges Bank vurderer det slik at risikoen i det norske finanssystemet er samlet sett noe redusert i løpet av året.

Sentralbanken senket sin styringsrente, foliorenten, fra 1,75 % til 1,5 % ved sitt rentemøte i mars. Penge-markedsrentene falt med et helt prosentpoeng gjennom året til i underkant av 2 %. Kredittmar-

kedene som tidvis var turbulente, endte året med ganske normale marginer for de fleste kreditttyper.

Fra 1. januar til årets slutt steg Oslo Børs med sterke 16 %.

Boligprisene økte i alle deler av landet, med sterkest vekst i de mest populære byene.

Årsveksten ble 7,7 % for året sett under ett, sammenlignet med fjoråret. Kredittveksten lå gjennom store deler av fjoråret på om lag 7 %. Husholdningene lånevekst var stabil, mens bedriftene låneetterspørsel tok seg gradvis opp gjennom fjoråret.

Konsumprisveksten var relativt lave 0,8 % i 2012, til tross for at lønnsveksten trolig havnet på i overkant av 4 %. Til tross for god vekst i kjøpekraften, nedgang i rentenivåene og stigende boligpriser holdt spareraten til husholdningene seg høy gjennom fjoråret. Deres innskudd i bank økte markert.

Utsiktene for neste år er i skrivende stund gode

både for Norge og for norske banker. Bankenes marginer er på mange produktområder høyere enn de var for ett år siden. Boligprisene ventes å stige, om enn svakere enn i fjor. Låneveksten antas å være ganske robust i år, uten at vi ser noen markert økning i tap. Norge er likevel sårbar for eventuelle alvorlige tilbakeslag i internasjonal økonomi. Norges Bank har varslet at de kan komme til å øke rentene både i år og neste år.

## Markedet

Den økonomiske utviklingen som har preget norsk økonomi har også påvirket vårt distrikt. Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er blitt betydelig skjerpet med etablering av konkurrerende banker. Etterspørselen etter lån og andre bankprodukter har allikevel holdt seg på et jevnt nivå, og gitt et resultat som forventet. Banken har i henhold til sine strategier styrket personmarkedsområdet og holdt næringsengasjementene på tilsvarende nivå som året før, men redusert kundens eksponering i valutilån betydelig. Vår mulighet til bruk av boligkreditselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2012 en portefølje på nesten 600 mill kroner via Terra BoligKreditt.

Banken har klart å opprettholde sin betydelige markedsposisjon i Kvinesdal, har holdt på vår posisjon som en bank for hele Listerregionen, styrket vår lønnsomhet i Kristiansand og hatt en god kundevekst i Sirdal

Banken har videreutviklet sine produktpakker og har i dag, sammen med Terra et produktspekter som er konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris. Ungdomspakken, "Heilt Rått" som retter seg mot ungdom i aldersgruppen 13 til 18 år er fortsatt en suksess. Nærmere 400 ungdommer nytter seg i dag av kortet. I tillegg til vanlige banktjenester gir dette også mulighet for deltagelse og rabatt på fritids- og kulturaktiviteter.

Som en videreføring av dette segmentet har vi egen produktpakke for studenter, samt at lansering av boliglånspakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år, "1833Lånet" har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangsetablerere. Gjennom bankens spareprodukter, spesielt

Superspar og Spar32 har vi klart å oppnå bankens mål om innskuddsdekning på > 85 %. Ved utgangen av året utgjorde innskudd i overkant av 1,9 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 92,9 %.

Lansering av låneproduktet "fordelslån" som retter seg mot kunder med lån på over 2 mill kroner innen 60 % av boligens verdi er også et produkt som har vært godt mottatt i markedet, spesielt i tettsteder, og kom ut som det mest konkurransedyktige produktet på Sørlandet gjennom en undersøkelse foretatt av NRK.

Valgfri design på kredittkort fortsetter sin gode utvikling og nyttes av enda flere kunder, samt at innføring av smart app med oversikt og overføring av beløp via mobil er blitt en flott løsning for våre kunder.

Banken har fortsatt en betydelig portefølje innen forsikringsprodukter og spesielt

har våre kunder blitt mer bevisst i forhold til personforsikring, både for voksne og barn. Banken vil fortsatt satse innen forsikring og flere ansatte har gjennomført bransjens kompetansekrav som autorisert rådgiver.

Våre salgskontor i Kristiansand og Sirdal har gjennom året hatt fin volumøkning tross sterk konkurranse i markedet. Både i Kristiansand og i Kvinesdal hvor vi har samlokalisert oss med Aktiv Eiendomsmegling, har dette gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. I Sirdal har banken åpnet et nytt moderne og fremtidsrettet salgskontor. I denne forbindelse lanserte banken nytt design, layout, logo og ikke minst kunderådgivernes måte å opptre overfor våre kunder. Våre verdier – Nær, trygg og engasjert skal enda mer tydeliggjøres ved vår kontakt med kunden. Dette er tatt i mot på en svært positiv måte i Sirdal, det var stort oppmøte ved åpning og vi har hatt en jevn strøm av kunder som vil benytte seg av banken vår.

## Strategi og strategisk samarbeid

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Liknes i Kvinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand og et nytt bankkonsept i Sirdal har vært med på å spre bankens virksomhet over et større

geografisk område. 2012 var det første året som egenkapitalbevisbank, noe som har vært positivt på flere områder. Kompetanse både i styrende organer og blant kunderådgiverne har enda større fokus. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er opptatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet med økt kjernekapital.

Vår visjon er "Dine drømmer – Vår utfordring" og vår verdiplattform "nær, trygg og engasjert" har vært med å bygge opp gode kunderelasjoner.

Finanskonsernet Terra-Gruppen AS eies av 78 selvstendige og lokalt forankrede banker og OBOS. Kvinesdal Sparebank er blant de 78 aksjonærene med en eierandel på 1,34 %. Terra-Gruppen AS og deres aksjonærer utgjør en av Norges største finansgrupperinger med en samlet forvaltningskapital på mer enn 270 milliarder kroner. Terra-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene og derav ivareta Terra-bankenes interesser på områder hvor den enkelte bank ville hatt begrensede muligheter til å produsere eller framskaffe tilfredsstillende løsninger eller betingelser på egen hånd.

Gjennom sine produktselskaper tilbyr Terra-Gruppen AS en lang rekke konkurransedyktige produkter. De viktigste er boliglån gjennom Terra BoligKreditt, debet- og kredittkort, leasing og salgspantlån fra Terra Finans og Kredittbank, skade- og livsforsikring fra Terra Forsikring, og fonds- produkter fra Terra Forvaltning.

I 2012 ble Terra BoligKreditt AS skilt ut fra Terra-Gruppen AS slik at selskapet i dag er direkte eid av aksjonærene i Terra-Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 50 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig fundingkilde for boliglånporteføljen vår.

## Resultatet

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Styret er ellers ikke kjent med forhold etter årsskiftet som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling.

Bankens rente- og kredittprovisjonsinntekter er redusert fra 1,72 % til 1,65 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Årsaken til dette knytter seg til

flere forhold. Reduserte renteinntekter på tidligere års nedskrivninger og en forsterket konkurranse om innskudd og utlån i lokalmarkedet påvirker dette. I tillegg bidrar mindre avkastning på plassering til redusert rentemargin. Banken har en solid likviditetsbuffer og denne forsiktige politikken mht likviditet har vært et bevisst valg fra bankens side i en tid med et usikkert marked.

Andre driftsinntekter er prosentvis økt til 0,63 % (0,59 %). Salg av forsikring har hatt en bra økning i løpet av året. Driftskostnadene er redusert med 0,05 mill kroner og utgjorde 1,46 % (1,38 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Lønn og generelle administrasjonskostnader er redusert med 0,2 mill kroner. Kostnader i prosent av inntekter (eksklusiv kurstap/gevinst på verdipapirer og valuta) er 65,41 % (59,54 %), og hvor redusert rentemargin gjør størst utslag.

Tapskostnaden utgjør 0,20 % (2,89 %) og gjelder kun bedriftskunder. Se avsnitt kredittrisiko for nærmere beskrivelse. Resultat etter tap og skatt ble 0,42 % (-1,56 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tap på utlån og garantier er 4,9 mill kroner mot 76,4 mill kroner i fjor. Fordelen av utsatt skatt er beregnet til 12,7 mill kroner. Resultat etter tap og skatt er 10,6 mill kroner (-41,3 mill kroner).

## Disponering av resultat

Overskudd etter skatt er 10,6 mill kroner (-41,3 mill kroner) som styret foreslår disponert slik:

Resultat for regnskapsåret	10.618.625,87
Overføres til sparebankens fond	7.262.154,73
Overføres til gavefond	500.000,00
Overføres til utjevningfond	<u>2.856.471,14</u>
Sum disponert	10.618.625,87

## Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 2.534 mill kroner (2.465 mill kroner). Dette er en økning på 2,82 % (-7,58 %). Banken har anvendt likvide midler til nedbetaling av lån. Inklusiv utlån via Terra BoligKreditt har banken en forvaltningskapital på 3.122 mill kroner (3.045 mill kroner)

## Egenkapital og kapitaldekning

Bankens forstanderskap besluttet i møte 8. november 2011 å søke om å bli egenkapitalbevisbank og ble godkjent av Finanstilsynet i brev av 1. desember 2011. Gjennom en emisjon tilrettelagt av

Terra Markets er det utstedt 550.000 egenkapitalbevis med samlet innbetaling på 55 mill kroner.

Bankens egenkapital på 206,4 mill kroner består av sparebankens fond på 150,0 mill kroner, gavefond 0,87 mill kroner, utjevningsfond 2,9 mill kroner, eierandelskapital på 51,7 mill kroner og overkursfond på 0,9 mill kroner. Banken tok i 2005 opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner, og i september 2008 et tidsbegrenset ansvarlig lån på 50 mill kroner. I 2009 ble banken også tildelt 31,5 mill kroner fra Statens finansfond til styrking av kjernekapitalen. Det er i 2. halvår 2013 call på ansvarlig lån og fondsobligasjon fra Statens finansfond. Banken vil i løpet av 1.halvår 2013 tilrettelegge for å refinansiere både ansvarlig lån og fondsobligasjon. Kapitaldekningen var ved utgangen av året 18,48 % (18,16 %). Bankens ansvarlige kapital er 294,5 mill kroner. Lovens krav til kapitaldekning er 8 %. Bankens kapitaldekning er 167 mill kroner utover lovens krav. Kjernekapitaldekningen er 15,73 % (15,16 %) og utgjør 250,6 mill kroner. Bankens rene kjernekapital utgjør ved utgangen av året 11,57 % (11,12 %). Bankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning sett i forhold til forvaltningskapitalen var pr 31.12.2012 på 63 % (64 %).

### Eierandelskapital

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2012 en eierandelskapital på 51,7 mill kroner fordelt på 550.000 egenkapitalbevis, hver andel pålydende kroner 94,-.

### Utbyttepolitikk

Kvinesdal Sparebank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Kvinesdal Sparebank legger til grunn at overskuddet fordeles mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i henhold til deres andel av bankens egenkapital. Kvinesdal Sparebank vektlegger et konkurransedyktig utbytte. Banken er pålagt restriksjoner ved bruk av Statens Finansfond når det gjelder kontantutbytte. Inntil 50% av eierandelskapitalens andel av resultatet vil kunne bli utbetalt i kontantutbytte. På bakgrunn av dette og for å styrke bankens kapital har styret besluttet at det for 2012 ikke utbetales kontantutbytte, men at kapitalen tilføres utjevningsfondet for å styrke bankens rene kjernekapital. Banken kan utbetale inntil 10 % av resultatet etter skatt i gaver.

### Investorpolitikk

Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor egenkapitalinvestorer. Informasjonen til markedet formidles gjennom Oslo Børs, bankens hjemmesider, nyhetsbrev og pressemeldinger, samt utsendelse av regnskapsrapporter til eierne.

### Eierforhold

Totalt antall egenkapitaleiere er 63. Egenkapitalbevisbrøken pr 31.12.2012 er 26,9 %.

### Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 1.940 mill kroner (1.762 mill kroner) ved årsskiftet. Dette er en økning på 10,12 % (-4,35 %). Bankens målsetting for innskuddsdekningen er større enn 85 % og var ved årsskiftet 92,9 % (85,8 %).

### Utlån

Samlet utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.088 mill kroner (2.053 mill kroner), som tilsvarer en prosentvis økning på 1,73 % fra i fjor en reduksjon på (-2,99 %). Garantiansvaret utgjorde 246 mill kroner (328 mill kroner). Ubenyttede rammekreditter utgjorde 177 mill kroner (251 mill kroner). Av vår totale utlånsmasse til kunder har ca 48 % (53 %) av utlånsmassen en restløpetid på 5 år eller kortere. Banken benytter Terra BoligKreditt til avlastning av boliglån innenfor 60 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 588 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 74 mill kroner. Utlånsøkning inklusiv Terra BoligKreditt ble 1,63 %.

### Risikostyring

Virksomheten i Kvinesdal Sparebank skal holdes innen rammen av en lav til moderat risikoprofil. Styret er av den oppfatning at den interne kontroll er i samsvar med forskrift om risikostyring og internkontroll. Banken har etablert egne risikostراتيجier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revideres årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess. Utviklingen i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret. Banksjefen gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer. Vurderingen er basert på dokumentasjon fra de ulike virksomhetsområdene i banken. Styret følger månedlig opp den økonomiske utvikling og ut fra en helhetsvurdering er styret av den oppfatning at det er tilfredsstillende kontroll med bankens risikoer. Ekstern revisor har avgitt uttalelse om at banken har

etablert tilfredsstillende internkontroll.

Bankens interne kapitalbehovsvurdering (ICAAP) innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov for følgende risikoer:

### Strategisk risiko

Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne og til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med målsetting om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne, banken og eierne.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlans- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittrisiko og kreditt håndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, organisering m.v. Styret har delegert en utlansfullmakt til banksjefen, som har delegert den videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko.

Med bakgrunn i Finanstilsynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlansporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Samlet tapskostnad i prosent av samlet utlån er 0,23 %. Totale nedskrivninger på utlån er 70 mill kroner.

Bankens utlansportefølje er fordelt med 67 % utlån til privatkunder og 33 % utlån til næringsliv. Inklusiv Terra BoligKreditt utgjør den prosentvise fordelingen 74 % utlån til privatkunder og 26 % til næringsliv. Bankens utlån er risikoklassifisert og vi baserer

overvåking og tapsvurderingen på klassifiseringen. Kundene blir klassifisert i fem risikoklasser (A-E) på grunnlag av økonomi og sikkerhet (henholdsvis 60/40). Klassene er fordelt på hovedgruppene lav risiko (A+B), normal risiko (C) og høy risiko (D+E). Klassifiseringen av næringskundene utføres på grunnlag av nøkkeltall fra kundens siste årsregnskap.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2012 utgjorde risikoklassene A+B (lav risiko) 15,4 % av totale utlån og trukne kreditter, mens risikoklasse C (normal risiko) utgjorde 8,2 %. Høyrisikoklassene D og E utgjorde samlet 10,2 % av porteføljen. Etter å ha justert eksponeringen for engasjementer med nedskrivninger viste den gjenværende porteføljen 8 % høy risiko. Risikofordelingen har løpende blitt rapportert i note til årsregnskapet.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er mindre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål på størrelsen av enkeltengasjement. Hovedregelen er at en kunde ikke skal utgjøre mer enn 20 prosent av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet er 2 av våre engasjement konsolidert over denne grensen, men godt under lovkravet på 25 %. Det jobbes med tilpassning til ny kapital. Store engasjement over 10 % av ansvarlig kapital skal over tid ikke overstige mer enn 5 engasjementer og utgjøre mer enn 65 % av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet har banken 5 store engasjementer som utgjør 77 % av bankens ansvarlige kapital, en økning fra fire engasjement og 65 % av bankens ansvarlige kapital i 2011. Dette har sin bakgrunn i at et av engasjementene står i bero i påvente av seksjonering og når den foreligger første halvår 2013, vil bankens store engasjementer reduseres til 4 og 64 % av bankens ansvarlige kapital.

Rapporteringen som viser misligholdte lån over 90 dager er på 44,6 mill kroner ved utgangen av året, mens misligholdt over 30 dager er på 71 mill kroner. Ingen garantier er misligholdt.

Banken har pr. 31.12.2012 stilt garantier for kunders valutaeksponering på 93 mill kroner, eller 4 % av samlede utlån og garantier, som er en reduksjon på ca 90 mill kr fra 2011. Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoengasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risikoområder,

herunder også marked, likviditet og operasjonell risiko.

På bakgrunn av betydelig reduksjon i eksponering i valutilån og en fullstendig gjennomgang av alle næringsengasjement med strengere krav til klassifisering har medført en forskyvning i risikoklassene. Styret følger risikoen i porteføljen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasjementene.

Også til verdipapirer er det knyttet kredittrisiko. Det er utarbeidet retningslinjer for likviditets-plaseringer. Det skal bare investeres i offentlige - og finansobligasjoner. Banken vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

Banken har i de siste år jobbet aktivt for å øke innskuddsdekningen. Ved utgangen av året var innskuddsdekning 92,9 %. Bankens likviditetsindikatorer 1 og 2 var pr. 31.12.2012 på henholdsvis 112 % og 117 %. Baselkomiteen har anbefalt de nasjonale tilsynsmyndigheter å innføre et minstekrav på LCR og LBI. Banken vil gradvis tilpasse seg disse reglene og LBI var ved utgangen av året 164 %.

Underlikviditeten er sikret med langsiktige innlån. Banken har tre senior obligasjonslån på til sammen 258 mill kroner. Disse er inngått med en løpetid på 3 – 5 år. Lånet pålydende 108 mill kroner har forfall i august 2013 hvor banken har sikret deler av refinansieringen.

Lån formidlet til Terra Boligkreditt er utelukkende



### Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte de forpliktelser som forfaller, benevnes likviditetsrisiko. Kvinesdal Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy for likviditetsstyring. Dokumentet revideres minimum årlig av styret. Her er måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder, krav til lengden banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet og krav til ren kjernekapital. Det er også inkludert en beredskapsplan for likviditetsområdet.

godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre 11,7 mill kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Terra Boligkreditt er etter bankens vurdering begrenset.

Banken har trekkrettighet i DNB på 105 mill kroner samt en kommitert trekkrettighet på 30 mill kroner. Ingen av trekkrettighetene var benyttet ved

årsskiftet.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres kvartalsvis til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være lav og under kontroll ut fra gjennomførte tiltak og vedtatte kontrollrutiner.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser og renter. Policyene revideres minimum årlig.

### Renterisiko

Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån og verdipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det er god balanse i rentebindingstiden. For utlån med fast rente er renterisikoen i hovedtrekk sikret med rentebytteavtaler. Alle fastrenteinnskudd har forfall på ett år eller kortere. Durasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,16 pr 31.12.2012. Banken skal ikke ha mer enn 1,0 i durasjon på obligasjonsporteføljen. Etterspørselen etter fastrentelån økte noe andre halvår 2012, og som medførte at vår renterisiko på fastrenteposisjoner i dag utgjør 1,7 mill kroner. Etterspørselen har avtatt og vi vil relativt raskt kunne tilpasse oss de renteendringer som måtte komme. Renterisikoen i banken vurderes således som lav.

### Kursrisiko

Kursrisiko oppstår når bankens aksje- og obligasjonsbeholdning får verdien fastsatt av markedsutviklingen. Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i papirer som forvaltes av Terra Forvaltning as. Styret har vedtatt grenser for total beholdning, maksimal eksponering i selskap og sektor. Styret får kvartalsvis rapport over omsetning og status, og bankens regnskapstall justeres hver måned i forhold til kursutviklingen på obligasjonsbeholdningen. Bankens beholdning av aksjer består av anleggsaksjer hvor den største strategiske plassering er i Terra Boligkreditt. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres styret hvert kvartal. Totalt sett anses kursrisikoen som moderat.

### Valutarisiko

Banken har ved utgangen av året valutarisiko knyttet til en ubetydelig kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlandsk valuta. Banken har ellers ingen balanseposter i

utenlandsk valuta.

Imidlertid har banken en indirekte valutarisiko i form av garanti for valutilån formidlet til annen kredittinstitusjon. Banken vil på disse garantiene kun ha en valutarisiko dersom kunden skulle misligholde lånet. Valutarisikoen på egen balanse vurderes som lav.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som kan oppstå som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Tapet kan være forårsaket av bevisste eller ubevisste handlinger/hendelser.

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynlig er den største operasjonelle risiko for en bank på vår type. Banken har også fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Terra Gruppen as og Terra VIS.

Banken har således innrettet sin virksomhet for å redusere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og overvåking gjennom internkontrollen. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

### Organisasjon, miljø og likestilling

Banken har ved utgangen av året 28 ansatte fordelt på 25 årsverk. Som en av få banker i landet har vi inngått lærlingkontrakt med en ungdom i kontor og administrasjonsfaget.

Kompetanseutvikling er en viktig suksessfaktor fremover. Banken foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrking av kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Ved utgangen av 2012 har banken 7 autoriserte finansielle rådgivere, samt 4 autoriserte forsikringsrådgivere.

Det er våren 2012 gjennomført både medarbeider tilfredshets undersøkelse gjennom handelshøgskolen BI og intern arbeidsmiljøundersøkelse. Arbeidsmiljøet er til enhver tid under vurdering og vi mener at vi generelt har et godt arbeidsmiljø i

banken.

Vernerunde ble utført i mai 2012 og viser ingen vesentlige mangler. Det har ikke skjedd noen skader eller ulykker i banken. Ansatte har hatt tilbud om bedriftslegeundersøkelse. Sykefravær for 2012 har vært 4,7 % (3,2 %), hvorav korttidsfraværet utgjør 0.6 %. Sykemeldingsprosenten er gjennomgått i forbindelse med HMS gjennomgang i bedriften. Banken har tegnet helseforsikring for alle ansatte.

Ved utgangen av året var det 16 kvinner og 12 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 57%. Ledergruppen består av 4 personer hvorav 1 kvinne og 3 menn. Styret består totalt av 5 personer hvorav 1 kvinne og 4 menn hvor styrets leder er kvinne. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iverksette noen spesielle tiltak med

hensyn til likestilling.

Bankens virksomhet forurenses ikke det ytre miljø utover det som er vanlig for denne type virksomhet.

### Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Kvinesdal Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter, for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning for bankens eiere, innskyttere, kunder, ansatte og samfunn.

Prinsippene og målene i retningslinjene i "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse" er lagt til grunn for bankens virksomhet så langt de passer for vår bank.

**Takk for godt samarbeid**

### Utsiktene fremover

Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk markedsposisjon i sitt nærrområde. Ved å ha Listerregionen som vårt markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontor i Kristiansand og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester. Banken har styrket sin posisjon i Sirdal ved overgang til nye moderne lokaler og med ansettelse av fast kunderådgiver i bygda.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss.

2013 vil også ha sine utfordringer for banken. Større konkurranse og ytterligere press på marginene gir oss utfordringer på lønnsomhetssiden, og myndighetenes kunngjøring om regulatoriske endringer, og stadig nye krav til kapital er utfordrende for små lokale sparebanker. Ved bankens overgang til egenkapitalbevisbank og vårt fokus på kunden og

styrking av kompetansesiden i alle ledd, gjør oss trygge på at Kvinesdal Sparebanks kan se nye 140 år med gode og konkurransedyktige banktjenester i regionen.

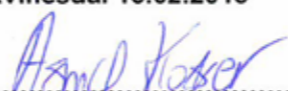
Med et resultat før skatt på 15,3 millioner kroner, stabil utvikling i bankens kjernevirksomhet og god vekst i provisjonsinntekter bekrefter bankens solide posisjon i lokalmarkedet, og banken er bedre rustet enn noensinne til å møte våre kunders forventninger og behov.

Vi må fortsatt være forberedt på en lavere vekst og press på bankens rentenetto. Banken har en tydelig strategi for hvilken eksponering, vekst og redusert risiko som skal tillegges driften i årene fremover. Sammen med å øke andre driftsinntekter og provisjonsinntekter, samt være bevisst på kostnadsiden skal medføre at 2013 blir et godt år for Kvinesdal Sparebank.

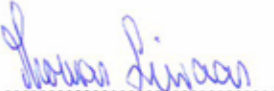
Styret takker alle kundene som har benyttet seg av bankens tjenester og produkter. Styret vil også takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som gikk.

Vi håper samarbeid og felles innsats skal gi positiv utvikling for banken og regionen i årene framover.

Kvinesdal 13.02.2013

  
Astrid Kloster (leder)

  
Jan Hannestad

  
Thomas Luraas

  
Jens Unhammer (varamedlem)

  
Per Versland (varamedlem)

  
Svein Hermansen (banksjef)

Få hjelp og råd når du  
trenger det

**BANKEN**  
Kvinesdal Sparebank

**Resultat  
og  
balanse**

## Resultatregnskap 31.12.2012

(Beløp i hele tusen)

	Noter	31.12.2012	31.12.2011
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.378	1.523
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		103.110	106.434
Renter og lignende inntekter av sertifikater,obligasjoner,rentebærende verdipapirer		9.144	13.979
Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>113.632</b>	<b>121.936</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		526	3.321
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		52.227	52.926
Renter og lignende på utstedte verdipapirer		12.654	12.754
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		6.980	7.613
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	0	0
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>72.387</b>	<b>76.614</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>41.245</b>	<b>45.322</b>
Inntekter av aksjer,andelers og andre verdipapirer med variabel avkastning		173	3.019
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>173</b>	<b>3.019</b>
Garantiprovisjon		3.104	3.148
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		13.620	12.803
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	10	<b>16.724</b>	<b>15.951</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader		2.761	3.128
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>2.761</b>	<b>3.128</b>
Netto verdiendring og gev./-tap på sertifikater,obligasjoner,renteb. verdipapirer		896	-615
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapir m/var. avkastning		0	-50
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		280	335
<b>Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapirer,omløpsmidler</b>		<b>1.177</b>	<b>-329</b>
Driftsinntekter faste eiendommer		206	138
<b>Andre driftsinntekter</b>	10	<b>128</b>	<b>0</b>
Andre driftsinntekter		334	138
Netto andre driftsinntekter		15.647	15.651
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>56.892</b>	<b>60.973</b>
<b>Lønn mv.</b>		<b>18.702</b>	<b>18.678</b>
Lønn	8	13.731	13.851
Pensjoner	8	2.303	2.055
Sosiale kostnader		2.668	2.773
Administrasjonskostnader		7.981	8.202
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>26.683</b>	<b>26.880</b>
Ordinære avskrivninger	5	2.416	2.372
<b>Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		<b>2.416</b>	<b>2.372</b>
Driftskostnader faste eiendommer		907	1.019
Andre driftskostnader	10	6.437	6.226
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>7.345</b>	<b>7.246</b>
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>36.444</b>	<b>36.498</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>20.448</b>	<b>24.475</b>
Tap på utlån		7.301	61.407
Tap på garantier m.v.		-2.367	15.020
<b>Tap på utlån,garantier mv.</b>	2	<b>4.934</b>	<b>76.427</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	4	-210	-3.794
Gevinst/tap		0	0
<b>Nedskr/revers. av nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		<b>-210</b>	<b>-3.794</b>
<b>Skatt på ordinært resultat</b>	10	<b>4.686</b>	<b>-14.428</b>
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>10.619</b>	<b>-41.318</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>10.619</b>	<b>-41.318</b>
Overført fra sparebankens fond	6	0	-41.211
Overført til sparebankens fond	6	7.262	0
Overført fra gavefond	6	0	-107
Overført til gavefond og/eller gaver	6	500	0
Overført til utjevningsfond	6	2.856	0
<b>Disponering</b>		<b>10.619</b>	<b>-41.318</b>

## Åpning av Banken i Sirdal





**Balanse 31.12.2012**

EIENDELER (Beløp i hele tusen)	Noter	31.12.2012	31.12.2011
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		<b>20.727</b>	<b>15.065</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		32.161	33.587
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>32.161</b>	<b>33.587</b>
Kasse-/drifts-og brukskreditter		319.089	374.158
Byggelån		106.350	115.659
Nedbetalingslån		1.663.298	1.563.433
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	<b>2</b>	<b>2.088.736</b>	<b>2.053.250</b>
- Individuelle nedskrivninger på utlån	2	58.525	58.779
- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	11.396	11.307
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>2.018.815</b>	<b>1.983.164</b>
<b>Overtatte eiendeler</b>		<b>15.125</b>	<b>7.083</b>
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av det offentlige		63.890	45.958
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av andre		302.937	307.382
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkast.</b>	<b>3</b>	<b>366.827</b>	<b>353.340</b>
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		43.517	33.265
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>4</b>	<b>43.517</b>	<b>33.265</b>
Utsatt skattefordel	10	12.750	16.924
Andre immaterielle eiendeler	5	0	145
<b>Immaterielle eiendeler</b>		<b>12.750</b>	<b>17.070</b>
Maskiner, inventar og transportmidler		4.444	3.173
Bygninger og andre faste eiendommer		7.729	8.845
<b>Varige driftsmidler</b>	<b>5</b>	<b>12.173</b>	<b>12.018</b>
Andre eiendeler		104	142
<b>Andre eiendeler</b>		<b>104</b>	<b>142</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter		7.756	6.404
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	8	4.547	4.103
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		480	269
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>12.783</b>	<b>10.776</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7</b>	<b>2.534.983</b>	<b>2.465.510</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		561	5.788
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		939	80.950
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>8</b>	<b>1.499</b>	<b>86.738</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.731.319	1.596.016
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		209.168	166.117
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>8</b>	<b>1.940.488</b>	<b>1.762.133</b>
Obligasjonsgjeld		256.714	277.644
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>8</b>	<b>256.714</b>	<b>277.644</b>
Annen gjeld		4.307	5.795
<b>Annen gjeld</b>	<b>8</b>	<b>4.307</b>	<b>5.795</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter</b>		<b>7.375</b>	<b>8.788</b>
Pensjonsforpliktelse	9	2.067	1.643
Spesifiserte avsetninger på garantier	2	0	11.017
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>2.067</b>	<b>12.660</b>
Evigvarende ansvarlig lånekapital		66.262	66.227
Annen ansvarlig lånekapital		49.875	49.747
<b>Ansvarlig kapital/lånekapital</b>	<b>6</b>	<b>116.137</b>	<b>115.974</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>2.328.587</b>	<b>2.269.733</b>

EK-beviskapital		51.700	51.700
Overkursfond		965	965
<b>Innskutt egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>52.665</b>	<b>52.665</b>
Sparebankens fond		150.006	142.744
Gavefond		868	368
Utjevningfond		2.856	
<b>Opptjent egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>153.731</b>	<b>143.112</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>206.396</b>	<b>195.778</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7</b>	<b>2.534.983</b>	<b>2.465.510</b>
<b>Poster utenom balansen:</b>			
<b>Betingede forpliktelser</b>	<b>2,1</b>	<b>246.103</b>	<b>328.671</b>
<b>Forpliktelser</b>	<b>2,1</b>	<b>177.684</b>	<b>251.924</b>

Kvinesdal 31.12.2012 / 13.02.2013

I STYRET FOR KVINESDAL SPAREBANK

  
Astrid Kloster (leder)

  
Jan Hannestad

  
Thomas Luraas

  
Jens Unhammer (varamedlem)

  
Per Versland (varamedlem)

  
Svein Hermansen (banksjef)

**KONTANTSTRØMOPPSTILLING TIL ÅRSREGNSKAPET 2012**

	2012	2011
Årsoverskudd	10.619	-41.318
Avskrivninger	2.416	2.372
Netto tap/gevinst ved salg varige driftsmidler	-128	0
Nedskrivning av anleggsmidler	210	3.794
Endring tapsavsetninger	-11.182	60.824
Gaver	0	0
Endring utsatt skattefordel	4.175	-15.867
<b>Tilført fra årets drift.</b>	<b>6.110</b>	<b>9.805</b>
Endring brutto utlån kunder	-43.528	66.910
Endring lån/innskudd til finanstusjoner	1.425	46.463
Endring innskudd fra kunder	178.355	-80.094
Endring lån/innskudd fra finansinstitusjoner	-85.239	-44.680
Endring øvrige fordringer	-1.525	732
Endring annen kortsiktig gjeld	-2.901	-2.566
Endring pensjonsforpliktelse	-21	-31
Endring kortsiktige verdipapirer	-13.487	57.297
<b>A Netto likviditetsendring virksomhet</b>	<b>39.189</b>	<b>53.836</b>
Likvider tilført/brukt på investeringer		
Investering i varige driftsmidler	-2.728	-1.548
Salg av varige driftsmidler	430	30
Investering i aksjer anlegg	-10.462	-3.347
<b>B Netto likviditetsendring investeringer</b>	<b>-12.760</b>	<b>-4.865</b>
Utstedt egenkapitalbevis	0	52.665
Endring ansvarlig lånekapital	163	225
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-20.930	-97.491
<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-20.767</b>	<b>-44.601</b>
Netto endring likvider (A+B+C)	5.662	4.371
Likvidbeholdning 01.01.	15.065	10.694
<b>=Likvidbeholdning 31.12.</b>	<b>20.727</b>	<b>15.065</b>

**Noter**

## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR 2012

### INNHOLDSFORTEGNELSE

1. **Generelle regnskapsprinsipper**
2. **Utlån og garantier**  
**Nedskrivning på utlån og garantier**
  - 2.a Vurderingsprinsipper for utlån
  - 2.b Fordelt etter sektor/næring/geografi
  - 2.c Oversikt over nedskrivninger og resultatførte renter på nedskrevne utlån og garantier
  - 2.d Kredittrisiko – risikoklassifisering
3. **Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer**
  - 3.a Verdssettelse
  - 3.b Spesifikasjon av porteføljen
  - 3.c Ansvarlig lånekapital i andre selskap.
4. **Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning og eierinteresser**
  - 4.a Verdssettelse
  - 4.b Opplysninger om aksjer egenkapitalbevis og andeler.
  - 4.c Beholdningsendringer
5. **Varige driftsmidler og andre immateriell eiendeler**
  - 5.a Verdssettelse
  - 5.b Spesifikasjon av postene
6. **Ansvarlig kapital**
  - 6.a Egenkapital
  - 6.b Kapitaldekning
7. **Finansiell risiko**
8. **Gjeld**
9. **Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn**
  - 9.a Antall ansatte
  - 9.b Ytelser og lån til ansatte og tillitsvalgte
  - 9.c Pensjonsforpliktelser
10. **Diverse andre tilleggsopplysninger**
  - 10.a Skatt
  - 10.b Sikringsfondsavgift
  - 10.c Poster utenom balansen
  - 10.d Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester
  - 10.e Spesifikasjon av Andre driftsinntekter
  - 10.f Spesifikasjon av Andre driftsutgifter
  - 10.g Fordeling av inntekter – geografisk
11. **Finansielle derivater**
12. **Egenkapitalbeviskapital og eierstruktur**

### NOTE 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapsskikk for sparebanker, og gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Inntektsføring/kostnadsføring: Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som tilgodehavende i balansen.

Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det året det mottas.

Det er forøvrig under den enkelte note til regnskapet gitt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse.

Banken har i dag flere datterselskap hvor intensjonen er midlertidig eie, og derfor er det ikke utarbeidet konsernregnskap for disse.

Alle beløp er i hele tusen dersom ikke annet er angitt.

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2012

### NOTE 2: UTLÅN OG GARANTIER. NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER.

#### 2.a Vurderingsprinsipper for utlån.

Utlån og garantier er bokført i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

Bankens utlånsportefølje vurderes til amortisert kost. Da banken kun har en liten andel utlån med fast rente eller med fast margin, anses amortisert kost å tilsvare virkelig verdi. Deler av bankens fastrenteutlån er sikret med renteswapper hvor virkelig verdi er 473 høyere enn bokført verdi, jfr. Note 11.

Boliglån overført til og formidlet til Terra Boligkreditt AS (TBK) er ikke balanseført. Den vesentligste risiko er vurdert å være overført til TBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og derfor fraregnet.

#### Prinsipper for nedskrivning på individuelle lån og grupper av lån.

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall på enkelte lån er lånene nedskrevet. Det nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdi av fremtidige kontantstrømmer, målt etter effektiv rentemetode. Nedskrivningen bokføres over resultatregnskapet.

Gruppenedskrivninger skal dekke verdifall som må forventes å komme i tillegg til verdifall som er identifisert og beregnet på enkeltkunder. Nedskrivning skal foretas når det foreligger objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall.

Både privatkunder og næringslivskunder blir etter en fastsatt mal kvartalsvis gjennomgått og vurdert med hensyn på muligheter for tap. Malen inneholder utvalgskrav som: Engasjementstørrelse, risikoklasse, restanse, overtrekk og kunder med individuell nedskrivning. Kundene blir gjennomgått og tapsvurdert med bakgrunn i sikkerheter, oppdatert økonomisk informasjon, eventuelt andre forhold. Nedskrivning på grupper av lån er basert på historiske tall.

Prinsipper for behandling av etableringsgebyr.

Gebyr for etablering av låneavtaler tas til inntekt i sin helhet i etableringsåret, da de anses å dekke kostnadene ved låneetablering.

#### Prinsipper for resultatføring av renteinntekter.

Renteinntekter resultatføres direkte ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rente er den rente som neddiskonterer utlånets forventede fremtidige kontantstrømmer til balanseført verdi.

**DEFINISJONER:**

**Engasjement** – defineres som garantier og utlån/rammekreditter inkludert opptjente, ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

**Mislighold** - som hovedregel er et engasjement misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt til rett tid, eller en rammekreditt er trukket ut over et bevilget beløp. Forsinkelser med avdrag på nedbetalingslån eller uvesentlige/korte overtrekk på rammekreditter kan være naturlig å betrakte som uregelmessigheter fra kundens side. Dette anses ikke som mislighold etter forskriften. Hvis manglende betaling strekker seg utover 90 dager skal imidlertid engasjementet uansett betraktes som misligholdt.

**Konstaterte tap** – Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs. Ved at utleggsforretning ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tap for banken.

**Reversering** – av tidligere nedskrevne utlån skjer når dette er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og det ikke lenger foreligger objektive bevis for nedskrivning.

**2.b Utlån fordelt etter sektorer/næringer og potensiell eksponering.**

	2012					2011				
	Brutto Utlån	Trekk-fasilitet	Misligh. Utlån	Øvrig tapsuts. utlån	Ind. Ned-skr.	Brutto Utlån	Trekk-fasilitet	Misligh. Utlån	Øvrig tapsuts. utlån	Ind. Ned-skr.
Personmarked	1.394.287	123.639	20.265	2.091	1.238	1.357.511	135.610	28.280	6.915	1.254
Primærnæring	40.045	2.305		8.942	1.000	43.743	1.996		9.602	1.000
Industri	68.758	6.761		1.793	1.000	53.120	10.082	32	11.390	5.250
Elektr-,vannfors-,renovasjon	23.678	500				30.145	18			
Bygg, anlegg	112.525	12.417	8.110	18.964	7.846	93.209	20.832	4.047	16.888	3.765
Varehandel,hotel og res.	53.469	15.367	612	14.564	4.010	49.943	17.452	600	14.235	6.157
Transport og lagring	7.739	2.030				8.173	2.008			
Informasjon og komm.	1.316	263				1.764	165			
Finans- og fors.virksomhet	12.064	0				25.767	4.128			
Oms- og drift av fast eiendom	326.257	4.627	13.785	107.209	42.431	338.004	5.644	14.399	119.710	40.353
Tjenesteyting	48.598	9.775	1.847	4.815	1.000	51.871	53.989	1.565	7.668	1.000
<b>Sum</b>	<b>2.088.736</b>	<b>177.684</b>	<b>44.619</b>	<b>158.378</b>	<b>58.525</b>	<b>2.053.250</b>	<b>251.924</b>	<b>48.923</b>	<b>186.408</b>	<b>58.779</b>

Det er ikke foretatt næringsfordeling av nedskrivning på grupper av utlån.

**Garantier fordelt etter sektorer/næringer og tap.**

	2012		2011	
	Garanti	Ind. nedskr.	Garanti	Ind. nedskr.
Personmarked	43.629		76.434	1.080
Primærnæring	300		2.330	
Industri	36.769		4.586	
Elektr-,vannforsyning,renovasjonsvirksomhet	2.629		2.629	
Bygg, anlegg	5.639		5.638	
Varehandel,hotel og restaurant	23.198		31.475	
Transport og lagring	2.877		2.898	
Omsetning og drift av fast eiendom	47.693		77.129	8.937
Tjenesteyting	8.487		53.063	1.000
Garanti overfor Terra Boligkreditt	74.882		72.489	
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0		0	
<b>Sum</b>	<b>246.103</b>	<b>0</b>	<b>328.671</b>	<b>11.017</b>

**\* Terra Boligkreditt.**

Kvinesdal Sparebank hadde pr. 31.12.2012 formidlet lån til Terra Boligkreditt (TBK) på til sammen 588 mill. kroner. Nye formidlede lån til TBK i 2012 utgjorde 211 mill.kroner.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i TBK. Samlet garantiansvar var 75 mill. kroner 31.12.2012. Den samlede lånegarantien er fordelt på saksgaranti 3 mill. kroner, tapsgaranti på 66 mill. kroner og andel av garantiramme på 6 mill. kroner.

- Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern
- Tapsgaranti: Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern
- En samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i TBK som er gitt Terrabankenes kunder.

TBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Ved mislighold kan TBK gjøre tapsgarantien og eventuelt saksgarantien gjeldende. Bankens ved mislighold tre alternativer: Innbetale det misligholdte beløpet til TBK for så å innkreve beløpet fra kunden, innbetale det fulle garantibeløpet til TBK eller ta lånet tilbake i egen balanse.

Banken har ved årsskiftet ikke hatt utbetalinger til TBK under nevnte garantier.

Bankens rutiner for etablering av pantesikkerheter blir fulgt ved etablering og utbetaling av lån formidlet til TBK. Risikoen for utbetalinger under saksgarantien er etter bankens vurdering svært begrenset.

I tilfeller ved vedvarende mislighold vil banken prioritere å ta lånet tilbake på egen balanse. Alle lån i TBK ligger innefor 60% av forsvarlig verdigrunnlag, altså godt sikrede boliglån. Boligprisene må falle mer enn 40% fra utbetalingstidspunktet før banken har restrisiko på formidlede lån til TBK.

Restrisiko knyttet til lån formidlet til TBK er etter bankens vurdering begrenset.

**Utlån og garantier fordelt etter geografi.**

	2012		2011	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Vest-Agder	1.829.154	160.351	1.828.430	238.013
Oslo,Akershus	89.765	84.017	71.926	74.461
Rogaland,Hordaland	98.733	1.510	88.536	11.207
Vestfold,Telemark og Aust Agder	44.642		34.488	
Landet forøvrig.	22.253	225	23.998	75
Utlandet	4.189	0	5.872	4.915
<b>Sum</b>	<b>2.088.736</b>	<b>246.103</b>	<b>2.053.250</b>	<b>328.671</b>

**Oversikt over totale misligholdte og øvrig tapsutsatte utlån.**

	2012	2011	2010	2009	2008
Brutto misligholdte engasjement	44.618	48.923	25.347	9.378	13.696
- Individuelle nedskrivninger	-4.467	-8.305	-4.267	-6.079	-464
<b>Totale misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>40.151</b>	<b>40.618</b>	<b>21.080</b>	<b>3.299</b>	<b>13.232</b>
Brutto øvrig tapsutsatte engasjement	158.378	186.408	40.100	39.571	3.945
- Individuelle nedskrivninger	-54.058	-61.491	-7.281	-7.076	-1.535
<b>Netto øvrige tapsutsatte engasjement</b>	<b>104.320</b>	<b>124.917</b>	<b>32.819</b>	<b>32.495</b>	<b>2.410</b>

## 2.c Oversikt over nedskrivninger og resultatførte renter på nedskrevne utlån og garantier.

	Garantier	Utlån
Individuelle nedskrivninger 01.01.	11.017	58.778
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	13.939
- Reduserte nedskrivninger i perioden	11.017	125
+ Nye nedskrivninger i perioden	0	13.811
- Tilbakeføring nedskrivninger i perioden	0	
<b>= Individuelle nedskrivninger pr. 31.12</b>	<b>0</b>	<b>58.525</b>
Gruppevis nedskrivninger pr. 01.01	0	11.307
+ Periodens gruppevis nedskrivninger	0	89
<b>= Gruppevis nedskrivninger pr. 31.12</b>	<b>0</b>	<b>11.396</b>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-11.017	-253
+ Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	89
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjennomført ind.nedskr	0	13.939
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjennomført ind. nedskr.	0	4.695
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	2.519
<b>= Periodens tapskostnader</b>	<b>-11.017</b>	<b>15.951</b>
<b>Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap.</b>	<b>0</b>	<b>5.314</b>

Deler av den reduserte nedskrivning på garantier er nettoført i resultatoppstillingen, da beløpet er knyttet til konverterte valutalån der nedskrivning fortsatt foreligger. Resultatført nedskrivning på garantier representerer friskmeldte engasjement.

## 2.d. Kredittrisiko – Risikoklassifiseringssystem

Risikoklassifiseringen er en integrert del av vår kredittvurderingsprosess. Bankens utlån, trekkrettigheter og garantier er klassifisert i følgende risikogrupper: høy, normal og lav risiko.

**Næringslivskunder:** Klassifiseringen utføres på grunnlag av nøkkeltall fra kundens siste årsregnskap.

Kundene blir klassifisert i fem risikoklasser (A-E) på grunnlag av økonomi og sikkerhet (henholdsvis 60/40). Klassene er fordelt på hovedgruppene lav risiko (A,B), normal risiko (B) og høy risiko (D,E).

Bedriftskundene som enda ikke er klassifisert er i hovedsak ikke regnskapspliktige, eller består av ansvarlige selskap/enkelt personforetak med engasjement under 500.000.

**Privatkunder:** Klassifiseres ut fra økonomi og sikkerhet (henholdsvis 60/40). Kundene deles inn i fem risikoklasser (A-E)

De som ikke er klassifisert, er i hovedsak kunder med engasjement som er mindre enn 500.000.

**Prising:** Det vil normalt være sammenheng mellom prising på lån og den avdekkede risiko, slik at lån og garantier med laveste rente har en tilsvarende lav risiko.

## Fordeling på risikogrupper.

	Brutto utlån	Garantier	Trekkfasilitet	Ind.	Ind.	Gruppe.
				Nedskr. Utlån	Nedskr. Garanti	
<b>2012</b>						
Næringslivskunder						
Lav risiko	258.850	95.654	32.564			1.424
Normal risiko	185.082	7.971	14.112	1.000		1.018
Høy risiko	233.808	17.884	5.726	56.287		1.286
Ikke klassifisert	16.709	6.084	1.643			
<b>Sum Næringslivskunder:</b>	<b>694.449</b>	<b>127.593</b>	<b>54.045</b>	<b>57.287</b>	<b>0</b>	<b>3.728</b>
Privatkunder						
Lav risiko	1.081.570	117.044	116.951			5.949
Normal risiko	234.342	1.303	6.077			1.289
Høy risiko	67.109	0	22	1.238		369
Ikke klassifisert	11.266	163	589			62
<b>Sum Privatkunder:</b>	<b>1.394.287</b>	<b>118.510</b>	<b>123.639</b>	<b>1.238</b>	<b>0</b>	<b>7.669</b>
<b>Sum</b>	<b>2.088.736</b>	<b>246.103</b>	<b>177.684</b>	<b>58.525</b>	<b>0</b>	<b>11.396</b>
<b>2011</b>						
Næringslivskunder						
Lav risiko	274.489	97.480	84.452			2.853
Normal risiko	231.767	29.777	11.409	1.000	1.287	3.206
Høy risiko	186.540	51.553	19.457	56.525	8.650	3.180
Ikke klassifisert	2.943	938	996			
<b>Sum Næringslivskunder:</b>	<b>695.739</b>	<b>179.748</b>	<b>116.314</b>	<b>57.525</b>	<b>9.937</b>	<b>9.239</b>
Privatkunder						
Lav risiko	1.097.554	127.895	127.772			1.593
Normal risiko	205.240	14.063	4.605		1.080	382
Høy risiko	47.724	6.965	227	1.254		93
Ikke klassifisert	6.993	0	3.006			
<b>Sum Privatkunder:</b>	<b>1.357.511</b>	<b>148.923</b>	<b>135.610</b>	<b>1.254</b>	<b>1.080</b>	<b>2.068</b>
<b>Sum</b>	<b>2.053.250</b>	<b>328.671</b>	<b>251.924</b>	<b>58.779</b>	<b>11.017</b>	<b>11.307</b>

**Forskyvning mellom risikogrupper:** For privatkunder ser vi svak økning i gruppen for høy risiko. For næringslivskunder er det nedgang på lav risiko og inklusiv nedskrivning en liten økning på normal og høy risiko.

## Aldersfordeling av utlån.

	Total	ikke forfalt	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 - 12 mnd	over 1 år
2012	2.088.736	2.017.712	0	19.917	11.472	10.564	29.071
2011	2.053.250	1.992.052	17	12.257	25.618	13.889	9.417
2010	2.116.446	2.067.608	197	23.352	13.491	6.427	5.371
2009	2.056.365	2.029.165	3.121	7.904	9.340	3.585	3.250

**Forventet tapsnivå:** Gruppevis og individuelle nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 69.921. Dette tilsvarer 2,78% av brutto utlån, garantier og trekkfasilitet. Årlige tap forventes ikke å overstige 0,2% av forvaltningskapital. Med lavkonjunktur i norsk økonomi forventes størsteparten av de fremtidige tapene å komme fra næringsporteføljen med høy risiko.

**Forventet tap i forhold til forventede renteinntekter:** Forventede tap i personmarkedet antas å bli

marginale i forhold til renteinntektene. Dette vil også gjelde for næringslivsporteføljen med lav og normal risiko. Fremtidige tap i risikoklasse høy fra næringsliv, forventes å bli mindre enn gruppens renteinntekter.

**Balansført verdi på utlån som ville ha vært forfalt eller falt i verdi, men hvor vilkår er reforhandlet.**

Bankens utlånspraksis tilsier at det ikke gjennomføres reforhandlinger av utlån med bakgrunn i at mislighold vurderes å være nær forestående. Refinansieringer, reforhandling av vilkår og øvrige endringer av engasjementer skjer med bakgrunn i reelle kredittmessige vurderinger.

**2.e. Overtatte eiendeler.**

Banken eier pr. 31.12.2012 følgende overtatte eiendommer.

1. Tomteområde i Lyngdal kommune	Bokført verdi:	659
2. Fem leiligheter i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	5.500
3. Tre tomter i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	1.692
4. Aksjer i to selskap i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	0
5. Leilighet i Kristiansand kommune	Bokført verdi:	7.274

Eiendommene er lagt ut for salg via eiendomsmeidler. Det anses sannsynlig at banken oppnår en pris tilsvarende bokført verdi.

**NOTE 3: SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER.**

**3.a. Verdsettelse**

Bankens beholdning av obligasjoner er i sin helhet klassifisert som omløpsmidler. Obligasjonene vurderes som en portefølje, idet papirene er rimelig likvide. Obligasjonene er vurdert til laveste verdi av porteføljens anskaffelseskost og virkelige verdi. Beregning av virkelig verdi bygger på observerbare markedsverdier. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje er satt ut til en profesjonell aktør.

**3.b Obligasjonsporteføljen fordeler seg som følger.**

	Risikovekt	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi	Andel Børsnotert
Utstedt av det offentlige, Kommuner/Fylkeskommuner	20 %	63.890	63.890	64.040	0
Sum		63.890	63.890	64.040	
Utstedt av andre					
Bankobligasjoner	20 %	111.283	111.283	111.336	32 %
Bankobligasjoner	100 %	5.000	5.000	4.646	0 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	186.654	186.654	187.822	100 %
Sum		302.937	302.937	303.804	
Kursregulering på porteføljen			0		
<b>Sum sertifikater,obligasjoner mv.</b>		<b>366.827</b>	<b>366.827</b>	<b>367.844</b>	

(1) Banken har gjennom rammeavtale med Terra Boligkreditt, forpliktet seg til å kjøpe nyutstedte OMF-er om TBK ikke kan innhente likviditet på annen måte. Et estimat beregnet for perioden 31.12.2012 til 31.12.2013 viser at TBK i perioden har likviditetsoverskudd og banken har følgelig ingen forpliktelse i denne perioden.

Effektiv rente på obligasjonsbeholdningen er 3,0% basert på gjennomsnittsbeholdning

**3.c Ansvarlig lånekapital i andre foretak.**

	2012	2011
Bokført under sertifikater og obligasjoner		
Sparebanken Pluss Fondsobligasjon	5.000	5.000
Terra Kort AS , ansvarlig lån		2.000



Mellom 13-18 år og mener at du er litt spesiell?  
Du er det i BANKEN.

## NOTE 4: AKSJER OG EIERINTERESSER

### 4.a Verdssettelse.

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles i to grupper, omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ikke plasseringer i omløpsporteføljen 31.12.2012.

Anleggspapirer, aksjer og egenkapitalbevis som er beregnet til varig eie er vurdert til anskaffelseskost. Nedskrivning blir foretatt når de virkelige verdiene er vesentlig lavere enn anskaffelseskost og verdifallet vurderes som varig. Virkelig verdi/markedsverdi av børsnoterte aksjer defineres som børskurs pr 31.12.2012. For eiendeler som ikke omsettes i et regulert marked er den virkelige verdien fastsatt på ulike grader av skjønn.

### 4.b Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler.

Selskapets navn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Ansk. kost.	Bokført verdi	Virkelig verdi	Andel børsnotert
Klepp Sparebank	937 895 976	800	*	88	88	42	100
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	3.733	*	410	410	328	0
Sum grunnfondsbevis, anleggsmidler				498	498	370	
Spama AS	916 148 690	200	*	20	20	266	0
Flekkefjord Produkter AS	927 420 074	4	*	4	-	-	0
Terra Gruppen AS	979 319 568	298.438	1,34 %	11.598	11.595	22.860	0
Terra Boligkreditt AS	885 621 252	5.746.310	1,39 %	23.834	23.834	24.383	0
Eiendomskreditt AS	979 391 285	16.800	*	1.692	1.692	2.013	0
NBNP 2 AS	998 845 467	8.083	*	589	589	471	0
NorgesInvestor Opportunities A	997 384 253	1.600	2,90 %	160	160	202	0
NorgesInvestor Opportunities B	997 384 253	38.400	3,20 %	3.840	3.840	4.843	0
Fjord Invest Sørvest AS A aksjer	990 311 528	1.039.744	2,56 %	1.052	-	-	0
Fjord Invest Sørvest AS B aksjer	990 311 528	10.256	2,05 %	10	-	-	0
Visa - A		132	*	59	59	59	100
Visa - C		307	*	138	138	138	100
Nets Holding AS	27225993 (DK)	24.970	*	1.086	1.086	1.169	0
Nordito Property AS	995 400 073	3.024	*	6	6	6	0
Sum aksjer, anleggsaksjer				44.088	43.019	56.410	
Kvinesdal&Omegn Golfklubb	975 660 133	204	31,58 %	2.952	-	-	0
Kvinesdal Vekst BA	989 616 536	150	*	75	-	-	0
Sum andeler, anleggsmidler				3.027	-	-	
<b>Sum aksjer, andeler og aksjer i konsernselskap</b>				<b>47.613</b>	<b>43.517</b>	<b>56.780</b>	

Eierandel merket med \* er lavere enn 1%

### 4.c Beholdningsendring aksjer anleggsmidler.

	Inng.balanse	Tilgang	Avgang	Nedskrivn.	Utg.balanse
Aksjer, andeler, verdipapirfond	33.265	24.043	13.581	210	43.517

## NOTE 5: VARIGE DRIFTSMIDLER OG ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

### 5.a Verdssettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger. Samme prinsipp er anvendt på immaterielle eiendeler. Ordinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

### 5.b Spesifikasjon av postene

	Andre Imm. Eiendeler	Mask./Inv./Transportm.	Bygninger
Anskaffelseskost 1.1.	7.721	9.441	30.678
Tilgang 2012	0	2.728	0
Avgang 2012	0	958	0
Akkumulert .anskaffelseskost 31.12	7.721	11.211	30.678
Akkumulerte avskrivninger	7.721	6.767	22.949
Bokført verdi	0	4.444	7.729
Årets avskrivninger	145	1.155	1.116

Antatt økonomisk levetid for andre immaterielle eiendeler er 5 år.

Antall økonomisk levetid for maskiner/inventar/transportmidler er ca 5 år.

Antatt økonomisk levetid for bygninger er 25 år.

Bygninger omfatter bankens forretningsbygg i Liknes, hytte på Knaben og ferieleilighet i Spania. Foretningsbygg i Liknes benyttes i hovedsak til bankens egen drift. Her er 19% av arealet utleid.

**Vi kan planlegge din økonomiske fremtid så du kan planlegge tiden fremover.**



## NOTE 6: ANSVARLIG KAPITAL

### 6.a Egenkapital

Endring i egenkapitalen	Disponering årsresultat	EK bevis kapital	Overkurs fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Sparebankens fond	Sum Egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.</b>		<b>51.700</b>	<b>965</b>	<b>0</b>	<b>368</b>	<b>142.745</b>	<b>195.778</b>
Resultat 2012	10.619						
Overført til Sparebankens Fond	7.262					7.262	
Overført til gavefond	500				500		
Overført til Utjevningsfond	2.856			2.856			
Avsetning til gaver	0						
<b>Egenkapital 31.12.</b>		<b>51.700</b>	<b>965</b>	<b>2.856</b>	<b>868</b>	<b>150.007</b>	<b>206.396</b>

### 6.b Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag.

Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital.

Tilleggskapitalen er begrenset oppad til et beløp lik kjernekapitalen.

Ansvarlig kapital	2012	2011
Sparebankens fond	150.006	142.745
Gavefond	868	368
Utjevningsfond	2.856	0
Egenkapitalbeviskapital	51.700	51.700
Overkursfond	965	965
Fondsobligasjon Statens Finansfond - kjernekapital	31.500	31.500
Fondsobligasjon - kjernekapital	34.762	34.727
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (netto)	-3.274	-2.954
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-12.750	-17.070
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-6.000	-2.224
<b>Kjernekapital</b>	<b>250.633</b>	<b>239.757</b>
Fondsobligasjon - tilleggskapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	49.876	49.747
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-6.000	-2.224
<b>Tilleggskapital</b>	<b>43.876</b>	<b>47.523</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>294.509</b>	<b>287.280</b>

Ansvarlig lånekapital	2012	2011
Ansvarlig obligasjonslån 26.09.08 - 26.09.18	50.000	50.000
Fondsobligasjon Statens Finansfond 02.11.2009 - 02.11.2013	31.500	31.500
Fondsobligasjon 30.11.2005 - 30.11.2015	35.000	35.000

### Ansvarlig obligasjonslån:

Kupongrenten er 3 mnd NIBOR + 3,50 basispunkter med regulering hver tredje måned. Totale kostnader inkludert amortisert underkurs blir 3 mnd NIBOR + 3,75 basispunkter. Lånet er i norske kroner og har løpetid på 5 + 5 år.

### Fondsobligasjon Statens finansfond:

Renten er 6 mnd statskassveksel tillagt margin på 6% med regulering hvert halvår. Marginen settes opp 1 prosentpoeng 2.11.13 og ytterligere 1 prosentpoeng 2.11.14 Lånet er i norske kroner og har ubegrenset løpetid.

### Fondsobligasjon:

Renten er 3 mnd NIBOR + 1,30 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har ubegrenset løpetid. Låntaker har rett til å innfri lånet første gang 30.11.2015. Deretter har låntaker innløsningsrett hver 30. november. Totale kostnader inkludert amortisert underkurs blir 3 mnd NIBOR + 1,50 basispunkter.

### BEREGNINGSGRUNNLAG

Eksponeeringskategorier	2012	2011
Stater og sentralbanker		
Lokale og regionale myndigheter	13.863	10.375
Offentlig eide foretak		
Multiaterale utviklingsbanker		
Internasjonale organisasjoner		
Institusjoner	34.238	38.363
Foretak	200.750	200.312
Massemarkedsengasjementer	0	18.875
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1.022.025	992.413
Forfalte engasjementer	47.600	45.925
Høyrisiko-engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.650	19.250
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	168.513	174.413
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>1.505.638</b>	<b>1.499.926</b>
+ Operasjonell risiko	111.513	108.412
- Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-12.000	-4.450
- Fradrag for tapsavsetninger	-11.400	-22.325
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.593.750</b>	<b>1.581.563</b>
<b>Kjernekapital i prosent</b>	<b>15,73 %</b>	<b>15,16 %</b>
<b>Ansvarlig kapital i prosent:</b>	<b>18,48 %</b>	<b>18,16 %</b>
<b>Ansvarlig kapital over 8%.</b>	<b>167.009</b>	<b>160.755</b>





## NOTE 7: FINANSIELL RISIKO

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser ved forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kreditt-rammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som løpende fremlegges for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 85%, dekningen utgjør ved årets utgang 92,9% mot 85,8% året før.

For å fylle likviditetsgapet funder banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarkedet.

Forfallsstrukturen fremgår av note 8.Gjeld.

Kvinesdal Sparebank har ubenyttet trekkrettighet i DNB på 105 mill kroner og avtale om trekkfasilitet på 30 mill kroner. Banken har deponert verdipapirer i Norges Bank som gir en låneramme på 161 mill kroner.

Med inngåtte avtaler har banken redusert sin likviditetsrisiko og den vurderes å være under god kontroll.

### Restløpetid

Post i balansen:	Totalt	Inntil 1 mnd	1-3mnd	3m -1år	1-5år	Over 5år	Uten løpetid
Kontanter og fordr. på sentralbanker	20.727	11.418					9.309
Utlån til og fordringer på kredittinst.	32.161	32.161					
Utlån til og fordringer på kunder	2.088.736	461.703	21.475	110.812	413.977	1.080.769	
Individuelle nedskrivninger på utlån	-58.525						-58.525
Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.396						-11.396
Sertifikater og Obligasjoner	366.827	50.180	33.049	58.140	210.439	15.019	
Øvrige eiendeler med løpetid	52.831	8.236			32.422	12.173	
Eiendeler uten restløpetid	43.622						43.622
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.534.983</b>	<b>563.698</b>	<b>54.524</b>	<b>168.952</b>	<b>656.838</b>	<b>1.107.961</b>	<b>-16.990</b>
<b>herav i utenlandsk valuta</b>	<b>1.720</b>						<b>1.720</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.499	1.499					
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.940.488	1.879.777	60.711				
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	256.714			107.969	148.745		
Øvrig gjeld med restløpetid	11.682	11.682					
Gjeld uten restløpetid	2.067						2.067
Ansvarlig lånekapital	116.137			31.500	35.100	49.537	
Egenkapital	206.396						206.396
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.534.983</b>	<b>1.892.958</b>	<b>60711</b>	<b>139.469</b>	<b>183.845</b>	<b>49537</b>	<b>208.463</b>
<b>herav i utenlandsk valuta</b>	<b>0</b>						<b>0</b>
Netto likv.eksponering på balansen	0	-1.329.260	-6.187	29.483	472.993	1.058.424	-225.453

Kassekreditt er medtatt under intervall inntil 1 mnd.

### Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 2 for informasjon om kreditrisiko i utlånsengasjement.

Kreditrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kreditrisiko. Motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kreditrisiko.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter, og er nedenfor nærmere omtalt under renterisiko.

### Gjenstående tid til renteregulering

Post i balansen:	Totalt	innt 1 mnd	1-3mnd	3m -1år	1-5år	over 5år	u/renteeksp
Kontanter og fordr. på sentralbanker	20.727			11.418			9.309
Utlån til og fordringer på kredittinst.	32.161	32.161					
Utlån til og fordringer på kunder	2.088.735				2.088.735		
Individuelle nedskrivninger på utlån	-58.525						-58.525
Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.396						-11.396
Sertifikater og Obligasjoner	366.827	75.217	250.054	41.556			
Øvrige eiendeler	96.454						96.454
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.534.983</b>	<b>107.378</b>	<b>250.054</b>	<b>52.974</b>	<b>2.088.735</b>	<b>0</b>	<b>35.842</b>
<b>herav i utenlandsk valuta</b>	<b>1.720</b>						<b>1.720</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.499			1.499			
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.940.488	30.422	22.819	68.524	1.818.723		
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	256.714		256.714				
Øvrig gjeld	13.749						13.749
Ansvarlig lånekapital	116.137	31.500	84.637				
Egenkapital	206.396						206.396
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.534.983</b>	<b>61.922</b>	<b>364.170</b>	<b>70.023</b>	<b>1.818.723</b>	<b>0</b>	<b>220.145</b>
<b>Herav i utenlandsk valuta</b>	<b>0</b>						
Netto renteeksponering på balansen		45.456	-114.116	-17.049	270.012	0	-184.303
Ikke balanseførte finansielle derivater som påvirker renterisikoen		12.200	20.155				
<b>Netto renteeksponering</b>		<b>57.656</b>	<b>-93.961</b>	<b>-17.049</b>	<b>270.012</b>	<b>0</b>	<b>-184.303</b>

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside (i og utenfor balansen) ikke er sammenfallende.

Renterisiko	Bokført/Nom.verdi	Renterisiko
Fastrente-utlån	81.346	2.935
Obligasjoner	366.500	586
Fastrente-innskudd	121.765	-493
Obligasjonsgjeld/ Andre langsiktige lån	374.500	-475
Rentebytteavtaler	32.240	-847
<b>Sum finansielle instrumenter</b>	<b>976.351</b>	<b>1.706</b>
<b>Total renterisiko på fastrenteposisjoner</b>	<b>976.351</b>	<b>1.706</b>

Negativt fortegn indikerer at banken tjener på en renteoppgang.

Total netto renterisiko viser bankens gevinst/tap dersom rentekurven parallellforskyves 1%. Det er ikke tatt hensyn til administrativ renterisiko, d.v.s effekten av at det i praksis vil gå noe tid fra en renteendring inntreffer i markedet og til banken har fått justert vilkårene på innskudd og utlån med flytende rente.

### Valutarisiko

Banken er valutabank og eiendeler i utenlandsk valuta er ved årsskiftet omregnet til norske kroner etter middelkurs mellom kjøps- og salgsnoteringer pr. 31.12. i regnskapsåret. Bankens valutarisiko er knyttet til eiendeler i utenlandsk valuta og består av sedler og mynt omregnet til 0,4 mill kroner og en aksjeholdning i utenlandsk valuta omregnet til 1,3 mill kroner. Valutarisikoen anses som ubetydelig.

Banken har stillet garantier tilsvarende motverdien av 93 mill kroner på 33 valutalån som våre kunder har tatt opp i annen finansinstitusjon jfr. Note 10c. Banken har kun valutarisiko på disse garantiene dersom kunden skulle misligholde lånene.

#### Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er begrenset og utgjør pr 31.12.2012 0,5 mill kroner. Spesifikasjon fremgår i note 4.

### NOTE 8: GJELD

Innskudd fra og gjeld til kunder	
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.731.320
Herav innskudd på særlige vilkår.	436.436
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	209.168
<b>Sum Innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>1.940.488</b>

Innskudd på særlige vilkår er innskudd med rentebetingelser som avviker fra bankens standardvilkår. Gjennomsnittlig vektet rente gjennom året på gjeld til kunder har vært 2,84%. Renten er beregnet ut fra avkastning og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

Obligasjongjeld	Vilkår	Løpetid	Pålydende
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,00	15.08.08 - 15.08.13	108.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,80	02.02.12 - 02.05.14	100.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,10	26.11.12 - 26.11.14	50.000
<b>Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer</b>			<b>258.000</b>

Resterende underkurs på obligasjonene, 1,2 mill vil utgiftsføres planmessig hvert år frem til lånene blir innfridd. Utgiften resultatføres som en justering av obligasjonenes løpende rentekostnad. Gjennomsnittlig rente for året har vært 4,36%. Renten er beregnet ut fra kostnad inkludert underkurs og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

#### Annen gjeld

Viktigste enkeltposter	2012	2011
Bankremisser	736	1.675
Betalbar skatt	549	541
Leverandørgjeld	1.092	689
Annen gjeld	1.930	2.890
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>4.307</b>	<b>5.795</b>

### NOTE 9: OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

#### 9 a Antall Ansatte

Pr. 31.12.2012 har banken 28 ansatte. Dette utgjør 25 årsverk . I tillegg har banken en lærling i kontor og administrasjonsfaget.

#### 9 b Lønn og lån til ansatte og tillitsvalgte.

	Lønn og godtgjørelse	Lån og garantier
Banksjef	1.217	5.436
Øvrige ansatte		37.817
Leder av styret	83	2.652
Nestleder av styret	52	1.676
Styremedlem	48	0
Styremedlem	35	0
Styremedlem	38	0
Styremedlem	45	1.190
Leder for forstanderskapet	14	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	20	6.174
Medlemmer av kontrollkomiteen	97	1.533

Ingen ansatte har mottatt aksjeverdibasert godtgjørelse.

#### Rentesubsidiering

Årets kostnad til rentesubsidiering av lån til ansatte: 58

#### Revisjon

Revisors godtgjørelse utgjorde 493 og er inkludert merverdiavgift. Denne godtgjørelsen fordeler seg på lovpålagt revisjon med 219, og skatterådgivning 9 og annen bistand 265.

#### 9c Pensjonsforpliktelser overfor ansatte og tillitsmenn.

Obligatorisk tjenestepensjon er lovpålagt og banken har ordning gjennom Storebrand forsikring som tilfredsstiller kravene. Den kollektive ytelsespensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer fra 01.07.2005. Nyansatte etter denne dato blir tilbudt innskuddsbasert pensjonsordning i samme selskap. Innbetalt premie utgjør 313.

Banken har også en førtidspensjonsordning for tidligere banksjef fra fylte 62 år. Denne er nå under utbetaling. Samt en livrente som sikrer tidligere banksjef en driftspensjon på 70% av lønn over 12G fra 67 år. Nåværende banksjef har avtale om førtidspensjon fra fylte 62 år. Denne er beregnet som en fremtidig forpliktelse.

Selskapets ansatte har tidligere inngått i AFP ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omlegging av AFP ordningen er selskapets ansatte nå overført til ny felles AFP ordning.

Ny AFP ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av selskapets andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie.

Gammel AFP ordning ble i februar 2010 vedtatt avvirket og det var kun mulig å gå av etter den gamle ordningen fram til 31.12.2010. Gevinsten ved avviklingen av ordningen er inntektsført i 2010, og presentert som en reduksjon av personalkostnader. En gjenværende avsetning gjelder selskapets egenandel for personer som er førtidspensjonert i den gamle ordningen.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en

ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år av forsikringselskapet ut fra valgte forutsetninger. Estimater og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler.

**Ved beregning av framtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:**

	2012	2011
Diskonteringsrente	4,20 %	3,90 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,60 %	4,80 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,25 %	4,00 %
Årlig forventet reg.av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,70 %
Årlig forventet G-regulering	3,00 %	3,75 %
Ønsket størrelse på korridor i %	10,00 %	10,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravg.faktor	14,10 %	14,10 %

Pensjonskostnader:	Sikrede ytelser	Usikrede ytelser	Totalt
Årets pensjonsopptjening	736	293	1.029
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	673	67	740
= Pensjonskostnad (brutto)	1.409	360	1.769
- Forventet avkastning på pensjonsmidlene	751	0	751
+ Administrasjonskostnader (innbetalt)	132	0	132
= Pensjonskostnad (netto)	791	360	1.150
- Resultatført netto forpliktelse v/avkortning/oppgjør			-
+ Resultatførte estimatendringer og avvik	154	529	683
<b>= Pensjonskostnad(netto) inkl arbeidsgiveravgift</b>	<b>945</b>	<b>889</b>	<b>1.834</b>

Hertil kommer innskuddsbaserte ytelser:

Premie innskuddspensjon	314
Premie ny AFP-ordning	155
<b>Sum Pensjonskostnad</b>	<b>2.303</b>

Pensjonsforpliktelser:	Overfinansierte forpliktelser		Underfinansierte forpliktelser	
	31.12.12	31.12.11	31.12.12	31.12.11
Pensjonsforpliktelser (brutto (DBO))	13.783	17.141	2.648	2.136
- Pensjonsmidler(markedetsverdi)	15.551	15.381	305	255
= Pensjonsforpliktelser(netto) før avgift	-1.770	1.760	2.343	1.881
+ Arbeidsgiveravgift	0	0	0	0
- Ikke resultatførte estimatendringer pga avvik	-2.777	-5.863	-276	-238
<b>= Pensjonsforpliktelser(netto) inkl avgift</b>	<b>-4.547</b>	<b>-4.103</b>	<b>2.067</b>	<b>1.643</b>

**NOTE 10: DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER**

**10.a Skatt**

Skattekostnaden består av følgende to elementer, betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	15.304
Utbytte og tap på verdipapirer	42
Andre permanente forskjeller	-437
Endring i midlertidige forskjeller	-14.909
<b>Skattepliktig inntekt for 2012</b>	<b>0</b>
Inntektsskatt for 2012	0
Formuesskatt for 2012	549
For mye avsatt skatt 2011	-38
Endring utsatt skattefordel 2012	4.175
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>4.686</b>

**Utsatt skatt er beregnet slik:**

	31.12.2012	01.01.2012	Endring
<b>Midlertidige forskjeller</b>			
Overfinansiering pensjonsforpliktelser	4.547	4.103	-444
Bygninger,maskiner,inventar	-7.406	-6.938	468
Andre forskjeller	-40.610	-55.967	-15.357
<b>Grunnlag (utsatt skattefordel)/utsatt skatt</b>	<b>-43.469</b>	<b>-58.802</b>	<b>-15.333</b>
<b>Utsatt skattefordel - 28% av grunnlaget</b>	<b>-12.171</b>	<b>-16.465</b>	<b>-4.293</b>
<b>Negative forskjeller som ikke kan utlignes:</b>			
Pensjonsforpliktelse	-2.066	-1.643	423
<b>Utsatt skattefordel - 28%</b>	<b>-578</b>	<b>-460</b>	<b>118</b>
<b>Netto utsatt skattefordel i balansen 28%</b>	<b>-12.750</b>	<b>-16.925</b>	<b>-4.175</b>

**10.b Sikringsfondsavgift - Bankenes Sikringsfond**

Banksikringsloven av 6. desember 1996 nr.75, pålegger sparebankene å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 mill. kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven. I 2012 ble det ikke innkrevd avgift for vår bank.

**10.c Poster utenom balansen**

Betingede forpliktelser	2012	2011
Garantier		
Lånegarantier	93.030	182.135
Betalingsgarantier	20.333	16.057
Kontraktsgarantier	57.858	57.990
Garanti Terra Boligkreditt	74.881	72.489
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	-	-
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>246.102</b>	<b>328.671</b>

Forpliktelser	2012	2011
Ubenyttede rammekreditter flexilån	119.178	123.669
Ubenyttede rammekreditter ellers	58.506	82.755
Ubenyttet trekkrettighet Terra Boligkreditt		45.500
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>177.684</b>	<b>251.924</b>

#### 10.d Spesifikasjon av Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2012	2011
Garantier	3.104	3.148
Sparing og plassering ( verdipapirer, fond med mer)	366	401
Betalingsformidling	5.456	5.438
Forsikring	3.716	3.127
Kredittformidling ( TBK, Terra Kortbank, Terra Finans)	2.880	2.460
Annen virksomhet	1.202	1.377
<b>Sum Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>16.724</b>	<b>15.951</b>

#### 10.e Spesifikasjon av Andre driftsinntekter

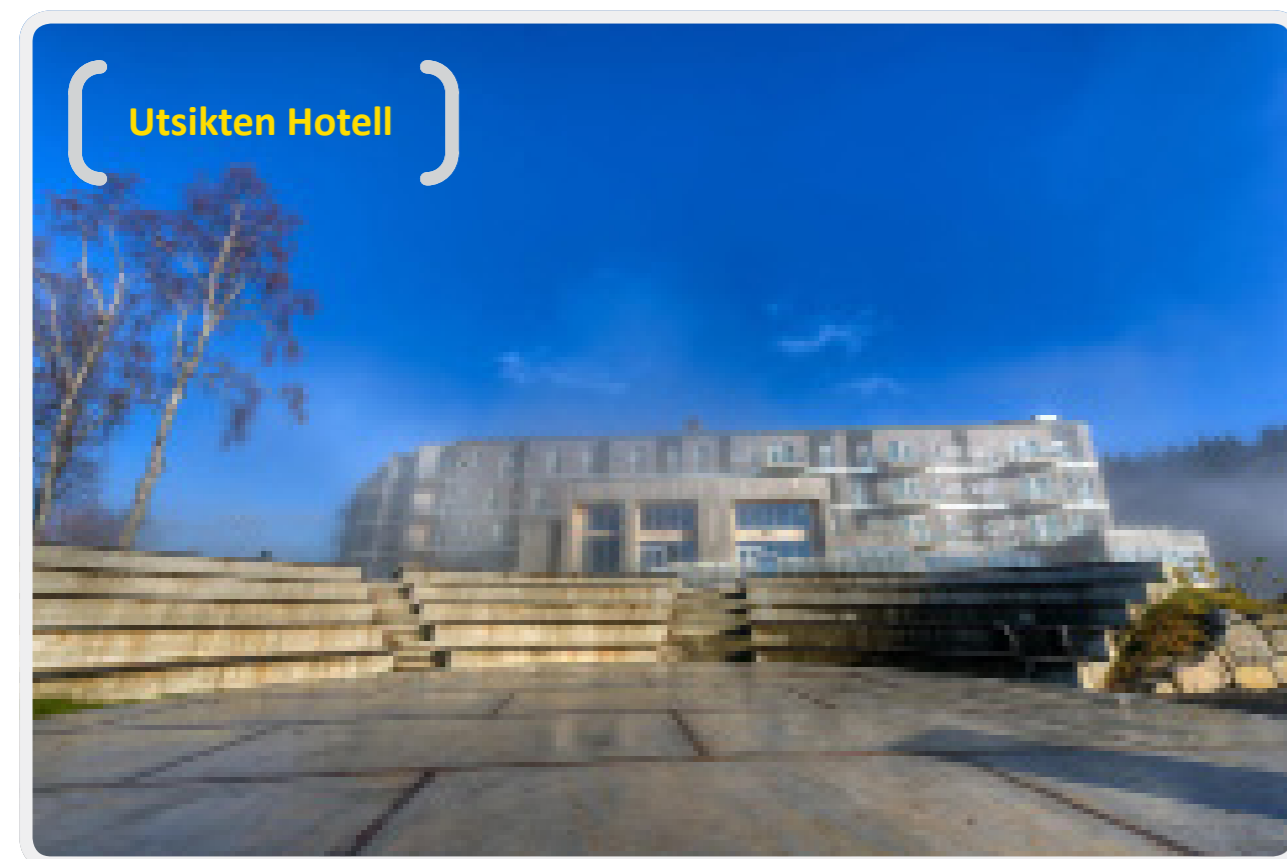
	2012	2011
Driftsinntekter fra faste eiendommer	206	138
Andre inntekter	128	
<b>Sum Andre driftsinntekter</b>	<b>334</b>	<b>138</b>

#### 10. f Spesifikasjon av Andre driftskostnader

	2012	2011
Driftskostnader faste eiendommer	907	1.020
Konsulentbistand	493	511
Leie lokaler og maskiner	778	630
Utgifter maskiner, inventar, transportmidler	164	258
Øvrige poster	5.003	4.827
<b>Sum Andre driftskostnader</b>	<b>7.345</b>	<b>7.246</b>

#### 10.g Fordeling av inntekter på geografisk område.

Banken har ingen markeder som geografisk skiller seg betydelig fra hverandre. Utlånene er fordelt med 88% til Vest-Agder fylke og 12% til landet for øvrig. Garantiene er fordelt med 65% til Vest-Agder fylke og 35% til landet for øvrig.



#### NOTE 11: FINANSIELLE DERIVATER

##### Rente- og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen.

	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Rentebytteavtaler	32.240	-473

Nominelt beløp er den underliggende hovedstol som er grunnlag for beregning av renteinntekter, rentekostnader og netto kursgevinst i resultatregnskapet.

Banken har i 2012 ikke hatt handelsportefølje av finansielle derivater. Bankens derivatforretninger har tilknytning til sikring av risiko, som har oppstått i balanseposter. Sikringsforretningene er verdsatt etter samme prinsipp som posten de er ment å sikre. Inntekter og kostnader er resultatført i samsvar med de postene de sikrer.

##### Kvinesdal Sparebank har anvendt følgende finansielle derivat i 2012.

###### Rentebytteavtaler:

Avtaler om å bytte rentebetingelser for et avtalt beløp over en nærmere avtalt periode. Kun rentebetalinger er knyttet til transaksjonsflyten.

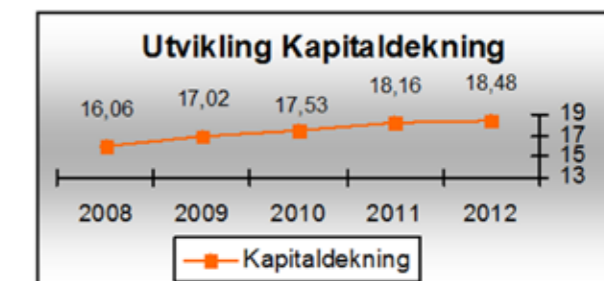
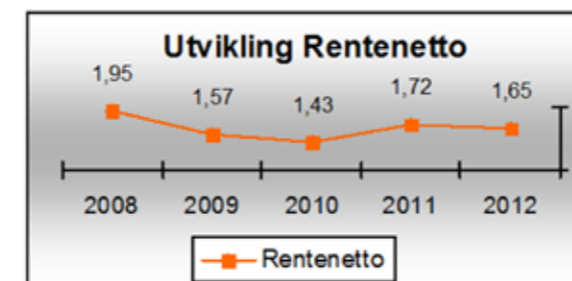
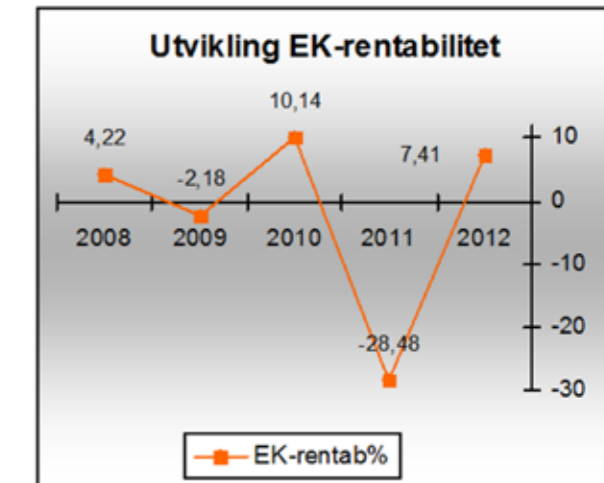
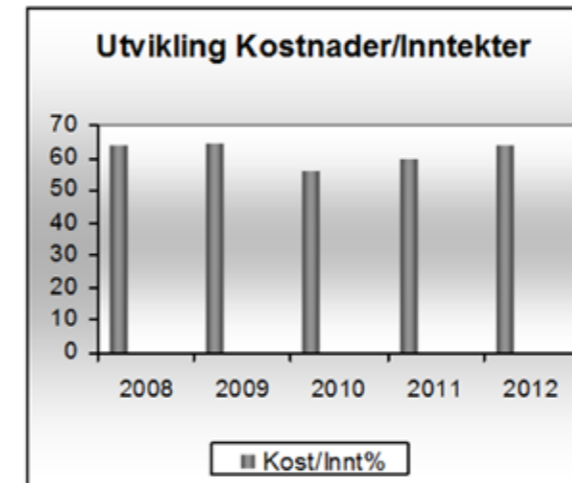
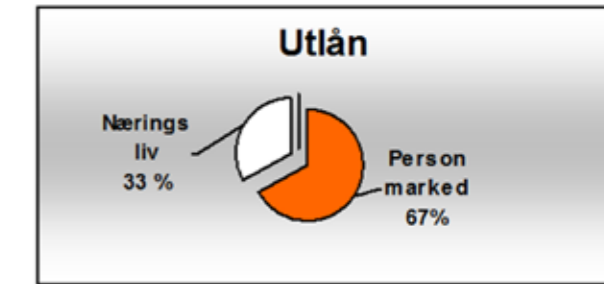
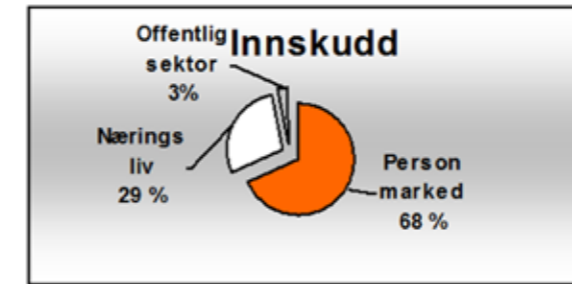
###### Risikofaktorer:

Som sikringsforretning består risikoen ved en slik avtale i at det ikke er perfekt samvariasjon mellom verdiendring på sikringsavtalen og den sikrede post. Bankens kredittrisiko i forbindelse med bytteavtalene vurderes som ubetydelig.



**NOTE 12: EGENKAPITALBEVISKAPITAL OG EIERSTRUKTUR**

Egenkapitalbeviskapital	2012	2011
Egenkapitalbeviskapital bokført verdi	51.700	51.700
Utjevningsfond	2.856	0
<b>20 største eiere</b>	<b>Antall</b>	<b>Andel%</b>
Klepp Sparebank	26.597	4,84
Time Sparebank	25.120	4,57
Rørosbanken Røros Sparebank	17.732	3,22
Larvikbanken Brunlanes Sparebank	16.648	3,03
Askim Sparebank	16.057	2,92
Marker Sparebank	14.973	2,72
Nes-Prestegjelds Sparebank	14.776	2,69
Melhus Sparebank	14.776	2,69
Orkdal Sparebank	14.382	2,61
Surnadal Sparebank	14.382	2,61
Eidsberg Sparebank	13.988	2,54
Kragerø Sparebank	12.806	2,33
Selbu Sparebank	12.708	2,31
Tinn Sparebank	12.215	2,22
Høland og Setskog Sparebank	11.821	2,15
Bud, Fræna og Hustad Sparebank	10.836	1,97
Meldal Sparebank	10.737	1,95
Hol Sparebank	10.639	1,93
Lillestrøm Sparebank	9.851	1,79
Odal Sparebank	9.851	1,79
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>290.895</b>	<b>52,89</b>
<b>Eiere som er ansatt i Kvinesdal Sparebank:</b>		
Tone Egeland Syvertsen, ledende ansatt	100	0,02
Svein Hermansen, ledende ansatt	100	0,02
Sum øvrige eiere	258.905	47,07
<b>Sum antall egenkapitalbevis</b>	<b>550.000</b>	<b>100,00</b>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Egenkapitalbevisbrøk pr. 31.12.	26,90%	26,90%



Til forstanderskapet i  
Kvinesdal Sparebank

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Kvinesdal Sparebank som viser et overskudd på kr 10 618 626,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling, 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 regnskapskikk 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 regnskapsestimaterne 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 Kvinesdal 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 regnskapskikk 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 bokføringskikk i Norge,

Mandal, den 13. februar 2013  
BDO AS



Inge Soteland

Statsautorisert revisor

Til forstanderskapet i  
Kvinesdal Sparebank

Kvinesdal, 13. februar 2013

**Beretning fra kontrollkomiteen – 2012**

Kontrollkomiteen har hatt 12 møter i 2012 samt ett fellesmøte den 13. februar 2013 sammen med bankens styre, bankens ledelse, revisor og forstanderskapets formann i forbindelse med årsregnskapet for 2012.

Komiteen har hatt fast sekretær i alle ordinære møter.

Kontrollkomiteen har i henhold til en på forhånd utarbeidet plan gjennomgått styrets protokoller med vedlegg, revisjonens skriftlige uttalelser, gjennomgått sikkerhet ved større engasjementer, fått opplysninger om bankens internkontroll og for øvrig foretatt de undersøkelser som Sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

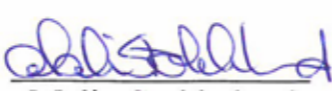
Kontrollkomiteen har etter beste evne ført tilsyn med at Kvinesdal Sparebanks virksomhet er drevet i samsvar med Sparebanklovens, Finansavtalelovens og Finansieringsvirksomhetslovens bestemmelser samt bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Alle dokumenter og opplysninger som komiteen har anmodet om i forbindelse med utførelsen av arbeidet, er forelagt komiteen.

Komiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskapet og balansen uten at dette gir foranledning til noen bemerkning.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som Kvinesdal Sparebanks regnskap for 2012.

Kontrollkomiteen i Kvinesdal Sparebank

		
Finn Høydal leder	Nils Olav Dunsæd medlem	Malin Stokkeland medlem

**Forstanderskapet**

Innskytervalgte forstandere:	Kommunevalgte forstandere:	Forstandere valgt av de ansatte:	Valgt av egenkapitalbevisiere:
Kjell Ingvald Svindland, leder Sara Grethe Aamodt, nestleder Øyvind Kristiansen Per Øistein Rogstad	Svein Arne Jerstad Malin Stokkeland	Tor Henning Hamre Mona Netland Berit Elve	Tor Egil Lie Arne Gravdal Harald Flaa Siri Berggreen Vidar Homme Per Olav Nærestad
<b>Varamedlemmer:</b> Harald Egeland Finn Høydal	<b>Varamedlemmer:</b> Jan Kristian Kvinlaug	<b>Varamedlemmer:</b> Nancy I.S. Martinussen Hans Inge Eriksen	<b>Varamedlemmer:</b> Nina Holte Björg Storengen Kjell Omland

Kontrollkomité	Styret
Finn Høydal, leder Nils Olav Dunsæd, nestleder Malin Stokkeland	Astrid Kloster, leder Tom Arnt Lindeland, nestleder Jan Hannestad Thomas Luraas Svend Olsen, rep. Ansatte
<b>Varamedlemmer:</b> Per Øistein Rogstad Sara Grethe Aamodt	<b>Varamedlemmer:</b> Jens Unhammer Kenny Hansen Meland Alvhild Høiland
	Personlig varamedlem Per Versland

Valgkomité for forstanderskapets valg og innskyternes valg	Valgkomité for egenkapitalbevisierne	Gavekomité
Øyvind Kristiansen, leder Sara Grethe Aamodt Svein Arne Jerstad Berit Elve Arne Gravdal	Harald Flaa, leder Tor Egil Lie Vidar Homme	Sara Grethe Aamodt Svein Arne Jerstad Mona Netland Harald Egeland
<b>Varamedlemmer:</b> Kjell Ingvald Stokkeland Malin Stokkeland Tor Henning Hamre Siri Berggreen	<b>Varamedlemmer:</b> Per Olav Nærestad	<b>Varamedlemmer:</b> Malin Stokkeland Berit Elve

**BANKEN**  
Kvinesdal Sparebank

**Lokalt  
engasjement**

**BANKEN**  
Kvinesdal Sparebank



*Kvinesdal  
Golfklubb*

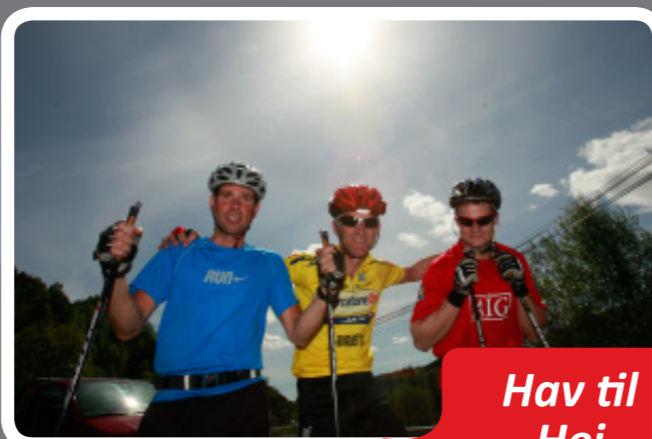


# BANKEN

Kvinesdal Sparebank



Bygnings  
vernprisen



Hav til  
Hei



Knaben  
Idrettslag



Sirdal Ski  
Skiskyting



Heilt på  
jordet festival

# BANKEN

Kvinesdal Sparebank



Handelshuset  
Kvinesdal



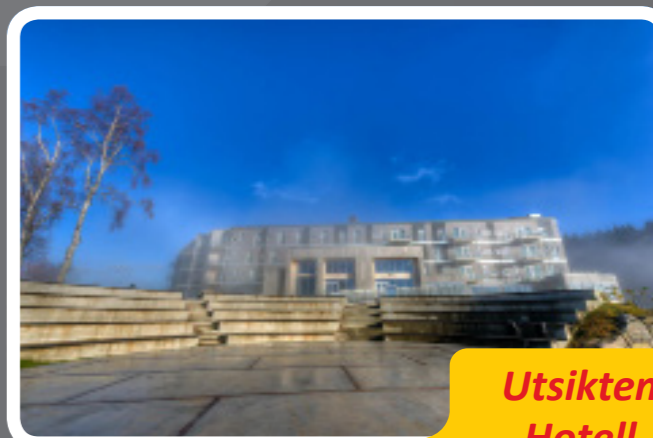
Kvinesdal  
Grand Prix



Årets  
Kvindøl



Trim  
gruppa



Utsikten  
Hotell

# BANKEN

Kvinesdal Sparebank



Du får fordeler i BANKEN du  
ikke får i noen annen bank.

*Dine drømmer – Vår utfordring*