

Högsby
Sparbank



Årsredovisning 2008

Innehåll

VD har ordet	2
Årsredovisning för verksamhetsåret 2008	4
Fem år i sammandrag	6
Resultat- och balansräkning	8
Kassaflödesanalys	12
Noter	14
Revisionsberättelse	50
Bolagsstyrning	51
Huvudmän	53
Personalen	54
Styrelsen	55



VD har ordet !

Högsby Sparbank är ingen bank i mängden. Som sparbank har vi inga enskilda ägare, utan ägs i princip av bankens kunder. En del av vinsten kan därför användas till att stödja satsningar och verksamheter som gör vår kommun till en ännu bättre plats att bo och verka i. Efter att ha arbetat inom sparbanksrörelsen i hela mitt liv i olika ledande befattningar, känner jag en stor stolthet över att ha fått förmånen att bli VD för Högsby Sparbank. En bank som mina företrädare tillsammans med styrelse och personal under många år har utvecklat till en stabil och

framgångsrik sparbank. Även om vi just nu är inne i en mer besvärlig konjunktur, så ser jag med stor tillförsikt fram mot de utmaningar vi står inför. Vår närhet och våra relationer till kunderna är framgångsfaktorer för att tillsammans överbrygga denna tid. Jag ser oss även som en viktig aktör i det lag som skall vara med och påverka Högsbys framtid, genom att skapa en attraktiv trakt att bo och verka i.

Ekonomi på väg mot en djup lågkonjunktur

Ett bestående intryck från 2008 är den amerikanska bolånekrisen som synliggjordes redan under andra halvåret 2007 och blev startskottet till en världsomspännande finanskris. Efter Lehman Brothers fall i september 2008 övergick oron på de finansiella marknaderna i en akut förtroendekris. Detta har sedan bidragit till en fördjupad global konjunkturedgång som förutspås vända upp tidigast under senare delen av 2010. Det snabba omslaget i konjunkturen har på kort tid lett till en väsentligt lägre inflationstakt i omvärlden.

Finanskrisen och den svaga omvärldskonjunkturen har satt allt större avtryck även på den svenska ekonomin, med betydande ökad arbetslöshet under 2009 och för första gången sedan början av 1990-talet krymper ekonomin. Svensk ekonomi vilar dock idag på en stabilare grund jämfört med 1990-talskrisen.

Den snabba och kraftiga omsvängningen i den svenska konjunkturen och det lägre inflationstrycket har lett till en påtaglig omsvängning i räntepolitiken. Sedan räntehöjningen i september 2008 har riksbanken fram till februari 2009 sänkt styrräntan med hela 3,75 % till historiskt låga 1,0%. Det har indikerats ytterligare sänkningar under våren.

Året som gått

Mitt första år som VD för Högsby Sparbank kan läggas till handlingarna som ett udda



bankår. Vi gick in i 2008 i en mycket god konjunktur, även om signalerna om en nedgång fanns. Det var först under sista kvartalet som vi började märka av konjunkturavmattningen.

Under året har vi haft en bra volymutveckling och den sammanlagda affärsvolymen ökade med 44 mkr och var den 31 december 2 195 mkr. Detta trots att fondstocken minskade med 147 mkr på grund av den kraftiga nedgången på börsen. Inlåningen i banken ökade med 39 mkr till 640 mkr och den totala utlåningen ökade med 45 mkr och var den siste december 697 mkr.

Bankens operativa resultat efter kreditförluster hamnade på goda 13 mkr, vilket ligger i nivå med resultatet för 2007. Med anledning av finansinspektionens nya redovisningsregler för värdepapper har därutöver nedskrivning gjorts av Swedbankaktier med 9,5 mkr. Denna nedskrivning är inte realiserad utan är av bokföringsteknisk natur.

Högsby Sparbank äger en stor post aktier i Swedbank. Eftersom Swedbank är vår huvudleverantör av i stort sett alla produkter som vi säljer, inklusive IT-teknik ser vi detta innehav som ett långsiktigt och strategiskt innehav. Vi har därför inga planer på att avyttra några aktier. Landets sparbanker äger tillsammans ca 10 % av aktierna i Swedbank. Under finanskrisen har börskursen drastiskt minskat och vårt innehav har därmed minskat kraftigt i värde. Nedskrivningen av aktierna räknas i skattehänseende ej som kostnad. Under november månad 2008 genomförde Swedbank en nyemission för att stärka sitt kapital. Som ägare såg vi det naturligt att delta och vi tecknade vår andel i nyemissionen.

Genom sponsring och stöd till olika verksamheter under året har banken tillsammans med Högsby Sparbanks Näringslivsstiftelse bidragit till att ett antal projekt kunnat förverkligas till gagn för kommunens invånare och våra kunder.

Under 2008 har vi börjat försäljning av villahem och bilförsäkringar genom försäkringsbolaget Tre Kronor. Här kan vi erbjuda mycket förmånliga försäkringar för våra

kunder. Ytterligare en nyhet under föregående år är att vi nu kan erbjuda PPM-förvaltning för de kunder som vill ha en aktiv placering utan att själva behöva engagera sig.

Invånarantalet för Högsby kommun har under 2008 i stort sett legat på en oförändrad nivå, vilket efter många års negativa utveckling känns positivt. Invånarantalet var den siste december 5 930 personer. Detta kan ställas mot de 13 000 kunder som gett oss förtroendet att ha affärer med dem. Under året har vi dessutom sett ett ökat inflöde av nya kunder.

Framtiden

Förväntningarna på 2009 med det rådande klimatet är självklart lägre ställda än för de närmast föregående åren. Den kärvare arbetsmarknaden med varsel och nedläggningar påverkar även oss i vår kommun. I sådana lägen ställs relationen med våra kunder på prov. Det är viktigt att vi tillsammans hjälps åt att överbrygga svårigheterna. Den positiva sidan för många av våra kunder är de sänkta skatterna och de kraftigt sänkta räntorna, vilket gör att den disponibla inkomsten för många hushåll växer i en relativt hygglig takt.

Genom vår närhet och goda kännedom om våra kunder kan vi på ett annat sätt än storbanker och nischaktörer vara delaktiga i kundernas situation. Våra korta beslutsvägar med allt beslutsfattande lokalt kommer än mer till sin rätt.

Högsby Sparbank tillhör en av de solidaste bankerna i landet med en soliditet på 22 %, och eget kapital på 182 mkr. Detta är ju oerhört värdefullt i de turbulenta tider som nu råder. Våra kunder kan därför känna sig helt trygga med att ha sina affärer i vår bank.

Högsby i mars 2009

Per-Gunnar Sandberg VD

Årsredovisning för verksamhetsåret 2008

Styrelsen för Högsby Sparbank (532800-6217) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet under 2008, sparbankens 114:e verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Högsby Sparbank är en självständig bank. Sparbankens verksamhet syftar till att ge kvalificerad bankservice till hushåll, småföretag samt jord- och skogsbruk, företrädesvis inom Högsby kommun. Högsby Sparbank bedriver sin verksamhet med huvudkontor i Högsby och ett filialkontor i Fagerhult.

Sparbankens resultat

Rörelseresultatet uppgick till 3,5 mkr, att jämföra med 14,4 mkr år 2007. Årets resultat är belastat med nedskrivning av finansiella tillgångar. Sparbanken äger en stor post aktier i Swedbank AB. Bakgrunden till innehavet är att Swedbank AB är vår viktigaste samarbetspartner och fungerar som huvudleverantör av i stort sett alla produkter som vi säljer inklusive IT-teknik. Landets sparbanker äger tillsammans ca 10 % av aktierna i Swedbank AB och vår målsättning har varit att efterhand öka vårt innehav. Innehavet är långsiktigt och sparbanken har inga planer på att avyttra några aktier. Under finanskrisen har börskursen på Swedbank AB minskat drastiskt och vårt innehav har därmed minskat kraftigt i värde. Resultaträkningen är påverkad av detta med 9,5 mkr. Det är viktigt att notera att nedskrivningen inte är realiserad utan bara är en värdering. Skattemässigt är nedskrivningen inte avdragsgill utan sparbanken betalar skatt på resultatet före nedskrivning. Man kan alltså konstatera att sparbankens resultat före kreditförluster är mycket bra.

Räntenettot uppgick till 25 mkr vilket är en ökning med 10,7%. Detta trots sjunkande räntemarginal. Detta beror på bl.a. ökade in- och utlåningsvolym. Reporäntan har under året förändrats från 4,0 % till 2,0 %

Erhållna utdelningar avseende aktieinne-

havet i Swedbank AB, uppgick till 4,6 mkr en ökning med 0,4 mkr. Förändringen beror på höjd utdelning per aktie.

Provisionsnettot uppgick till 6,3 mkr, vilket är en minskning med 0,7 mkr. Minskningen är bland annat en effekt av börsutvecklingen under året.

I posten Nettoresultat av finansiella transaktioner ingår realiserade och orealiserade vinster och förluster på finansiella instrument och dessa uppgick till - 1,1 mkr mot 0,7 mkr föregående år.

Övriga rörelseintäkter uppgick till 0,3 mkr vilket är oförändrat mot föregående år. Sammantaget ökade rörelseintäkterna till 35,1 mkr mot 34,9 mkr föregående år.

Rörelsekostnaderna exklusive kreditförluster uppgick till 19,2 mkr, en minskning med 1,3 mkr.

Kreditförlusterna för 2008 uppgår till 2,8 mkr. Av detta är 2,0 mkr konstaterade kreditförluster och resterande belopp är reserveringar för befarade förluster.

Sparbankens ställning

Inlåningen från allmänheten ökade under 2008 med 39,2 mkr och var vid årsskiftet 639,6 mkr. Sparbankens kunder har förmedlade placeringar i Swedbank Robur AB och Swedbank försäkring AB, med sammanlagt marknadsvärde på 308,2 mkr en minskning med 30,8%, uteslutande beroende på börsutvecklingen under året.

Sparbankens utlåning uppgick vid årets slut till 697,4 mkr en ökning med 6,9%. Den bundna utlåningen uppgick till 333,9 mkr varav 193,7 mkr är 1-3 månadersbindningar.

Den totala förmedlade kreditvolymen till Swedbank Hypotek och Swedbank Finans uppgick vid årsskiftet till 394,3 mkr en ökning med 77,3 mkr. Den totala affärsvolymen uppgick vid årsskiftet till 2 195,2 mkr en ökning med 2,3%.

Sparbanken har vid årsskiftet placerat 270 mkr i obligationer och andra räntebärande värdepapper och 39,0 mkr i aktier.

Kapitaltäckningskvoten vid utgången av 2008 uppgick till 3,13. Ytterligare information om den ekonomiska utvecklingen framgår av

Fem år i sammandrag - nyckeltal på sidan 6 samt Resultat- och balansräkningar 2004 till 2008 på sidan 8.

Riskhantering

Upplysningar om finansiella risker se not 3.

Personal

Medelantalet anställda är 15 st en ökning mot föregående år med en anställd. Under 2008 har ytterligare en certifierad rådgivare anställts

Sparbanken tecknar aktier i Sparbankernas Försäkrings AB

Sparbankens Försäkrings AB är ett bolag som bildats och ägs av 40 sparbanker som är medlemmar i Sparbankernas Riksförbund och ska verka för kostnadseffektiv försäkringsadministration. Sparbanken har tecknat sig för 489 aktier å 1 000 kr.

Sparbanken säljer aktier i Bankservice AB

Under 2007 gick Sparbanken in som delägare i Bankservice Sverige AB och under våren 2008 köpte Panaxia Security AB samtliga aktier i bolaget.

Ny VD

1 april 2008 tillträdde Per-Gunnar Sandberg tjänsten som VD i Högsby Sparbank. Han efterträdde Sven Franzén som avgått med särskild ålderspension.

Nyemission i Swedbank AB

För att stärka sin kapitalbas genomförde Swedbank en nyemission under hösten om 12,4 miljarder. Sparbankens styrelse tog beslut att sparbanken ska delta i nyemissionen och köpte 347 700 preferensaktier till en kurs av 48 kr

Förväntad framtida utveckling

För 2009 förväntar vi oss en försiktig volymtillväxt med tanke på rådande lågkonjunktur samtidigt som konkurrensen kommer att

innebära fortsatt press på räntemarginalerna. Rörelseresultatet för 2009 förväntas uppgå till ca 10 mkr före kreditförluster.

Händelser efter balansdagen

Aktiekursen på Swedbank AB (stamaktier respektive preferensaktier) är per den 19 mars 27,30 kr respektive 27,60 kr jämfört med balansdagens 44,40 kr. Vilket ger en värdeförändring av 14,6 mkr

Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör tkr.	779
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- överföring till reservfonden	779

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 3,13 (föregående års kapitaltäckningskvot 3,34). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 145 063 tkr (145 159 tkr) och slutliga minimikravet till 46 388 tkr (43 513 tkr). Specifikation av posterna framgår av not om kapitaltäckning.

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att sparbankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Vad beträffar sparbankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter.



Fem år i sammandrag

Nyckeltal	*	*	**		
	2008	2007	2006	2005	2004
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	2 195 242	2 146 066	2 008 109	1 715 877	1 504 509
förändring under året, % (Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym)	2,3	6,9	17,0	14,0	6,7
Kapital					
Soliditet (Beskattat eget kapital + 72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen)	21,8	28,2	23,1	24,0	24,5
Kapitaltäckningsgrad Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	-	-	28,4	29,8	28,2
Kapitaltäckningskvot Kapitalbas/Kapitalkrav	3,1	3,3	-	-	-
Primärkapitalrelation Primärkapital i % av riskvägda placeringar	-	-	35,0	37,5	36,0
Primärkapitalkvot Primärkapital i förhållande till kapitalkrav	4,0	4,2	-	-	-
Resultat					
Placeringsmarginal Räntenetto[1] i % av MO	3,0	2,7	3,0	3,3	3,6
Rörelseintäkter/affärsvolym Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,6	1,7	1,8	1,8	2,1
Rörelseresultat/affärsvolym Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,2	0,7	0,9	0,8	0,8
Räntabilitet på eget kapital Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	1,2	5,0	7,3	5,7	5,7
K/I-tal före kreditförluster Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,55	0,59	0,51	0,58	0,59

	2008	2007	2006	2005	2004
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,63	0,59	0,51	0,59	0,62
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	69,3	35,0	37,0	75,0	58,0
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,2	0,6	0,9	0,2	0,9
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,4	0,0	0,0	0,0	0,2
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	15	14	15	14	14
Antal kontor	2	2	2	2	2
*Enligt lagbegränsad IFRS					
**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7					



Resultat- och balansräkning 2008-2004

	*	*	**		
	2008	2007	2006	2005	2004
Resultaträkning <i>tkr</i>					
Räntenetto	24 989	22 575	20 775	20 874	21 375
Provisioner, netto	6 347	7 094	6 976	6 017	5 511
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 131	741	629	-1 406	-282
Övriga intäkter	4 917	4 527	5 955	3 919	3 546
Summa intäkter	35 122	34 937	34 335	29 404	30 150
Allmänna administrations- kostnader	-16 655	-16 684	-14 774	-14 038	-14 966
Övriga kostnader <i>[1]</i>	-2 583	-3 834	-2 730	-3 014	-2 787
Kreditförluster	-2 786	-32	-85	-195	-812
Summa kostnader	-22 024	-20 550	-17 589	-17 247	-18 565
Värdetförändring på finansiella tillgångar	-9 563	0	0	0	0
Rörelseresultat	3 535	14 387	16 746	12 157	11 585
Bokslutsdispositioner	-60	103	97	18 393	926
Skatter	-2 696	-2 560	-3 681	-7 752	-2 698
Årets resultat	779	11 930	13 162	22 798	9 813
Balansräkning					
Kassa	3 021	4 580	5 877	5 199	6 635
Utlåning till kreditinstitut	60 574	61 660	53 973	75 970	45 672
Utlåning till allmänheten	697 362	652 154	588 996	483 664	455 353
Räntebärande värdepapper	27 038	41 816	49 812	50 387	56 556
Aktier och andelar	39 013	94 325	32 470	32 425	32 315
Materiella tillgångar	4 530	4 921	5 366	5 361	5 565
Övriga tillgångar	6 779	6 710	7 496	6 624	9 111
Summa tillgångar	838 317	866 166	743 990	659 630	611 207
Skulder till kreditinstitut	1 384	8 805	5 637	711	5 363
Inlåning från allmänheten	639 576	600 360	558 256	489 775	442 792
Övriga skulder	13 038	7 658	4 500	6 912	4 255
Avsättningar för pensioner m m	1 910	5 365	3 905	3 605	3 574
Summa skulder och avsättningar	655 908	622 188	572 298	501 003	455 984
Obeskattade reserver	106	45	148	245	18 639
Eget kapital	182 303	243 933	171 544	158 382	136 584
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	838 317	866 166	743 990	659 630	611 207
*Enligt lagbegränsad IFRS					
**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7					

[1] inkl av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Resultaträkning *tkr*

1 januari - 31 december

	Not	2008	2007
Ränteintäkter		43 331	35 474
Räntekostnader		-18 342	-12 899
Räntenetto	4	24 989	22 575
Erhållna utdelningar	5	4 612	4 227
Provisionsintäkter	6	8 228	8 988
Provisionskostnader	7	-1 881	-1 894
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-1 131	741
Övriga rörelseintäkter	9	305	300
Summa rörelseintäkter		35 122	34 937
Allmänna administrationskostnader	10	-16 655	-16 684
Nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	20	-410	-521
Övriga rörelsekostnader	11	-2 173	-3 313
Summa kostnader före kreditförluster		-19 238	-20 518
Resultat före kreditförluster		15 884	14 419
Kreditförluster, netto	12	-2 786	-32
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	-9 563	0
Rörelseresultat		3 535	14 387
Bokslutsdispositioner	14	-60	103
Skatt på årets resultat	15	-2 696	-2 560
Årets resultat		779	11 930



Balansräkning *tkr*

Per den 31 december

Tillgångar

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 021	4 580
Utlåning till kreditinstitut	16	60 574	61 660
Utlåning till allmänheten	17	697 362	652 154
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	27 038	41 816
Aktier	19	39 013	94 325
Materiella tillgångar			
- Inventarier		489	744
- Byggnader och mark		4 041	4 177
Övriga tillgångar	21	662	326
Aktuell skattefordran	15	1 613	1 358
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	4 504	5 026

Summa tillgångar

838 317 866 166

Skulder, avsättningar och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	23	1 384	8 805
Inlåning från allmänheten	24	639 576	600 360
Övriga skulder	25	10 683	5 703
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	2 355	1 955
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner	27	1 153	4 589
- Övriga Avsättningar	28	757	776

Summa skulder och avsättningar

655 908 622 188

Obeskattade reserver

29 **106 45**

Eget kapital

182 303 243 933

Reservfond	182 474	170 544
Fond för verkligt värde	-950	61 459
Årets resultat	779	11 930

Summa eget kapital

182 303 243 933

Summa skulder, avsättningar och eget kapital

838 317 866 166

Poster inom linjen

Ansvarsförbindelser	30		
- Garantier		45 301	41 659
Åtaganden	31		
- Övriga Åtaganden		62 337	62 246

Sammandrag avseende förändringar i eget kapital

	Reserv fond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
<i>tkr</i>				
Ingående eget kapital 2007-01-01	158 382	0	13 162	171 544
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	95 023	0	95 023
Justerat eget kapital 2007-01-01	158 382	95 023	13 162	266 567
Vinstdisposition	12 162	0	-12 162	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-33 564	0	-33 564
Anslag till allmännyttiga ändamål	0	0	-1 000	-1 000
Årets resultat	0	0	11 930	11 930
Utgående eget kapital 2007-12-31	170 544	61 459	11 930	243 933
	Reserv fond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
<i>tkr</i>				
Ingående eget kapital 2008-01-01	170 544	61 459	11 930	243 933
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	0	0	0
Justerat eget kapital 2008-01-01	170 544	61 459	11 930	243 933
Vinstdisposition	11 930	0	-11 930	0
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-62 409	0	-62 409
Årets resultat	0	0	779	779
Utgående eget kapital 2008-12-31	182 474	-950	779	182 303

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.



Kassaflödesanalys (indirekt metod)
1 januari - 31 december tkr

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat (+)	3 535	14 387
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under	16	-23
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	-1 155	153
Av-/nedskrivningar (+)	410	521
Kreditförluster (+)	2 498	746
Betald inkomstskatt (-)	-2 696	-2 560

**Kassaflöde från den löpande verksamheten
före förändringar av rörelsekapital**

2 608 13 224

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)	-45 208	-63 158
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	39 216	42 104
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-7 421	3 168
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	-69	-2 631
Förändring av övriga skulder (+/-)	1 735	4 619

Kassaflöde från den löpande verksamheten (Not 33)

-9 139 -2 674

Investeringsverksamheten

Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar (+)	20 440	22 589
Investering i finansiella tillgångar (-)	-13 927	-12 449
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-19	-76

Kassaflöde från investeringsverksamheten

6 494 10 064

Finansieringsverksamheten

Utbetalt anslag (-)	0	-1 000
---------------------	---	--------

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

0 -1 000

Årets kassaflöde

-2 645 6 390

Likvida medel vid årets början

66 240 59 850

Likvida medel vid årets slut

63 595 66 240

Följande delkomponenter ingår i likvida medel

Kassa

Utlåning till kreditinstitut

Summa enligt balansräkningen

Checkräkningskrediter som är omedelbart uppsägningsbara
(Avgår skuld på checkräkningskredit)

Summa enligt kassaflödesanalysen

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida
medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

2008-12-31	2007-12-31
3 021	4 580
60 574	61 660
63 595	66 240
25 000	50 000
88 595	116 240



Noter

1. Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per den 31 december 2008 och avser Högsby sparbank, org nr 532800-6217, med säte i Högsby. Adressen till huvudkontoret är Storgatan 41, 579 30 Högsby.

2. Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.1 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.1 och FFFS 2006:16. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utförande av styrelsen den 23 mars 2009. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 24 april 2009.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella

instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att sparbankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Sparbankens ledning har bedömt att det inte finns några kritiska bedömningar eller viktiga osäkerheter som påverkar årets finansiella rapporter.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte för-tidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår efter 2009 planeras inte att för-tids-tillämpas. I den mån förväntade effekter på de finansiella rapporterna av tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte beskrivs nedan, har företaget ännu inte gjort en bedömning av dessa effekter.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden.

Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive räntan på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderats till verkligt värde över resultaträkningen.

Utdelning från aktier och andelar redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

Sparbankerna erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på tre olika sätt enligt nedan:

(i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter.

Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa avgifter hör främst avgifter för kreditfaciliteter eller annan typ av lånelöfte när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiell garanti. Dessa avgifter och provisioner periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs. Till dessa avgifter hör också de ersättningar som sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling av lån till annan bank som också ingriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en



viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande netto efter avräkning för kreditförlust.

(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning, aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett kvartalsbokslut. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterad till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option)
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som avses att hållas till förfall
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar

eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och obligationsfordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när sparbanken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem.

Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkallerligt och lämnas till en lånta-

gare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

(ii) Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Inbäddade derivat

Aktieindexobligationen i sin helhet presenteras som obligation dvs. inklusive det inbäddade derivatet.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändring redovisade i resultaträkningen. Sparbanken placerar i aktieindexobligationer, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Sparbanken har valt att klassificera aktieindexobligationer till verkligt värde via resultaträkningen med hänvisning till att de innehåller inbäddade derivat. Detta val innebär att hela instrumentet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad.



Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs efter avdrag för nedskrivningar av osäkra fordringar.

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

(iii) Finansiella garantier

Sparbankens garantiavtal innebär att sparbanken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor.

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IAS37.

Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. Lånelöften redovisas till nominellt belopp.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången

redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- f) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive
- i. negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller
- ii. inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt i anspråkstagande av pant, även när i anspråkstagande inte är sannolikt), diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta och lånets redovisade värde.

Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar sparbanken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit sparbanken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i sparbankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs



ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Sparbanken betraktar en värdenedgång större än 20% som betydande, och en period om minst 9 månader som utdragen.

Vid nedskrivning av ett egetkapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omföres tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital till resultaträkningen.

(ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not.

Nedskrivningar av investeringar som hålls till förfall eller lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen återförs ej via resultaträkningen. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärderingar görs, vilka redovisas direkt mot eget kapital. Nedskrivningar av räntebärande instrument, klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

En nedskrivning av en finansiell tillgång som redovisats till anskaffningsvärde återförs inte förrän instrumentet avyttras även om ett nedskrivningsbehov inte längre föreligger.

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma sparbanken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

(ii) Avskrivningsprinciper

Avskrivningen sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Sparbanken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter, eftersom effekten av övergången blir marginell.

Beräknade nyttjandeperioder:

- Inventarier - 20 år
- Byggnader 50 år

Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning **Pensionering genom försäkring**

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

Pensionering i egen regi

Sparbanken har utöver de kollektivavtalade tjänstepensionerna också i särskilda avtal utfäst till vissa anställda att den anställda kan avsluta sin tjänstgöring vid en tidigare tidpunkt än 65 års ålder och om en ytterligare ersättning än den som den kollektivavtalade pensionsförmånen då ger.

För pensioner i egen regi dvs. när pensioneringen inte tryggats genom försäkring utan avsättning redovisas i egen balansräkning, följer Sparbanken Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandenas storlek istället för att tillämpa IAS 19 Ersättning till anställda eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

3 Finansiella risker

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i spar-



banken, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

Sparbankens styrelse har det övergripande ansvaret för sparbankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Sparbankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som sparbanken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar sparbanken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar. Sparbanken tillämpar ej säkringsredovisning

I sparbanken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att sparbanken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Detta omfattar också den risk som sparbanken tar på sig när sparbanken ställer ut finansiella garantier för att garantera en tredje parts betalningsfullgörande till innehavaren av den finansiella garantin. Till denna risk räknas också den risk som sparbanken har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. I detta sistnämnda fall är emellertid förlustrisken begränsad till under året intjänad förmedlingsprovi-

sion Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatinstrument.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för sparbankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till kreditdelegation. Kreditdelegation rapporterar regelbundet till styrelsen.

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl a att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oregraderade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betal-

ningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

Sparbankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.



Kreditrisk- exponering brutto och netto 2008

Krediter¹ mot säkerhet av:

Statlig och kommunal borgen²
Pantbrev i villa- och fritids fastigheter³
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter⁴
Pantbrev i jordbruksfastigheter
Pantbrev i andra näringsfastigheter
Företagsinteckning
Övriga⁵
varav: kreditinstitut
Summa

Värdepapper

Andra emittenter
- utan rating
Summa

Åtaganden

Utställda lånelöften
Summa

Total kreditrisk- exponering

	Kreditriskexp i balansräkning (bokfört värde)	Kreditriskexp utanför balansräkning (verkl värde)	Total kreditriskexponering	Värde av säkerheter avs poster i BR	Värde av säkerheter avs poster utanför BR	Totalt värde av säkerheter	Total kreditrisk-exponering exkl säkerhet
Statlig och kommunal borgen ²	75 199	0	75 199	75 199	0	75 199	0
Pantbrev i villa- och fritids fastigheter ³	142 863	0	142 863	134 588	0	134 588	8 275
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	49 582	44	49 626	49 582	44	49 626	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	153 050	0	153 050	150 847	0	150 847	2 203
Pantbrev i andra näringsfastigheter	58 688	2 052	60 740	58 335	2 052	60 387	353
Företagsinteckning	93 422	10 918	104 340	91 093	10 918	102 011	2 329
Övriga ⁵	185 132	32 287	217 419	1 115	31 055	32 170	185 249
varav: kreditinstitut	60 574	0	60 574	0	60 574	60 574	0
Summa	757 936	45 301	803 237	560 759	44 069	604 828	198 409
Värdepapper							
Andra emittenter - utan rating	27 038	0	27 038	0	27 038		
Summa	27 038	0	27 038	0	27 038		
Åtaganden							
Utställda lånelöften	8 075	0	8 075	0	8 075		
Summa	8 075	0	8 075	0	8 075		
Total kreditrisk-exponering	793 049	45 301	838 350	560 759	79 182		

1 Med kredit avses fordringar och andra placeringar i värdepapper, dock ej aktier, i balansräkningen samt kreditåtaganden utanför balansräkningen, exempelvis, garantier och borgensåtaganden. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

2 inklusive krediter till stat och kommun

3 inklusive bostadsrätter

4 inklusive bostadsrättsföreningar

5 inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

6 I detta exempel utgår vi från Standard and Poor's rating

Kreditrisk- exponering brutto och netto 2007

Krediter¹ mot säkerhet av:

	Kreditriskexp i balansräkning (bokfört värde)	Kreditriskexp utanför balansräkning (verkl värde)	Total kredit- riskexponering	Värde av säkerheter avs poster i BR	Värde av säkerheter avs poster utanför BR	Totalt värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering exkl säkerhet
Statlig och kommunal borgen ²	105 203	0	105 203	105 203	0	105 203	0
Pantbrev i villa- och fritids-fastigheter ³	135 249	0	135 249	122 647	0	122 647	12 602
Pantbrev i fler- familjsfastigheter ⁴	13 140	44	13 184	13 136	44	13 180	4
Pantbrev i jord- bruksfastigheter	135 308	0	135 308	134 178	0	134 178	1 130
Pantbrev i andra näringsfastigheter	55 473	2 923	58 396	55 470	2 923	58 392	4
Företagsinteckning	71 559	11 354	82 913	62 416	11 354	67 072	4 007
Övriga ⁵	197 882	27 338	225 220	1 984	24 252	26 235	136 653
varav: kreditinstitut	61 660	0	61 660	0	61 660	0	61 660
Summa	713 814	41 659	755 473	495 034	38 573	526 907	216 060
Värdepapper							
- utan rating	41 816	0	41 816	0	41 816		
Summa	41 816	0	41 816	0	41 816		
Åtaganden							
Utställda lånelöften	1 753	0	1 753	0	1 753		
Summa	1 753	0	1 753	0	1 753		
Total kreditrisk- exponering	819 043	41 659	799 042	495 034	82 142		

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. Ett centraliserat scoringverktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvalitén i engagemangen. Med hjälp av scoringverktyg är bankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Scoringverktyget tar hänsyn till företagets nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet.

För privata engagemang används ett scoringsystem anpassat för att säkerställa kvalitén på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både intern samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal. Scoringssystemet för både privat och företag används även av Swedbank samt andra fristående sparbanker.

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar, tkr

	2008	2007
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	0	0
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	52	89
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	0	242
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	0	110
Fordringar förfallna > 360 dgr	191	79
Summa	243	520

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	75 000	105 000
- företagssektor	195 027	161 968
- hushållssektor	427 908	385 116
varav enskilda företagare	202 435	172 145
- övriga	2 674	2 222
Summa	700 609	654 306
varav:		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	4 687	2 172
- företagssektor	3 746	841
- hushållssektor	941	1 331
Osäkra lånefordringar	4 687	2 172
- företagssektor	3 746	841
- hushållssektor	941	1 331
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	3 247	2 152
- företagssektor	2 408	1 232
- hushållssektor	839	920
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	75 000	105 000
- företagssektor	192 619	160 736
- hushållssektor	427 069	384 196
varav enskilda företagare	202 356	172 145
- övriga	2 674	2 222
Summa	697 362	652 154

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att sparbanken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att sparbankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, d v s värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios.

Sparbankens likviditetsreserv inklusive beviljad checkkredit ska alltid uppgå till minst 5% av bankens inlåning till allmänheten.

Sparbankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser sparbankens likviditetssituation.

Likviditetsexponering 2008

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning

Tillgångar

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Materiella tillgångar

Tecknat ej inbetalt kapital

Övriga tillgångar

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Summa tillgångar

Skulder

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten

Övriga skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Avsättningar

Efterställda skulder

Summa skulder och eget kapital

Oredovisade lånelöften

Total skillnad

Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid							
På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i	Totalt Redovisat värde
0	0	0	0	0	3 021	0	3 021
60 574	0	0	0	0	0	0	60 574
49 588	31 391	42 539	211 195	362 649	0	0	697 362
0	0	6 762	20 276	0	0	2	27 038
0	0	0	0	0	4 530	0	4 530
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	41 288	0	41 288
0	0	0	0	0	4 504	0	4 504
110 162	31 391	49 301	231 471	362 649	53 343	2	838 317
1 384	0	0	0	0	0	0	384
582 328	17 610	33 096	6 542	0	0	0	639 576
0	0	0	0	0	193 092	0	193 092
0	0	0	0	0	2 355	0	2 355
0	0	0	0	0	1 910	0	1 910
0	0	0	0	0	0	0	0
583 712	17 610	33 096	6 542	0	197 357	0	838 317
0	0	8 075	0	0	0	0	0
-473 550	13 781	8 130	224 929	362 649	-144 014	2	0

Likviditetsexponering 2007

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning

Tillgångar

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Materiella tillgångar

Tecknat ej inbetalt kapital

Övriga tillgångar

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Summa tillgångar

Skulder

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten

Övriga skulder

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Avsättningar

Efterställda skulder

Summa skulder och eget kapital

Oredovisade lånelöften

Total skillnad

Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid							
På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i	Totalt Redovisat värde
0	0	0	0	0	4 580	0	4 580
61 660	0	0	0	0	0	0	61 660
43 305	47 825	67 780	190 509	302 735	0	0	652 154
0	4 095	16 321	21 400	0	0	2	41 816
0	0	0	0	0	4 921	0	4 921
0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	96 009	0	96 009
0	0	0	0	0	5 026	0	5 026
104 965	51 920	84 101	211 909	302 735	110 536	2	866 166
8 805	0	0	0	0	0	0	8 805
581 182	4 955	10 740	3 483	0	0	0	600 360
0	0	0	0	0	249 681	0	249 681
0	0	0	0	0	1 955	0	1 955
0	0	0	0	0	5 365	0	5 365
0	0	0	0	0	0	0	0
589 987	4 955	10 740	3 483	0	257 001	0	866 166
0	0	1 753	0	0	0	0	0
-485 022	46 965	71 608	208 426	302 735	-146 465	2	0

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisker: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKE. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prISRISKE). I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken den övervägande marknadsrisken.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastföräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prISRISKE, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prISRISKE, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindningstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prISRISKEN. Kortare räntebindningstider motverkar prISRISKEN men ökar kassaflödesrisken.

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar.

Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 2 236 tkr.



2008

Räntebindnings tider för till- gångar och skulder Ränte- exponering

Tillgångar

Kassa och
tillgodoha-
vanden hos
centralbanker

Utlåning till
kreditinstitut

Utlåning till
allmänheten

Obligationer
och andra
räntebärande
värdepapper

Övriga
tillgångar

**Summa
Skulder**

Skulder till
kreditinstitut

Inlåning från
allmänheten

Övriga
skulder

Eget kapital

**Summa
skulder och
eget kapital**

**Differens
tillgångar och
skulder**

**Kumulativ
exponering**

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Kassa och tillgodoha- vanden hos centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	3 021	3 021
Utlåning till kreditinstitut	60 574	0	0	0	0	0	0	0	60 574
Utlåning till allmänheten	464 148	92 980	16 105	23 248	87 799	13 082	0	0	697 362
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	6 762	14 335	5 941	0	0	27 038
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	50 322	0	50 322
Summa Skulder	524 722	92 980	16 105	30 010	102 134	19 023	50 322	3 021	838 317
Skulder till kreditinstitut	1 384	0	0	0	0	0	0	0	1 384
Inlåning från allmänheten	593 330	6 608	6 711	26 385	4 620	1 922	0	0	639 576
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	14 948	14 948
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	182 409	182 409
Summa skulder och eget kapital	594 714	6 608	6 711	26 385	4 620	1 922	0	197 357	838 317
Differens tillgångar och skulder	-69 992	86 372	9 394	3 625	97 514	17 101	50 322	-194 336	0
Kumulativ exponering	-69 992	16 380	25 774	29 399	126 913	144 014	194 336	0	

2007

Räntebindnings tider för till- gångar och skulder Ränte- exponering

Tillgångar

Kassa och
tillgodoha-
vanden hos
centralbanker

Utlåning till
kreditinstitut

Utlåning till
allmänheten

Obligationer
och andra
räntebärande
värdepapper

Övriga
tillgångar

**Summa
Skulder**

Skulder till
kreditinstitut

Inlåning från
allmänheten

Emitterade
värdepapper

Övriga skulder

Eget kapital

**Summa
skulder och
eget kapital**

**Differens
tillgångar och
skulder**

**Kumulativ
exponering**

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Kassa och tillgodoha- vanden hos centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	4 580	4 580
Utlåning till kreditinstitut	61 660	0	0	0	0	0	0	0	61 660
Utlåning till allmänheten	457 061	47 141	8 603	26 606	100 910	11 833	0	0	652 154
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	4 095	0	16 321	12 604	8 796	0	0	41 816
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	105 956	0	105 956
Summa Skulder	518 721	51 236	8 603	42 927	113 514	20 629	105 956	4 580	866 166
Skulder till kreditinstitut	8 805	0	0	0	0	0	0	0	8 805
Inlåning från allmänheten	582 987	3 266	3 791	6 834	1 560	1 922	0	0	600 360
Emitterade värdepapper	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	13 023	13 023
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	243 978	243 978
Summa skulder och eget kapital	591 792	3 266	3 791	6 834	1 560	1 922	0	257 001	866 166
Differens tillgångar och skulder	-73 071	47 970	4 812	36 093	111 954	18 707	105 956	-252 421	0
Kumulativ exponering	-73 071	-25 101	-20 289	15 804	127 758	146 465	252 421	0	

^{1 & 2} Nominellt värde

Räntenettoriskslag på räntenettot under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör 2 236 tkr.

Valutarisk

Bankens exponering mot valuta utgörs av innehav av resevaluta. Innehavet är ringa och därmed är risken för förluster marginell.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser (oavsett om förändringarna orsakas av faktorer relaterade specifikt till det aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas med på marknaden).

Sparbankens handel med aktier begränsar sig till strategiska förvärv.

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka sparbankens eget kapital med 382 tkr per 2008-12-31.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till

oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i sparbanken, som bl a omfattar

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- Behörighetssystem
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl a tillgodose ledningens krav på information om exempelvis sparbankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda sparbankens och kundernas tillgångar.



4. Räntenetto, *tkr*

	2008	2007
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	1 800	1 575
Utlåning till allmänheten	40 611	32 876
Räntebärande värdepapper	905	999
Övriga	15	24
Summa	43 331	35 474
Varav:		
ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	166	271
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	87	209
In- och upplåning från allmänheten	18 255	12 688
varav: kostnad för insättningsgaranti	278	286
Övriga	0	2
Summa	18 342	12 899
Summa räntenetto	24 989	22 575
Räntemarginal %		
(Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	2,24	2,19
Placeringsmarginal		
(Räntenetto i % av MO)	3,00	2,69
Medelränta utlåningen	5,77	5,09
Medelränta inlåningen (Inkl. kostnad för insättningsgarantin)	3,04	2,30
5. Erhållna utdelningar, <i>tkr</i>		
Swedbank AB	4 612	4 227
Summa	4 612	4 227

6. Provisionsintäkter *tkr*

	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 085	1 934
Utlåningsprovisioner	1 764	1 909
Inlåningsprovisioner	232	212
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	100	146
Värdepappersprovisioner	2 608	3 439
Avgifter från kredit- och betalkort	54	75
Övriga provisioner	1 385	1 273
Summa	8 228	8 988

7. Provisionskostnader *tkr*

Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 353	-1 366
Värdepappersprovisioner	-387	-389
Övriga provisioner	-141	-139
Summa	-1 881	-1 894

8. Nettoresultat av finansiella transaktioner *tkr*

Aktier/andelar	2	-2
Andra finansiella instrument	-1 377	531
Valutakursförändringar	244	212
Summa	-1 131	741

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2008		2007	
	Via resultat-räkning	Via eget kapital	Via resultat-räkning	Via eget kapital Finansiella
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	-1 375	0	529	0
Nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas	-9 563	-950	0	61 459
Valutakursförändringar	244	0	212	0
Summa	-10 694	-950	741	61 459

9. Övriga rörelseintäkter

	2008	2007
Intäkter från rörelsefastigheter	219	202
Övriga rörelseintäkter	86	98
Summa	305	300

10. Allmänna administrationskostnader *tkr*

Personalkostnader

- löner och arvoden
- sociala avgifter
- kostnad för pensionspremier
- andra pensionskostnader
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt
- övriga personalkostnader

Summa personalkostnader

Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon
- IT-kostnader
- konsulttjänster
- inhyrd personal
- revision
- hyror och andra lokalkostnader
- fastighetskostnader
- övriga

Summa övriga allmänna administrationskostnader

Summa

2008	2007
-5 912	-5 450
-1 989	-1 809
-997	-991
-682	-2 010
-482	-534
-406	-589
-10 468	-11 383
-455	-401
-3 087	-2 744
-230	-92
0	0
-361	-369
-17	-26
-628	-597
-1 409	-1 072
-6 187	-5 301
-16 655	-16 684

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader *tkr*

Löner

Sociala kostnader

Summa

2008		2007	
Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
1 376	4 536	1 076	4 374
437	1 552	341	1 468
1 813	6 088	1 417	5 842

Av sparbankens pensionskostnader avser 388 (398) sparbankens ledning (8(7) personer). Sparbankens utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 (3 458).

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension.

Ersättning till verkställande direktören för 2008 har beslutats av styrelsen.

**Ersättningar och övriga förmåner under året
till ledande befattningshavare**

2008 tkr	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Ordförande Lars Danlid	41	52	0	0	93
Eva-Lott Berggren	12	29	0	0	41
Diana Bergeskans	12	29	0	0	41
Gerth Ericsson	12	26	0	0	38
Gillis Fredriksson	12	25	0	0	37
Evert Sunesson	12	29	0	0	41
VD Sven Franzén	456	0	17	472	945
VD Per-Gunnar Sandberg	612	0	0	291	903
Summa	1 169	190	17	763	2 139

**Ersättningar och övriga förmåner under året
till ledande befattningshavare**

2007 tkr	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Ordförande Lars Danlid	40	41	0	0	81
Eva-Lott Berggren	12	21	0	0	33
Diana Bergeskans	12	15	0	0	27
Gerth Ericsson	12	18	0	0	30
Gillis Fredriksson	12	17	0	0	29
Evert Sunesson	12	20	0	0	32
VD Sven Franzén	844	0	0	746	1 590
Summa	944	132	0	746	1 822

Avgångsvederlag

Förutom lön under uppsägningstiden, 12 månader, utgår vid uppsägning från sparbankens sida ett avgångsvederlag med 12 månaderslöner till VD. Om VD under uppsägningstiden erhåller ny anställning skall lön samt månatligt utbetalt avgångsvederlag reduceras med förmånerna från den nya anställningen. Uppsägning från VD:s sida gäller 6 månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare

Styrelseledamöter

Summa

2008	2007
9 137	8 460
9 137	8 460

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen.
Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas
vid kreditgivning till allmänheten.

Medelantalet anställda

Sparbanken

- varav kvinnor

- varav män

Totalt

11	10
4	4
15	14

Könsfördelning i ledningen

Styrelsen

- antal kvinnor

- antal män

Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören

- antal kvinnor

- antal män

2	2
4	4
0	0
1	1

Sjukfrånvaro

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid

1,60	0,50
------	------

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

KPMG AB

Revisionsuppdrag

Andra uppdrag

66	53
295	284

Andersson & Co

Revisionsuppdrag

0	32
---	----

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.



	2008	2007
11. Övriga rörelsekostnader <i>tkr</i>		
Avgifter till centrala organisationer	-595	-538
Försäkringskostnader	-450	-326
Säkerhetskostnader	-259	-331
Marknadsföringskostnader	-799	-2 069
Övriga rörelsekostnader	-70	-49
Summa	-2 173	-3 313
12. Kreditförluster, netto <i>tkr</i>		
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	1 979	1 681
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	-328	-676
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	1 803	426
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	-288	-778
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	-380	-621
Årets nettokostnad för kreditförluster	-2 786	-32
13. Nedskrivning av finansiella tillgångar <i>tkr</i>		
Aktier	-9 563	0
Summa	-9 563	0
14. Bokslutsdispositioner <i>tkr</i>		
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-60	103
Summa	-60	103
15. Skatter <i>tkr</i>		
Redovisat i resultaträkningen		
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-2 390	-2 904
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-325	325
Totalt redovisad skattekostnad	-2 696	-2 560

Avstämning av effektiv skatt tkr

	2008	2008	2007	2007
	%		%	
Resultat före skatt		3 475		14 490
Skatt enligt gällande skattesats	28,0%	973	28,0%	4 057
Ej avdragsgilla kostnader	78,1%	2 712	0,3%	38
Ej skattepliktiga intäkter	-37,3%	-1 296	-8,2%	-1 191
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	0,0%	0	0,0%	0
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	0,0%	0	0,0%	0
Skatt hänförlig till tidigare år	9,4%	325	-2,2%	-325
Effekt av ändrade skattesatser/och skatteregler	0,0%	0	0,0%	0
[Specifikation: exempelvis omvärdering av uppskjuten skatt, förändring av tax credits mm]	0,0%	0	0,0%	0
Schablonränta på periodiseringsfond	0,0%	0	0,0%	0
Övrigt	-0,5%	-19	-0,1%	-19
Redovisad effektiv skatt	77,6%	2 696	17,7%	2 560

Redovisat i balansräkningen**Uppskjutna skattefordringar och -skulder****Redovisade uppskjutna skatteskulder**

Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande: tkr

Uppskjutna skatteskulder

	2008	2007
	757	776
	757	776
Redovisat värde vid periodens ingång	776	795
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-19	-19
Redovisat värde vid periodens utgång	757	776

16. Utlåning till kreditinstitut tkr

Swedbank

- svensk valuta

- utländsk valuta

Övriga

Summa

59 704

60

810

60 574

53 375

7 632

653

61 660

17. Utlåning till allmänheten *tkr*

Utestående fordringar, brutto

- svensk valuta

- utländsk valuta

Summa

Varav: osäkra

individuell nedskrivning (specifikation se nedan)

Redovisat värde, netto

2008	2007
699 872	649 170
737	5 136
700 609	654 306
4 687	6 160
3 247	2 152
697 362	652 154

Förändring av nedskrivningar

Ingående balans 1 januari 2008

Årets nedskrivning för kreditförluster

Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster

Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster

Utgående balans 31 december 2008

2008
Individuellt värderade osäkra lånefordringar
2 151
1 804
-328
-380
3 247

18. Obligationer och andra räntebärande värdepapper *tkr*

Emitterade

- svenska bostadsinstitut

- finansiella företag

Summa

varav: Förlagsbevis

Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper

varav: Noterade värdepapper på börs

Onoterade värdepapper

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden

Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden

2008		2007	
Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
0	0	2 998	3 000
27 166	27 038	38 870	38 816
27 166	27 038	41 868	41 816
5 000	5 000	5 000	5 000
27 166	27 038	41 868	41 816
	7 880		11 331
	19 158		30 485
	54		536
	516		719

19. Aktier *tkr*

Övriga

Summa aktier och andelar

varav: Noterade värdepapper på börs
Onoterade värdepapper

2008	2007
39 013	94 325
39 013	94 325
38 190	93 774
823	551

Företag

Aktier

Swedbank AB

Sparbankernas Kort AB

Sparbankernas Affärsutveckling AB

Sparbankernas Försäkringsaktiebolag

Summa

Antal	Börsvärde	Redovisat värde
860 129	38 190	38 190
45	0	45
289	0	289
489	0	489
860 952	38 190	39 013

20. Materiella tillgångar *tkr*

Anskaffningsvärde

Ingående balans 2007-01-01

Förvärv

Utgående balans 2007-12-31

Ingående balans 2008-01-01

Förvärv

Utgående balans 2008-12-31

Uppskrivningar

Ingående balans 2007-01-01

Utgående balans 2007-12-31

Ingående balans 2008-01-01

Årets avskrivningar på uppskrivet belopp

Utgående balans 2008-12-31

Avskrivningar

Ingående balans 2007-01-01

Årets avskrivningar

Utgående balans 2007-12-31

Ingående balans 2008-01-01

Årets avskrivningar

Utgående balans 2008-12-31

Redovisade värden

Per 2007-01-01

Per 2007-12-31

Per 2008-01-01

Per 2008-12-31

Inventarier	Byggn. o. mark	Totalt
6 894	3 359	10 253
76	0	76
6 970	3 359	10 329
6 970	3 359	10 329
19	0	19
6 989	3 359	10 348
0	2 844	2 844
0	2 775	2 775
0	2 775	2 775
0	69	69
0	2 706	2 706
5 841	1 890	7 731
385	67	452
6 226	1 957	8 183
6 226	1 957	8 183
274	67	341
6 500	2 024	8 524
1 053	4 313	5 366
744	4 177	4 921
744	4 177	4 921
489	4 041	4 530



Taxeringsvärden	2008-12-31	2007-12-31
Taxeringsvärden, byggnader	2 289	2 391
Taxeringsvärden, mark	397	397

21. Övriga tillgångar <i>tkr</i>	2008	2007
Förfallna räntefordringar	269	0
Övriga tillgångar	393	326
Summa	662	326

22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter <i>tkr</i>		
Förutbetalda kostnader	161	173
Upplupna ränteintäkter	1 933	2 190
Övrigt	2 410	2 663
Summa	4 504	5 026

23. Skulder till kreditinstitut		
Swedbank AB		
- utländsk valuta	766	5 136
Övriga	618	3 669
Summa	1 384	8 805
Beviljad limit hos Swedbank	25 000	50 000
Varav: kontokredit	25 000	50 000

24. Inlåning från allmänheten		
Allmänheten		
- svensk valuta	639 524	592 720
- utländsk valuta	52	7 640
Summa	639 576	600 360

Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	12 022	14 617
Företagssektor	72 918	72 146
Hushållssektor	548 378	508 309
Varav: enskilda företagare	133 113	134 254
Övriga	6 258	5 288
Summa	639 576	600 360

25. Övriga skulder <i>tkr</i>		
Preliminärskatt räntor	4 208	2 987
Anställdas källskattemedel	201	189
Övriga skulder	6 274	2 527
Summa	10 683	5 703

26. Upplupna kostnader och förutbetalda

intäkter tkr

Upplupna räntekostnader
Övriga upplupna kostnader
Summa

2008	2007
1 285	660
1 070	1 295
2 355	1 955

27. Avsättning för pensioner

Pensionering i egen regi

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

Nettoskuld i balansräkningen tkr

Förpliktelsens nuvärde

**= Netto redovisat avseende
pensionsförpliktelser**

2008-12-31	2007-12-31
1 153	4 589
1 153	4 589
2008-12-31	2007-12-31
Nettoskuld vid årets början	
avseende pensionsåtaganden	
+ i resultaträkningen redovisad kostnad för	
pensionering i egen regi exklusive skatter	3 110
- Avsättning till pension	1 479
- Pensionsutbetalningar	0
= Nettoskuld vid årets slut	4 589
Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	4 589

28. Övriga avsättningar tkr

Uppskjuten skatt

Totalt

2008	2007
757	776
757	776
Totala avsättningar	
Totalt redovisat värde vid periodens ingång	776
Avsättningar som gjorts under perioden ¹	-19
Totalt redovisat värde vid periodens utgång	776

Totala avsättningar

Totalt redovisat värde vid periodens ingång

Avsättningar som gjorts under perioden¹

Totalt redovisat värde vid periodens utgång

¹ Avsättningar som gjorts under året inkluderar befintliga avsättningar

29. Obeskattade reserver *tkr*

Akkumulerade avskrivningar utöver plan:

Inventarier

Ingående balans 1 januari

Årets avskrivningar utöver plan

Utgående balans 31 december

Summa obeskattade reserver

2008	2007
45	148
61	-103
106	45
106	45

30. Ansvarsförbindelser *tkr (nom belopp)*

Garantier

- Garantiförbindelser - krediter

- Garantiförbindelser - övriga

Summa

43 830 40 388
1 471 1 271
45 301 41 659

31. Åtaganden *tkr (nom belopp)*

Övriga åtaganden

- Kreditlöften

- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter

Summa

8 075 1 753
54 262 60 493
62 337 62 246



32. Finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkn.	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	2008						
Kassa	0	3 021	0	0	0	3 021	3 021
Utlåning till kreditinstitut	0	60 574	0	0	0	60 574	60 574
Utlåning till allmänheten	0	697 362	0	0	0	697 362	697 362
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 276	0	11 762	0	0	27 038	27 166
Aktier	0	0	0	39 013	0	39 013	39 013
Upplupna intäkter	0	1 932	2 572	0	0	4 504	5 404
Övriga finansiella tillgångar	0	664	0	0	0	664	664
Summa	15 276	763 553	14 334	39 013	0	832 176	833 204
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	1384	1384	1384
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	639576	639576	639576
Övriga skulder	0	0	0	0	10683	10683	10683
Upplupna kostnader	0	0	0	0	2355	2355	2355
Summa	0	0	0	0	653 998	653 998	653 998
	2007						
Kassa	0	4 580	0	0	0	4 580	4 580
Utlåning till kreditinstitut	0	61 660	0	0	0	61 660	61 660
Utlåning till allmänheten	0	652 154	0	0	0	652 154	652 154
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	23 791	0	18 025	0	0	41 816	41 868
Aktier	0	0	0	94 325	0	94 325	94 325
Upplupna intäkter	0	2 190	2 836	0	0	5 026	5 026
Övriga finansiella tillgångar	0	326	0	0	0	326	326
Summa	23 791	720 910	20 861	94 325	0	859 887	859 939
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	8805	8805	8805
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	600360	600360	600360
Övriga skulder	0	0	0	0	5703	5703	5703
Upplupna kostnader	0	0	0	0	1955	1955	1955
Summa	0	0	0	0	616 823	616 823	616 823

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen på sid 45.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Aktieindexobligationer värderats till verkligt värde via resultaträkningen. Då de är inte föremål för daglig handel på en aktiv marknad har det verkliga värdet hitills beräknats från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument. Innehavet i Sparbankernas Kort AB, Sparbankernas Försäkringsaktiebolag och Sparbankernas Affärsutveckling AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

33. Kassaflödesanalys

Likvida medel tkr

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och banktillgodohavanden i centralbanker	3 021	4 580
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	60 574	61 660
Checkräkningskredit som är omedelbart uppsägningsbara	25 000	50 000
Summa	88 595	116 240

2008-12-31	2007-12-31
3 021	4 580
60 574	61 660
25 000	50 000
88 595	116 240

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De kan lätt omvandlas till kassamedel
- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten

Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten *tkr*

Erhållen utdelning
Erhållen ränta
Erlagd ränta

2008-12-31	2007-12-31
4 612	4 227
43 331	35 474
18 342	12 899

34. Kapitaltäckning

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

För sparbankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens kapitalutvärderingspolicy.

Sparbanken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på

- sparbankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- sk stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

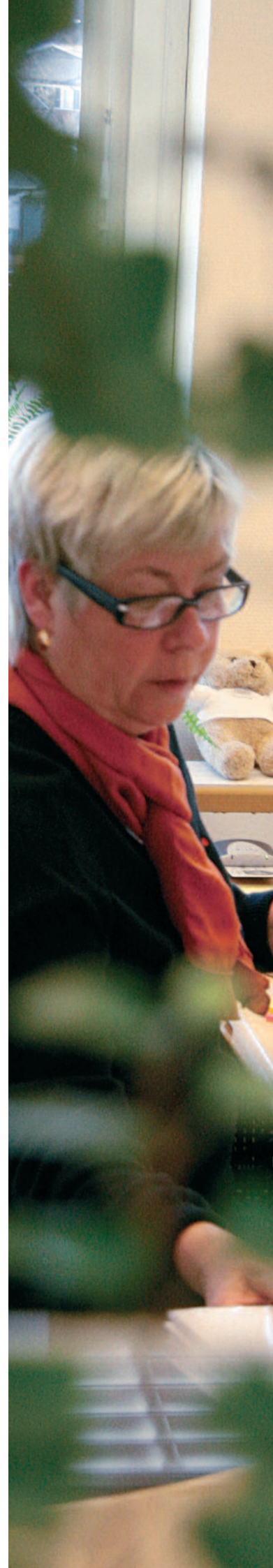
Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med sparbankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till Institutets aktuella och framtida kapitalbehov. Under året har inga förändringar skett.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Företaget har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2 §§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på företagets hemsida www.hogsbysparbank.se.

Sparbankens lagstadgade kapitalkrav enligt pelare I i de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt följande avsnitt:



	2008	2007
Primärt kapital	145 063	133 087
Supplementärt kapital	0	12 072
Kapitalbas netto	145 063	145 159
Summa kapitalkrav kreditrisk		
Schablonmetoden	41 168	38 579
Kapitalkrav för operativa risker	5 220	4 934
Summa kapitalkrav	46 388	48 447
Primärkapitalrelation	3,95	4,19
Kapitaltäckningskvot	3,13	3,34
Kapitalbas		
I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. <i>tkr</i>		
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	183 253	243 933
Avgår: Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	0	-61 459
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-38 190	-49 387
Summa primärt kapital	145 063	133 087
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	0	61 459
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	0	-49 387
Summa supplementärt kapital	0	12 072
Total kapitalbas	145 063	145 159
Kapitalkrav <i>tkr</i>		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
- Institutsexponeringar	1 784	1 774
- Företagsexponeringar	18 832	15 242
- Hushållsexponeringar	15 086	14 290
- Exponeringar med säkerhet i fastighet	4 426	3 346
- Oreglerade poster	352	3 232
- Övriga poster	688	695
Summa kapitalkrav för kreditrisker	41 168	38 579
Operativa risker		
Basmetoden	5 220	4 934
Summa kapitalkrav för operativa risker	5 220	4 934
Totalt minimikapitalkrav	46 388	43 513

Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har företaget en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att företaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Högsby den 28 mars 2009

Härmed försäkras att årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för sparbank. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av sparbanken som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 mars 2009. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 24 april 2009.



Lars Danlid, ordförande



Gerth Ericsson



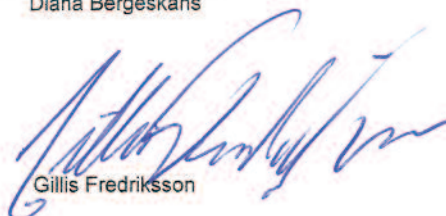
Diana Bergeskans



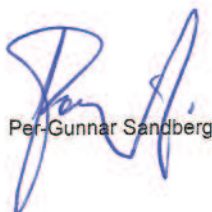
Eva-Lott Berggren



Evert Sunesson



Gillis Fredriksson



Per-Gunnar Sandberg

Revisionsberättelse beträffande denna årsredovisning har avgivits den 26 mars 2009.

KPMG Bohlins AB



Anders Östblom
Auktoriserad revisor
Av huvudmännen vald revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Högsby Sparbank
Org.nr 532800-6217

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Högsby Sparbank för år 2008. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskaphandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen.

Mitt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision. Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskaphandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när den upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är

ersättningsskyldig mot sparbanken. Jag har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med lagen om bank- och finansieringsrörelse, sparbankslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente. Vad gäller räkenskapsrevisionen grundas min bedömning i väsentlig utsträckning på den granskning som utförs av sparbankens interna revision, vars planering och rapporter jag följande tagit del av. Jag anser att min revision ger oss rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av sparbankens resultat och ställning i enlighet med god redovisnings sed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar vinsten enligt förslag i förvaltningsberättelsen samt beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Högsby den 26 mars 2009
KPMG Bohlins AB

Anders Östblom
Auktoriserad revisor
Av huvudmännen vald revisor

Bolagsstyrning

Sparbank som associationsform kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Sparbanken har inga ägare. Detta kommer till uttryck i sparbankslagen som anger att ändamålet för sparbankens verksamhet är "att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse." För sparbank föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till sparbankens karaktär av publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende har utformningen av sparbankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 30 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Högsby kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 53.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor.

Valberedningen väljs på ordinarie sparbanksstämma, uppgifter om namn, mandatperiod återfinns på sidan 53. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter. Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av lägst 7 och högst 11 ledamöter. Därutöver ingår 1 personalrepresentant. Av styrelsens ledamöter är två kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 53. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principer härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete.

Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2008 har styrelsen sammanträtt vid 11 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium kring strategifrågor. Vid styrelsesammanträdena har bl a års- och delårsbokslut, riskanalys, verksamhetsplan tre år framåt, prognos för kommande år, policies

inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter behandlats. Sparbankens VD har varit sekreterare i styrelsen.

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar sparbankens interna

styrning och kontroll. Dess granskning omfattar även verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar sparbankens organisation och arbetsprocesser.



Huvudmän

Av Högsby kommunfullmäktige valda:	T.o.m. årsmöte	Född	Vald första gången
Solweig Ekh	2011	1940	1989
Rolf Bengtsson	2011	1942	1996
Jonny Axelsson	2011	1966	2003
Jan Svensson	2011	1948	1987
Birgitta Karlsson	2011	1943	1992
Marianne Ek	2011	1945	1992
Jonas Erlandsson	2011	1973	1998
Roger Samuelsson	2011	1951	2001
Kjell Front	2011	1953	1998
Robert Johansson	2011	1975	2003
Håkan Svensson	2011	1961	1998
Anders Wernersson	2011	1944	1992
Åke Nilsson	2011	1955	2007
Nedzad Talovic	2011	1963	2007
Andreas Furuskog	2011	1972	2007

Av huvudmännen valda:

Ann-Katrin Fransson	2009	1943	2005
Anna-Stina Blad	2009	1944	1998
Sammy Gabrielsson	2009	1960	1998
Patrik Evertsson	2009	1968	1998
Birger Svanström	2010	1943	2003
Claes Birgersgård	2010	1976	2003
Esbjörn Gustafsson	2010	1951	1985
Robert Nilsson	2011	1968	2003
Leif Danielsson	2011	1941	1987
Ewa Johansson Engdahl	2011	1959	2001
Christina Helander	2011	1958	1995
Göran Andersson	2012	1942	1997
Ulf Ekblad	2012	1940	2003
Vera Nanning-Edvinsson	2012	1939	1988
Anita Sjöstrand	2012	1943	2000

Sparbankens styrelse

	T.o.m. årsmöte	Född
Gerth Ericsson	2009	1952
Lars Danlid, ordf	2009	1953
Evert Sunesson	2010	1939
Diana Bergeskans	2010	1957
Gillis Fredriksson	2011	1950
Eva-Lott Berggren	2011	1958
Per-Gunnar Sandberg, VD	1949	

Valberedning

Ulf Ekblad, ordf	2009	1940
Göran Andersson	2009	1942
Anders Ek	2010	1946
Anita Sjöstrand	2011	1943
Solweig Ekh	2011	1940

Revisorer av huvudmännen valda

KPMG Bohlins AB	2011
-----------------	------

Utgående mandatperiod

I tur att avgå bland huvudmännen är:

Ann-Katrin Fransson, Anna-Stina Blad,
Sammy Gabrielsson och Patrik Evertsson

I tur att avgå ur styrelsen är:
Gerth Ericsson och Lars Danlid

Personal

Privat



VD



Administration



Företag



Styrelse



