



**ÅRSRAPPORT**  
2013

**BANKEN**

Kvinesdal Sparebank

DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING



Foto: Jan Kåre Rafoss



Foto: Jan Kåre Rafoss

## styrets ÅRSBERETNING 2013

### Nøkkeltall

	2013	2012	2011	2010	2009
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,53 %	1,65 %	1,72 %	1,43 %	1,57 %
Innttsinntekter	0,86 %	0,63 %	0,59 %	0,72 %	0,67 %
Innttskostnader	1,45 %	1,46 %	1,38 %	1,21 %	1,44 %
Resultat før regnskapsåret	0,58 %	0,42 %	1,56 %	0,50 %	0,12 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt	9,57 %	7,41 %	28,48 %	10,14 %	7,18 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,50 %	5,14 %	21,11 %	7,40 %	0,18 %
Kostnader i % av totale inntekter	60,43 %	64,06 %	59,86 %	56,15 %	64,43 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgevinster/rap	60,54 %	65,41 %	59,54 %	56,57 %	67,94 %
Lag i % av brutto utlån	0,13 %	0,23 %	1,72 %	0,29 %	0,92 %
Kapitaldekning	19,29 %	18,48 %	18,16 %	17,53 %	17,02 %
Kjernekapitaldekning	18,24 %	15,73 %	15,16 %	14,62 %	14,00 %
Ren kjernekapital	11,52 %	11,57 %	11,12 %	10,73 %	10,00 %
12 mnd forvaltningsvekst	7,24 %	7,82 %	7,58 %	7,94 %	6,52 %
12 mnd utlånsvekst	1,20 %	1,73 %	2,99 %	2,92 %	1,93 %
12 mnd utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt AS	2,36 %	1,63 %	0,16 %	7,85 %	9,50 %
12 mnd innskuddsvekst	7,42 %	10,12 %	4,35 %	11,33 %	15,05 %
Innskudd i % av utlån	88,86 %	92,90 %	85,82 %	87,04 %	79,05 %

### Norsk økonomi i konsolidering

Norsk økonomi var i 2013 preget av moderat vekst i økonomien, noe høyere inflasjon enn vi har sett de siste år, sterk kursoppgang på Oslo Børs og et omslag i boligmarkedet.

Den gradvise reduksjon av økonomisk vekst hindret rentene i å stige med en nedgang i 3 mnd NIBOR til 1,69 prosent ved årsskiftet, fra 1,82 prosent samme tid året før. Bankenes seniorlån ble også gjennomgående billigere. Imidlertid stilles det økte krav til bankens egenkapital og likviditet, noe som gjør at de fleste banker må styrke sin kapitalbase.

Kronekursen fulgte konjunktorene, og falt med omlag 10 prosent gjennom året, målt ved den importveide I-44-indeksen, som brukes til å si noe om hvordan valutakursendringer påvirker norske priser. Norsk næringsliv fikk dermed styrket sin kostnadsmessige konkurransevne gjennom året.

Arbeidsmarkedene var noenlunde i balanse med en lønnsvekst på om lag 4 prosent for alle arbeidstakere sett under ett. Arbeidsledigheten økte gradvis gjennom året, men er fortsatt på et lavt

nivå i europeisk sammenheng.

Prisveksten endte på 2,1 prosent for året, mens boligverdiene steg med 4,7 prosent målt ved eiendomsmeglerens indekser. Boligprisene var sterke i årets første måneder, men slo om til klar nedgang i andre halvår i fjor. Oslo Børs endte opp nesten 24 prosent i fjor. Dette til tross for at antall konkurser i næringslivet steg gjennom fjoråret.

Verdensøkonomien var preget av normal økonomisk vekst i 2013, med en BNP-vekst på 3,0 prosent. Fortsatt er det de fremvoksende økonomier, med Kina i spissen, som vokser sterkest, mens det ikke var noen vekst i EU. Inflasjonen og renten holdt seg lav. Den Europeiske Sentralbanken kuttet sin utlånsrente til 0,25 prosent mot slutten av året.

Moderat økonomisk vekst, lav inflasjon og lave renter ventes både ute og hjemme i 2014.

Arbeidsledigheten vil holde seg høy i de fleste av våre naboland og stige noe i Norge. Eiendomsmarkedene vil trolig forbli krevende i de fleste deler av landet.

Det ventes ingen renteøkninger fra Norges Bank i 2014.

### Markedet

Den økonomiske utviklingen som har preget norsk økonomi har også påvirket vårt distrikt. Konkurransen i vårt markedsområde er fremdeles stor, og den reduksjon i boligbygging som har preget landet forøvrig har også medført til lavere etterspørsel etter byggelån i vår bank. Etter spørnelsen etter øvrige lån og andre bankprodukter har allikevel holdt seg på et jevnt nivå, og gitt de resultatene vi hadde forventet. Banken har i henhold til sine strategier styrket personmarkedet og holdt næringsengasjementene på tilsvarende nivå som året før, men fortsatt sin reduksjon i kundens eksponering i valutalån. Vår mulighet til bruk av boligkredittselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2013 en portefølje på 718 mill kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en økning på 130 mill kr fra året før.

Banken har klart å opprettholde sin betydelige markedsposisjon i Kvinesdal, har holdt vår posisjon som en bank for hele Listerregionen, styrket vår lønnsomhet i Kristiansand og vår åpning av nytt salgskontor i Sirdal har gitt god kundevekst.

Banken har videreutviklet sine produktpakker og sammen med Eikas produktspekter er vi 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 boliglåns pakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år, BANKEN Ung har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangsetablerere.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å oppnå bankens mål om innskuddsdekning på > 85 %. Ved utgangen av året utgjorde innskudd nesten 2 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 88,9 %.

En videreføring av BANKEN UNG er produktet BANKEN Lojal. Dette skal støtte opp om vår strategi om å ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

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 smarttelefon er blitt en flott og svært populær 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.

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

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. Vår åpning i Sirdal med et nytt moderne og fremtidsrettet salgskontor, i kombinasjon med lansering av nytt design, layout, logo og ikke minst kunderådgivernes måte å opptre overfor våre kunder, har vært en suksess. Våre verdier – Nær, trygg og engasjert skal i dette konseptet bli enda mer tydelig ved vår kontakt med kunden og som er tatt i mot på en svært positiv måte, og gir inspirasjon og grunnlag for å fortsette videreutvikling av de øvrige kundemottakene.

### 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. Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, 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. Alt dette vises igjen i gode resultater for 2013.

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

Kvinesdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en bank i Eika Alliansen. Sammen med 74 andre lokalbanker bidrar BANKEN til velstand og økonomisk trygghet for enkeltmennesker og næringsliv i sine lokalsamfunn. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene, og er gjennom det en viktig faktor for mange norske lokalsamfunn.

Finanskonsernet Eika Gruppen AS er eid av 75 selvstendige lokalbanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Eika Gruppen AS utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt AS). Selskapet skiftet navn fra Terra-Gruppen AS til Eika Gruppen AS i mars 2013.

Lokalbankene i Eika har en sterk lokal tilhørighet og nærhet til kundene. Med sin lokale verdiskaping i mange norske kommuner representerer de et stort og viktig mangfold i finansnæringen. Med 190 bankkontorer i ca 120 kommuner har lokalbankene en betydelig distribusjonskraft og lokalbankenes 1 million kunder har blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet, både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen AS styrker lokalbankene ved å levere kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker lokalbankenes og disse kundenes behov. Eika Forsikring er Norges femte største forsikrings-selskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter som selges i lokalbanken. Eika Kredittbank leverer komplette debet- og kredittkortprodukter samt leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeglerkjede, der mange kontorer samarbeider med den lokale alliansebanken.

Eika Boligkreditt AS er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningsskapital på omlag 55 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånsportefølje.

## Resultatet

### Forutsetning av fortsatt drift

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.

### Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Banken hadde i 2013 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 37,3 mill kroner (mot 41,2 mill kroner i 2012) og er redusert fra 1,65 % til 1,53 % 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 i obligasjoner og redusert volum på byggelån til redusert rentemargin. Banken har en god likviditetsbuffer som har vært et bevisst valg fra bankens side. I tillegg har banken løst ut Statens finansfond og refinansiert ansvarlig lån som i en periode medførte dobbelfinansiering. Det er i år betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,6 mill kroner og hvor begge forhold påvirker rentemarginen.

### Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 21,0 mill kroner (15,6 mill kroner) en prosentvis økning til 0,86 % (0,63 %) av gjennomsnittlig forvaltning. Provisjons- og gebyrinntekter har økt med 2,9 mill kroner. Det har vært en god økning i provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS samt at salg av forsikring har hatt en jevnt bra økning. Vi har mottatt utbytte fra Eika gruppen AS på 1,5 mill kroner og fra Eika Boligkreditt AS på 1,0 mill kroner. Bankens portefølje av obligasjoner forvaltes av Eika kapitalforvaltning. Andre driftsinntekter har økt med 1,6 mill kroner. Dette skyldes økte leieinntekter samt gevinst på salg av bedriftshytte. Banken byttet i 2013 bedriftshytten på Knaben i leilighet i Gruveheimen på Knaben.

### Driftskostnader

Lønn- og generelle driftskostnader er 24,5 mill kroner (26,7 mill kroner) og er således redusert med 2,2 mill kroner. Lønn er redusert med 0,8 mill kroner og skyldes i hovedsak en nedgang med 2 årsverk. Andre driftskostnader er økt med 1,3 mill kroner og som i hovedsak refererer seg til økte utgifter til fellesutvikling via Eika gruppen og utskifting av utstyr til nye elektroniske

løsninger. Sum driftskostnader er 35,2 mill kroner (36,4 mill kroner) og i prosent av forvaltningskapital redusert til 1,45% (1,46%). Kostnader i prosent av inntekter (eksklusiv kurstap/gevinst på verdipapirer og valuta) er 60,54 % (65,41 %).

### Tap og nedskrivninger

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer. Netto tap utgjør 2,7 mill kroner (4,9 mill kroner) og tapsekostnaden utgjør da 0,11 % (0,20 %). Tapene er først og fremst knyttet mot bedriftskunder. Individuelle nedskrivninger er redusert med 9 mill kroner. Gruppevis nedskrivninger er vurdert etter retningslinjer og bankens modell.

### Skatt

Skattekostnaden er beregnet til 6,7 mill kroner som består av endring i utsatt skattefordel med 6,2 mill kroner og betalbar formuesskatt med 0,5 mill kroner.

### Disponering av resultat

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er et overskudd på 23 mill kroner (20,4 mill kroner). Overskudd etter skatt er 14,2 mill kroner (10,6 mill kroner) som styret foreslår fordelt mellom eierne av egenkapitalbevis og fond til banken etter følgende fordeling:

Resultat for regnskapsåret	14.190.221,55
Overføres til sparebankens fond	9.872.970,72
Overføres til gavefond	500.000,00
Overføres til utjevningfond	1.892.250,83
Utbetales som kontantutbytte	1.925.000,00
Sum disponert	14.190.221,55

### Balansen

#### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 2.351 mill kroner (2.534 mill kroner). Banken har anvendt likvide midler til nedbetaling av lån og redusert obligasjonsbeholdningen. Inklusiv utlån via Eika Boligkreditt har banken en forvaltningskapital på 3.069 mill kroner (3.122 mill kroner) som er en reduksjon på 1,7%. Reduksjonen knytter seg mot reduserte bygge-lån.

#### Utlån

Samlet utlån i egen balanse til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.021 mill kroner (2.088 mill kroner), som tilsvarer en prosentvis reduksjon på 3,2 %, mot en vekst på 1,73 % i 2012. Garantiansvaret utgjorde 217 mill kroner (246 mill kroner). Ubenyttede rammekreditter utgjorde 184 mill kroner (177 mill kroner). Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlast-

ning av boliglån innenfor 60 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 718 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 95 mill kroner. Utlånsøkning inklusiv Eika Boligkreditt AS ble 2,4 %. Av samlet utlån utgjør 73 % til privatkunder og 27 % til bedriftskunder.

### Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 1.797 mill kroner (1.940 mill kroner) ved årsskiftet. Dette er en reduksjon på -7,4 % (10,1 %). Bankens målsetting for innskuddsdekningen er større enn 85 % og var ved årsskiftet 88,9 % (92,9 %).

### Verdipapirer

Hovedmålet med kjøp av obligasjoner er å dekke krav til likviditet. Banken sin portefølje av obligasjoner er bankens likviditetsreserve og er dermed ingen handelsportefølje.

### Egenkapital og kapitaldekning

Bankens egenkapital på 218,4 mill kroner består av sparebankens fond på 159,9 mill kroner, gavefond 1,1 mill kroner, utjevningfond 4,7 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 juni 2013 et fondsobligasjonslån på 35 mill samt tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner. Banken har i løpet av 1.halvår 2013 refinansiert både ansvarlig lån på 50 mill kroner og fondsobligasjon fra Statens finansfond på 31,5 mill kroner.

Bankens ansvarlige kapital er 283,9 mill kroner som utgjør en kapitaldekningen på 19,29 % (18,48 %). Lovens krav til kapitaldekning er 8 % og bankens kapitaldekning utgjør dermed 166 mill kroner utover lovens krav. Kjernekapitaldekningen er 18,24 % (15,73 %) og utgjør 268,6 mill kroner. Bankens rene kjernekapital utgjør ved utgangen av året 13,52 % (11,57 %). Bankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning sett i forhold til forvaltningskapitalen var pr 31.12.2013 på 63 % (63 %).

### Eierandelskapital

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2013 en eierandelskapital på 51,7 mill kroner fordelt på 550.000 egenkapitalbevis, hver andel pålydende kroner 94,-.

### Eierforhold

Totalt antall egenkapitaleiere er 62. Egenkapitalbevisbrøken pr 31.12.2013 er 26,26 %.

### 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. For 2013 vil det bli utbetalt et utbytte på kroner 3,50 for hvert egenkapitalbevis, som samlet utgjør 1,9 mill kroner.

### 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.

### 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, kunder, medarbeidere 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.

### Risikoeksponering

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 risikostrategier, 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 med ulike scenarier som nedgang i økono-

mien, samt kartlegging av de ulike områder med risiko.

### Strategisk risiko

Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig fremtidsrettet, konkurransedyktig og moderne 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. Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår og som liten institusjon med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og samlet sett vurderes ut fra dagens situasjon som moderat.

### 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 utlåns- og garantipor- tetfølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittrisiko og kreditthåndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, organisering m.v. Styret har delegert en utlånsfullmakt 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 utlånsporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Tapsekostnad for 2013 utgjør 2,7 mill kr som utgjør 0,13 % av samlet utlån. Individuelle og gruppevis nedskrivninger på utlån utgjør ved årskiftet samlet 60,5 mill kroner.

Bankens utlånsportefølje er fordelt med 73 % utlån til privatkunder og 27 % utlån til næringsliv. Inklusiv Eika Boligkreditt AS utgjør den prosentvise fordelingen 80 % utlån til privatkunder og 20 % 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 31.12.2013 utgjorde risikoklassene A+B (lav risiko) 13,1 % (15,4 %) av totale utlån og trukne kreditter, mens risikoklasse C (normal risiko) utgjorde 6,2 % (8,2 %). Høyrisikoklassene D og E utgjorde samlet 9,1 % (10,2 %) av porteføljen. Etter å ha justert eksponeringen for engasjementer med nedskrivninger viste den gjenværende porteføljen 7,2 % (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

regnet som stort engasjement. Rapporteringen som viser misligholdte lån over 90 dager er på 36,1 mill kroner ved utgangen av året, mens misligholdt over 30 dager er på 46,4 mill kroner. Ingen garantier er misligholdt.

Banken har pr. 31.12.2013 stilt garantier for kunders valutaeksponering på 56 mill kroner, eller 1,8 % av samlede utlån og garantier, som er en reduksjon på ca 37 mill kroner fra 2012.

Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoen- gasjementer, 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.

Styret følger risikoen i porteføljen løpende og



Foto: Jan Kåre Rafoss

klare mål på størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer sier at en kunde ikke skal utgjøre mer enn 20 prosent av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen. 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 4 store engasjementer som utgjør 43 % av bankens ansvarlige kapital. Herav 3 kredittengasjement og i tillegg blir investering i aksjer i Eika Boligkreditt

mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasjementene.

Også til verdipapirer er det knyttet kredittrisiko. Det er utarbeidet retningslinjer for likviditetsplasseringer. Det skal bare investeres i offentlige og finansobligasjoner. Bankens vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes i dag som moderat.

### 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. 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 beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose. Banken har gjennom de siste årene jobbet aktivt for å øke innskuddsdekningen og har hatt mål om en innskuddsdekning på > 85 % Ved utgangen av året var innskuddsdekning 88,9 %. Bankens likviditetsindikatorer 1 og 2 var pr. 31.12.2013 på henholdsvis 110 % og 112 %. Basalkomiteen har anbefalt de nasjonale tilsynsmyndigheter å innføre et minstekrav på likviditet. Banken vil gradvis tilpasse seg disse reglene og LBI var ved utgangen av året 129 %.

Underlikviditeten er sikret med langsiktige innlån. Banken har fem senior obligasjonslån på til sammen 228 mill kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-3 år. Lån pålydende 40 mill kroner har forfall i mai 2014 hvor banken har sikret refinansieringen.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende 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 14 mill kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt er etter bankens vurdering begrenset.

Banken har trekkrettighet i DNB på 85 mill kroner, hvor 1,5 mill kroner 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 0,13 pr 31.12.2013. Banken skal ikke ha mer enn 1,0 i durasjon på obligasjonsporteføljen. Renterisiko på fastrenteposisjoner utgjør 0,9 mill kroner og er innenfor bankens interne rammer. 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 Eika Forvaltning. 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 anleggssaksjer hvor den største strategiske plassering er i Eika Boligkreditt. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres styret hvert kvartal. Totalt sett anses kursrisikoen som moderat.

### Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tap ved at kursen mellom norske kroner og utenlands valuta skal ende seg i disfavør av den valutaposisjonen banken måtte ha. Banken har ved utgangen av året valutarisiko knyttet til en ubetydelig kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggssaksjer i utenlandsk valuta. Banken har ellers ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Imidlertid har banken en indirekte valutarisiko i form av garanti for valutalån formidlet til annen kredittinstitusjon. Disse sikret med pant. Banken vil på disse garantiene kun ha en valutarisiko dersom kunden skulle misligholde lånet. Styret vurderer kravet til å være tilstrekkelig slik at banken har lav risiko knyttet til slike garantier. 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 Eika Gruppen as og Eika 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.

### Personal, arbeidsmiljø, samfunnsansvar

Viser til bankens egen rapport om Samfunnsansvar av 2013.

### 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 nærområde. 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 kommunen.

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.

2014 vil også ha sine utfordringer for banken. Større konkurranse og ytterligere press på marginene gir oss utfordringer på lønnsomhetssiden, og myndighetenes regulatoriske endringer, og stadig nye krav til kapital er utfordrende for små lokale sparebanker. Ved bankens overgang til egenkapitalbevisbank, vårt fokus på kunden og styrking av kompetansesiden i alle ledd, gjør oss trygge på at Kvinesdal Sparebank kan se nye 140 år med gode og konkurransedyktige banktjenester i regionen.

Vi har i årets beretning utarbeidet et eget kapittel knyttet til samfunnsansvar og hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for BANKEN at det gror rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet.

Med et resultat før skatt på 20,8 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.

### Takk for godt samarbeid


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, den 11. februar 2014

  
Astrid Kloster (leder)

  
Jens Unhammer

  
Thomas Luraas

  
Jan Hannestad

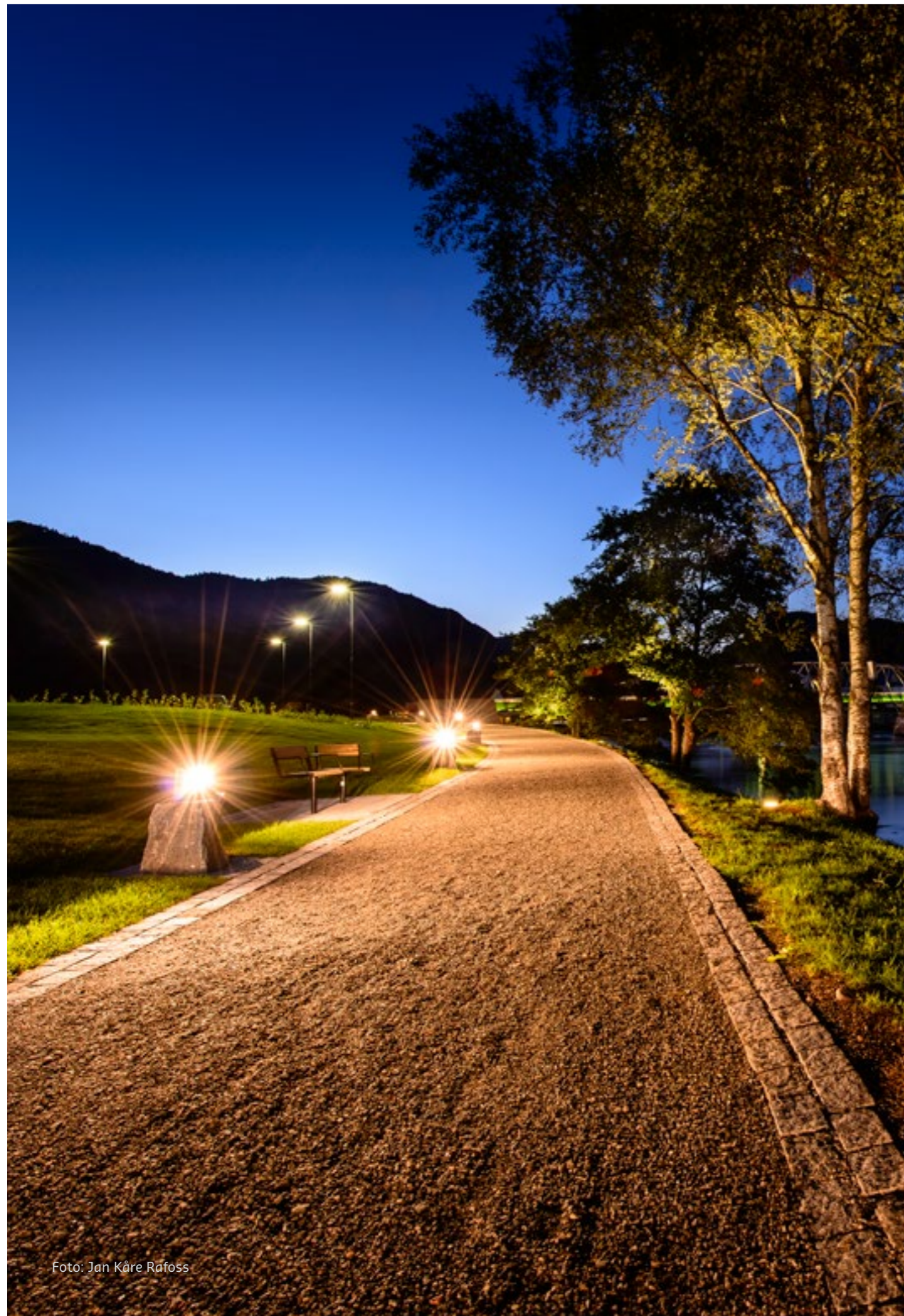
  
Per Versland

  
Svein Hermansen (banksjef)



**Foran  
Kvinesdal  
siden 1870**





Kvinesdal Sparebanks  
**SAMFUNNSANSVAR**  
Corporate Social Responsibility (CSR)

**2013**

På lag med  
lokalsamfunnet i over 140 år



økonomisk vekst  
**BANKEN**  
skal gi resultater

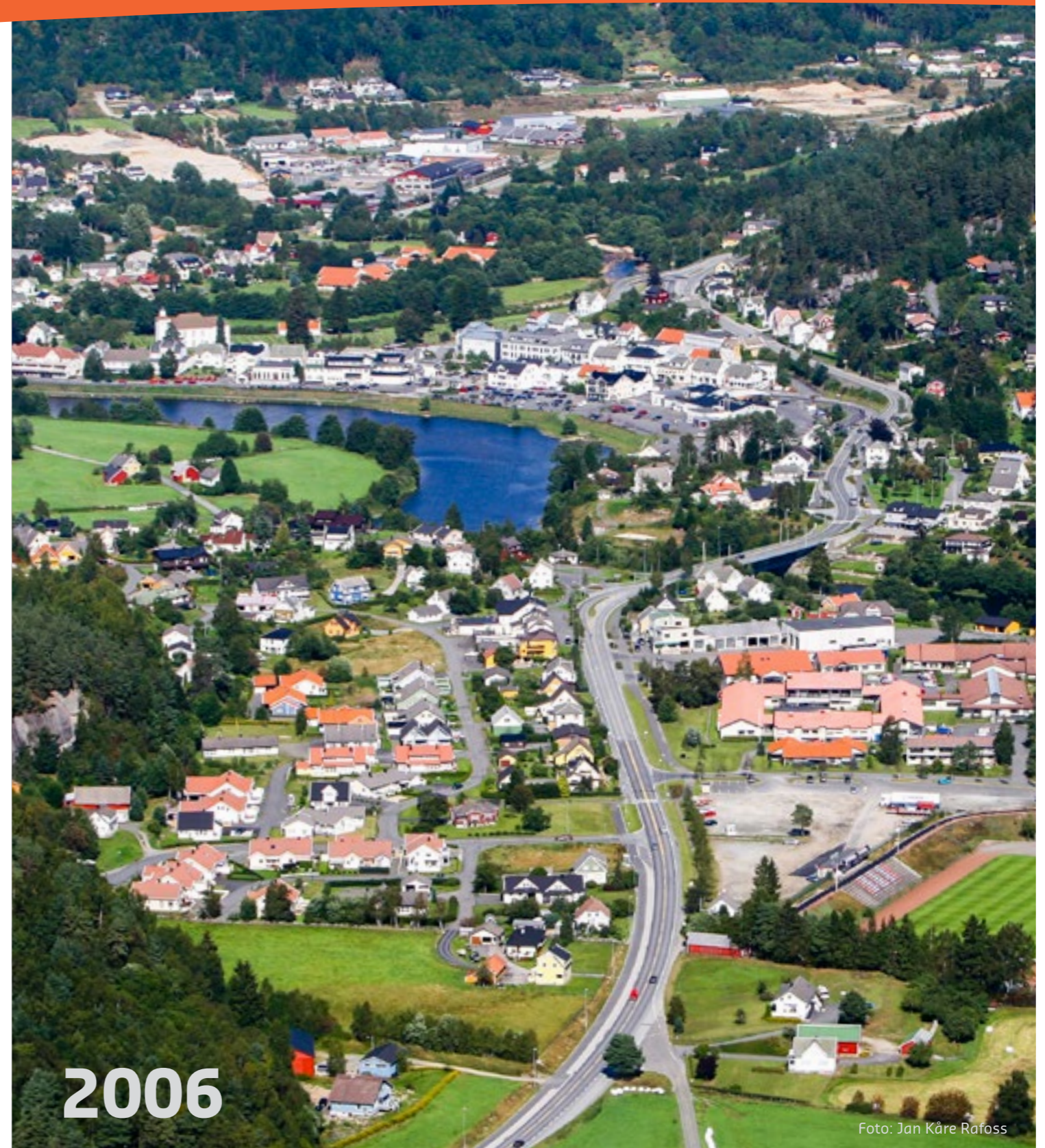




Foto: Jan Kåre Rafoss



## OM KVINESDAL SPAREBANK

Kvinesdal Sparebank ble etablert i 1870. Vi har hjemsted i Kvinesdal og salgskontor i Kristiansand og Sirdal.

Kvinesdal Sparebank skal styrke sin posisjon som en selvstendig fremtidsrettet, konkurransedyktig og moderne bank for alle typer banktjenester

Med kompetente og engasjerte medarbeidere skal vi ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Gjennom vår profilering og merkevarebygging skal vi uttrykke oss som: BANKEN

### VÅR VERDIPLATTFORM:

**NÆR, TRYGG OG ENGASJERT**

### VÅR VISJON:

**DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING**

LOKAL SPILLE PÅ LAG  
SELVSTENDIG POSITIV  
LOKALT **NÆR** LYTTE  
NÆRHET TIL KUNDENE  
SAMFUNNSENGASJERT  
MEDARBEIDERE ENGASJERT  
KULTURSAMARBEID  
**POSITIV** KUNDER  
SAMFUNNSINTERESSERT  
BIDRAGSYTER SELVSTENDIG  
INITIATIV **TRYGG**  
HJELPSOMME BIDRAGSYTERE  
I LOKALSAMFUNNET  
ØKONOMI **PUNKTLIG**  
TIL Å STOLE PÅ  
MERVERDI ØKT VERDISKAPING  
AKTIV OG **ENGASJERT**  
RYDDIG OG PALITELIG  
EFFEKTIV MEDARBEIDER  
**PROFESJONELL** MOTIVASJON  
VISJONÆR LEDENDE  
TRYGG NÆRINGSAKTØR

økonomisk vekst  
**BANKEN**  
skal gi resultater

«En velfungerende bank er svært viktig, og BANKEN har i over 140 år hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet i Kvinesdal.»

## Sentral samfunnsaktør i Kvinesdal i 140 år

SVEIN HERMANSEN | BANKSJEF



**En vel fungerende bank er svært viktig, og banken har gjennom 140 år hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet. Det er viktig for banken at det gror godt rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidrar til å styrke lokalsamfunnet.**

GJENNOM VÅRT SAMFUNNSANSVAR har vi som målsetting å skape mest mulig verdier for alle interessenter. Gjennom en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal dette vises igjen hos kunden, samfunnet, medarbeidere og i Bankens lønnsomhet

GJENNOM BANKENS GAVEFOND og samarbeidsavtaler skal vi på bakgrunn av våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil. Hvor vi spesielt knyttes mot aktivitet og fritid, med særlig vekt på oppvekst og kultur innen barn og unge som skaper god livskvalitet i lokalsamfunnet. Gjennom vår utførelse av bankens tjenester skal vi bidra til en bærekraftig utvikling og verdiskaping

BANKENS SAMFUNNSANSVAR handler derfor også om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, ytre miljø og samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter.

Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikk og hindre korrupsjon, holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement.

Det fremkommer i våre retningslinjer for samfunnsansvar og etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgiving og riktige produkter til våre kunder.



På lag med lokalsamfunnet i over 140 år

Foto: Stanley Kvinlaug

**BANKENS SAMFUNNSANSVAR**

Kvinesdal Sparebank har som målsetting å skape mest mulig verdier for alle interessenter. Gjennom en lærings- og

utviklingsorientert organisasjon skal dette vises igjen hos kunden, i samfunnet, medarbeidere og BANKEN



BANKEN spiller en viktig rolle som arbeidsgiver og skal ivareta medarbeidernes arbeidsforhold på en god måte. Som tilbyder av varer og tjenester skal banken ivareta kundenes behov samtidig som grunnleggende rettigheter respekteres. Som

samfunnsaktør skal banken bidra slik at flere kan få realisert sine drømmer.

BANKEN har «Retningslinjer for samfunnsansvar» som slår fast bankens ambisjoner for utøvelse av samfunnsansvar når det gjelder menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter- og sosiale forhold, det ytre miljø samt bekjempelse av korrupsjon.

medarbeidere som trives  
**MEDARBEIDERE**  
skaper resultater

«Vi tror at ved å anvende fleksitid, kan det hjelpe våre ansatte å opprettholde en sunn balanse mellom arbeid, fritid og kundens behov.»

## En attraktiv arbeidsplass i fremtidens Kvinesdal

BANKEN ønsker å skape et positivt og utviklende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, basert på samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå målet. Det samme gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte.

BANKENS ansatte forventes å omgås hverandre med respekt og å tilstrebe personlige relasjoner som underbygger den enkeltes integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase og nasjonalitet skal ikke finne sted, og ingen ansatt i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering.

Banken har ved utgangen av året 25 ansatte fordelt på 22,5 årsverk. Kompetanseheving er en viktig suksessfaktor for bankens utvikling og vi derfor som en av få banker i landet tatt i mot en stilling som lærling innen kontor og administrasjonsfaget.

BANKEN har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). Årlig utarbeides en handlingsplan med

konkrete tiltak i henhold til resultat av vernerunde og arbeidsmiljøundersøkelse.

BANKENS ansatte har tilbud om bedriftshelsetjeneste. Vernerunde ble gjennomført i mai 2013 og viser ingen vesentlige mangler. Banken har tegnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlige medarbeiderundersøkelse med alle ansatte.

BANKEN tilbyr fleksibel arbeidstid for de ansatte hvor vi har personlige avtaler, noe som gir den enkelte større muligheter til å disponere sin tid mellom arbeid, fritid og kundens behov.

Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølging med langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2013 har vært 4,8 (4,7%), hvor av korttidsfravær utgjør 0,5%.

BANKEN har også fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine- og fruktordning, samt treningsmuligheter i eget treningsrom i banken.

BANKEN ønsker også å fastholde og utbygge de sosiale relasjoner og har årlig gjennomført sosiale arrangementer som sykkelstur til Skagen, julebord samt mindre treffpunkt iløpet av året.

BANKEN ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden.

BANKEN foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrking av kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering, samt andre interne sertifiseringer som gir grunnlag for å utføre en tilfredstillende kunderådgivning. Ved utgangen av 2013 hadde banken åtte autoris-

erte finansielle rådgivere, fire autoriserte forsikringsrådgivere, samt har en ansatt gjennomført internsertifisering kundesenter.

Ved utgangen av året var det 14 kvinner og 11 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 56%. Ledergruppen består av tre personer hvorav en kvinne og to menn. Styret består totalt av fem personer hvorav en kvinne og fire 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.

Resultater av arbeidet måles blant annet i arbeidsmiljø undersøkelse fra BI og lokalt via Bedriftshelsetjenesten. Begge målinger viser meget godt resultat og banken vil videreføre det nåværende arbeid.

Foto: Jan Kåre Rafoss

Banken er stolt sponsor av Knaben Idrettslag.  
Her er de unge talentene i oppkjøringen  
til Kvinesdal Grand Prix 2012.  
Foto: Jan Kåre Rafoss



engasjement skaper  
**SAMFUNN**  
vekst og mangfold

## Foran Kvinesdal siden 1870

FORTID | RUSTET FOR 140 NYE ÅR

BANKEN skal støtte og respektere vern av internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og skal på ingen måte medvirke til brudd på menneskerettighetene. Dette er nedfelt i våre retningslinjer for samfunnsansvar.

BANKEN møter hver dag innbyggere og kunder som er utenlandske statsborgere med ulik kulturell bakgrunn. Alle behandles med respekt og håndteres i henhold til vår strategi om fornøyde kunder. Dette vises også igjen ved rekruttering av medarbeidere.

BANKEN har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneskerettigheter. Bankens valg av leverandører skal gjenspeile bankens holdninger til samfunnsansvar. Banken tilbyr Fairtrade kaffe på kaffemaskinen både til våre kunder og internt.

BANKEN skal derfor fortrinnsvis inngå avtaler med leverandører som i hele sin virksomhet respekterer grunnleggende menneskerettigheter, og som er bevisst sitt samfunnsansvar ved valg og oppfølging av underleverandører. I dialogen med kunder og interessenter kan menneskerettigheter være et tema i forbindelse med utlån og oppfølging av leverandører.

BANKEN er storforbruker av IKT-tjenester, telefoni, porto og frakt. En stor bygningssmasse skal vedlikeholdes og gir oppdrag til lokale håndverkere. Vi kjøper de fleste varer og tjenester fra regionale og lokale



Foto: Jan Kåre Rafoss

### GAVEFOND OG SAMARBEIDSAVTALER

Det utdeles årlig gaver av bankens overskudd til veldedige formål. Banken har også en rekke samarbeidsavtaler - både enkeltarrangement og avtaler som går over flere år.

I gavefondet for 2013 har vi disponibelt 200.000 til lokale foreninger. Som sponsor markedsfører vi oss gjennom utallige aktiviteter i nærmiljøet.

Man kan nevne Kvinesdal Skytterlag, Kvinesdal RC Klubb, Turløpet Hav til Hei, Knaben Idrettslag, Sirdal Ski Skiskytting, Bygningsvernprisen, Utmerkelsen Årets Kvindøl, Nettstedet Kvinesdal.no, Handelshuset Kvinesdal, Trimgruppa, Heilt på Jordet festivalen, Kvinesdal Soul Children, forskjellige ungdomsbedrifter på Lister Videregående skole, Grillhytte for lokalmiljøet på Tonstad, nye drakter for guttelaget til Tonstad IL, basarer, konserter og mye mer!

I tillegg er vi medlem av næringsforeningene i Kvinesdal, Kristiansand, Sirdal og Flekkefjord.



leverandører så lenge disse er konkurranse-dyktige.

BANKEN stiller også ansatte til disposisjon i forbindelse med tellekorps for årlige nasjo-nale innsamlingsaksjoner.

Økonomisk kriminalitet er profittmotiverte, lovstridige handlinger. Kriminaliteten kjen-netegnes ved at den retter seg mot både enkeltindivid og samfunnsinteresser og store organisas-joner. Banken har retningslinjer for å avdekke og bekjempe organisert økonomisk krimi-nalitet og enkeltindividers forsøk på økono-misk vinning gjennom kriminelle handlinger.

Gjennom bankens styring er der retning-slinjer for å bekjempe korrupsjon gjennom antihvitvaskreglement, etiske retningslinjer, rutiner for varling og retningslinjer for fors-varlig utlånspraksis.

BANKEN er underlagt myndighetens hvit-vaskingsregelverk som skal bidra til å bek-jempe hvitvasking og terrorfinansiering. Blant annet er banken pålagt å utrede alle mistenkelige transaksjoner, såkalt forsterket kundekontroll. Et slikt behov varsles autom-atisk via bankens systemer.

BANKEN har arbeidsprosesser som skal hin-dre korrupsjon. Alle bankens medarbeidere er årlig gjennom eget opplæringsprogram for antihvitvask.

Compliance gjennomgang og internkon-trollene har ikke avdekket vesentlige avvik i 2013.

engasjement skaper  
**SAMFUNN**  
vekst og mangfold

BANKEN har et omfattende sam-funnsansvar der vi støtter lokale initia-tiv innenfor kultur, idrett og oppvekst.

Våre ansatte spiller også en viktig rolle utenom den verdiskapning de bidrar til i egen virksomhet. Deres kunnskap kommer samfunnet til gode gjennom at en stor andel av de ansatte er engasjert i ulike eksterne nettverk og deltar aktivt i frivillige organi-sasjoner og lag.

BANKEN har oppnådd gode resultater av nåværende arbeid og vil videreføre miljø-profilen ved å gjøre våre ansatte enda mer bevisst på viktigheten av dette.

BANKEN vil i 2014 arbeide for at samfun-nansvar i bankens retningslinjer skal bli enda klarere formulert, og at vurdering av disse forhold inngår som en naturlig del av våre prosesser.

økonomisk vekst  
**BANKEN**  
skal gi resultater

BANKEN ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken vil fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre.

BANKEN har retningslinjer for dette i forbin-delse med samfunnsansvar og helse, miljø og sikkerhet.

Ved bruk av produkter som kan skade helse og miljø skal banken vise aktsomhet og tref-fe rimelige tiltak for å forbygge og begrense slike skader. Banken skal nøye vurdere hvilke reiser som kan erstattes med telefonmøter/videokonferanser.

BANKEN har et kritisk blick på bruk av elek-trisitet og slår av lys ved arbeidstidens slutt og rom som ikke er i bruk. Varme- og venti-lasjonsanlegget styres slik at temperaturen senkes i de perioder hvor lokalene ikke er i bruk.



BANKEN har avtale med reklame på El-bil, har egne vilkår for de som kjøper slik bil, og ved vårt Salgskontor i Sirdal er det satt opp egen ladestasjon.

Miljøfyrtårn, vårt energiforbruk, bedre hånd-tering av avfall og redusert papirforbruk via elektroniske løsninger både i forbindelse med behandling og annonsering av våre banktjenester er områder vi ønsker å ha fokus på.

I vår planlegging av nye banklokaler vil dette ha stor oppmerksomhet.

BANKEN har ikke særskilt klimaregnskap.

BANKENS drift forurensrer ikke det ytre miljø utover det som er vanlig for denne type virk-somhet.

# Vind i seilene på Utsikten hotell

5 ÅRS JUBILEUM | 2013

Foto: Jan Kåre Rafoss

**UTSIKTEN hotell, golfpark og kunstsenter feiret i 2013 5 års jubileum og kommunens fyrtårn fortsetter fremgangen og fremstår idag som et meget attraktivt hotell og konferanse sted.**

Bekreftelsen på at det fremgangsrike arbeidet har gitt resultater vises først og fremst gjennom økt besøk. Men å bli kronet som årets hotell i Hotell Express kjedens 192 hoteller i Norge smakte selvsagt ekstra godt. Sammen med Kronengruppen og dyktige medarbeidere har Banken sørget for bedre drift og om-dømme, og som begrunnelsen for utmerkelsen er det nettopp det som kunden også legger merke til.

“Hotellet har utmerket seg med fantastisk service og kvalitet, noe som gjør at vi har fått svært mange positive tilbakemeldinger fra fornøyde medlemmer. Vi gratulerer Utsikten Hotell som årets norske samarbeidshotell for 2013!”, heter det fra Hotell Express kjeden.

Etter to år med driftsansvar ved Utsikten, fort-

setter Kronengruppen som driftsansvarlig.

- Samarbeidet har vært veldig positivt og det har egentlig aldri vært diskutert å avslutte det vi har begynt på sier Svein Hermansen.

- Vi har latt oss imponere av Kvinesdal, fortsetter daglig leder i Kronen gruppen, Helmer Steinsvåg. Når vi startet på dette så visste vi at det tar tid å lage markedet, men vi ser at det er kraft i lokalsamfunnet og det viser at prosjektet er tuftet på et reelt behov. Det er nok det som har overrasket oss mest, sier han.

I høst startet et unikt samarbeid mellom Universitet i Agder, Vest-Agder Fylkeskommune, Kvinesdal kommune og Innovasjon Kvinesdal. Innovasjon Kvinesdal er tildelt midler til en 1 årig stipendiatstilling hvor prosjektet «Attraksjonen Utsikten: Hotell – Golf – Kunstsenter – Turområde» skal utredes. Liv Øyulvstad som er daglig leder i Innovasjon Kvinesdal kan fortelle at prosjektet skal arbeide med å øke Utsikten området sin at-

traksjonskraft, samt arbeide med å utvikle et nytt norsk reiselivskonsept «Kortreist kultur – kulturmeny».

Prosjektet vil ha et kortsiktig og langsiktig perspektiv i seg. På kort sikt er målet blant annet å utvikle og selge nye pakker innen kortreist kultur som skal inngå i kulturmenyen.

I løpet av prosjektperioden vil det bli knyttet kontakt med aktuelle kulturaktører, produkt fra menyen vil bli testet konkret ut i markedet og bli tilpasset definerte målgrupper. Prosjektet vil også arbeide langsiktig med å se på hvilke tiltak det bør arbeides videre med for å øke Utsikten området sin attraksjonskraft.

Vi har i dag noen fantastiske produkt i Utsikten området, og vi tror at potensialet er enda større sier Liv Øyulvstad. Her skal vi få frem de gode ideene og se hva vi i fellesskap kan tenke oss å arbeide videre med også etter dette første prosjektåret.

## Kundediolog med Sosiale Medier

Lanseringen av vår Facebook side i desember 2010 har tilført oss en ny måte å ha dialog med kunder på. Vi har fått spørsmål og uttrykk for meninger fra både kunder og andre. Facebook siden er også blitt brukt til å markedsføre kampanjer og arrangering av konkurranser.

I tillegg har vi brukt vår YouTube kanal som et tilleggsmedie ved feks utlysning av ledige stillinger. Trenden i sosiale medier viser at den yngre generasjonen stadig skifter arenaer for sin kommunikasjon. Instagram er en av kanalene som har vokst kraftig i denne aldersgruppen.

I desember opprettet banken sin egen Instagram kanal og vil satse videre spesielt mot kundene våre i 13-18 år. Vi verdsetter mulighetene i sosiale medier og vil styrke bruken av denne type kommunikasjon i fremtiden.

Å være tilgjengelig utover vanlige åpningstider vil være en viktig faktor i vår måte å drive bank på i nær fremtid.



fornøyde kunder  
**KUNDER**  
gir inspirasjon



## Nasjonal bedrift med lokal tilhørighet

**BØLGEN & MOI** | RESTAURANTER

BØLGEN OG MOI startet i 1995 da mesterkock Trond Moi fra Kvinesdal og vinkelner Toralf Bølgen tok over Kafé Piruetten på Henie Onstad. De ville lage landets beste kafé med Kvinesdal Sparebank som medspiller, og klarte det etter noen krevende år.

Men Trond og Toralf ville oppnå mye mer. Suksessen ga mersmak og virksomheten teller nå 8 restauranter med til sammen ca. 180 ansatte.

BØLGEN OG MOI har blitt et kjent og kjært merkenavn som stadig flere forbinder med kvalitet og matglede. Å ha en nasjonal bedrift av en slik størrelse og kvalitet viser at banken er konkurransedyktig også utover vår egen region.



## 100 år som bedrift 100 år som kunde i BANKEN!

**HUNSBEDT KONSERNET** | 100 ÅR 2012

Foto: Jan Kåre Rafoss

**I en ny rapport fra Menson er det utredet lokalbankenes posisjon og betydning for næringsliv og vekst i lokalmiljøet i hele landet. Analysen bekrefter at lokale sparebanker er avgjørende for at små bedrifter i distriktene skal kunne etableres og utvikle seg. Synspunktet om at bankene i fremtiden må fusjoneres og drives som store kjeder viser seg altså å være feil. Lokalbanken er nemlig helt avgjørende for distriktene.**

I 1912 startet Ludvig Hunsbedt Senior sin egen bedrift i Kvinesdal med lokalbanken som medspiller. Den gang en liten smie og idag en av bygdas største bedrifter med over 40 ansatte.

Hunsbedt konsernet er en suksessbedrift i Kvinesdal som alltid har stått side om side med banken. Bedriften er en av mange og viser hvor viktig Kvinesdal Sparebank er for lokalmiljøet i bygda.

For næringslivet i Kvinesdal er banken en sentral aktør for vekst og for eksempel en fusjon med en større bank vil sannsynligvis svekke veksten i en liten utkantbygd som



Kvinesdal. Vi vet hva kundene vil og hva de trenger. I lokalbanken er du mer enn et kontonummer, vi ser hele kundens behov og tar raske avgjørelser i sakene.

### HISTORIE

I 1912 startet Ludvig Hunsbedt Senior opp med egen smie i Liknes sentrum. Her ble det foretatt alt av reparasjoner av trøsykler, kjerrer og biler med mer, samt levering av drivstoff.

Sønnen Gunnar Hunsbedt overtok driften i 1950 og bygde nytt bilverksted med bensinstasjon. 3. generasjon med Ludvig Hunsbedt overtok driften i 1985, og bygde om til bilforretning og ny bensinstasjon.

I 1996 ble Hunsbedt Bilverksted splittet opp i Hunsbedt Bil, Hunsbedt Holding & Eiendom, Hunsbedt Bilbergning, Hunsbedt Racing og Hunsbedt Bygg.

I 1997 overtok de Toyota Flekkefjord. Og i november 2001 flyttet Hunsbedt Bil og Hunsbedt Bilbergning inn i nytt bilanlegg på Åmotd industriområde. September 2012 feiret Hunsbedt Bil 100 års jubileum.

# «Olje eventyret i Kvinesdal»

## ÅPEN DAG I BANKKLOKALENE

Alle foto: Jan Kåre Rafoss

fornøyde kunder  
**KUNDER**  
gir inspirasjon

Vi tilstreber oss å yte høy grad av troverdighet og etisk rådgivning med utgangspunkt i kundens behov. Vi tilbyr ikke kunderådgiverne bonusssystemer som gir grunnlag for å handle uetisk eller urimelig.

Vi har som mål og ha de mest fornøyde kunder. Undersøkelser viser at kundene i Kvinesdal Sparebank er svært godt fornøyd med tjenestene vi tilbyr dem.

Det skal være enkelt å komme i kontakt med oss. Banken skal være en møteplass med lett adgang til bankens tjenester, både gjennom sosiale medier, besøk i våre lokaler samt via våre elektroniske løsninger som nettbank og mobilbank.



ITECSOLUTIONS, som er leietaker i Banken, feiret i 2013 1 års jubileum og presenterte i den forbindelse virksomheten for Listerregionen.

I første driftsår hadde iTecSolutions ekspandert fra 1 til 55 medarbeidere.

Noe man med rette kan kalle et «Olje eventyr i Kvinesdal».

Publikum fikk blant annet en smakebit av hva oljebransjen kan bety for lokalmiljøet i bygda. Norsk Oljemuseum hadde for anledningen utstilt flere kjente



modeller og materiell fra oljehistorien i Norge.

ITECSOLUTIONS er et oljereelatert kompetansefirma i sterk vekst innen oljebransjen. De har tilholdssted i Banken, hvor de har til rådighet ca 500m2 kon-



torlokaler. Her har de bygd opp et integrert operasjonssenter som jobber ut mot sine kunder.

I samarbeid med Scopos har de utviklet et teknologisenter hvor de tilbyr vedlikeholdsbasert overvåking av utstyr på riggene. Dette er det eneste i sitt slag



innenfor oljevirkosomheten!

iTecSolutions har hovedkontor i Bergen, men i tillegg til avdelingen i Kvinesdal er de spredd rundt om i verden, som Korea, Singapore, Aberdeen og Kypros. De har nylig åpnet avdeling i Hammerfest som

blir styrt og ledet fra kontorene i Kvinesdal. Avdelingen i Kvinesdal sender ut personell til blant annet Kina, Nordsjøen og Singapore.

iTecSolutions innehar en betydelig kompetanse innen vedlikehold og modifikasjoner av boreinstallasjoner.





**Resultat  
og  
balanse**

**RESULTATREGNSKAP 31.12.2013**

(Beløp i hele tusen)

	Noter	31.12.2013	31.12.2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		721	1 378
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		97 073	103 110
Renter og lignende inntekter av sertifikater,obligasjoner,rentebærende verdipapirer		7 482	9 144
Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>105 277</b>	<b>113 632</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		46	526
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		50 551	52 227
Renter og lignende på utstedte verdipapirer		9 349	12 654
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		6 436	6 980
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	1 617	0
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>68 000</b>	<b>72 387</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>37 277</b>	<b>41 245</b>
Inntekter av aksjer,andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2 985	173
<b>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>2 985</b>	<b>173</b>
Garantiprovisjon		2 328	3 104
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		16 526	13 620
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	10	<b>18 854</b>	<b>16 724</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader		2 932	2 761
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>2 932</b>	<b>2 761</b>
Netto verdiendring og gev./-tap på sertifikater,obligasjoner,renteb. verdipapirer		-196	896
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapir m/var. avkastning		0	0
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		300	280
<b>Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapirer,omløpsmidler</b>		<b>104</b>	<b>1 177</b>
Driftsinntekter faste eiendommer		602	206
Andre driftsinntekter	10	1 345	128
<b>Andre driftsinntekter</b>		<b>1 948</b>	<b>334</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>20 959</b>	<b>15 647</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>58 237</b>	<b>56 892</b>
<b>Lønn mv.</b>		<b>16 643</b>	<b>18 702</b>
Lønn	8	12 921	13 731
Pensjoner	8	1 288	2 303
Sosiale kostnader		2 434	2 668
Administrasjonskostnader		7 859	7 981
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>24 502</b>	<b>26 683</b>
Ordinære avskrivninger	5	2 038	2 416
<b>Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>		<b>2 038</b>	<b>2 416</b>
Driftskostnader faste eiendommer		1 011	907
Andre driftskostnader	10	7 643	6 437
<b>Andre driftskostnader</b>		<b>8 653</b>	<b>7 345</b>
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>35 194</b>	<b>36 444</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>23 043</b>	<b>20 448</b>
Tap på utlån		2 687	7 301
Tap på garantier m.v.		0	-2 367
<b>Tap på utlån,garantier mv.</b>	2	<b>2 687</b>	<b>4 934</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	4	0	-210
Gevinst/tap		404	0
<b>Nedskr/revers. av nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler</b>		<b>404</b>	<b>-210</b>
<b>Skatt på ordinært resultat</b>	10	<b>6 570</b>	<b>4 686</b>
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>14 190</b>	<b>10 619</b>
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>14 190</b>	<b>10 619</b>
Overført fra gavefond		-300	0
Utbytte på egenkapitalbevis	6	1 925	0
Overført til sparebankens fond	6	9 873	7 262
Overført til gavefond og/eller gaver	6	800	500
Overført til utjevningfond	6	1 892	2 856
<b>Disponering</b>		<b>14 190</b>	<b>10 619</b>

## BALANSE 31.12.2013

EIENDELER (Beløp i hele tusen)	Noter	31.12.2013	31.12.2012
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		<b>35.919</b>	<b>20.727</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.549	32.161
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>1.549</b>	<b>32.161</b>
Kasse-/drifts-og brukskreditter		339.037	319.089
Byggelån		33.886	106.350
Nedbetalingslån		1.648.888	1.663.298
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	<b>2</b>	<b>2.021.811</b>	<b>2.088.736</b>
- Individuelle nedskrivninger på utlån	2	49.443	58.525
- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	11.098	11.396
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>1.961.270</b>	<b>2.018.815</b>
<b>Overtatte eiendeler</b>		<b>7.851</b>	<b>15.125</b>
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av det offentlige		14.751	63.890
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av andre		248.313	302.937
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkast.</b>	<b>3</b>	<b>263.064</b>	<b>366.827</b>
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		45.867	43.517
<b>Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>4</b>	<b>45.867</b>	<b>43.517</b>
Utsatt skattefordel	10	6.570	12.750
Andre immaterielle eiendeler	5	0	0
<b>Immaterielle eiendeler</b>		<b>6.570</b>	<b>12.750</b>
Maskiner, inventar og transportmidler		4.414	4.444
Bygninger og andre faste eiendommer		9.421	7.729
<b>Varige driftsmidler</b>	<b>5</b>	<b>13.836</b>	<b>12.173</b>
Andre eiendeler		2.557	104
<b>Andre eiendeler</b>		<b>2.557</b>	<b>104</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter		6.941	7.756
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	8	4.690	4.547
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.337	480
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>12.967</b>	<b>12.783</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>7</b>	<b>2.351.450</b>	<b>2.534.983</b>

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	31.12.2013	31.12.2012
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2 124	561
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		960	939
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>8</b>	<b>3 083</b>	<b>1 499</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 659 993	1 731 319
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		136 514	209 168
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>8</b>	<b>1 796 507</b>	<b>1 940 488</b>
Obligasjonsgjeld		226 960	256 714
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>8</b>	<b>226 960</b>	<b>256 714</b>
Annen gjeld		5 271	4 307
<b>Annen gjeld</b>	<b>8</b>	<b>5 271</b>	<b>4 307</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter</b>		<b>4 657</b>	<b>7 375</b>
Pensjonsforpliktelse	9	2 384	2 067
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>2 384</b>	<b>2 067</b>
Evigvarende ansvarlig lånekapital		69 485	66 262
Annen ansvarlig lånekapital		24 741	49 875
<b>Ansvarlig kapital/lånekapital</b>	<b>6</b>	<b>94 226</b>	<b>116 137</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>2 133 089</b>	<b>2 328 587</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		159 879	150 006
Gavefond		1 068	868
Utjevningsfond		4 748	2 856
<b>Opptjent egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>165 695</b>	<b>153 731</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>218 361</b>	<b>206 396</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>7</b>	<b>2 351 450</b>	<b>2 534 983</b>
<b>Poster utenom balansen:</b>			
Betingede forpliktelser	2,1	217 231	246 103
<b>Forpliktelser</b>	<b>2,1</b>	<b>184 027</b>	<b>177 684</b>

Kvinesdal 31.12.2013 / 11.02.2014

I STYRET FOR KVINESDAL SPAREBANK

  
Astrid Kloster (leder)

  
Jan Hannestad

  
Jens Unhammer

  
Per Versland

  
Thomas Luraas

  
Svein Hermansen (banksjef)

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING TIL ÅRSREGNSKAPET 2013

	2013	2012
Årsoverskudd	14.190	10.619
Avskrivninger	2.038	2.416
Netto tap/gevinst ved salg varige driftsmidler	-1.038	-128
Nedskrivning av anleggsmidler	0	210
Endring tapsavsetninger	-9.381	-11.182
Gaver	0	0
Endring utsatt skattefordel	6.180	4.175
<b>Tilført fra årets drift.</b>	<b>11.989</b>	<b>6.110</b>
Endring brutto utlån kunder	74.199	-43.528
Endring lån/innskudd til finanstasjoner	30.612	1.425
Endring innskudd fra kunder	-143.980	178.355
Endring lån/innskudd fra finansinstitusjoner	1.584	-85.239
Endring øvrige fordringer	-2.495	-1.525
Endring annen kortsiktig gjeld	-1.755	-2.901
Endring pensjonsforpliktelse	175	-21
Endring kortsiktige verdipapirer	103.763	-13.487
<b>A Netto likviditetsendring virksomhet</b>	<b>74.092</b>	<b>39.189</b>
<b>Likvider tilført/brukt på investeringer</b>		
Investering i varige driftsmidler	-5.067	-2.728
Salg av varige driftsmidler	2.405	430
Investering i aksjer anlegg	-2.350	-10.462
<b>B Netto likviditetsendring investeringer</b>	<b>-5.012</b>	<b>-12.760</b>
Endring ansvarlig lånekapital	-21.911	163
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	-29.754	-20.930
Utbetaling av gaver fra gavefond	-300	
Avsatt utbytte til egenkapitalbeviserne	-1.925	
<b>C Netto likviditetsendring finansiering</b>	<b>-53.890</b>	<b>-20.767</b>
Netto endring likvider (A+B+C)	15.192	5.662
Likvidbeholdning 01.01.	20.727	15.065
<b>=Likvidbeholdning 31.12.</b>	<b>35.919</b>	<b>20.727</b>

**BANKEN**  
Kvinesdal Sparebank

**Noter 2013**

## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR 2013

### INNHALDSFORTEGNELSE

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 2013

## 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 781 høyere enn bokført verdi, jfr. Note 11.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentligste risiko er vurdert å være overført til EBK, 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 vurdert etter retningslinjer og bankens modell.

### 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 tapt 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.

	2013					2012				
	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	1.469.669	136.739	10.172	201	1.786	1.394.287	123.639	20.265	2.091	1.238
Primærnæring	36.759	2.155		9.154	757	40.045	2.305		8.942	1.000
Industri	43.741	5.201				68.758	6.761		1.793	1.000
Elektr-, vannfors-, renovasjon	28.067	500				23.678	500			
Bygg, anlegg	57.037	7.940	6.420	8.832	5.842	112.525	12.417	8.110	18.964	7.846
Varehandel, hotel og res.	50.707	16.893		1.938	2.750	53.469	15.367	612	14.564	4.010
Transport og lagring	2.472	1.289	1.755		100	7.739	2.030			
Informasjon og komm.	1.409	163				1.316	263			
Finans- og fors.virksomhet	8.543					12.064	0			
Oms- og drift av fast eiendom	282.583	878	17.397	67.386	38.208	326.257	4.627	13.785	107.209	42.431
Tjenesteyting	40.824	12.269	390			48.598	9.775	1.847	4.815	1.000
<b>Sum</b>	<b>2.021.811</b>	<b>184.027</b>	<b>36.134</b>	<b>87.511</b>	<b>49.443</b>	<b>2.088.736</b>	<b>177.684</b>	<b>44.619</b>	<b>158.378</b>	<b>58.525</b>

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

## Garantier fordelt etter sektorer/næringer og tap.

	2013	Ind.	2012	Ind.
	Garanti	nedskr.	Garanti	nedskr.
Personmarked	13.978		43.629	
Primærnæring	300		300	
Industri	32.437		36.769	
Elektr-, vannforsyning, renovasjonsvirksomhet	2.079		2.629	
Bygg, anlegg	3.605		5.639	
Varehandel, hotel og restaurant	21.001		23.198	
Transport og lagring	1.827		2.877	
Omsetning og drift av fast eiendom	42.647		47.693	
Tjenesteyting	4.407		8.487	
Garanti overfor Eika Boligkreditt	94.950		74.882	
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	0		0	
<b>Sum</b>	<b>217.231</b>	<b>0</b>	<b>246.103</b>	<b>0</b>

### \* Eika Boligkreditt.

Kvinesdal Sparebank hadde pr. 31.12.2013 formidlet lån til Eika Boligkreditt (EBK) på til sammen 718 mill. kroner. Nye formidlede lån til EBK i 2013 utgjorde 332 mill. kroner. Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i EBK. Samlet garantiansvar var 95 mill. kroner 31.12.2013. Den samlede lånegarantien er fordelt på saksgaranti 7 mill. kroner, tapsgaranti på 81 mill. kroner og andel av garantiramme på 7 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 EBK som er gitt Eikabankenes kunder.

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

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

Banken har ved årsskiftet ikke hatt utbetalinger til EBK under nevnte garantier, men har tatt to lån tilbake til egen balanse.

Bankens rutiner for etablering av pantesikkerheter blir fulgt ved etablering og utbetaling av lån formidlet til EBK. 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 EBK 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 EBK.

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

## Utlån og garantier fordelt etter geografi.

	2013		2012	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Vest-Agder	1.723.349	112.750	1.829.154	160.351
Oslo, Akershus	77.981	102.863	89.765	84.017
Rogaland, Hordaland	117.781	1.393	98.733	1.510
Vestfold, Telemark og Aust Agder	81.902		44.642	
Landet forøvrig.	15.907	225	22.253	225
Utlandet	4.891		4.189	0
<b>Sum</b>	<b>2.021.811</b>	<b>217.231</b>	<b>2.088.736</b>	<b>246.103</b>

## Oversikt over totale misligholdte og øvrig tapsutsatte utlån.

	2013	2012	2011	2010	2009
Brutto misligholdte engasjement	36.134	44.618	48.923	25.347	9.378
- Individuelle nedskrivninger	-8.339	-4.467	-8.305	-4.267	-6.079
<b>Totale misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>27.795</b>	<b>40.151</b>	<b>40.618</b>	<b>21.080</b>	<b>3.299</b>
Brutto øvrig tapsutsatte engasjement	87.511	158.378	186.408	40.100	39.571
- Individuelle nedskrivninger	-41.104	-54.058	-61.491	-7.281	-7.076
<b>Netto øvrige tapsutsatte engasjement</b>	<b>46.407</b>	<b>104.320</b>	<b>124.917</b>	<b>32.819</b>	<b>32.495</b>

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

	Garantier	Utlån
<b>Individuelle nedskrivninger 01.01.</b>	<b>0</b>	<b>58.525</b>
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	8.836
- Reduserte nedskrivninger i perioden	0	3.553
+ Nye nedskrivninger i perioden	0	3.360
- Tilbakeføring nedskrivninger i perioden	0	54
<b>= Individuelle nedskrivninger pr. 31.12</b>	<b>0</b>	<b>49.442</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger pr. 01.01</b>	<b>0</b>	<b>11.396</b>
+ Periodens gruppevise nedskrivninger	0	-298
<b>= Gruppevise nedskrivninger pr. 31.12</b>	<b>0</b>	<b>11.098</b>
<b>Periodens endring i individuelle nedskrivninger</b>		<b>-9.083</b>
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	-298
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjennomført ind.nedskr	0	8.836
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjennomført ind. nedskr.	0	3.707
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	475
<b>= Periodens tapskostnader</b>	<b>0</b>	<b>2.687</b>
<b>Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap.</b>	<b>0</b>	<b>2.836</b>

## 2.d. Kredittisiko – 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 engasjementer 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.

### 2013

	Brutto utlån	Garantier	Trekkfasilitet	Ind. Nedskr. Utlån	Ind. Nedskr. Garanti	Ind. Nedskr. Gruppe.Nedskr.
<i>Næringslivskunder</i>						
Lav risiko	201.756	86.573	28.014			1.110
Normal risiko	125.521	13.913	10.215	757		690
Høy risiko	204.366	7.550	8.360	46.900		1.124
Ikke klassifisert	20.499	267	699			91
<b>Sum Næringslivskunder:</b>	<b>552.142</b>	<b>108.303</b>	<b>47.288</b>	<b>47.657</b>	<b>0</b>	<b>3.015</b>
<i>Privatkunder</i>						
Lav risiko	1.113.074	108.733	125.732			6.122
Normal risiko	263.149	195	9.965			1.447
Høy risiko	77.820	0	464	1.786		428
Ikke klassifisert	15.626	0	578			86
<b>Sum Privatkunder:</b>	<b>1.469.669</b>	<b>108.928</b>	<b>136.739</b>	<b>1.786</b>	<b>0</b>	<b>8.083</b>
<b>Sum</b>	<b>2.021.811</b>	<b>217.231</b>	<b>184.027</b>	<b>49.443</b>	<b>0</b>	<b>11.098</b>

### 2012

	Brutto utlån	Garantier	Trekkfasilitet	Ind. Nedskr. Utlån	Ind. Nedskr. Garanti	Ind. Nedskr. Gruppe.Nedskr.
<i>Næringslivskunder</i>						
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>
<i>Privatkunder</i>						
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>

**Forskyvning mellom risikogrupper:** For privatkunder ser vi forskyvning fra lav til normal og høy risiko. For næringslivskunder er det økning på lav risiko, nedgang på normal og liten økning på høy risiko.

### Aldersfordeling av utlån.

	Total	ikke forfalt	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 - 12 mnd	over 1 år
<b>2013</b>	2.021.811	1.975.380	0	4.746	36.604	2.712	2.369
<b>2012</b>	2.088.736	2.017.712	0	19.917	11.472	10.564	29.071
<b>2011</b>	2.053.250	1.992.052	17	12.257	25.618	13.889	9.417
<b>2010</b>	2.116.446	2.067.608	197	23.352	13.491	6.427	5.371

**Forventet tapsnivå:** Gruppevis og individuelle nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 60.541. Dette tilsvarer 2,50% 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.

**Balanseført 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. 31.12.2013 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 tre selskap i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	0

## 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.

	Risiko-vekt	Kost-pris	Bokført verdi	Markeds-verdi	Andel Børsnotert
<i>Utstedt av det offentlige,</i>					
Kommuner/Fylkeskommuner	20 %	14.751	14.751	14.970	0 %
<b>Sum</b>		<b>14.751</b>	<b>14.751</b>	<b>14.970</b>	
<i>Utstedt av andre</i>					
Bankobligasjoner	20 %	76.521	76.521	76.528	94 %
Bankobligasjoner	100 %	5.000	5.000	4.802	0 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	166.792	166.792	167.436	100 %
<b>Sum</b>		<b>248.313</b>	<b>248.313</b>	<b>248.766</b>	
Kursregulering på porteføljen			0		
<b>Sum sertifikater,obligasjoner mv.</b>		<b>263.064</b>	<b>263.064</b>	<b>263.736</b>	

(1) Banken har gjennom rammeavtale med Eika Boligkreditt, forpliktet seg til å kjøpe nyutstedte OMF-er om EBK ikke kan innhente likviditet på annen måte. Et estimat beregnet for perioden 01.01.2014 til 31.12.2014 viser at EBK i perioden har likviditetsoverskudd og banken har følgelig ingen forpliktelse i denne perioden.

Effektiv rente på obligasjonsbeholdningen er 2,48% basert på gjennomsnittsbeholdning

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

	2013	2012
<i>Bokført under sertifikater og obligasjoner</i>		
Sparebanken Pluss Fondsobligasjon	5.000	5.000

## 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 31.12.2013.

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 31.12.2013. 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	51	100
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	3.733	*	411	411	485	0
<b>Sum egenkapitalbevis,anleggsmidler</b>				<b>499</b>	<b>499</b>	<b>536</b>	
Spama AS	916 148 690	200	*	20	20	280	0
Flekkefjord Produkter AS	927 420 074	4	*	4	-	-	0
Eika Gruppen AS	979 319 568	298.438	1,34 %	11.598	11.595	29.843	0
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	7.305.203	1,25 %	30.380	30.380	39.880	0
Eiendomskreditt AS	979 391 285	16.800	*	1.692	1.692	1.873	0
NBNP 2 AS	998 845 467	8.083	*	589	589	250	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
Nets Holding AS	27225993 (DK)	24.970	*	1.086	1.086	1.169	0
Nordito Property AS	995 400 073	3.024	*	6	6	81	0
<b>Sum aksjer,anleggsaksjer</b>				<b>46.437</b>	<b>45.368</b>	<b>73.376</b>	
Kvinesdal&Omegn Golfklubb	975 660 133	204	31,58 %	2.952	-	-	0
Kvinesdal Vekst BA	989 616 536	150	*	75	-	-	0
<b>Sum andeler,anleggsmidler</b>				<b>3.027</b>	-	-	
<b>Sum aksjer,andelers og aksjer i konsernselskap</b>				<b>49.963</b>	<b>45.867</b>	<b>73.912</b>	

Eierandel merket med \* er lavere enn 1%

### 4.c Beholdningsendring aksjer anleggsmidler.

	Inng.balanse	Tilgang	Avgang	Nedskrivn.	Utg.balanse
<b>Aksjer,andelers,verdipapirfond</b>	43.517	6.547	4.197		45.867

## 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

	Maskiner, Inventar, Transportmidler	Bygninger
<i>Anskaffelseskost 1.1.</i>	11.211	30.678
Tilgang 2013	804	4.263
Avgang 2013	709	1.975
<i>Akk.anskaffelseskost 31.12</i>	11.306	32.966
Akk avskrivninger	6.892	23.545
<i>Bokført verdi</i>	4.414	9.421
Årets avskrivninger	825	1.213

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, leilighet på Knaben og ferieleilighet i Spania. Forretningsbygg i Liknes benyttes i hovedsak til bankens egen drift. Her er 36% av arealet utleid.

## NOTE 6 ANSVARLIG KAPITAL

### 6.a Egenkapital

Endring i egenkapitalen	Disponering årsresultat	EK-bevis kapital	Overkurs-fond	Utjevning-fond	Gavefond	Sparebankens fond	Sum Egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.</b>		<b>51.700</b>	<b>965</b>	<b>2.856</b>	<b>868</b>	<b>150.006</b>	<b>206.395</b>
Resultat 2013	14.190						
Avsetning til gaver	0				-300		
Avsetning til utbytte	1.925						
Overført til Sparebankens Fond	9.873					9.873	
Overført til gavefond	500				500		
Overført til Utjevningfond	1.892			1.892			
<b>Egenkapital 31.12.</b>		<b>51.700</b>	<b>965</b>	<b>4.748</b>	<b>1.068</b>	<b>159.879</b>	<b>218.360</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	2013	2012
Sparebankens fond	159.879	150.006
Gavefond	1.068	868
Utjevningfond	4.749	2.856
Egenkapitalbeviskapital	51.700	51.700
Overkursfond	965	965
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (netto)	-3.376	-3.274
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-6.570	-12.750
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-9.355	-6.000
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>199.060</b>	<b>184.371</b>
Fondsobligasjon Statens Finansfond - kjernekapital	0	31.500
Fondsobligasjon - kjernekapital	69.485	34.762
<b>Kjernekapital</b>	<b>268.545</b>	<b>250.633</b>
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	24.741	49.876
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-9.355	-6.000
<b>Tilleggskapital</b>	<b>15.386</b>	<b>43.876</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>283.931</b>	<b>294.509</b>

Ansvarlig lånekapital	2013	2012
Ansvarlig obligasjonslån 26.09.08 - 26.09.18	Innfridd 26.09.13	50.000
Ansvarlig obligasjonslån 28.06.13 - 28.06.23		25.000
Fondsobligasjon Statens Finansfond 02.11.2009 - 02.11.2013	Innfridd 10.07.13	31.500
Fondsobligasjon (1) 30.11.2005 - Evigvarende 1.Call 30.11.2015		35.000
Fondsobligasjon (2) 28.06.2013 - Evigvarende 1.Call 28.06.2018		35.000

#### Ansvarlig obligasjonslån:

Kupongrenten er 3 mnd NIBOR + 300 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har løpetid på 10 år med rett til ordinær CALL første gang 28.06.2018.

#### Fondsobligasjon:

(1) Renten er 3 mnd NIBOR + 130 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.

(2) Renten er 3 mnd NIBOR + 490 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har ubegrenset løpetid. Låntaker har rett til å innfri første gang 28.06.2018, deretter på hver rentebetalingsdato.

#### BEREGNINGSGRUNNLAG

Eksponeeringskategorier	2013	2012
Stater og sentralbanker		
Lokale og regionale myndigheter	4.113	13.863
Offentlig eide foretak		
Multiaterale utviklingsbanker		
Internasjonale organisasjoner		
Institusjoner	21.200	34.238
Foretak	173.312	200.750
Massemarkedsengasjementer		0
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	951.588	1.022.025
Forfalte engasjementer	43.375	47.600
Høyrisiko-engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.675	18.650
Andeler i verdipapirfond		0
Øvrige engasjementer	181.463	168.513
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>1.391.726</b>	<b>1.505.638</b>
+ Operasjonell risiko	110.137	111.513
- Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-18.713	-12.000
- Fradrag for tapsavsetninger	-11.100	-11.400
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.472.050</b>	<b>1.593.750</b>

<b>Ren kjernekapital i prosent</b>	<b>13,52 %</b>	<b>11,57 %</b>
<b>Kjernekapital i prosent</b>	<b>18,24 %</b>	<b>15,73 %</b>
<b>Ansvarlig kapital i prosent:</b>	<b>19,29 %</b>	<b>18,48 %</b>
<b>Ansvarlig kapital over 8%:</b>	<b>166.167</b>	<b>167.009</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 88,9% mot 92,9% 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 85 mill kroner. Banken har deponert verdipapirer i Norges Bank som gir en låneramme på 138 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	35.919	26.440					9.479
Utlån til og fordringer på kredittinst.	1.549	1.549					
Utlån til og fordringer på kunder	2.021.811	413.773	16.405	77.577	406.399	1.107.657	
Individuelle nedskrivninger på utlån	-49.443						-49.443
Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.098						-11.098
Sertifikater og Obligasjoner	263.063		4.999	49.208	198.860	9.996	
Øvrige eiendeler med løpetid	41.225	8.278		6.570	12.541	13.836	
Eiendeler uten restløpetid	48.424						48.424
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.351.450</b>	<b>450.040</b>	<b>21.404</b>	<b>133.355</b>	<b>617.800</b>	<b>1.131.489</b>	<b>-2.638</b>
<b>herav i utenlandsk valuta</b>	<b>1.754</b>						<b>1.754</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.083	3.083					
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.796.507	1.711.924	84.583				
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	226.960			48.000	178.960		
Øvrig gjeld med restløpetid	9.929	9.929					
Gjeld uten restløpetid	2.384						2.384
Ansvarlig lånekapital	94.226				69.923	24.303	
Egenkapital	218.361						218.361
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.351.450</b>	<b>1.724.936</b>	<b>84.583</b>	<b>48.000</b>	<b>248.883</b>	<b>24.303</b>	<b>220.745</b>
<b>herav i utenlandsk valuta</b>	<b>0</b>						<b>0</b>
Netto likv.eksponering på balansen	0	-1.274.896	-63.179	85.355	368.917	1.107.186	-223.383

Kassekreditt er medtatt under intervall inntil 1 mnd.

#### Kredittrisiko

Kredittrisiko 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 kredittrisiko i utlånsengasjement.

Kredittrisiko 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 kredittrisiko. Motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko.

#### 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	35.919			26.440			9.479
Utlån til og fordringer på kredittinst.	1.549	1.549					
Utlån til og fordringer på kunder	2.021.811		1.216	1.941.702	78.893		
Individuelle nedskrivninger på utlån	-49.443						-49.443
Nedskrivninger på grupper av utlån	-11.098						-11.098
Sertifikater og Obligasjoner	263.064	26.515	236.549				
Øvrige eiendeler	89.648						89.648
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.351.450</b>	<b>28.064</b>	<b>237.765</b>	<b>1.968.142</b>	<b>78.893</b>	<b>0</b>	<b>38.586</b>
<b>herav i utenlandsk valuta</b>	<b>1.754</b>						<b>1.754</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.083	3.083					
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.796.507	4.949	8.266	1.783.292			
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	226.960	50.000	176.960				
Øvrig gjeld	12.313						12.313
Ansvarlig lånekapital	94.226		94.226				
Egenkapital	218.361						218.361
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.351.450</b>	<b>58.032</b>	<b>279.452</b>	<b>1.783.292</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>230.674</b>
<b>Herav i utenlandsk valuta</b>	<b>0</b>						
Netto renteeksponering på balansen		-29.968	-41.687	184.850	78.893	0	-192.088
Ikke balanseførte finansielle derivater som påvirker renterisikoen		12.200	39.580				
<b>Netto renteeksponering</b>		<b>-17.768</b>	<b>-2.107</b>	<b>184.850</b>	<b>78.893</b>	<b>0</b>	<b>-192.088</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 passivaside (i og utenfor balansen) ikke er sammenfallende.

Renterisiko	Bokført/Nom.verdi	Renterisiko
Fastrente-utlån	83.450	2.368
Obligasjoner	262.500	341
Fastrente-innskudd	46.768	-216
Obligasjonsgjeld/ Andre langsiktige lån	323.000	-536
Rentebytteavtaler	51.780	-1.095
<b>Sum finansielle instrumenter</b>	<b>767.498</b>	<b>862</b>
<b>Total renterisiko på fastrenteposisjoner</b>	<b>767.498</b>	<b>862</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 0,7 mill kroner og en aksjebeholdning i utenlandsk valuta omregnet til 1,1 mill kroner. Valutarisikoen anses som ubetydelig. Banken har stillet garantier tilsvarende motverdien av 56 mill kroner på 18 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 31.12.2013 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	1.659.993
Herav innskudd på særlige vilkår.	505.519
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	136.514
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>1.796.507</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 2,78%. Renten er beregnet ut fra avkastning og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

Obligasjonsgjeld	Vilkår	Løpetid	Pålydende
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,80	02.02.12 - 02.05.14	40.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,10	26.11.12 - 26.11.14	8.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,03	16.04.13 - 16.04.15	50.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,15	13.08.13 - 03.03.16	50.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,00	27.11.13 - 27.09.16	80.000
<b>Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer</b>			<b>228.000</b>

Resterende underkurs på obligasjonene, 0,9 mill vil utgiftsføres planmessig hvert år frem til lånene blir innfridd. Utgiften resultatføres som en justering av obligasjonenes løpende rentekostnad. I tillegg er det periodisert direkte kostnader 0,13 mill som kostnadsføres i 2014. Gjennomsnittlig rente for året har vært 3,99%. Renten er beregnet ut fra kostnad inkludert underkurs og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

### Annen gjeld

Viktigste enkeltposter	2013	2012
Bankremisser	544	736
Betalbar skatt	492	549
Leverandørgjeld	734	1.092
Utbytte for siste år	1.925	0
Annen gjeld	1.576	1.930
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>5.271</b>	<b>4.307</b>

## NOTE 9. OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

### 9 a Antall Ansatte

Pr. 31.12.2013 har banken 25 ansatte. Dette utgjør 22,5 årsverk .  
I tillegg har banken en lærling i kontor og administrasjonsfaget.

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

	Lønn & godtgjørelse	Lån & garantier
Banksjef	1.433	5.467
Øvrige ansatte		50.985
Leder av styret	95	2.652
Nestleder av styret	50	0
Øvrige medlemmer av styret	257	462
Leder for forstanderskapet	13	0
Øvrige medlemmer av forstanderskapet	27	8.438
Medlemmer av kontrollkomiteen	78	935

Ingen ansatte har mottatt aksjeverdibasert godtgjørelse.

### Rentesubsidiering

Årets kostnad til rentesubsidiering av lån til ansatte: 64

### Revisjon

Revisors godtgjørelse utgjorde 428 og er inkludert merverdiavgift. Denne godtgjørelsen fordeler seg på lovpålagt revisjon med 225, og skatterådgivning 10 og annen bistand 193.

### 9 c Pensjonsforpliktelser overfor ansatte og tillitsmenn.

Obligatorisk tjenestepensjon er lovpålagt og banken har ordning gjennom Storebrand forsikring som tilfredsstillende 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 311.

Banken har også en førtidspensjonsordning for tidligere banksjef fra fylte 62 år. Denne er nå avsluttet. 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 avviklet 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 forsikrings-selskapet ut fra valgte forutsetninger. Estimert- og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler.

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

	2013	2012
Diskonteringsrente	4,10 %	4,20 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,40 %	3,60 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,75 %	3,25 %
Årlig forventet reg.av pensjoner under utbetaling	0,60 %	0,00 %
Årlig forventet G-regulering	3,50 %	3,00 %
Ønsket størrelse på korridor i %	10,00 %	10,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravg.faktor	14,10 %	14,10 %

Pensjonskostnader:	Sikrede ytelser	Usikrede ytelser	Totalt
Årets pensjonsopptjening	541	379	920
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	595	96	691
= Pensjonskostnad (brutto)	1.136	475	1.611
- Forventet avkastning på pensjonsmidlene	498	0	498
+ Administrasjonskostnader (innbetalt)	0	0	0
= Pensjonskostnad (netto)	638	475	1.113
- Resultatført netto forpliktelse v/avkortning/oppgjør			0
+ Resultatførte estimatendringer og avvik	-8	-300	-308
= Pensjonskostnad(netto) inkl arbeidsgiveravgift	630	175	805
<b>Hertil kommer innskuddsbaserte ytelser:</b>			
Premie innskuddspensjon			312
Premie ny AFP-ordning			171
<b>Sum Pensjonskostnad</b>			<b>1.288</b>

Pensjonsforpliktelser:	Overfinansierte forpliktelser		Underfinansierte forpliktelser	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
Pensjonsforliktelser (brutto(DBO))	16.468	13.783	4.088	2.648
- Pensjonsmidler(markedsværdi)	16.571	15.551	325	305
= Pensjonsforpliktelser(netto) før avgift	-103	-1.770	3.763	2.343
+ Arbeidsgiveravgift	0	0	0	0
- Ikke resultatførte estimatendringer pga avvik	-4.587	-2.777	-1.379	-276
= Pensjonsforpliktelser(netto) inkl avgift	-4.690	-4.547	2.384	2.067

## 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	20.760
Utbytte og tap på verdipapirer	879
Andre permanente forskjeller	-459
Endring i midlertidige forskjeller	-21.180
<b>Skattepliktig inntekt for 2013</b>	<b>0</b>
Inntektsskatt for 2013	0
Formuesskatt for 2013	492
For mye avsatt skatt 2012	-102
Endring utsatt skattefordel 2013	6.180
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>6.570</b>

### Utsatt skatt er beregnet slik:

	31.12.2013	01.01.2013	Endring
<b>Midlertidige forskjeller</b>			
Overfinansiering pensjonsforpliktelser	4.690	4.547	-143
Bygninger, maskiner, inventar	-7.637	-7.406	231
Andre forskjeller	-19.001	-40.610	-21.609
<b>Grunnlag (utsatt skattefordel)/utsatt skatt</b>	<b>-21.948</b>	<b>-43.469</b>	<b>-21.521</b>
<b>Utsatt skattefordel - 28% av grunnlaget 27% 2013</b>	<b>-5.926</b>	<b>-12.171</b>	<b>-6.245</b>
<b>Negative forskjeller som ikke kan utlignes:</b>			
Pensjonsforpliktelse	-2.384	-2.067	317
<b>Utsatt skattefordel - 28% 27% for 2013</b>	<b>-644</b>	<b>-579</b>	<b>65</b>
<b>Netto utsatt skattefordel i balansen 28%</b>	<b>-6.570</b>	<b>-12.750</b>	<b>-6.180</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 2013 utgjorde dette for vår bank 1.617.

### 10.c Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser	2013	2012
<b>Garantier</b>		
Lånegarantier	56.259	93.030
Betalingsgarantier	19.114	20.334
Kontraktsgarantier	46.908	57.858
Garanti Eika Boligkreditt	94.950	74.881
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	-	-
<b>Sum betingede forpliktelser</b>	<b>217.231</b>	<b>246.103</b>
<b>Forpliktelser</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ubenyttede rammekreditter flexilån	127.499	119.178
Ubenyttede rammekreditter ellers	56.528	58.506
Ubenyttet trekkrettighet Eika Boligkreditt	-	-
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>184.027</b>	<b>177.684</b>

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

	2013	2012
Garantier	2.328	3.104
Sparing og plassering ( verdipapirer, fond med mer)	407	366
Betalingsformidling	5.604	5.456
Forsikring	3.586	3.716
Kredittformidling ( EBK, Eika Kortbank, Eika Finans)	5.773	2.880
Annen virksomhet	1.156	1.202
<b>Sum Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>18.854</b>	<b>16.724</b>

### 10.e Spesifikasjon av Andre driftsinntekter

	2013	2012
Driftsinntekter fra faste eiendommer	602	206
Gevinst ved salg av hytte	1.039	-
Andre inntekter	307	128
<b>Sum Andre driftsinntekter</b>	<b>1.948</b>	<b>334</b>

### 10.f Spesifikasjon av Andre driftskostnader

	2013	2012
Driftskostnader faste eiendommer	1.011	907
Konsulentbistand	116	136
Leie lokaler og maskiner	902	778
Utgifter maskiner, inventar, transportmidler	352	164
Øvrige poster	6.272	5.360
<b>Sum Andre driftskostnader</b>	<b>8.653</b>	<b>7.345</b>

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

Banken har ingen markeder som geografisk skiller seg betydelig fra hverandre. Utlånene er fordelt med 85% til Vest-Agder fylke og 15% til landet for øvrig. Garantiene er fordelt med 52% til Vest-Agder fylke og 48% til landet for øvrig.

## NOTE 11. FINANSIELLE DERIVATER

### Rente- og egenkapitalrelaterte instrumenter utenfor balansen.

	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Rentebytteavtaler	51.780	-781

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

Banken har i 2013 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 postene 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 2013.

#### 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

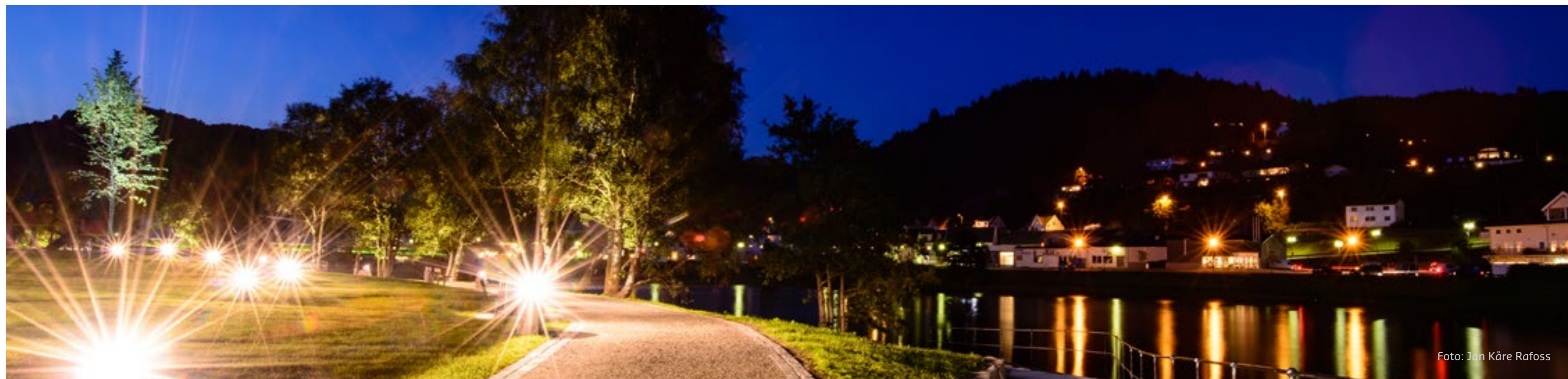
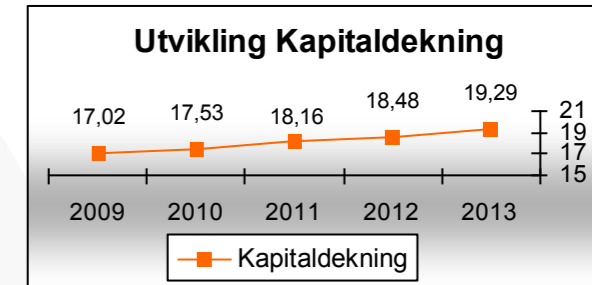
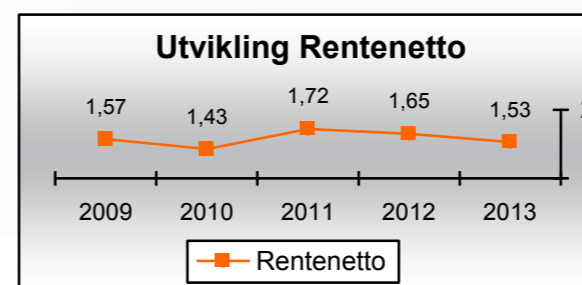
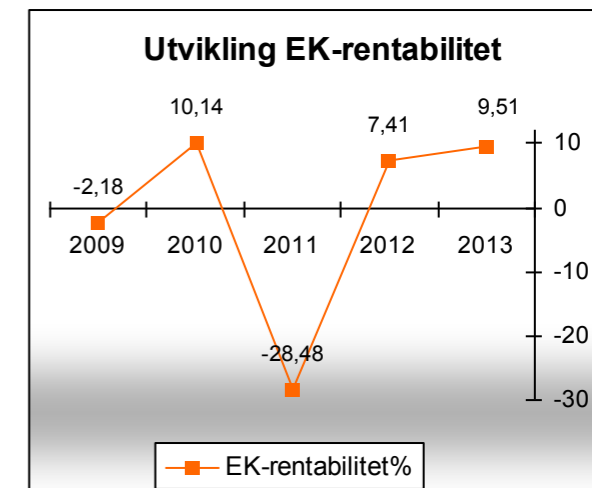
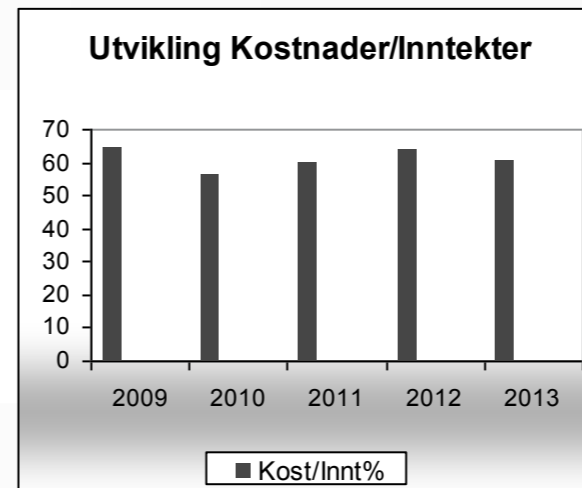
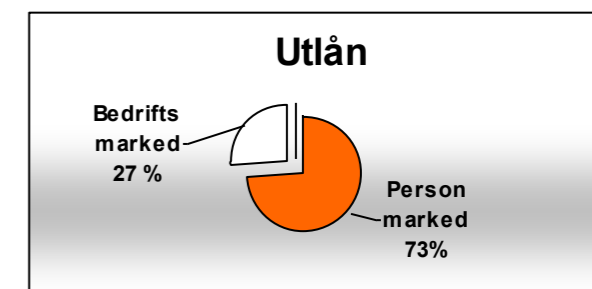
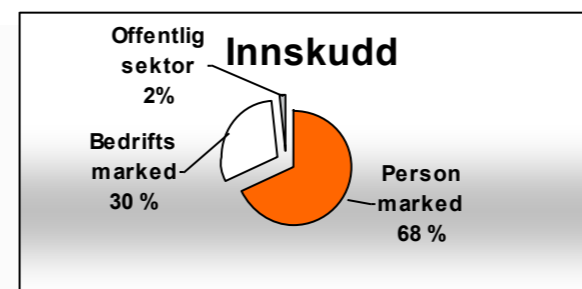
Egenkapitalbeviskapital	2013	2012
Egenkapitalbeviskapital bokført verdi	51.700	51.700
Utjevningsfond	4.748	2.856

20 største eiere	Antall	Andel%
Klepp Sparebank	26.597	4,84
Skue Sparebank	25.315	4,60
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
Melhus Sparebank	14.776	2,69
Orkdal Sparebank	14.382	2,61
Surnadal Sparebank	14.382	2,61
Eidsberg Sparebank	13.988	2,54
Sparebanken DIN	13.495	2,45
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
Arendal og Omegn Sparekasse	9.851	1,79
Berg Sparebank	9.851	1,79
<b>Sum 20 største eiere</b>	<b>304.290</b>	<b>55,33</b>

### Eiere som er ansatt i Kvinesdal Sparebank:

Tone Egeland Syvertsen	ledende ansatt	100	0,02
Svein Hermansen	ledende ansatt	100	0,02
Sum øvrige eiere		245.510	44,64
<b>Sum antall egenkapitalbevis</b>		<b>550.000</b>	<b>100</b>

	2013	2012
Egenkapitalbevisbrøk pr. 31.12.	26,26 %	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 14 190 222,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

**Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet**

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

**Revisors oppgaver og plikter**

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

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettvisende 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 rettvisende bilde av den finansielle stillingen til Kvinesdal Sparebank per 31. desember 2013 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

**Uttalelse om øvrige forhold****Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar**


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

**Konklusjon om registrering og dokumentasjon**

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

Mandal, den 11. februar 2014

BDO AS

  
.....

Inge Soteland  
Statsautorisert revisor

Til forstanderskapet i  
Kvinesdal Sparebank

Kvinesdal, 11. februar 2014

**Beretning fra kontrollkomiteen – 2013**

Kontrollkomiteen har hatt 9 møter i 2013 samt ett fellesmøte den 11. februar 2014 sammen med bankens styre, bankens ledelse, revisor og forstanderskapets formann i forbindelse med årsregnskapet for 2013.

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 2013.

Kontrollkomiteen i Kvinesdal Sparebank

 Finn Høydal leder	 Nils Olav Dunsæd medlem	 Malin Stokkeland medlem
---	---	--

**INNSKYTERVALGTE  
FORSTANDERE:**

Kjell Ingvald Svindland, leder  
Sara Grethe Aamodt, nestleder  
Øyvind Kristiansen  
Gro Kasin

**Varamedlemmer:**

Per Øistein Rogstad  
Helene Stegemoen Egeland

**KOMMUNEVALGTE  
FORSTANDERE:**

Svein Arne Jerstad  
Malin Stokkeland

**Varamedlemmer:**

Jan Kristian Kvinlaug

**FORSTANDERE  
VALGT AV DE ANSATTE:**

Tor Henning Hamre  
Mona Netland  
Berit Elve  
Lasse Hagnes

**Varamedlemmer:**

Nancy I.S. Martinussen  
Hans Inge Eriksen

**FORSTANDERE  
VALGT AV  
EGENKAPITALBEVISEIERNE**

Tor Egil Lie  
Arne Gravdal  
Harald Flaa  
Per Olav Nærestad  
Nina Holte  
Susanna Poulsen

**Varamedlemmer:**

Vidar Homme  
Bjørn Storengen  
Kjell Omland

**KONTROLLKOMITÉ**

Finn Høydal, leder  
Nils Olav Dunsæd, nestleder  
Malin Stokkeland

**Varamedlemmer**

Per Øistein Rogstad  
Sara Grethe Aamodt

**STYRET**

Astrid Kloster, leder  
Jens Unhammer, nestleder  
Jan Hannestad  
Thomas Luraas  
Per Versland

**Varamedlemmer**

Merethe Nilsen Rannestad  
Kenny Hansen Meland  
Alvhild Høiland  
Berit Elve

**VALGKOMITE FOR  
FORSTANDERSKAPETS  
VALG OG INNSKYTERNES VALG**

Øyvind Kristiansen, leder  
Sara Grethe Aamodt  
Svein Arne Jerstad  
Berit Elve  
Arne Gravdal  
**Varamedlemmer:**  
Kjell Ingvald Svindland  
Malin Stokkeland  
Tor Henning Hamre  
Harald Flaa

**VALGKOMITE FOR  
EGENKAPITALBEVISEIERNE**

Harald Flaa, leder  
Tor Egil Lie  
Nina Holte

**Varamedlemmer**

Per Olav Nærestad

**GAVEKOMITE**

Sara Grethe Aamodt  
Svein Arne Jerstad  
Mona Netland  
Gro Kasin

**Varamedlemmer**

Malin Stokkeland  
Tor Henning Hamre



Det meste kan løses  
over en kopp kaffe

**BANKEN**  
Kvinesdal Sparebank