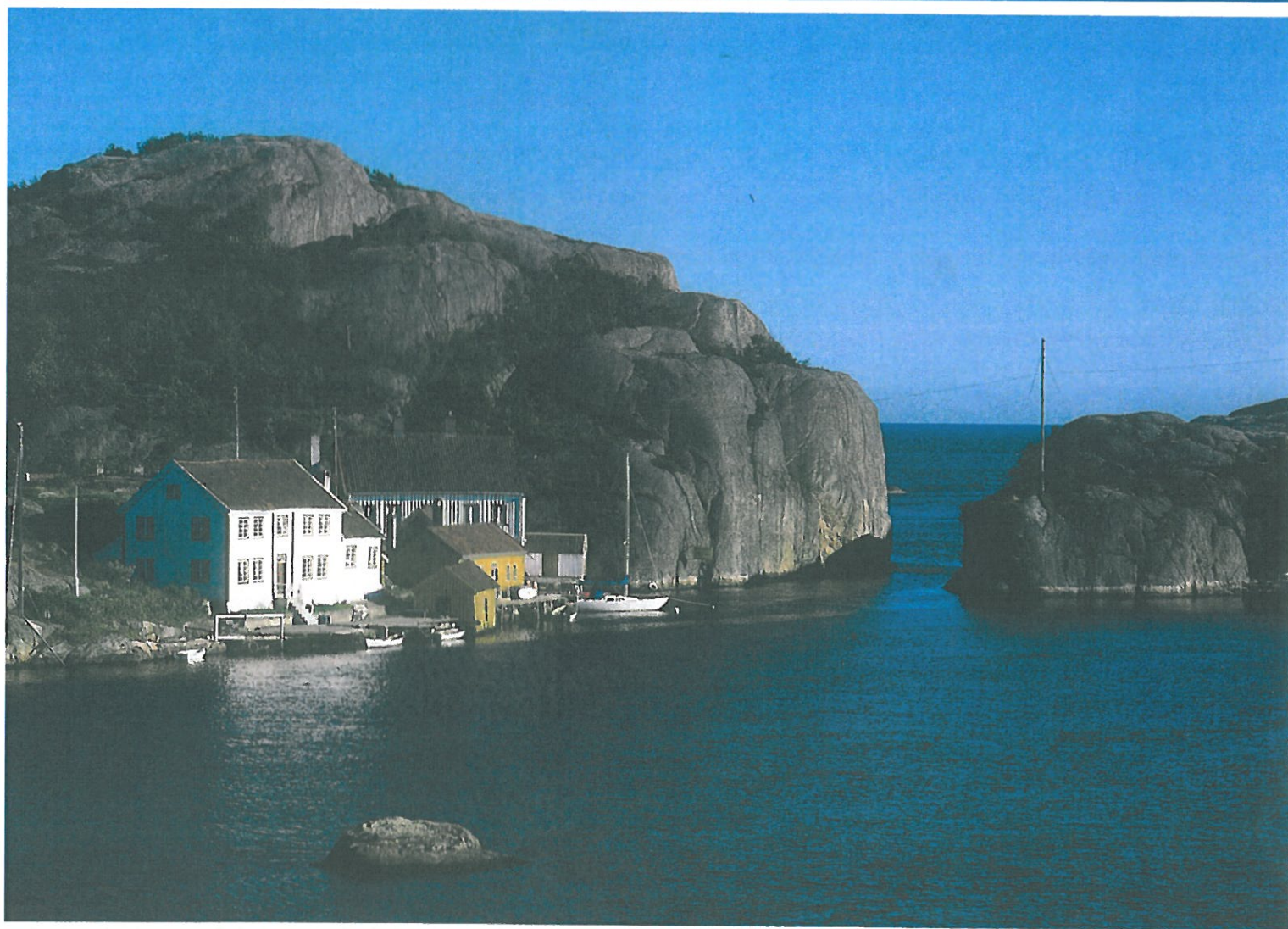


ÅRSREGNSKAP 2015

153. FORRETNINGSÅR



SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK



dyrker lokale verdier

Årsberetning for 2015

DEN ØKONOMISKE UTVIKLINGEN I 2015

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

Redusert aktivitet i petroleumssektoren og tilknyttet leverandørindustri har medført at Norge nå er inne i en omstillingsfase. Oljeprisen har falt over 70 prosent siden juni 2014. Oljeprisfallet har imidlertid også medvirket til en svekkelse av den norske kronens internasjonale verdi. Svekkelsen av kronen, sammen med antatt lavere lønnsvekst, forventes å bedre Norges konkurranseevne når det gjelder tradisjonelle eksportvarer, og gi et løft for norsk eksportnæring. Svekkelsen av kronen bidrar til å trekke inflasjonen opp, gjennom høyere priser på importerte varer. Målt ved konsumprisindeksen (KPI) er inflasjonen nå nær inflasjonsmålet til Norges Bank på 2,5 prosent.

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

Fallet i aktivitet i oljerelaterte virksomheter har gitt svært varierende virkning på norske bedrifter og regioner. Oljeinvesteringene, som lenge har vært en vesentlig bidragsyter til økonomisk vekst i Norge, bidrar nå negativt. Det antas at det kraftigste fallet i investeringsnivået ble tatt ut i 2015, men mest sannsynlig vil vi se en vesentlig nedgang også i 2016. Avhengig av hvor lenge den forventede oppgangen i oljeprisen drøyer vil investeringsnivået og aktiviteten i leverandørindustrien kunne falle videre.

Den tradisjonelle eksportnæringen i Norge nyter godt av svak krone og bedret konkurranseevne i det internasjonale markedet. Likevel har fastlandsbedriftenes investeringer falt de siste årene. Tallene viser stor forskjell mellom ulike næringer.

Norges Banks utlånsundersøkelse viser lite endring i de ikke-finansielle foretakenes etterspørsel etter kreditt.

Privat forbruk utgjør en vesentlig del av BNP, men har gjennom 2015 avtatt noe. Utsikter til svakere lønnsvekst, høyere prisvekst og økt arbeidsledighet bidrar til å legge en demper på utviklingen, mens lave renter bidrar positivt gitt husholdningssektorens finansielle gjeld. Husholdningenes

sparing utgjorde i store deler av 2015 over 10 prosent av disponibel inntekt (SSBs sparerate), mot 6,7 prosent i gjennomsnitt for årene 2010-2014.

Gjeldsutviklingen for husholdningene holdt seg relativt stabil gjennom fjoråret, med en tolv månedersvekst på mellom 6 og 6,5 prosent. Gjeldsveksten er således fortsatt høyere enn veksten i disponibel inntekt, hvilket betyr at husholdningenes gjeldsbelastning har økt ytterligere. Norges Bank venter at kredittveksten vil avta noe i tiden som kommer, men at veksten fortsatt vil være høyere enn inntektsveksten.

Boligprisene var i gjennomsnitt 7,2 prosent høyere i 2015 enn i 2014. Det er store regionale forskjeller i boligprisutviklingen, hvor Vestlandet skiller seg negativt ut.

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

USA opplever nå solid vekst i økonomien, drevet av blant annet klar vekst i privat konsum og økte boliginvesteringer. Arbeidsledigheten har falt betydelig siden toppen under finanskrisen. I Eurosonen er veksten fortsatt svak, og arbeidsledigheten er høy. Samtidig foregår det en gradvis gjeldsnedbygging. Indikatorer på bedriftenes og husholdningenes forventninger viser imidlertid økende optimisme, mens pengepolitikken fortsatt innrettes veldig ekspansivt. Selv om flere indikatorer peker i riktig retning vil det trolig ta tid før veksten i eurosonen kommer tilbake på et mer normalt nivå.

OM LOKALMARKEDET¹

Bankens primære marked er Søgne og Songdalen kommuner.

I Søgne kommune var det 11.217 innbyggere pr. 1. januar 2015, en økning på 1,9 % sammenlignet med forrige år. Kommunen har ved årsskiftet en arbeidsledighet på 3,7 %. 35,1 % av befolkningen sysselsettes innen offentlig tjenesteyting, 19,4 % sysselsetting innen bygg og anlegg, 14,5 % innen varehandel og 11,8 % innen industri. Andelen av de sysselsatte som arbeider utenfor kommunen er på 59 %. Det er i Søgne kommune registrert 1.066 bedrifter fordelt på 19,1 % innen bygg og anlegg, 21,5 % innen teknisk tjenesteyting og eiendomsdrift, 12 % innen varehandel og 8,8 % innen jordbruk og skogbruk.

I Songdalen kommune var det 6.354 innbyggere pr. 1. januar 2015, en økning på 0,8 % sammenlignet med forrige år, noe som er lavere enn landsgjennomsnittet på 1,1 %. Kommunen har ved årsskiftet en arbeidsledighet på 4,1 %. 27,9 % av befolkningen sysselsettes innen offentlig tjenesteyting, 18,2 % innen varehandel, 15,6 % innen

¹ Kilde tallgrunnlag fra www.kommuneprofilen.no

transport og lagring, 13,8 % innen industri og 10,2 % sysselsettes innen bygg og anlegg. Andelen av de sysselsatte som arbeider utenfor kommunen er på 67 %. Det er i Songdalen kommune registrert 698 bedrifter fordelt på 17,8 % innen teknisk tjenesteyting og eiendomsdrift, 16,5 % innen bygg og anlegg, 15,6 % innen varehandel og 14 % innen jordbruk og skogbruk.

SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK I 2015

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank med sterk lokal forankring. Bankens hovedkontor er på Tangvall og bankens filialkontor ligger på Nodeland.

Søgne og Greipstad Sparebank har i 2015 hatt en god vekst i innskudd og i samlede utlån. Bankens innskuddsvekst på 6,25 % skyldes god vekst fra henholdsvis privatmarked på 9,86 % og fra offentlig sektor på 10,2 %. Av bankens utlånsvekst på 6,96 %, er det bedriftsmarkedet som har hatt den største veksten med 10,7 %.

Banken har fortsatt en sterk markedsposisjon både innen privatmarkedet og bedriftsmarkedet i vårt distrikt.

Bankens innskudd og utlån ved utgangen av året er henholdsvis 2.609 mill. kroner og 3.069 mill. kroner. Ved utgangen av 2015 er det overført boliglån på 400 mill. kroner til Verd Boligkreditt.

Søgne og Greipstad Sparebanks fundament er forholdet til kundene. Vårt mål er å gi en opplevelse av nærhet og god kundebehandling gjennom alle bankens kanaler, ikke bare i de fysiske banklokalene på Tangvall og Nodeland. Gode kundeopplevelser handler om å bli vist positivt engasjement og vennlighet kombinert med produkter og tjenester av god kvalitet.

Banken inngår i et samarbeid med 8 andre sparebanker kalt De samarbeidende sparebanker (DSS). Det samarbeides på flere områder, men med hovedvekt på IKT. DSS har i 2015 inngått en ny felles 5-årig avtale med EVRY AS om leveranse og drift av IT-løsninger for bankene. Samarbeidsavtalen vil bidra til reduserte IT-kostnader de neste årene og gi bankene tilgang til nye og fremtidsrettede løsninger.

Bankens er medeier i selskapene Frende Forsikring, Norne Securities og Verd Boligkreditt. Dette bidrar til å forsterke bankens konkurranseevne og sikrer våre kunder tilgang til konkurransedyktige tjenester og produkter.

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank kan for 2015 legge fram et tilfredsstillende regnskap. Driftsresultatet før skatt ble 22,4 (40,9)² mill. kroner.

Etter styrets mening gir resultat og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet.

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Banken har en betryggende egenkapital og etter styrets oppfatning er det ikke noe som tilsier annet enn fortsatt drift.

Banken har i mange år støttet lag og foreninger i våre kommuner med betydelige beløp. I tillegg til den ordinære gaveutdelingen gjennom Lokalbankfondet, sponser banken mange tiltak og arrangementer i løpet av året. Banken har egen sponsoravtale med flere lag og foreninger.

Blant de om lag hundre ulike tiltak som har fått støtte i 2015, er det noen som bør nevnes særskilt. Banken har blant annet vært med på å virkeliggjøre en utvidelse av Songdalen frikirke, støttet planlagte utbedringstiltak i Tverråna i Søgne, bidratt til diverse vedlikehold på Helgøya, Kuholmen og Eidsveden, gitt støtte til et større toårig prosjekt i regi av Søgne bygdekor om utvandringen til Holland og Amerika, støttet Søgne Cykleklubb med gjennomføringen av Søgne Grand Prix og Hellersdalen Classic, bidratt til bygging av sandvolleyballbaner på Tangvall, støttet Haugenparkens venner med gjennomføring av en stor gratiskonsert i Haugenparken og arrangert familiearrangementet «Hei til Hav» med gratiskonsert på Tangvall sammen med Søgne kommune og Songdalen kommune.

EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

Søgne og Greipstad Sparebank er en selveid institusjon, uten egenkapitalbevis eller aksjonærer. Banken ønsker å være en lokal bank med nærhet til kundene. Gjennom Lokalbankfondet gis det støtte til mange aktiviteter og prosjekter og dette medvirker til at bankens posisjon i lokalsamfunnet blir ytterligere styrket. For å sikre god kundebehandling og rådgivning er det lagt stor vekt på å ha faglig dyktige medarbeidere med fokus på høy etisk standard.

Sparebankenes styringsstruktur følger av særskilte regler i finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av forstandskapet og styret. Sammensetning av disse er nærmere omtalt senere i beretningen. Banken skal fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskytere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de regler som gjelder for en sparebank. Banken tilbyr bank- og forsikringstjenester og utfører disse i samsvar med gjeldende regler.

RESULTAT OG DISPONERINGER

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjør ved årsskiftet 57,0 (60,6) mill. kroner. Bankens rentenetto utgjør 1,56 (1,69) % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Et fallende rentenivå og høy konkurranse er hovedårsakene til den reduserte rentenettoen i 2015.

Netto andre driftsinntekter utgjør 11,7 (14,2) mill. kroner. Redusert utbytte fra verdipapirer samt reduserte provisjonsinntekter fra Verd boligkreditt er hovedårsakene

² Sammenlignbart tall forrige år

til reduksjonen i andre driftsinntekter. I posten netto verdiendringer på verdipapirer har banken en negativ verdiendring på bankens verdipapirbeholdning på 4,1 mill. kroner, samt en gevinst på salg av aksjer og verdipapirer på 3,2 mill. kroner.

Samlede driftskostnader utgjør 45,4 (47,0) mill. kroner. Bankens driftskostnader i prosent av driftsinntekter (inkl. kursgevinst.) utgjør 66,0 (62,8) %. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,24 (1,31) %. Av bankens lønnskostnader utgjør pensjonskostnadene 1,6 (1,6) mill. kroner. Reduserte administrasjonskostnader er hovedårsaken til nedgangen i bankens driftskostnader. Banken har ikke egne kostnader knyttet til forskning og utvikling.

Årets tapskostnad ble på 1,1 (0,4) mill. kroner. Av dette utgjør 0,06 mill. kroner økning i individuelle nedskrivninger og 0,16 mill. kroner i økte gruppenedskrivninger.

Resultatet før skatt utgjør 22,4 (40,9) mill. kroner eller 0,61 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skatter for 2015 er bokført med 5,9 (8,1) mill. kroner.

Av årets resultat på kr 16.458.692,- avsettes kr 1.600.000, til gaver. Resterende kr 14.858.692,- overføres til bankens fond.

FORVALTNINGSKAPITAL

Bankens forvaltningskapital var ved utgangen av året på 3.606 (3.635) mill. kroner, en reduksjon på 29 mill. kroner tilsvarende 0,1 %.

INNSKUDD

Innskudd fra kundene er nå på 2.609 (2.455) mill. kroner, noe som er en økning på 6,25 (7,4) %. Banken har ved årsskiftet fastrenteinnskudd på 39,2 (50,9) mill. kroner. Gjennomsnittlig vektet løpetid er på 5,2 (5,6) måneder.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 84,8 (85,3) %. Det å opprettholde innskuddsnivået er en prioritert oppgave og banken har en målsetning om å ha en innskuddsdekning på over 70 %.

Bankens portefølje av aksjefond for våre kunder er på 37,7 (28,8) mill. kroner. Vår samarbeidspartner er DNB Asset Management.

UTLÅN

Netto utlån til kundene var ved utgangen av året på 3.069 (2.869) mill. kroner. Utlån til kundene er dermed økt med 200 mill. kroner eller 6,96 %.

Banken har i tillegg overført 28 mill i boliglån til Verd boligkreditt i løpet av året og har ved utgangen av året totalt 400 (372) mill. kroner i portefølje i Verd Boligkreditt AS.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 76,5 (77,2) % på personmarked og 23,5 (22,8) % på bedriftsmarked. Fordelingen av utlån på ulike typer virksomhet og geografiske områder fremgår av note 4 i regnskapet.

Etterspørselen etter fastrentelån (5 år) blant våre kunder er økt i løpet av året og ved årsskiftet var det tatt opp fastrentelån for 113,7 (67,6) mill. kroner. Gjennomsnittlig vektet gjenværende løpetid er 3,4 (3,1) år.

GARANTIER

Bankens garantiforpliktelser var ved utgangen av året på 109,2 (116,7) mill. kroner. Garantiene er i sin helhet på vegne av kunder og er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom. Den største garantiforpliktelsen er knyttet til valutagarantier som sikkerhet for kunders finansiering i valutalån og utgjorde ved årsskiftet 71,0 (82,6) mill. kroner.

VERDIPAPIRER - LIKVIDITET - FINANSIELLE INSTRUMENTER

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner var ved utgangen av året på 294 (228) mill. kroner. Bankens beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er nå på 34,8 (46,1) mill. kroner.

Beregnet LCR (Liquidity Coverage Ratio) var ved årsskiftet på 67 %. Gjeldende lovkrav var fra årsskiftet på 70 %. Årsaken til bankens lave LCR pr 31.12.2015 var i hovedsak et låneforfall på 55 mill. kroner som ble fornyet i januar 2016.

Banken har sammen med DSS-bankene og noen andre banker valgt å gå inn på eiersiden i Frende Holding AS og Norne Securities AS. Videre har vi sammen med DSS-bankene og Sparebanken Vest etablert Verd Boligkreditt AS. Banken har en eierandel på 0,8 % i Frende Holding AS, 1,5 % i Norne Securities AS og 5 % i Verd Boligkreditt AS.

EGENKAPITAL OG SOLIDITET

Ved årsskiftet var bankens egenkapital 371,6 (355,5) mill. kroner. Bankens egenkapitalandel mot bokført forvaltningskapital utgjør ved årsskifte 10,3 (9,8) % og uvektet kjernekapital (leverageratio) er beregnet til 9,2 % (8,9) %. Beregnet kapitaldekningsprosent ble ved utgangen av året 19,18 (19,63) % og dermed vesentlig over myndighetskrav og over interne måltall.

Gjennom moderat vekst og budsjettert inntjening forventes det at bankens opptappingsplan for kapitaldekning går som planlagt.

RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

Risikostyring og internkontroll støtter opp under bankens strategiske utvikling og er en prioritert oppgave for styret.

Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å nå fastsatte strategier og mål.

Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt og for å gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse.

Internkontroll er en prosess, iverksatt, gjennomført og overvåket av styret, ledere og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for å oppnå foretakets mål.

Styret har fastsatt følgende styringsdokumenter:

- Strategiplan
- Strategi Risikostyring og internkontroll inkludert operasjonell risiko
- Kredittstrategi
- Markedsrisikostategi
- Likviditetsstrategi med beredskapsplaner
- ICCAP

Den interne kontrollen er gjennomført og dokumentert i henhold til Finanstilsynets forskrift. Gjennom kvartalsvis rapportering evaluerer styret bankens risiko- og kapitalbildet mot vedtatte styringsmål og rammer.

Styret vurderer ut fra en totalvurdering bankens samlede risikoeksponering som lav.

FINANSIELL RISIKO

Finansiell risiko består av markedsrisiko, likviditetsrisiko og kredittrisiko.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Kredittrisiko håndteres gjennom utarbeidet kredittstrategi og retningslinjer gitt i kreditthåndbok. Ved innvilgelse av lån gjennomgås kundene betjeningsevne og sikkerhet. Ved større engasjementer behandles søknaden i bankens kredittutvalg eller i styret.

For å sikre en forsvarlig eksponering knyttet til kredittrisiko har styret fastsatt flere måltall som rapporteres kvartalsvis. Rapporteringen viser porteføljeutvikling, store engasjement, engasjement fordelt på risikoklasser, utsatte og misligholdte lån og overtrekk. På privatmarkedet er det i tillegg en rapportering i henhold til retningslinjer fra Finanstilsynet vedrørende forsvarlig boligfinansiering.

Banken har 76 (76) % av utlånene til kunder i primærmarkedet Søgne og Songdalen, 16 (17) % til kunder i nabokommuner og 8 (7) % til kunder i øvrige kommuner.

På bedriftsmarkedet så er de største bransjene drift av fast eiendom på 35,3 %, utvikling av byggeprosjekter 18,6 % samt bygg og anlegg på 19,0 %. Utfyllende info finnes i note 4.

Banken har en jevn vekst og har ikke endret kredittrisikoprofil gjennom regnskapsåret. Banken har for øvrig ikke planer om å endre bankens kredittrisikoprofil. Banken har en historikk med svært lave tap og har en målsetting om å holde tapene under 0,1 % av utlån. Status for bokførte tap i 2015 ble 0,03 % av bankens utlånsportefølje.

Det har i løpet av 2015 vært en nedgang i restanser og mislighold på lån i forhold til året før. Misligholdte lån er nå nede på 0,19 % av brutto utlån. Lån med restanser og mislighold er i hovedsak lån med god sikkerhet og tapsrisikoen vurderes som lav.

Risikobildet vedrørende gruppenedskrivning i vårt område er totalt sett relativt uendret i løpet av året. Modellen banken bruker beregner gruppenedskrivning på bakgrunn av lån med høy risikoklasse, misligholdte lån og parametere ut fra makroforhold og lokale forhold. Gruppenedskrivningen er for 2015 beregnet til 6,7 (6,6) mill. kroner.

Den totale utlånsmassen risikoklassifiseres og rapporteres til styret hvert kvartal. Styret forventer ikke tap av større omfang og tapsavsetningene anses som tilstrekkelige i forhold til utlånsporteføljens sammensetting og risiko pr. 31.12.2015.

Bankens beholdning av obligasjoner er plassert i kreditforetak med god rating. Kredittrisikoen for bankens obligasjonsbeholdning anses å være lav.

Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Banken har utarbeidet likviditetsstrategi med beredskapsplaner. Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet. Det utarbeides hvert kvartal en intern risikorapport og fundingrapport som behandles i bankens styre. Videre har banken ekstern likviditetsrapportering av likviditetsindikatorne 1 og 2 samt LCR (Liquidity Coverage Ratio), LBI (Likviditetsbufferindikator) og NSFR (Net Stable Funding Ratio). Disse indikatorne benytter tilsynsmyndighetene i sin overvåkning av bankene.

Banken har en god innskuddsdekning på 84,8 (85,3) % av samlede utlån til kunder. Dette medfører imidlertid behov for innlån som finansieres i sertifikat- og obligasjonsmarkedet og i andre kredittinstitusjoner. Ved utgangen av året hadde banken innlån i dette markedet på 600 (795) mill. kroner. For å begrense refinansieringsrisikoen på lånene spres forfallene over en tidshorisont på opp til fem år. Ytterligere informasjon finnes i note 5.

Kontantstrømanalysen viser en reduksjon av likvider på 283,5 (-177,7) mill. kroner og skyldes primært nedgang i obligasjonsgjeld og økning i utlån. Endringen fremkommer av sum netto likviditetsendring fra virksomheten minus 87,5 mill. kroner, netto likviditetsendring vedr. investeringer på minus 0,8 mill. kroner og netto endringer fra finansiering på minus 195,1 mill. kroner. Likviditetsbeholdningen som består av kontanter, inntønde i Norges Bank og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, er ved utgangen av året på 166,5 (450,0) mill. kroner.

Bankens beregnede likviditetsbuffer i % av bankens forvaltningskapital utgjør ved utgangen av 2015 12 (18) %.

På oppgjørskonto i DNB har banken en trekkrettighet på 80 mill. kroner som ikke var benyttet ved utgangen av året. I tillegg har banken mulighet til å overføre klargjort utlånsportefølje til Verd Boligkreditt for å øke bankens likviditet.

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

Styret følger nøye med på bankens likviditetssituasjon og anser bankens likviditetsrisiko å være moderat.

Markedsrisiko:

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

Banken har utarbeidet Markedsrisikostrategi som fastsetter styringsmål og risikotoleranse for bankens markedsrisiko.

En vesentlig del av bankens renterisiko er knyttet til bankens portefølje av fastrentelån og fastrenteinnskudd.

Banken har ved utgangen av året fastrente lån på 113,7 (67,6) mill. kroner, hvorav det er inngått rentesikring på 89,0 (69,0) mill. kroner. Bankens fastrentelån har en gjenværende bindingstid på inntil fem år. Fastrenteinnskuddene utgjør 39,2 (50,9) mill. kroner og har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning er knyttet til gjenværende løpetid og tidspunkt for neste

renteendring. Bankens beholdning av obligasjoner har flytende rente noe som medfører lav renterisiko. Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen året på 293,9 (228,3) mill. kroner.

Banken har en begrenset beholdning av aksjer og andre rentebærende verdipapirer. Ved årsskiftet utgjorde beholdningen 34,8 (46,1) mill. kroner. Av dette er 26,5 mill. kroner strategiske eierandeler som er ført som anleggsmidler. Beholdningen bokføres til laveste verdi av kostpris eller virkelig verdi. Bankens aksjekursrisiko vurderes å være lav.

Banken er ikke finansiert i valuta og bankens valutarisiko er dermed kun knyttet til egen valutabeholdning på 1,3 (0,9) mill. kroner. Bankens valutarisiko vurderes å være lav.

Bankens samlede markedsrisiko vurderes å være moderat.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Banken har som hovedmål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene på alle plan. Det legges særskilt vekt på yrkesmessig likestilling, herunder muligheter for etterutdanning og videre utvikling av ansatte. Banken har ved årsskiftet 14 sertifiserte finansielle rådgivere.

Banken har 29 (30) ansatte som utgjør 27 (29) årsverk. Andelen kvinner utgjør 59 %. I bankens forstanderskap utgjør kvinneandelen 42 % og i bankens styre er kvinneandelen 50 %.

Banken gjennomfører årlige medarbeidersamtaler for alle ansatte. Banken har en meget sterk ressurs i engasjerte, dyktige og kundesvennlige medarbeidere som gjør en stor innsats. Arbeidsmiljøet i banken betegnes som meget godt.

Samarbeidet mellom bankens ledelse og tillitsvalgte er meget godt. Sykefraværet har totalt vært 2,9 % i løpet av året, hvorav korttidssykefraværet under 16 dager utgjør 1,8 %.

Banken har avtale med NAV Arbeidslivsenter i fylket om et Inkluderende Arbeidsliv. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker i 2015. Banken har pensjonsordning for ansatte i DNB. Ordningen med ytelsesbasert tjenstepensjon er lukket og nyansatte blir tilbudt ordning med innskuddsbasert tjenstepensjon. Banken har også en egen senioravtale for alle ansatte over 62 år og er tilknyttet BTH SØR (bedriftshelsetjeneste).

SAMFUNNSANSVAR

Søgne og Greipstad Sparebank sitt samfunnsansvar tar utgangspunkt i bankens visjon «Søgne og Greipstad Sparebank skal gjøre Søgne og Songdalen til et enda bedre sted å leve»

Bankens slagord bygger opp om denne visjonen «Dyrker lokale verdier».

Søgne og Greipstad Sparebank har i generasjoner spilt en rolle for svært mange mennesker og virksomheter i hjemkommunene Søgne og Songdalen. Banken skal derfor ha et sterkt engasjement i å bidra til en positiv samfunnsutvikling i disse kommunene, med andre ord gjøre kommunene til et enda bedre sted å leve og virke for innbyggere og virksomheter.

Banken har vært en sentral del av Søgne og Songdalen i over 150 år og har et like langt engasjement for at det skal være godt å bo i bygdene våre. Derfor gis en andel av overskuddet tilbake til samfunnet. Opprettelsen av Lokalbankfondet er bankens måte å synliggjøre og strukturere dette engasjementet på. Bidraget til samfunnsnyttige tiltak skal, sammen med lokal sponsorvirksomhet, styres på en slik måte at det støtter best mulig opp under bankens visjon.

Banken har følgende rapportering av samfunnsansvar i henhold til regnskapslovens § 3-3c:

Menneskerettigheter

Søgne og Greipstad Sparebank er en lokal sparebank og møter lite utfordringer knyttet til menneskerettigheter. Banker har dermed ikke utarbeidet egne retningslinjer og prinsipper knyttet til menneskerettigheter.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Banken har etablert retningslinjer om arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold i bankens personalhåndbok og bedriftsoverenskomst. Personalhåndboken inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om bankens arbeidsmiljø, arbeidsreglement, rekruttering, opplæring/personalutvikling, ledelse og samarbeidsformer, lønn og normering, kommunikasjon, likestilling og velferdstiltak. Bankens bedriftsoverenskomst inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om ansattes arbeidstid, kompensasjonsregler, lønn og bonusordninger og retningslinjer for eksamen og lesefri.

Det ytre miljø

Søgne og Greipstad Sparebank er sertifisert som Miljøfyrtårn-bedrift. Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter blant annet ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruks-gjenstander, samt ved oppvarming, kloakk, avfall og avfallshåndtering. Styret anser at dette bidrar til minimal forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er etterkommet.

Bekjempelse av korrupsjon

Banken har etablert etiske retningslinjer for de ansatte og styret er opptatt av at det legges stor vekt på å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har også egne rutiner for å forebygge og avdekke

transaksjoner med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller med tilknytning til terrorhandling. Alle ansatte gjennomfører årlig hvitvaskingskurs fra Spama.

UTSIKTENE FREMOVER

Det må presiseres at det normalt er stor usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold. Vi har imidlertid vurdert framtidsutsiktene etter beste evne og legger til grunn at året 2016 vil bli et jevnt godt år for Søgne og Greipstad Sparebank.

Internasjonalt ser det ut til at farten er god i den amerikanske økonomien, mens euroområdet henger etter. Arbeidsledigheten er fortsatt meget høy i mange land og forventes også å være høy fremover, med tilhørende lav lønnsvekst. Lav lønnsvekst vil kunne medføre at mange land må holde en svært lav rente, noe som vil gjøre det vanskelig for Norges Bank å øke renten uten at det påvirker valutakursen. Vi tror dermed at den lave renten i Norge vil vedvare en god stund.

Konkurransesituasjonen i bankens markedsområde forventes å være sterk og bankens marginer vil fortsatt være under press. Fokus på prising av risiko innen kredittområdet er et av virkemidlene for å kunne opprettholde en tilfredsstillende rentenetto. Rentenetto påvirkes også av bankens innlånskostnader i obligasjonsmarkedet som har vært klart stigende i andre halvår 2015, men som forventes å falle noe utover i 2016.

Samlet sett har styret for 2016 budsjettet med 4 % vekst på utlån. Styret har budsjettet med en moderat økning av innskudd i 2016.

Bankene har fått økte rapporteringskrav knyttet til CRD IV (Capital Requirements Directive IV). De nye kapital- og likviditetsstandardene for banknæringen medfører økte krav til ansvarlig kapital, kapitalbuffer og likviditet.

Styret legger stor vekt på at banken skal ha en jevn vekst og en forsvarlig inntjening, samtidig som den skal være konkurransedyktig i sitt marked.

Søgne og Greipstad Sparebank har som selvstendig bank lagt vekt på å fylle sin oppgave som lokalbank i nærmiljøet. I 2016 vil det fortsatt bli lagt stor vekt på å synliggjøre Sparebankens samfunnsansvar og dens engasjement for det frivillige arbeidet.

Det har ikke inntruffet forhold etter utløpet av regnskapsåret som er av vesentlig betydning for banken ut over det som framgår av årsoppgjøret.

TAKK

Styret vil takke samtlige ansatte for godt samarbeid i året som er gått. Vi vil også takke våre enestående kunder og andre samarbeidspartnere for deres oppslutning om banken i 2015.

Søgne, 03. februar 2016
Søgne og Greipstad Sparebank


Jan Ivar Haugland
Styrets leder


Svein Jåtun
Styrets nestleder


Lene Aplan


Anne Kristin T. Bjelland


Edvard Repstad


Anne H. Nepstad


Vidar Skaaland
adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP 2015

(beløp i kroner)

	Noter	2015	2014
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.116.752	5.487.039
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	2	109.572.940	130.248.511
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	6,7	5.907.369	5.278.914
Sum renteinntekter og lignende inntekter		118.597.061	141.014.465
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5	3.948.401	5.261.737
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	5	43.321.523	55.424.935
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5	11.353.932	16.798.992
Andre rentekostnader og lignende kostnader		2.942.630	2.953.764
Sum rentekostnader og lignende kostnader		61.566.486	80.439.429
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3	57.030.575	60.575.036
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	8	1.765.942	2.816.106
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1.765.942	2.816.106
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon	2	1.440.316	1.437.390
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	10	11.225.340	11.733.722
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	12.665.656	13.171.112
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		2.964.431	2.852.776
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.964.431	2.852.776
Netto verdiendring og gevinst/tap på verdipapir som er omløpsmidler			
Netto verdiendr. og gevinst/tap på sertifikat,obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-4.144.160	103.000
Netto verdiendr. gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		3.208.404	-87.609
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta	3,9	787.894	620.442
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler..		-147.862	635.833
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer	18	257.835	265.203
Andre driftsinntekter	18	161.425	306.088
Sum andre driftsinntekter		419.259	571.291

RESULTATREGNSKAP forts.

	Noter	2015	2014
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn mv.			
Lønn		17.110.840	16.643.607
Pensjoner		1.555.027	1.639.784
Sosiale kostnader		4.203.906	3.813.837
Administrasjonskostnader		14.220.619	15.885.575
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	13,14,15,16,24	37.090.391	37.982.802
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		1.899.490	1.980.438
Sum avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	18	1.899.490	1.980.438
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		1.147.945	1.867.344
Andre driftskostnader	19	5.152.663	4.747.038
Sum andre driftskostnader		6.300.609	6.614.383
Tap på utlån, garantier mv.			
Tap på utlån		1.064.668	446.251
Sum tap på utlån, garantier mv.	4	1.064.668	446.251
Nedskr/reversering av nedskr og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning/reversert nedskrivning anleggsaksjer		0	0
Gevinst/tap anleggsaksjer		5.696	-12.961.640
Sum gevinst/tap/nedskrivning/reversert nedskrivning anleggsaksjer	8	5.696	-12.961.640
Resultat av ordinær drift før skatt	23	22.408.285	40.854.369
Skatt på ordinært resultat	20	5.949.593	8.125.890
Resultat av ordinær drift etter skatt		16.458.692	32.728.479
Resultat for regnskapsåret		16.458.692	32.728.479
Overføringer og disponeringer			
Disponeringer			
Overført til sparebankens fond	21,24	14.858.692	29.528.479
Overført til gavefond og/eller gaver.....		1.600.000	3.200.000
Sum disponeringer		16.458.692	32.728.479

BALANSE 31.12.2015

(beløp i kroner)

	Noter	2015	2014
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		67.096.442	67.117.080
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		31.118.363	27.684.001
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		68.294.496	355.191.516
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		99.412.859	382.875.517
Utlån og fordringer på kunder			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		456.823.962	411.396.671
Byggelån		2.549.332	6.603.006
Nedbetalingslån		2.618.083.110	2.459.427.152
Sum utlån før nedskrivninger		3.077.456.404	2.877.426.829
- Nedskrivninger på individuelle utlån		1.955.464	1.891.726
- Nedskrivninger på grupper av utlån		6.760.000	6.600.000
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4,7,17	3.068.740.940	2.868.935.103
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Utstedt av det offentlige			
Sertifikater og obligasjoner		0	0
Utstedt av andre			
Sertifikater og obligasjoner		293.857.190	228.335.700
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	6,7	293.857.190	228.335.700
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis		33.127.674	44.480.503
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v.....		1.716.851	1.714.046
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	8	34.844.524	46.194.549
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel		740.732	408.350
Sum immaterielle eiendeler	18,24	740.732	408.350
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		4.541.000	5.645.700
Bygninger og andre faste eiendommer		17.665.754	17.542.754
Sum varige driftsmidler	18	22.206.754	23.188.454
Andre eiendeler		7.212.929	5.372.863
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter.....		7.153.361	8.598.850
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser.....	16,24	1.480.730	0
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader.....		3.880.000	4.596.000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		12.514.091	13.194.850
SUM EIENDELER	1,3	3.606.626.462	3.635.622.467

GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2015	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		245.918	426.942
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		194.616.425	194.143.507
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	5	194.862.343	194.570.449
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.310.398.213	1.198.783.363
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		1.298.287.024	1.256.488.728
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	5	2.608.685.236	2.455.272.092
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		0	0
Obligasjonsgjeld		405.253.900	600.399.400
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	405.253.900	600.399.400
Annen gjeld			
Annen gjeld	5,20	17.222.559	16.553.492
Sum annen gjeld		17.222.559	16.553.492
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		6.084.298	8.519.982
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	16,24	2.893.311	4.570.008
Utsatt skatt	20	0	0
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.893.311	4.570.008
SUM GJELD		3.235.001.647	3.279.885.423
EGENKAPITAL:			
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		371.624.815	355.737.044
Sum opptjent egenkapital		371.624.815	355.737.044
SUM EGENKAPITAL	21,22,24	371.624.815	355.737.044
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1,3	3.606.626.462	3.635.622.467
POSTER UTENOM BALANSEN			
Betingede forpliktelser	3,12	109.173.816	116.690.722
Forpliktelser	12	284.152.090	253.650.279

Søgne, den 31. desember 2015

3. februar 2016


 Jan Ivar Haugland
 Styrets leder

 Anne H Nepstad


 Svein Jåtun

 Anne Kristin Tjørve Bjelland


 Edvard Repstad

 Vidar Skaaland
 Banksjef


 Lene Apland

 Jan T Thomassen
 Kontorsjef

Noter

Tilleggsopplysninger gitt som noter i regnskapet for 2015

Regnskapsprinsipper

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Generelle prinsipper

Alle tall er oppgitt i 1.000 kr så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

Virkelig verdi.

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

Sikringsvurdering

Banken har kun foretatt en sikringsforretning. Det gjelder rentesikring av deler av fastrente lån. Når slike forretninger inngås, vurderes forretningen i sammenheng med det underliggende objekt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Bankens beholdning av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning, samt aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning inndeles i omløpsmidler og anleggsmidler.

Finansielle omløpsmidler – handelsportefølje

Banken har ikke markedsbasert finansielle omløpsmidler/handelsportefølje.

Finansielle derivater

Banken handler ikke med derivater utover rentesikring av egne porteføljer.

Verdsettelse av engasjementer m.v.

Lån er verdsatt til pålydende når renter og avdrag betjenes etter avtalen og det ellers ikke er forhold som tilsier at engasjementet bør nedskrives.

Et utlån eller gruppe av utlån har verdifall dersom det foreligger objektive bevis på at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring av et utlån, og at tapshendelsen reduserer utlånets estimerte fremtidige kontantstrøm. Som objektive bevis på verdifall regnes vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, innvilget betalingsutsettelse eller endring i andre avtalevilkår som følge av betalingsproblemer hos debitor, eller at det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandlinger, annen finansiell restrukturering eller konkurs.

Dersom det finnes objektive bevis på verdifall, beregnes tap på utlån som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Vurderingen av om det finnes objektive bevis for verdifall gjøres enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige, og det kan også gjøres for utlån som ikke anses som vesentlige.

De største næringsengasjementene og tapsutsatte engasjementer både på næringskunder og personkunder, vurderes kvartalsvis i tillegg til den løpende vurdering som foretas av slike engasjementer. Alle større engasjementer rapporteres i den forbindelse til styret.

Banken har klassifisert alle næringslivsengasjement i 11 forskjellige risikoklasser. Resultatgrad og egenkapital i henhold til innhentede opplysninger er de viktigste kriterier ved vurderingen. Adferdsscore er et viktig element i klassifiseringen.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket. Alle lån som er misligholdt, uansett størrelse, blir vurdert.

Objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall omfatter observerbare data som fører til en målbar nedgang i estimerte fremtidige kontantstrømmer fra utlånsgruppen, herunder negative endringer i betalingsstatus til debitorer i utlånsgruppen eller nasjonale eller lokale økonomiske forhold som samsvarer med mislighold i utlånsgruppen. Ved vurdering av nedskrivning på grupper, er bankens utlån delt inn i personkundemarked og bedriftsmarked med lav, middels og høy risiko. Dersom banken får lån der renten reduseres som følge av betalingsvansker, vil det bli foretatt en neddiskontering av endringen til nåverdi.

Som konstaterte tap regnes tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom eller ved frivillig gjeldsordningsavtale.

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og lånetype. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning osv. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, eksempelvis bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter.

Markedspriser benyttes ved prising av utlån til kredittinstitusjoner og kunder. Banken har et ubetydelig utlånsbeløp med fast rente i sin portefølje. Virkelig verdi av utlån tilsvarer derfor porteføljens bokførte verdi. Verdien av nedskrevne engasjementer fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Pensjoner

Banken har pensjonsordninger for sine ansatte. I 2008 ble den ytelsesbaserte ordningen lukket og ansatte fikk velge mellom å fortsette i gammel ordning eller gå over til innskuddbasert ordning. Gammel ordning ble lukket og nyansatte tilbys innskuddbasert ordning.

Endring i årsoppgjørskriften stiller krav om at pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser fra 1. januar 2015 innregnes i samsvar med IAS 19. «Korridormetoden» er ikke lenger tillatt benyttet for regnskapsføring av aktuarberegnete gevinster og tap. Disse skal nå føres direkte mot egenkapitalen i den perioden de oppstår.

Forventet avkastning på pensjonsmidlene skal beregnes ved bruk av diskonteringsrenten som benyttes for brutto pensjonsforpliktelser. Periodens opptjente pensjonsrettigheter og netto rentekostnad inngår i det ordinære resultatet, mens estimatavvik føres direkte mot egenkapitalen.

Den enkelte pensjonsordning vurderes for seg, og ved overfinansiert ordning balanseføres denne som langsiktig fordring så fremt det vurderes som sannsynlig at overfinansieringen kan anvendes. Usikret pensjonsforpliktelse vises som langsiktig gjeld.

Videre har banken usikrede pensjonsforpliktelser i form av medlemskap i AFP ordning.

Resultat og balanse for 2014 er omarbeidet med sammenlignbare tall. Virkningen av prinsippendringen fremgår av note 24 samt note 16 for pensjon og note 21 for egenkapital.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekt eller påløper som kostnad. Etableringsgebyr er av en slik størrelse at de ikke overstiger kostnaden forbundet med etablering av lån/kreditt.

Regnskapsmessig behandling obligasjoner og sertifikater

Bankens beholdning i obligasjoner og sertifikater mv er som tidligere år vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi.

Regnskapsmessig behandling av aksjer og andeler

Bankens beholdning av aksjer, andeler som er omløpsmidler samt børsnoterte anleggsmidler bokføres til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi i tråd med god regnskapsskikk. Strategiske plasseringer klassifiseres som anleggsmidler og er i regnskapet vurdert til anskaffelseskost og vurderes ikke for fortløpende kursendringer. I den grad verdifall ikke forventes å være forbigående vil disse verdipapirene likevel bli nedskrevet til virkelig verdi. Reversering av nedskrivninger skjer kun når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Regnskapsmessig behandling av varige driftsmidler

Driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid.

Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende som driftskostnader. Påkostninger og forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand på anskaffelsestidspunktet

Regnskapsmessig behandling av gjeld

Påløpne kostnader periodiseres i tråd med sammenstillingsprinsippet. For å fastsette pensjonsforpliktelser benyttes aktuar til beregningen.

Omregning av utenlandsk valuta

Banken har kun kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Valutabeholdningen vurderes etter kurs ved regnskapsårets slutt.

Skatt

Skattekostnad i regnskapet består av både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 25 % av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Note 2 - Fordeling av inntektene på geografisk område

Banken har ingen markeder som geografisk skiller seg betydelig fra hverandre.

Utlånene er fordelt med 76 % i Søgne og Songdalen og resten i de nærliggende geografiske områdene mot 76 % forrige år.

Garantier er fordelt med 96 % i Søgne og Songdalen og resten i de nærliggende geografiske områdene mot 96 % forrige år.

Risikoen anses tilnærmet lik i de ulike geografiske områder.

Note 3 - Finansiell risiko

Likviditetsrisiko - restløpetid for hovedpostene i balansen.

	inntil 1 mnd.	1- 3 mnd.	3.mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	uten rest- løpetid	sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker samt gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker	67.096	0	0	0	0	0	67.096
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	56.120	0	43.293	0	0	0	99.413
Utlån til og fordringer på kunder	8.284	16.523	73.619	816.198	2.162.832	0	3.077.456
Tapsnedskrivning	0	0	0	(8.715)		0	(8.715)
Obligasjoner og sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	0	0	0	293.857	0	0	293.857
Øvrige eiendeler med restløpetid	7.153	0	0	49.503	19.383	0	76.039
Eiendeler uten restløpetid	0	0	0	0	0	1.480	1.480
Sum eiendeler	138.653	16.523	116.912	1.150.843	2.182.215	1.480	3.606.626
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	40.000	0	154.862	0	0	194.862
Innskudd fra og gjeld til kunder	26.885	265.773	39.152	67.797	2.379	2.206.699	2.608.685
Sertifikater	0	0	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld	55.254	0	200.000	150.000	0	0	405.254
Øvrig gjeld med restløpetid	3.336	15.016	4.955	0	0	0	23.307
Gjeld uten løpetid	0	0	0	0	0	2.893	2.893
Egenkapital	0	0	0	0	0	371.625	371.625
Sum gjeld og egenkapital	85.475	320.789	244.107	372.659	2.379	2.581.217	3.606.626
Netto sum alle poster	53.178	(304.266)	(127.195)	778.184	2.179.836	(2.579.737)	0
Poster utenom balansen	4.801	12.011	21.877	10.445	60.040	0	109.174

Restløpetiden for fleksilån og kassekreditt er klassifisert under utlån til og fordringer på kunder fra 1 - 5 år.

Renterisiko - Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen.

Post i balansen	inntil 1 mnd.	1- 3 mnd.	3.mnd.- 1 år	1-5 år	over 5 år	uten rente eksponering	sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker samt gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker	56.121	0	0	0	0	10.975	67.096
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	99.413	0	0	0	0		99.413
Utlån til og fordringer på kunder	8.284	2.946.763	14.850	89.166	9.678	0	3.068.741
Obligasjoner og sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	70.000	223.857	0	0	0	0	293.857
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	77.519	77.519
Sum eiendeler	233.818	3.170.620	14.850	89.166	9.678	88.494	3.606.626
Gjeld til kredittinstitusjoner	75.000	119.862	0	0	0	0	194.862
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.575.306	7.895	25.484	0	0	0	2.608.685
Sertifikater	0	0	0	0	0	0	0
Obligasjonsgjeld	155.254	250.000	0	0	0	0	405.254
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	26.200	26.200
Egenkapital	0	0	0	0	0	371.625	371.625
Sum gjeld og egenkapital	2.805.560	377.757	25.484	0	0	397.825	3.606.626
Nettosum alle poster	(2.571.742)	2.792.863	(10.634)	89.166	9.678	(309.331)	0
Poster utenom balansen	0	0	0	0	0	109.174	109.174

Kassekreditt er medtatt under intervall inntil 1 mnd.

Bankens balanseposter er nærmest uten renteeksponering (normal varslingsid) med unntak av beholdningen av obligasjoner og sertifikater, samt fastrenteinnskudd fra kunder på gjeldssiden med 39,2 mill. kroner.

Beholdningen av obligasjoner og sertifikater har en gjennomsnittlig durasjon på 0,13 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,4 mill. kroner ved årets slutt, som i liten grad avviker fra hva den har utgjort gjennom året.

Fastrenteinnskudd fra kunder har en restløpetid på 5 måneder.

Fastrente lån på 113,7 mill. kroner har en gjenstående løpetid på 3,0 år. Herav er 89,5 mill. sikret med rentebytteavtale til flytende rente inngått med DNB Markets.

Sertifikat- og obligasjonsgjeld har i hovedsak en rentebindingstid på 1-3 mnd.

Valutarisiko

Banken har ingen balanseposter i utenlandsk valuta, bortsett fra en kontantbeholdning på 1,3 mill. kroner. Valutarisikoen ved denne beholdning anses ubetydelig. Banken har noen lånegarantier relatert til utenlandsk valuta. Det er ved vurdering av sikkerhet, tatt høyde for valutasvingninger.

Note 4 Utlån, garantier og tap på utlån

Utlån og garantier etter geografisk fordeling:

	Utlån		Garantier	
	2015	2014	2015	2014
Søgne og Songdalen	2.329.321	2.198.167	104.480	112.448
Nabokommuner	508.596	485.353	4.146	3.743
Øvrige	239.540	193.907	548	383
Sum	3.077.456	2.877.427	109.174	116.574

Spesifikasjon på viktige næringer og personkundemarkedet:

	Utlån		Garantier		Eksponering	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<i>Viktige næringer:</i>						
Primærnæringer	43.546	34.557	3.603	3.538	8.037	6.304
Industri og bergverk	14.456	11.547	0	0	1.814	1.839
Utvikling av byggeprosjekter	134.724	135.266	18.872	23.200	1.150	1.150
Bygg og anleggsvirksomhet	137.361	94.880	8.467	6.981	24.728	21.999
Handel, transport, overnatting	48.966	60.054	5.458	6.376	15.425	16.902
Eiendomsdrift	255.462	229.524	24.520	26.110	3.711	1.539
Tjenesteytende virksomhet	89.865	89.684	750	3.439	5.401	3.623
Sum næring	724.381	655.512	61.670	69.644	60.265	53.356
<i>Personkunder</i>	2.353.075	2.221.915	47.504	47.047	223.887	200.294
Bankenes Sikringsfond			0	0		
Totalt	3.077.456	2.877.427	109.174	116.691	284.152	253.650
Verd Boligkreditt AS	400.235	372.107	0	0	1.127	434
Totalt inkludert Verd Boligkreditt AS...	3.477.691	3.249.534	109.174	116.691	285.279	254.084

	Mislighold		Tapsutsatt		Spesifis.nedskr		Gruppenedskr	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<i>Viktige næringer:</i>								
Primærnæringer	0	0			0	0		
Industri og bergverk	0	17			0	14		
Utvikling av byggeprosjekter	0	28			0	0		
Bygg og anlegg	1	338			0	198		
Handel, transport, overnatting	350	0			100	0		
Eiendomsdrift	0	0	9.540	9.540	1.000	765		
Tjenesteytende virksomhet	2	0			0	0		
<i>Personkunder</i>	5.648	10.235	37	52	856	915		
<i>Gruppenedskrivning ikke fordelt</i>							6.760	6.600
Totalt	6.001	10.618	9.577	9.592	1.956	1.892	6.760	6.600

Misligholdte utlån:

	2015	2014	2013	2012	2011
Totalt misligholdte lån (jfr note 1).....	6.001	10.618	20.431	30.881	14.603
- Spesifisert nedskrivning	888	1.059	3.345	3.708	3.935
Netto misligholdte utlån	5.113	9.559	17.086	27.173	10.668

Øvrige tapsutsatte utlån:

	2015	2014	2013	2012	2011
Totalt øvrige tapsutsatte lån.....	9.577	9.592	850	220	1.133
- Spesifisert nedskrivning	1.068	833	294	190	168
Netto øvrig tapsutsatte utlån	8.509	8.759	556	30	965

Endring i spesifisert nedskrivning

	Utlån til og fordring på kunder		Utlån til og fordring på kredittinstit		Garanti ansvar	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Individuelle nedskrivninger 1.1.	1.892	3.639	0	0	0	0
- Periodens konstaterte tap, hvor tidligere foretatt individuell nedskr	769	1	0	0	0	0
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden.	220	0	0	0	0	0
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden.....	654	1.131	0	0	0	0
+ Økt amortiserte renter.....	11	(11)	0	0	0	0
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden.....	52	2.866	0	0	0	0
= Individuelle nedskrivninger 31.12.....	1.956	1.892	0	0	0	0
I % av samlede utlån.....	0,06 %	0,07 %	0	0	0	0

Endring i gruppenedskrivning

	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Gruppenedskrivning 1.1.	6.600	7.000	0	0	0	0
+/- Periodens gruppenedskrivning	160	-400	0	0	0	0
= Gruppenedskrivning 31.12.	6.760	6.600	0	0	0	0
I % av samlede utlån.....	0,22%	0,23%	0	0	0	0

Årets tapskostnader

	Tap på utlån		Tap på garantier		Tap på verdipapirer	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	64	(1.747)	0	0	0	0
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	160	(400)	0	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjort						
individuelle nedskrivninger for.....	769	2.628	0	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjort.....						
individuelle nedskrivninger for.....	113		0	0	0	0
- Endring amortisering m.v.	(156)	(207)	0	0	0	0
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	197	242	0	0	0	0
= Periodens tapskostnad	1.065	446	0	0	0	0

Utlån og garantier fordelt etter risikoklasser

Banken har risikoklassifisering av alle engasjement. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 11 risikogrupper hvor gruppe A representerer liten risiko og hvor K er lån med mislighold. Risikoklassifiseringen på næringsengasjement bygger på innhentede opplysninger fra ratingselskap og registrering av regnskap, samt andre forhold med betydning for risiko ved engasjementet. Adferdscore er også et element i vurderingen. Alle kunder med engasjement større enn kr 500.000,- gjennomgås minst en gang pr. år. Når det gjelder personkunder er disse risikoklassifisert via kredittvurderingsprosessen og adferdsscore.

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap

	2015	2014
Netto inntektsførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	76	85

Risikoklasser	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering		Indiv.taps- nedskrivn	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Lav risiko.....	2.203.787	2.019.582	76.637	73.743	255.600	236.124	0	0
Middels risiko....	635.427	602.980	18.511	18.493	24.756	15.507	0	0
Høy risiko	238.242	254.865	14.026	24.455	3.796	2.019	1.956	1.892
Sum	3.077.456	2.877.427	109.174	116.691	284.152	253.650	1.956	1.892

Endring i risikoprofilen gjennom året er liten.

Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. For næringslivsengasjementene er prisene direkte knyttet til den klassifisering som foretas. Prisingen for personkunder er i hovedsak knyttet til den sikkerhet som tilbys, og som er lagt til grunn i klassifiseringsmatrisen som er vist ovenfor.

Med den risikoprofil banken har i dag, forventes fremtidige tap ikke å overstige 0,1 % pr år, sett over en 3-års periode. Til grunn for denne vurdering ligger erfaringer fra tidligere års konstaterte tap, samt den risikoklassifisering som er vist ovenfor.

Forventet tap kan i stor utstrekning relateres til de engasjementer som er klassifisert i gruppen "høy risiko". Dette er også de lån som gjennom bankens prissystem skal gi de høyeste renteinntektene.

Verd Boligkreditt AS

Banken har i 2015 overført lån og kreditter til Verd Boligkreditt AS. Samlet overført portefølje er pr 31.12.2015 400 mill. kroner mot 372 mill. kroner forrige år. Det er ikke stilt garantier overfor Verd Boligkreditt AS.

Rentekostnader og innskudd

Note 5 - Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner

Gjeld til kredittinstitusjoner består av 125 mill i innlån fra Kfs med opprinnelig løpetid fra 3 til 5 år. Renten er 3 mnd nibor pluss margin. Gjennomsnittlig vektet rente har vært 2,17 %. Medlemsinnskudd på 6,8 mill. kroner vedrørende låneopptak er tatt med under andre eiendeler i balansen. I tillegg er det 69 mill. i innlån fra kredittinstitusjoner som fornyes hver 3 mnd. Gjennomsnittlig vektet rente har vært 1,55 %. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Det er ingen innskudd fra og gjeld til kunder på særlige vilkår utover fastrenteinnskudd på 39,2 mill. kroner. Renten har gjennom året vært 2,16 % basert på et vektet gjennomsnitt. For desember var tilsvarende rente 1,65 %. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken har ikke hatt sertifikatlån i 2015.

Det er lagt ut fire obligasjonslån med en samlet ramme på 405 mill. kroner. Lånene forfaller med 255 mill. i 2016, 100 mill. i 2017 og 50 mill. kroner i 2018. Gjelden har i gjennomsnitt vært 476 mill. kroner og rente utgjør 2,39 % på vektet gjennomsnitt. Pr 31.12 er gjennomsnittlig rente 1,98 %. Renten er basert på 3. mnd nibor pluss margin. Periodisert overkurs er 0,3 mill. kroner.

Det er ikke stillet sikkerhet for noe av verdipapirisert gjeld. Banken har ingen egne obligasjoner.

Annen gjeld.	2015	2014
Bankremisser	518	857
Advisert bankgiro	55	115
Påregnet skatt siste år	6.650	8.100
Skattetrekk	963	1.006
Leverandører	919	1.260
Gaver	3.000	3.600
Diverse	5.118	1.615
Sum annen gjeld	17.223	16.553

Verdipapirer

Note 6 - Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapir.

Spesifikasjon etter grupper:	Pålydende verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi (1)	Anskaff kost
Omløpsmidler..... (1)	295.000	289.889	290.689	293.975
Beholdning etter debitorkategori:				
Stats- og statsgaranterte risikovekt 0	0	0	0	0
Off sektor utenom stat risikovekt 10.....	0	0	0	0
Kommuner og finansforetak risikovekt 20	175.000	171.648	171.648	174.994
Obligasjoner med fortrinnsrett risikovekt 10	120.000	118.241	119.041	118.981
Øvrige risikovekt 100	0	0	0	0
Sum	295.000	289.889	290.689	293.975

Ingen av verdipapirene er i utenlands valuta. Ingen av verdipapirene er pantsatt.

(1) Gjennomsnittlig effektiv rente for desember utgjør 1,94 %, og er beregnet ut fra et vektet gjennomsnitt. Gjennomsnittlig avkastning for 2015 er 2,17 %.

Alle verdipapirene er notert på Oslo Børs eller ABM.

Note 7 - Ansvarlig lånekapital i andre foretak.

Ansvarlig lånekapital risikovekt 100	4.100	3.968	3.968	4.100
---	--------------	--------------	--------------	--------------

Effektiv rente for desember er 3,86 %, mens gjennomsnittlig avkastning for 2015 er 4,04 %.

Note 8 - Aksjer andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.

Spesifikasjon etter grupper:		Balanseført verdi	Virkelig verdi	Andel børsnotert	Anskaff kost
Omløpsmidler		6.653	8.301	100 %	8.181
Anleggsmidler		26.475	33.265	0	26.475
Sum omløpsmidler og anleggsmidler		33.128	41.566		34.656
Anleggsmidler:		Balanseført 01.01	Tilgang	Salg	Balanseført 31.12
Anleggsmidler		26.580	0	105	26.475
Spesifikasjon etter selskap:	Foretaksnr	Balanseført verdi	Virkelig verdi	% eierandel	Antall aksjer
<i>Aksjer</i>					
Eiendomskreditt AS	979391285	6.218	6.691	1,63 %	60.000
Frende Holding AS	991410325	6.749	12.205	0,90 %	54.173
Norne Eierselskap AS	992881461	900	742	1,50 %	2.748.915
Sparebankmaterieil	007550614	10	129	0,00 %	100
Verd Boligkreditt AS	994322427	11.219	11.856	5,00 %	11.219
DnB Bank ASA	984851006	1.097	2.745	0,00 %	25.000
BankAxept	883982282	55	55	0,00 %	110
BankID Norge AS	913851080	79	79	0,00 %	50
Sum Aksjer		26.327	34.502		
<i>Egenkapitalbevis</i>					
Kredittforeningen for SPB	986918930	1.245	1.508	0,24 %	1.200
Helgeland Sparebank	937904029	662	662	0,00 %	11.214
Sandnes Sparebank	915691161	578	578	0,00 %	8.478
Spareb Nord Norge	952706365	2.923	2.923	0,00 %	79.648
Sparebanken Sør	937894538	742	742	0,00 %	5.380
Sparebanken Vest	832554332	651	651	0,00 %	18.587
Sum Grunnfondsbevis		6.801	7.064		
Sum aksjer, verdipapirfond og egenkapitalbevis		33.128	41.566		

For ikke børsnoterte aksjer, er det ved verdifastsettelsen benyttet 100 % av ligningsverdi, bokført verdi eller tilbudt pris ved eventuelt salg. Virkelig verdi er 6,8 mill. kroner høyere enn anskaffelseskost. Beholdning av omløpsaksjer er bokført til det laveste av kostpris og virkelig verdi. mens markedsverdien er 1,6 mill. kroner høyere.

Andel i andre selskaper innarbeidet etter EK metoden

Nodeland Senter ANS (50% andel)	Totalt	Bankens Andel
Eiendeler.....	11.359	5.680
Gjeld	7.925	3.963
Egenkapital	3.434	1.717

Egenkapitalen er tatt med under aksjer og andeler i balansen med kr 1.716.850,-.

Bankens andel av overskudd i selskapet kr 77.804,- er ført under andre driftsinntekter.

Banken betalte kr 516.996,- i årlig leie til selskapet. Leien gjelder bankens filial i Songdalen. Nodeland Senter ANS har en gjeld til banken på kr 7.280.543,- og det er betalt renter med kr 230.992,-. Bankinnskudd er kr 407.172,- som er godskrevet renter med kr 1.801,-. Samtlige transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til markedsmessige vilkår.

Provisjoner og poster utenom balansen

Note 9 - Provisjoner og gebyrer

	2015	2014
Garantiprovisjoner	1.440	1.437
Verdipapiromsetning/forvaltning	291	346
Betalingsformidling	6.804	6.647
Forsikring	1.454	1.351
Kredittformidling.....	1.266	2.252
Annen virksomhet	1.411	1.138
Sum	12.666	13.171

Valuta

Provisjon, gevinst/tap omsetning valuta	788	620
---	------------	------------

Note 10 - Forvaltning- og administrasjonstjenester

Banken forvalter etableringslån, startlån for Søgne og Songdalen kommuner. Dette er midler som kommunene låner i Husbanken for videre utlån. Bankens oppgave er regulert i egen avtale og innebærer ingen kredittrisiko for banken.

Note 11 - Betingede utfall

Arten og omfanget av betingede forpliktelser refereres til pensjon. Det henvises til egen note nr 16.

Note 12 - Poster utenom balansen

Fordeling av garantiansvar.

	2015	2014
Betalingsgarantier	8.008	12.590
Kontraktsgarantier	27.546	18.198
Lånegarantier	71.023	82.641
Annet garantiansvar	2.597	3.262
	109.174	116.691
Garanti overfor Sparebankenes Sikringsfond	0	0
Samlet garantiansvar	109.174	116.691

Reduksjon i lånegarantier gjelder i hovedsak reduksjon vedrørende valutalån.

Forpliktelser

Bevilgede ikke disponerte lån og kreditter	284.152	253.650
Ubenyttet garantiramme	0	0
Sum forpliktelser utenom balansen	284.152	253.650

Note 13 - Antall ansatte.

Antall ansatte ved utgangen av regnskapsåret er 29, som samlet utgjorde 27 årsverk.

Note 14 - Ytelser til ledende personer m.v.

	2015	2014
Lønn til banksjef	1.041	1.146
Annen godtgjørelse til banksjef	78	129
Godtgjørelse til styrets leder	102	125
Godtgjørelse til styrets øvrige medlemmer	291	281
Godtgjørelse til kontrollkomiteens leder	26	26
Godtgjørelse til kontrollkomiteens øvrige medlemmer	31	28
Godtgjørelse til forstanderskapets leder	26	26
Godtgjørelse til forstanderskapets øvrige medlemmer	21	24

Utover ordinær pensjonsordning og generell bonusavtale for samtlige ansatte, er det ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilt vederlag basert på drift, opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet utover at det er etablert en ordning for adm. banksjef som vil tre i kraft dersom virksomheten fusjonerer inn i en større enhet.

Revisjon.

Revisors godtgjørelse utgjorde kr 398.710,- inkludert merverdiavgift, hvorav kr 341.460,- for lovpålagt revisjon og kr 57.250,- for attestasjonstjenester og annen bistand.

Note 15 – Lønn og generelle administrasjonskostnader

Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån utgjør kr 682.461,-.

Note 16 - Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser.

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

Overgang fra NRS 6 til IAS 19 pr 1. januar 2015

Se note 24 om prinsippendring. Beregningene i note er i henhold til IAS 19.

Sikrede forpliktelser

Banken har pensjonsforsikring i DNB som forvalter pensjonsmidlene innenfor de generelle retningslinjer som gjelder for forsikringsselskaper. Pensjonsalder er 67 år. Alle pensjonsytelser kommer i tillegg til ytelser fra folketrygden. Det er 11 yrkesaktive og 14 pensjonister knyttet til den fondsbaserte ordningen.

Usikredeerte forpliktelser

AFP (avtalefestet pensjon) er en forpliktelse regulert i bankens lønnsregulativ. Denne innebærer en rett for bankens ansatte til å gå av med pensjon ved oppnådde 62 år med en godtgjørelse frem til 67 år.

I regnskapet for 2015 er det kostnadsført pensjon vedrørende tidligere banksjef med 0,1 mill. kroner.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpne forpliktelser, benyttes estimerte verdier. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flytteverdi og aktuarberegninger av forpliktelsen størrelse. Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningen:

	2015	2014
Avkastning på pensjonsmidler	2,50%	2,30%
Diskonteringsrente	2,50%	2,30%
Årlig lønnsvekst	2,50%	2,75%
Årlig G-regulering	2,25%	2,50%
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	0,00%	0,00%
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgiftsfaktor	14,10%	14,10%
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Pensjonskostnad

	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Årets pensjonsopptjening.....	573	0	573	510	83	593
+rentekostnad på pensjonsforpliktelse.....	506	74	580	756	150	906
-forventet avkastning på pensjonsmidler.....	468	0	468	761	0	761
Pensjonskostnad.....	611	74	685	505	233	738
Innskuddsbasert (OTP).....			908			796
Kostnader AFP.....			267			228
Sum pensjonskostnad.....			1860			1762
Arbeidsgiveravgift m.v. ført som sosiale kostnader			-305			-122
Sum pensjonskostnad i regnskapet.....			1.555			1.640

Pensjonsforpliktelse/midler

	2015	2015	2015	2014	2014	2014
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Pensjonsforpliktelse.....	22.384	2.883	25.267	19.562	3.988	23.550
-pensjonsmidler.....	22.483		22.483	20.959	0	20.959
Sum pensjonsforpliktelse/midler	99	-2.883	-2.784	1.397	-3.988	-2.591
Estimatavvik ført direkte mot egenkapital.....	1.382	-10	1.372	-2.315	336	-1.979
Overfinansiert pensjonsforpliktelser.....	1.481		1.481			
Pensjonsforpliktelse.....		2.893	2.893	918	3.652	4.570

Fremtidig bruk av den regnskapsførte overfinansiering på den kollektive ordning er sannsynliggjort ved at banken venter fremtidig skattepliktig overskudd.

Note 17 - Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer m.v.

	Lån	Garanti
Til banksjef	1.918	0
Til andre ansatte	65.225	0
Sum ansatte.....	67.143	0
Til styrets leder	764	0
Til andre styremedlemmer	3.755	0
Sum styrets medlemmer.....	4.519	0
Til forstanderskapets leder	1.001	0
Til andre medlemmer av forstanderskapet.....	14.343	0
Til kontrollkomite.....	4.467	0

Vilkår for lån og garantier er ikke opplyst, idet disse er gitt på standard vilkår, eller generelle vilkår som benyttes for ansatte.

Avskrivninger og driftsmidler

Note 18 - Varige driftsmidler.

	Maskiner Inventar	Bygninger	Tomter	Ikke avskrivbare driftsmidler
Anskaffelseskost 1/1-2015	15.097	23.909	1.334	293
Avgang 2015	951	0		
Tilgang 2015	388	530		0
Anskaffelseskost 31/12-2015	14.534	24.439	1.334	293
Akkumulerte avskrivninger 31/12-2015	10.286	8.107		
Bokført verdi 31/12-2015	4.248	16.332	1.334	293
Avskrivningssatser	10- 30	1-4		
Årets avskrivning	1.493	407		

Avskrivningssatsene er basert på lineært prinsipp.

Forretningsbygg på Tangvall i Søgne benyttes hovedsaklig til bankens daglige drift.

Deler av bygget er leid ut.

Banken kjøpte ny hytte og ferieleilighet i 2013. Eiendommene benyttes i hovedsak av de ansatte.

Andre driftskostnader

<i>Note 19 - Fordeling av andre driftskostnader.</i>	2015	2014
Vedlikehold/anskaffelse av maskiner, inventar mv.	708	805
Honorar ekstern revisor	399	488
Forsikringer, avgifter og kontingenter	1.309	1.186
Kjøpte tjenester	1.945	1.511
Husleie	517	508
Diverse	275	249
Sum	5.153	4.747

Skatt

Note 20 - Regnskapsmessig behandling av skatt.

Skattekostnaden består av følgende 2 elementer; betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

Betalbar skatt er beregnet som følger:	2015	2014
Resultat før skattekostnad	22.408	40.437
Nedskrivning obligasjoner.....	4.218	0
Endring i midlertidige forskjeller	(2.588)	(332)
Vedrørende Nodeland Senter ANS.....	50	33
Ikke fradragsberettigede utgifter	47	38
Renter skatt	3	0
Tap (gevinst) aksjer	(4.179)	(12.962)
Nedskrivning aksjer (reversert nedskrivning)	630	900
Andre tillegg	1.424	74
Aksjeutbytte	(1.766)	(2.816)
Aksjeutbytte skattepliktig	0	356
Skattepliktig inntekt	20.247	25.728
Inntektsskatt 27 %	5.467	6.946
Formuesskatt	1.183	1.154
Betalbar skatt	6.650	8.100
For lite (mye) avsatt	(25)	(15)
Sum betalbar skatt	6.625	8.085
Endring netto utsatt skatt	(332)	41
Endring utsatt skatt estimatavvik	(343)	0
Årets skattekostnad	5.950	8.126
Herav resultatskatt	4.767	6.972
Herav formuesskatt	1.183	1.154

Utsatt skatt i balansen:

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved regnskapsårets slutt som følger:

<i>Positive forskjeller</i>	31.12.15	01.01.15	Endring
Overfinansiering pensjonsforpl.....	1.481	0	1.481
Gevinst og tapskonto	1.371	1.714	(343)
Driftsmidler	1.296	1.523	(227)
Sum positive forskjeller	4.148	3.237	911
<i>Negative forskjeller som kan utlignes</i>			
Pensjonsforpliktelse.....	2.893	4.570	(1.677)
Obligasjon, sertifikatgjeld, aksjer...	4.218	179	4.039
Sum negative forskjeller	7.111	4.749	2.362
Grunnlag for utsatt skatt	(2.963)	(1.512)	1.451
Netto utsatt skatt (skattefordel)			
25%/27% av grunnlaget	(740)	(408)	(332)

Note 21 - Endringer i egenkapitalen

	2015	2014
Sparebankens fond 0101.....	355.737	331.679
Årets overføring til fondet.....	14.859	29.528
+/- Estimatavvik – utsatt skatt ført mot egenkapitalen	1.029	-5.053
Sparebankens fond 3112.....	371.625	356.154
Endring regnskapsprinsipp pensjonsforpliktelse		-2.285
Endring utsatt skatt knyttet til endringen		1.868
Sparebankens fond 3112.....	371.625	355.737

Note 22 - Kapitaldekning.

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

Ansvarlig kapital

	2015	2014
<u>Kjernekapital</u>		
Sparebankens fond	371.625	360.790
- Vedrørende overfinansiert pensjonsforpliktelse.....	-1.111	-4.474
Kjernekapital	370.514	356.316
- Eierandeler i andre finansinstitusjoner og verdipapirforetak.....	0	0
Tellende ansvarlig kapital	370.514	356.316

Beregningsgrunnlag

Lokale og regionale myndigheter.....	1.940	53
Institusjoner.....	92.445	138.253
Foretak.....	312.893	312.302
Massemarkedsengasjementer	19.040	17.872
Engasjement med pantessikkerhet i eiendom.....	1.013.756	998.936
Forfalte engasjementer.....	16.307	20.866
Obligasjoner med fortrinnsrett.....	11.824	10.422
Andeler i verdipapirfond.....	0	11.500
Øvrige engasjementer.....	299.592	143.964
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.767.797	1.654.168
+ Operasjonell risiko.....	163.886	160.893
- Eierandeler i andre finansinstitusjoner og verdipapirforetak.....	0	0
Beregningsgrunnlag	1.931.683	1.815.061
Ansvarlig kapital i prosent	19,18 %	19,63 %

Note 23 - Resultat før skatt i % av gjennomsnittlig forvaltning

	2015	2014
Gjennomsnittlig forvaltning.....	3.658.390	3.576.145
Årets resultat før skatt.....	22.408	40.855
Resultat før skatt i % av gjennomsnittlig forvaltning.....	0,61 %	1,14 %

Note 24 - Endring av regnskapsprinsipp

Banken har tidligere beregnet bankens pensjonsforpliktelser og pensjonkostnader etter NRS 6.

Årsregnskapsforskriften er endret og fra og med 1. januar 2015 er det krav om at pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser innregnes i samsvar med IAS 19. IAS 19 tillater ikke bruk av «korridormetoden» for regnskapsføring av actuarielle gevinster og tap. Dette medfører at estimatavvik nå skal føres direkte mot egenkapitalen i den perioden de oppstår.

Både balansen og resultatregnskapet for 2014 er omarbeidet slik at tallene er sammenlignbare. Også noteopplysninger er omarbeidet slik at de er sammenlignbare.

Virkningene av prinsippendringen fremgår av talloppstillingen under, samt i note 16 vedrørende pensjoner.

	NRS 6	Effekt	IAS 19
	31.12.2014	av endring	01.01.2015
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser.....	6.129	-6.129	0
Utsatt skatt.....	-1.461	1.461	0
Pensjonsforpliktelser.....	-3.777	-793	-4.570
Utsatt skattefordel.....		408	408
Sparebankens fond.....	-360.790	5.053	-355.737
Sum.....	-359.899		-359.899

KONTANTSTRØMSANALYSE

Satt opp etter den indirekte metoden	2015	2014
Tilført fra årets drift (a)	17.319	29.041
Endring annen gjeld og pål. kostnader og forskuddsbet. Inntekter økning / (nedgang)	-1.616	254
Endring andre eiendeler og forskuddsbet. og opptjente inntekter (økning) / nedgang	2.221	-1.020
Likviditetsendring i resultatregnskapet	17.924	28.275
Endring utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger (økning) / nedgang	-200.029	36.048
Endring i kortsiktige verdipapirer (økning) / nedgang	-59.125	-54.509
Endring innskudd fra og gjeld til kunder økning / (nedgang)	153.413	170.025
Endring gjeld til kredittinstitusjoner økning / (nedgang)	292	1.074
A. Netto likviditetsendring fra virksomheten	-87.525	180.913
- Investering i andre varige driftsmidler	-918	-375
+ Salgssum andre varige driftsmidler	-	450
Endring langsiktige verdipapirer (økning) / nedgang	105	9.728
B. Likviditetsendring vedr. investering	-813	9.803
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer økning / (nedgang)	-195.146	-12.968
C. Likviditetsendring fra finansiering	-195.146	-12.968
A + B + C Sum endring likvider	-283.484	177.748
+ Likviditetsbeholdning 1/1	449.993	272.244
= Likviditetsbeholdning 31/12	166.509	449.992
Som består av: Kasse, Norges Bank, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.		
Ubenyttet trekkrettigheter	80.000	80.000

(a) Tilført fra årets drift fremkommer som følger:

Resultat før skatt	22.408	40.437
Ordinære avskrivninger	1.899	1.981
Gevinst ved salg anleggsmidler	-	-100
Nedskrivning verdipapirer (reversert nedskrivning)	4.848	900
Økning (reduksjon) tapsavsetning	224	-2.147
Betalbare skatter	-8.075	-8.084
Kontanteffekt av endring i pensjonsforpliktelse	-1.785	-746
Gaver utdelt	-2.200	-3.200
Sum	17.319	29.041

Til forstanderskapet i Søgne og Greipstad Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Søgne og Greipstad Sparebank, som viser et overskudd på kr 16 458 692. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Søgne og Greipstad Sparebank per 31. desember 2015, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Kristiansand, 3. februar 2016
PricewaterhouseCoopers AS

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

Torstein S. Robstad
Statsautorisert revisor

Kontrollkomiteens beretning

Regnskap og årsberetning for 2015

Kontrollkomiteen har i møte 3. februar 2016 sak nr. 3 behandlet bankens regnskap og årsberetning for 2015.

Kontrollkomiteen anbefaler forstanderskapet å gjøre følgende vedtak:
«Regnskap og beretning for 2015 godkjennes»

Søgne, 3. februar 2016


Alf Kjøstvedt


Jon Grindland


Walborg Njerve Lohne

Postboks 1034, 4682 Søgne

Telefon 38 05 32 00

Telefaks 38 05 15 21

Org.nr. NO 937 895 054

post@sogsparebank.no

www.sogsparebank.no

**SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK**



dyrker lokale verdier