

Årsredovisning

Högsby Sparbank

Org. nr. 532800-6217

för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2016



Högsby Sparbank - Post: Box 134, 579 23 HÖGSBY - Besök: Storgatan 41 - Tel 0491-209 00 - Fax 0491-205 75
Mail: info@hogsbysparbank.se - Bankgiro 981-1381 - Clearingnr 8138-0 - Orgnr 532800-6217 - Säte: Högsby

Innehållsförteckning

VD har ordet	1
Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning och rapport över resultat och övrigt totalresultat	5
Balansräkning	6
Rapport över förändringar i eget kapital	7
Kassaflödesanalys	8
Noter till de finansiella rapporterna	9
Underskrifter	37
Revisionsberättelse	38
Bolagsstyrning	41
Huvudmän, styrelse	42

VD har ordet

2016, som är bankens 122:a verksamhetsår, kännetecknas av ökade affärsvolym, sund riskkontroll och en god lönsamhet. Att banken växer och är lönsam är en förutsättning för att vi skall kunna leverera tjänster och produkter som efterfrågas av kund även i framtiden. Vid en jämförelse med andra banker har Högsby Sparbank en stark balansräkning som skapar förutsättningar för ett stort handlingsutrymme inför framtiden.

Banken har under 2016 ökat sin affärsvolym med drygt 500 mkr eller ca 13 %. Som en del i detta kunde vi också hälsa drygt 200 nya kunder välkomna till banken, vilket vi är glada och stolta över. Under 2016 har banken färdigställt en omfattande uppförskning av bankens lokaler för att bättre anpassa våra lokaler för framtidens behov och förutsättningar.

Styrelsen har fastställt en affärsplan som säkerställer att Högsby Sparbank under perioden 2017-2019 kan fatta rätt strategiska och taktiska beslut och prioriteringar, genomföra relevanta åtgärder samt utvecklas på ett sätt så att banken förverkligar sina mål och förblir den ledande aktören inom verksamhetsområdet. I affärsplanen finns antagna mål för volymtillväxt, riskkontroll, lönsamhet samt kundnöjdhet. När vi sammanställer verksamhetsåret 2016 ser vi att majoriteten av måtalen är uppnådda. En fokuserad fråga har varit att inte öka kreditriskerna i spåren av volymtillväxt.

Banken har under 2016 aktivt bidragit med medel till olika samhällsengagemang för att på så sätt stötta det lokala föreningslivet samt andra för samhället viktiga engagemang. Dessa bidrag är en oerhört central del i bankens verksamhet och kommer så vara även i framtiden.

Högsby Sparbank har som målsättning att fortsätta att växa. Tillväxten sker dock endast i kombination med en sund riskkontroll. Sparbanken måste även tillse att lönsamheten är tillfredställande. En del i detta är att banken löpande följer upp kostnadseffektiviteten för att kunna ge kunderna mervärde i erbjudna tjänster och produkter. Utgångspunkten för Högsby Sparbank är att vi skall vara den mest attraktiva banken för kunden.

Högsby Sparbank måste vara med i tiden och följa den utveckling som sker gällande förslag till nya regelverk samt andra faktorer såsom exempelvis digitaliseringen. Trots att vi idag är en välmående bank med gott handlingsutrymme gäller det att snabbt anpassa sig till förändrade villkor för att säkerställa handlingsutrymmet även i framtiden.

Glädjande är att befolkningen under de sista åren har ökat i Högsby kommun. Det är av yttersta vikt att Högsby kommun är välmående och levererar god service till invånarna så att fler kan tänka sig att bosätta sig i denna vackra del av Sverige. Högsby Sparbank skall vara en aktiv aktör för att främja denna utveckling.

Högsby Sparbank har sedan 1895 haft som syfte att finnas till för att hjälpa och stötta kunder med ekonomiska frågor. Syftet är kärnan i vårt berättigande. Vi skall kunna skapa ett mervärde för kunden. Detta synsätt är och förblir Högsby Sparbanks motto. Fortsätter vi att följa denna övertygelse samtidigt som vi anpassar oss till förändrade omvärldsfaktorer kommer Högsby Sparbank ha en ljus framtid till mötes.

Jag vill avslutningsvis tacka huvudmän, styrelsen, personal och kunder för att ni gjort verksamhetsåret så framgångsrikt!

Högsby i mars 2017
Joakim Malmdahl, VD

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Högsby Sparbank är en självständig bank. Sparbankens verksamhet syftar till att ge kvalificerad service till hushåll, småföretagsamt jord- och skogsbruk, huvudsakligen inom Högsby Kommun. 2016 är Högsby Sparbanks 122a räkenskapsår.

Utveckling av sparbankens verksamhet, resultat och ställning

Rörelseresultatet uppgår för året till 26 690 tkr att jämföra med 20 360 tkr för 2015, en ökning med 6 330 tkr, 31%. Föregående år belastades resultatet med en gruppvis reservering på 6 000 tkr.

Räntenettet har under året ökat med 6% jämfört med 2015. Räntenettet uppgick under året till 25 793 tkr och ökningen kan främst förklaras av kraftig volymtillväxt medan räntemarknadsläget fortsatt är pressat. Bolån läggs främst i Swedbank Hypotek vilket också förklarar att inte räntenettet ökat med mer än vad som är fallet samtidigt som obligationsportföljen har avkastat mer under 2016 än året dessförinnan.

Utdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB har under verksamhetsåret 2016 erhållits med 12 252 tkr (12 996 tkr).

Provisionsnettot uppgår för året till 13 940 tkr (11 880 tkr) vilket är en ökning med 17 %. En hög tillväxt överlag vilket beskrivs närmare nedan är den främsta förklaringen till de ökade provisionerna som banken erhållit under året.

Rörelsekostnaderna, kreditförlusterna undantagna, uppgick till 26 095 tkr (22 618 tkr) vilket är en ökning med 15 %. Kostnadsökningen förklaras främst av ombyggnation av banklokalen, personalkostnadsökning och systemkostnader.

Kreditförlusterna för året uppgår netto till 709 tkr (5 929 tkr). Föregående år gjordes en gruppvis reservering kopplat till engagemang inom skog- och lantbruk. Denna gruppvisa reservering har inte förändrats under året.

Inlåningen från allmänheten ökade med 88 424 tkr, 8 % till 1 209 812 tkr. Sparbankens kunder har förutom inlåningen förmedlade volymer till Swedbank Robur AB och Swedbank Försäkring AB till ett sammanlagt marknadsvärde på 808 398 tkr (689 470 tkr).

Utlåningen till allmänheten uppgick vid årets slut till netto 1 053 624 tkr (981 480 tkr) vilket motsvarar en ökning med drygt 7%. Den totala utlåningen förmedlat till Swedbank Hypotek och Swedbank Finans uppgår vid årets utgång till 1 020 510 tkr (868 220 tkr) vilket är en ökning med 152 290 tkr, 18%.

Den totala affärsvolymen för året uppgår till 4 405 388 tkr (3 899 082 tkr). Affärsvolymen har således ökat med 13% eller 506 306 tkr.

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsåret

Samarbetet avseende riskkontroll och compliance med fem sparbanker har utvecklats väl. Interesse har inkommit från flera Sparbanker om att medverka. Banken har fortsatt haft en god volymtillväxt och en god lönsamhet, där dock utdelning från bankens stora innehav i Swedbankaktier har bidraget med en stor andel. Två pensioneringar inom kassa/kundtjänst har skett under året. Under året har också ny externrevisor (Deloitte) tillträtt.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

I sparbankens verksamhet finns olika typer av risker såsom kredit-, marknads-, operativa-, och likviditetsrisker. För att begränsa och kontrollera risktagandet i banken fastställer sparbankens styrelse policies och instruktioner för de risker som identifieras av banken. För ytterligare information kring de finansiella riskerna se not 3. Årligen upprättas en intern kapital- och likviditetsutvärdering där banken simulerar flera stressade scenarion och hur väl bankens kapital och likviditet klarar en sådant stressat scenario. Högsby Sparbank klarar av dessa scenarion väl på grund av att banken har en hög soliditet och god likviditet.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

För år 2017 förväntar sig styrelsen en fortsatt volymtillväxt som är högre än jämförbara sparbanker. Styrelsens budget för 2017 har tagit höjd för fortsatt prispress på bolånemarknaden. Styrelsen budgeterar ett resultat om knappt 30 mkr före kreditförluster, bokslutsdispositioner och skatter. Arbetet med att tillförsäkra sig om att banken är compliant med kommande regelverk, bl.a. MifidII kommer att få stort fokus under verksamhetsåret. Två pensioneringar, båda på den administrativa avdelningen, kommer att ske under verksamhetsåret 2017. Ett arbete att titta över administrativ samverkan har inletts mellan LTV Sparbank, Häradssparbanken och Högsby Sparbank.

Fem år i sammandrag	2016	2015	2014	2013	2012
Nyckeltal					
Volym					
Affärsvolym ultimo, mkr (Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym)	4 405	3 899	3 505	3 108	2 928
förändring under året, %	13,0	11,2	12,8	6,1	6,2
Medelaffärsvolym (MAV), mkr	4 124	3 701	3 268	3 002	2 840
förändring under året, %	11,4	13,2	8,9	5,7	6,7
Kapital					
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 068	920	824	713	698
Kärnprimärkapitalrelation (ej år 4-5)					
Kärnprimärkapital i % av riskeponeringsbelopp	28,0	29,7	28,7		
Total kapitalrelation					
Totalt kapital i % av riskeponeringsbelopp	28,0	29,7	28,7	25,6	23,2
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	1,6	1,6	1,9	1,9	2,5
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,3	1,5	1,5	1,5	1,5
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,6	0,8	0,9	0,8	0,6
Avkastning på totala tillgångar					
Årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomsättning	1,3	1,4	2,1	2,0	1,6
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	4,5	3,6	5,4	5,5	4,8
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,49	0,46	0,42	0,42	0,44
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,50	0,58	0,40	0,46	0,60
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	82	100	50	88	48
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	1,1	0,9	0,3	0,1	0,8
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier	0,1	0,7	-0,1	0,2	0,9
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	17	16	15	14	14
Antal kontor	1	1	1	1	1

Resultat- och balansräkning	tkr				
Resultaträkning	2016	2015	2014	2013	2012
Räntenetto	25 793	24 334	25 295	23 958	27 444
Provisioner, netto	13 940	11 880	10 683	10 097	8 638
Nettoresultat av finansiella transaktioner	644	-976	-351	-58	154
Övriga intäkter	13 117	13 669	12 090	11 820	6 723
Summa intäkter	53 494	48 907	47 717	45 817	42 959
Allmänna administrationskostnader	-23 421	-20 072	-17 112	-16 603	-16 187
Övriga rörelsekostnader	-2 674	-2 546	-2 703	-2 728	-2 671
Kreditförluster	-709	-5 929	675	-1 560	-6 842
Summa kostnader	-26 804	-28 547	-19 140	-20 891	-25 700
Rörelseresultat	26 690	20 360	28 577	24 926	17 259
Bokslutsdispositioner	-2 998	-38	-4 339	-3 472	-2 844
Skatter	-2 163	-1 903	-2 901	-2 168	-2 248
Årets resultat	21 529	18 419	21 337	19 286	12 167
Balansräkning	2016	2015	2014	2013	2012
Kassa	1 716	1 933	2 039	2 885	3 619
Utlåning till kreditinstitut	137 252	178 976	161 128	189 816	143 454
Utlåning till allmänheten	1 053 624	981 480	887 540	755 863	754 596
Räntebärande värdepapper	143 428	155 672	135 925	128 727	108 811
Aktier och andelar	256 005	214 635	224 240	207 727	143 302
Materiella tillgångar	3 991	3 924	4 091	4 431	4 385
Övriga tillgångar	127 099	37 136	6 039	7 625	7 215
Summa tillgångar	1 723 115	1 573 756	1 421 002	1 297 074	1 165 382
Skulder till kreditinstitut	261	275	-64	13	0
In- och upplåning från allmänheten	1 209 812	1 121 388	979 025	894 671	844 606
Övriga skulder	4 537	6 116	4 888	6 688	8 410
Avsättningar för pensioner m m	473	488	503	1 329	2 085
Summa skulder och avsättningar	1 215 083	1 128 267	984 352	902 701	855 101
Obeskattade reserver	13 846	10 848	10 810	6 472	3 000
Eget kapital	494 186	434 641	425 840	387 901	307 281
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 723 115	1 573 756	1 421 002	1 297 074	1 165 382

Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst

Till årsstämman förfogande finns följande belopp i kronor:

Årets resultat	<u>21 528 762</u>
Summa	<u><u>21 528 762</u></u>

Styrelsen föreslår att förfogande vinstmedel disponeras enligt följande

Balanseras i ny räkning som reservfond	<u>21 528 762</u>
Summa	<u><u>21 528 762</u></u>

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 kärnprimärkapitalrelation efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 28,03%. Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 299.335 tkr och slutligt minikapitalkrav till 85.421 tkr. Specifikation av posterna framgår i not 35.

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 bankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2016	2015
Ränteintäkter		29 207	28 088
Räntekostnader		-3 414	-3 754
Räntenetto	4	25 793	24 334
Erhållna utdelningar	5	12 263	13 017
Provisionsintäkter	6	16 046	14 041
Provisionskostnader	7	-2 106	-2 161
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	644	-976
Övriga rörelseintäkter	9	854	652
Summa rörelseintäkter		53 494	48 907
Allmänna administrationskostnader	10	-23 421	-20 072
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-419	-489
Övriga rörelsekostnader	11	-2 255	-2 057
Summa kostnader före kreditförluster		-26 095	-22 618
Resultat före kreditförluster		27 399	26 289
Kreditförluster, netto	12	-709	-5 929
Rörelseresultat		26 690	20 360
Bokslutsdispositioner	13	-2 998	-38
Skatt	14	-2 163	-1 903
Årets resultat		21 529	18 419

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2016	2015
Årets resultat		21 529	18 419
Övrigt totalresultat			
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		38 015	-9 618
		38 015	-9 618
Årets övrigt totalresultat		38 015	-9 618
Årets totalresultat		59 544	8 801

Balansräkning

TSEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 716	1 933
Utlåning till kreditinstitut	15	137 252	178 976
Utlåning till allmänheten	16	1 053 624	981 480
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	143 428	155 672
Aktier och andelar	18	256 005	214 635
Materiella anläggningstillgångar	19		
- Inventarier		836	758
- Byggnader och mark		3 155	3 166
Aktuell skattefordran		1 725	2 111
Övriga tillgångar	20	119 815	30 757
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	5 559	4 268
Summa tillgångar		1 723 115	1 573 756
Skulder, avsättningar och eget kapital			
<i>Skulder, avsättningar och eget kapital</i>			
Skulder till kreditinstitut	22	261	275
In- och upplåning från allmänheten			
- Inlåning	23	1 209 812	1 121 388
Övriga skulder	24	2 530	4 678
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	2 007	1 438
Avsättningar			
- Uppskjuten skatteskuld	14	473	488
Summa skulder och avsättningar		1 215 083	1 128 267
Obeskattade reserver	26	13 846	10 848
Eget kapital	27		
Reservfond		279 647	261 228
Fond för verkligt värde		193 010	154 994
Årets resultat		21 529	18 419
Summa eget kapital		494 186	434 641
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		1 723 115	1 573 756

Rapport över förändringar i eget kapital

<i>TSEK</i>	Reserv- fond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	239 891	164 612	21 337	425 840
Justerat eget kapital 2015-01-01	239 891	164 612	21 337	425 840
Årets totalresultat				
Årets resultat			18 419	18 419
Årets övrigt totalresultat		-9 618		-9 618
<i>Årets totalresultat</i>		-9 618	18 419	8 801
Vinstdisposition	21 337		-21 337	–
Utgående eget kapital 2015-12-31	261 228	154 994	18 419	434 641

<i>TSEK</i>	Reserv- fond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	261 228	154 994	18 419	434 641
Justerat eget kapital 2016-01-01	261 228	154 994	18 419	434 641
Årets totalresultat				
Årets resultat			21 529	21 529
Årets övrigt totalresultat		38 015		38 015
<i>Årets totalresultat</i>		38 015	21 529	59 544
Vinstdisposition	18 419		-18 419	–
Utgående eget kapital 2016-12-31	279 647	193 010	21 529	494 186

Kassaflödesanalys

1 januari - 31 december

TSEK	Not	2016	2015
	32		
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)		26 690	20 360
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)		-1 156	1 308
Av/nedskrivningar (+)		419	489
Kreditförluster (+)		949	6 172
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		588	-61
Betald inkomstskatt		-2 178	-1 903
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		25 312	26 365
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)		-73 092	-100 115
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)		88 424	142 363
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)		-14	338
Förändring av övriga tillgångar (+/-)		-89 963	-31 097
Förändring av övriga skulder (+/-)		-1 579	1 227
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-50 912	39 081
Investeringsverksamheten			
Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar (+)		30 006	55 012
Investering i finansiella tillgångar (-)		-20 501	-76 029
Förvärv av materiella tillgångar (-)		-534	-322
Kassaflöde från investeringsverksamheten		8 971	-21 339
Årets kassaflöde		-41 941	17 742
Likvida medel vid årets början		180 909	163 167
Likvida medel vid årets slut		138 968	180 909

TSEK	2016	2015
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	1 716	1 933
Utlåning till kreditinstitut	137 252	178 976
Summa enligt balansräkningen	138 968	180 909
Summa enligt kassaflödesanalysen	138 968	180 909

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2016 och avser Högsby Sparbank som är sparbank med säte i Högsby. Adressen till huvudkontoret är Storgatan 41, 579 30 Högsby.

Not 2 Väsentliga redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 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 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen 2017-03-27.

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

Värderingsgrunder vid upprättande av bankens 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 (se not 31) 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

Sparbankens 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. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådandeförhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

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

Några bedömningar utöver reservering för befarade kreditförluster enligt not 12 samt ej marknadsvärderade aktier enl not 31 har inte gjorts.

Ändrade redovisningsprinciper

Nedan kommenteras endast ändringar som har väsentlig påverkan på bankens redovisning eller lämnade upplysningar. Ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2016 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens redovisning eller lämnade upplysningar.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. kommande räkenskapsår och framåt planeras inte att förtidstillämpas. Nedan beskrivs de förväntade effekterna på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS väntas få på bankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka bankens finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering från 2018. Banken planerar inte att förtidstillämpa IFRS 9. IFRS 9 innebär förändringar av hur finansiella tillgångar klassificeras och värderas, inför en nedskrivningsmodell som baseras på förväntade kreditförluster istället för inträffade förluster och förändringar av principer för säkringsredovisning bl a med syfte att förenkla och att öka samstämmigheten med bankens interna riskhanteringsstrategier.

Utvärderingen av effekterna på bankens redovisning när IFRS 9 börjar tillämpas pågår. Beloppsmässiga effekter har ännu inte kunnat uppskattas, utan kommer att utkristalliseras vartefter implementeringsprojektet fortlöper under 2017. De bedömningar av effekter som

beskrivs i det följande baseras på den information idag är känd eller uppskattad. Val avseende övergångsmetoder kommer att göras när analysen av IFRS 9 nått en fas som ger mer komplett underlag än för närvarande.

Bankens överskottslikviditet placeras i obligationer. Dessa redovisas i enlighet med IAS 39 till verkligt värde över resultaträkningen. Preliminärt bedöms att obligationerna innehas i en blandad affärsmodell baserat på klassificeringen i enlighet med IFRS 9, vilket medför att redovisningen förväntas bli oförändrad. Banken har en långsiktig investering i aktier i Swedbank AB som för närvarande klassificeras som AFS (available for sale) och som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Detta innehav kommer i enlighet med IFRS 9 att fortsätta redovisas på detta sätt. Banken har ett innehav i onoterade aktier vars verkliga värde bedömts inte kunna beräknas tillförlitligt och idag redovisas till anskaffningsvärde. Tillämpningen av IFRS 9 kommer att medföra att detta innehav ska redovisas till ett beräknat verkligt värde. Beräkning av ett verkligt värde har ännu inte gjorts.

De nya reglerna för nedskrivningar, baserat på förväntade kreditförluster, förväntas öka reserveringen för förluster på utlåning jämfört med tidigare reservering som baserats på inträffade förluster. Ett arbete med att ta fram modeller för reservering av förväntade kreditförluster pågår. Några beloppsmässiga bedömningar av effekten har ännu inte kunnat göras.

IFRS 9 har medfört följändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar vilka kommer att påverka de upplysningar som lämnas. Omfattningen för banken av dessa ändringar är ännu inte känd eller uppskattad.

IFRS 15 avseende intäktsredovisning träder i kraft den 1 januari 2018. Bankens preliminära bedömning är att IFRS 15 inte kommer att få någon väsentlig påverkan på resultat och ställning när de nya reglerna börjar tillämpas.

IFRS 16 avseende redovisning av leasing träder i kraft den 1 januari 2019 och ersätter då nuvarande IAS 17. Bankens preliminära bedömning är att IFRS 16 inte kommer att få någon väsentligt påverkan på resultat och ställning när de nya reglerna börjar tillämpas.

Banken kommer att fortsätta arbetet med att urvärdera effekterna av de nya regelverken.

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 inkluderar transaktionskostnader för att uppta lån. Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" 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 på 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 tillhandahållande 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 inbegriper 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 utförs

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 redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens 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
- Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas (aktieinstrument och skuldinstrument)
- 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.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller 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 andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats.

Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkalleligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker bankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången. 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. Ett byte mellan bolaget och en befintlig långivare eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument.

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.

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.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s k Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade 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. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. 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 nedskrivningar av osäkra fordringar.

Omstrukturerade lån som inte längre är osäkra eller förfallna

Omstrukturerade lån avser lån där någon förändring gjorts i avtalsvillkoren till följd av kundens finansiella svårigheter. Syftet med omstruktureringar är att få låntagaren att bli fullt betalande igen eller då detta inte anses möjligt, att maximera återbetalningen för utestående lån. Villkorsändringar inkluderar olika former av lättnader, såsom amorteringsbefrielser, nedsättning av ränta under marknadsränta, eftergift av del eller hela lånet eller utfärdrande av nya lån för att betala förfallna belopp eller undvika fallisemang.

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar som 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 banken 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 periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av 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 övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t ex leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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 IAS 37, Avsättningar, eventualityförpliktelser och eventualitytillgångar 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. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

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. För lån som utvärderas för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov kunnat identifieras, ingår sedan i en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper för att utreda om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå. Ett skäl till att ett nedskrivningsbehov kan föreligga på gruppnivå trots att lånen ansetts inte vara osäkra på individuell nivå, är att sparbanken inte har full kännedom kring alla de faktorer som på balansen är relevant för en individuell bedömning. För att hantera denna eftersläpning av information och för att reservera för förluster som inträffat men som ännu inte kommit till sparbankens kännedom har därför en gruppvis reservering gjorts.

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.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet. Om lånet efter omstrukturering förväntas återbetalas i enlighet med de omförhandlade villkoren så klassificeras lånet inte längre som osäkert.

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 omklassificeras tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital via övrigt totalresultat till resultaträkningen.

Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Återföring av nedskrivningar

Kategorin Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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 hålles 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, utan i övrigt totalresultat. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärderingar görs, vilka redovisas i övrigt totalresultat. Nedskrivningar av räntebärande instrument, klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, återförs över resultat- räkningen om det verkliga 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.

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.

lansspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas till enligt lägsta värdets princip, d v s det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet om den övertagna egendomen inte är ett finansiellt instrument. Lansspråktagen pant som är finansiellt instrument värderas och redovisas i enlighet med företagets principer för värdering av finansiella instrument.

Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. För fastigheter som sparbanken övertagit för att skydda en fordran redovisas hyresintäkter under övriga rörelseintäkter och driftkostnader under övriga rörelsekostnader.

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) Leasade tillgångar

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsföres linjärt över leasingperioden.

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

(iv) Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder;

- byggnader, rörelsefastigheter	50 år
- markanläggningar	20 år
- inventarier, verktyg och installationer	5 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Nedskrivningar av materiella tillgångar

(i) Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för företagens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

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 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta 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.

(ii) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkt när banken inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningar som inte förväntas regleras inom tolv månader redovisas till dess nuvärde.

(iii) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när banken har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet 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.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

Upplysningar om eventualförpliktelser lämnas 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.

Not 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 sparbanken, 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.

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

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisks 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 förmedlingsprovision. 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. Kreditdelegationen 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 bankens fastställda risknivåer.

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 oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem 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 på nästa sida.

Kreditriskexponering, brutto och netto 2016	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk-exponering m hänsyn till säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet					
av:					
Statlig och kommunal borgen ²	20 554	–	20 554	20 554	–
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	254 380	651	253 729	231 165	22 564
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	59 028	1 807	57 221	51 845	5 376
Pantbrev i jordbruksfastigheter	295 924	–	295 924	293 965	1 959
Pantbrev i andra näringsfastigheter	155 642	–	155 642	145 383	10 259
Företagsintäckning	135 791	84	135 707	126 174	9 533
Övriga ⁵	279 149	7 050	272 099	148 345	123 754
varav: kreditinstitut	137 252	–	137 252	–	137 252
Summa	1 200 468	9 592	1 190 876	1 017 431	173 445
Värdepapper					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AAA ⁶	55 258	–	55 258	–	55 258
Andra emittenter					
- A	25 111	–	25 111	–	25 111
- BBB eller lägre	25 460	–	25 460	–	25 460
- utan rating	37 599	–	37 599	–	37 599
Summa	143 428	–	143 428	–	143 428
Övrigt					
Åtaganden	137 589	–	137 589	–	137 589
Utställda lånelöften	42 341	–	42 341	–	42 341
Utställda finansiella garantier	66 999	–	66 999	–	66 999
Summa	246 929	–	246 929	–	246 929
Total kreditriskexponering	1 590 825	9 592	1 581 233	1 017 431	563 802

Kreditriskexponering, brutto och netto 2015	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk-exponering m hänsyn till säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet					
av:					
Statlig och kommunal borgen ²	57 834	–	57 834	57 834	–
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	247 155	669	246 486	231 432	15 054
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	65 472	1 007	64 465	61 094	3 371
Pantbrev i jordbruksfastigheter	271 960	–	271 960	265 007	953
Pantbrev i andra näringsfastigheter	100 214	–	100 214	99 993	221
Företagsintäckning	129 154	85	129 069	126 339	2 730
Övriga ⁵	297 311	6 883	290 428	186 700	109 728
varav: kreditinstitut	178 976	–	178 976	–	178 976
Summa	1 169 100	8 644	1 160 456	1 028 399	132 057
Värdepapper					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AAA ⁶	54 815	–	54 815	–	54 815
Andra emittenter					
- AAA	15 115	–	15 115	–	15 115
- A	40 109	–	40 109	–	40 109
- BBB eller lägre	25 449	–	25 449	–	25 449
- utan rating	20 184	–	20 184	–	20 184
Summa	155 672	–	155 672	–	155 672
Övrigt					
Åtaganden	122 672	–	122 672	–	122 672
Utställda lånelöften	15 482	–	15 482	–	15 482
Utställda finansiella garantier	67 007	–	67 007	–	67 007
Summa	205 161	–	205 161	–	205 161
Total kreditriskexponering	1 529 933	8 644	1 521 289	1 028 399	492 890

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 utlåningsstillfället 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

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. En riskklassificeringsmodell är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kreditkvaliteten i engagemangen. Med hjälp av modellen är bankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Modellen tar hänsyn till företagets nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet. För privata engagemang används ett scoringsystem anpassat för att säkerställa kvaliteten på beviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal. Kvaliteten på sparbankens kreditengagemang bedöms som god. Uppföljningen av engagemangen följer en noggrann struktur. I de engagemang som noteras innehålla en förhöjd risk görs speciella insatser och uppföljningar i syfte att stärka engagemanget och minska risken.

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	99	482
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	2	–
Summa	101	482

Lånefordringar per kategori av låntagare

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	–	35 000
- företagssektor	383 226	331 717
- hushållssektor	677 861	622 346
varav enskilda företagare	386 728	349 603
- övriga	2 128	1 061
Summa	1 063 215	990 124
varav:		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	2 109	2 687
- företagssektor	2 030	1 011
- hushållssektor	79	1 676
Omstrukturerade lån som inte längre är förfallna eller osäkra	49 020	48 699
Osäkra lånefordringar	11 700	8 687
- företagssektor	6 845	3 918
- hushållssektor	4 855	4 769
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	3 591	2 644
- företagssektor	1 807	1 007
- hushållssektor	1 784	1 637
Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	6 000	6 000
- företagssektor	3 008	2 907
- hushållssektor	2 992	3 093
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	–	35 000
- företagssektor	378 411	327 803
- hushållssektor	673 085	617 616
varav enskilda företagare	383 736	346 510
- övriga	2 128	1 061
Summa	1 053 624	981 480

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 likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj och kreditlimiter hos Swedbank får lägst uppgå till 8 % av inlåningen från allmänheten efter avdrag för 60% av kunders kontraktskrediter och lånelöften samt 10% av utfärdade garantier.

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

Löptidsinformation 2016

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

	Odiskonterade 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	Summa nominella kassaflöden	Varav förväntad tidp för återvinnin g > 12 mån
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker						1 716	1 716	
Utlåning till kreditinstitut	137 252						137 252	
Utlåning till allmänheten	59 735	37 224	83 517	227 991	961 696		1 370 163	1 189 687
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			25 064	118 364			143 428	118 364
Övriga tillgångar						381 536	381 536	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						5 559	5 559	
Summa tillgångar	196 987	37 224	108 581	346 355	961 696	388 811	2 039 654	1 308 051
Skulder								
Skulder till kreditinstitut						261	261	
Inlåning fr allmänheten	1 185 641	17 389	6 208	699			1 209 937	699
Övriga skulder						2 530	2 530	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						2 007	2 007	
Avsättningar						473	473	
Övriga skulder inkl. eget kapital						508 032		
Summa skulder och eget kapital	1 185 641	17 389	6 208	699	–	513 303	1 215 208	699
Oredovisade lånelöften	179 930						179 930	
Utfärdade finansiella garantier		66 999					66 999	
Total skillnad	-1 168 584	-47 164	102 373	345 656	961 696	-124 492	577 517	1 307 352

**Löptidsinformation
2015**

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

	Odiskonterade kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid							Varav förväntad tidp för återvinnin g > 12 mån
	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	Summa nominella kassaflöden	
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker						1 933	1 933	-
Utlåning till kreditinstitut	178 976						178 976	
Utlåning till allmänheten	69 045	27 146	91 987	223 182	939 754		1 351 114	1 162 936
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 002	25 127	105 353	20 190		155 672	125 543
Övriga tillgångar						251 427	251 427	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						4 268	4 268	-
Summa tillgångar	248 021	32 148	117 114	328 535	959 944	257 628	1 943 390	1 288 479
Skulder								
Skulder till kreditinstitut						275	275	-
Inlåning fr allmänheten	1 096 955	7 517	16 382	699			1 121 553	699
Övriga skulder						4 678	4 678	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter						1 438	1 438	-
Avsättningar						488	488	-
Övriga skulder inkl. eget kapital						445 489		-
Summa skulder och eget kapital	1 096 955	7 517	16 382	699	-	452 368	1 128 432	699
Oredovisade lånelöften	138 154						138 154	
Utfärdade finansiella garantier		67 007					67 007	
Total skillnad	-987 088	-42 376	100 732	327 836	959 944	-194 740	609 797	1 287 780

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 marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken de övervägande marknadsriskerna.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, 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 till följd av samhällsekonomiska faktorer.

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, prisrisk, 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 en 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 1 990 tkr (2 165tkr).

2016

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteeponering	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	Utan ränta	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker							1 716	1 716
Utlåning till kreditinstitut	137 252							137 252
Utlåning till allmänheten	623 755	353 077	9 196	8 827	57 882	887		1 053 624
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		143 428						143 428
Övriga tillgångar							387 095	387 095
Summa	761 007	496 505	9 196	8 827	57 882	887	388 811	1 723 115
Skulder								
Skulder till kreditinstitut							261	261
Inlåning från allmänheten	1 186 755	16 256	6 051	150	600			1 209 812
Övriga skulder							8 056	8 056
Eget kapital							504 986	504 986
Summa skulder och eget kapital	1 186 755	16 256	6 051	150	600	-	513 303	1 723 115
Differens tillgångar och skulder	-425 748	480 249	3 145	8 677	57 282	887	-124 492	
Kumulativ exponering	-425 748	54 501	57 646	66 323	123 605	124 492	-	

2015

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteeponering	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	Utan ränta	Totalt
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker							1 933	1 933
Utlåning till kreditinstitut	178 976							178 976
Utlåning till allmänheten	552 017	326 750	23 464	22 375	55 778	1 096		981 480
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		155 672						155 672
Övriga tillgångar							255 695	255 695
Summa	730 993	482 422	23 464	22 375	55 778	1 096	257 628	1 573 756
Skulder								
Skulder till kreditinstitut							275	275
Inlåning från allmänheten	1 099 352	5 099	14 942	1 395	600			1 121 388
Övriga skulder							17 452	17 452
Eget kapital							434 641	434 641
Summa skulder och eget kapital	1 099 352	5 099	14 942	1 395	600	-	452 368	1 573 756
Differens tillgångar och skulder	-368 359	477 323	8 522	20 980	55 178	1 096	-194 740	
Kumulativ exponering	-368 359	108 964	117 486	138 466	193 644	194 740	-	

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Högsby Sparbank slutade med att hålla utländska valutor åt kund under 2015. Sparbanken har inte heller några placeringar eller exponeringar i utländsk valuta varför sparbanken inte har någon valutarisk.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att 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).

En generell förändring med 20 procentenheter av aktiekurserna beräknas påverka sparbankens totalresultat med approximativt 51 200 tkr för året som slutar 31 december 2016 (42 900 tkr).

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroende- mässiga 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.

Not 4 Räntenetto

TSEK	2016	2015
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	1	30
Utlåning till allmänheten	27 394	27 137
Räntebärande värdepapper	1 459	911
Övriga	353	10
Summa	29 207	28 088
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	27 748	27 177
ränteintäkt från osäkra fordringar	196	159
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-464	-3
In- och upplåning från allmänheten	-2 950	-3 751
varav kostnad för insättningsgaranti	-717	-633
Summa	-3 414	-3 754
Varav räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	-3 414	-3 754
Summa räntenetto	25 793	24 334
	2016	2015
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,48	1,52
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	1,56	1,63
Medelränta utlåningen	2,60	2,76
Medelränta inlåningen (Inkl. kostnad för insättningsgaranti)	0,24	0,24

Not 5 Erhållna utdelningar

TSEK	2016	2015
Aktier och andelar	12 263	13 017
-varav Swedbank AB	12 252	12 996
Summa	12 263	13 017

Not 6 Provisionsintäkter

TSEK	2016	2015
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 279	2 157
Utlåningsprovisioner	7 305	5 438
Inlåningsprovisioner	793	852
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	129	70
Värdepappersprovisioner	2 966	3 095
Avgifter från kredit- och betalkort	231	342
Övriga provisioner	2 343	2 087
Summa	16 046	14 041

Not 7 Provisionskostnader

TSEK	2016	2015
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 432	-1 404
Värdepappersprovisioner	-380	-438
Övriga provisioner	-294	-319
Summa	-2 106	-2 161

Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

TSEK	2016	2015
Räntebärande värdepapper	613	-1 308
Valutakursförändringar	31	332
Summa	644	-976

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2016	2015
Övriga finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	613	-1 308
Valutakursförändringar	31	332
Summa	644	-976

Not 9 Övriga rörelseintäkter

TSEK	2016	2015
Intäkter från rörelsefastigheter	160	161
Övriga rörelseintäkter	694	491
Summa	854	652

Not 10 Allmänna administrationskostnader

TSEK	2016	2015
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-8 735	-8 083
Sociala avgifter	-3 289	-2 938
Kostnad för pensionspremier	-1 791	-1 393
Avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-515	-470
Övriga personalkostnader	-561	-687
Summa personalkostnader	-14 891	-13 571
Övriga administrationskostnader		
Hyror och andra lokalkostnader	-36	-61
IT-kostnader	-4 261	-3 750
Konsulttjänster	-672	-571
Revision	-650	-650
Porto och telefon	-367	-327
Fastighetskostnader	-1 865	-475
Övriga	-679	-667
Summa övriga administrationskostnader	-8 530	-6 501
Summa	-23 421	-20 072

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

TSEK	2016		2015	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	1 719	7 016	1 436	6 647
Sociala kostnader	919	3 747	706	3 625
Summa	2 638	10 763	2 142	10 272

Av sparbankens pensionskostnader på 1 791 (1 393) tkr avser 308 (244) tkr sparbankens ledande befattningshavare (1 (1) personer). Sparbankens utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 (0) tkr.

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 sparbanksstämans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön samt pension.

Ersättning till verkställande direktören för 2016 har beslutats av styrelsen.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

2016

TSEK	Grundlön / styrelse- arvode	Samman- trädesarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Lars Danlid (Styrelsens ordförande)	93	131	–	–	–	–	224
Eva-Lott Berggren	53	74	–	–	–	–	127
Magnus Sandholm	35	54	–	–	–	–	89
Jonas Lind	35	51	–	–	–	–	86
Victoria Schön Månsson	35	74	–	–	–	–	109
William Vitikainen	35	46	–	–	–	–	81
Diana Bergenskans	11	16	–	–	–	–	27
Joakim Malmdahl (VD)	976	–	–	308	–	–	1 284
Summa	1 273	446	–	308	–	–	2 027

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

2015

TSEK	Grundlön / styrelse- arvode	Samman- trädesarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Lars Danlid (Styrelsens ordförande)	95	129	–	–	–	–	224
Eva-Lott Berggren	53	73	–	–	–	–	126
Diana Bergenskans	36	48	–	–	–	–	84
Gerth Ericsson	12	10	–	–	–	–	22
Magnus Sandholm	36	69	–	–	–	–	105
Jonas Lind	36	43	–	–	–	–	79
Victoria Schön Månsson	24	39	–	–	–	–	63
Joakim Malmdahl (VD)	733	–	–	244	–	–	977
Summa	1 025	411	–	244	–	–	1 680

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) sker för tillsvidareanställda tjänstemän exkl. VD och vVD. Förutsättningarna för avsättningen till stiftelsen Guldeken fattas av styrelsen.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bankens sida har verkställande direktör lön under uppsägningstiden, som är tolv månader.

Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare

TSEK	2016	2015
Verkställande direktör	39	75
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	14 968	14 983
Summa	15 007	15 058

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

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2009:6 5 kap. lämnas på företagens hemsida, www.hogsby-sparbank.se

Medelantalet anställda

	2016	2015
Sparbanken		
- varav kvinnor	9	8
- varav män	8	8
Totalt	17	16

Könsfördelning i ledningen

Styrelsen		
Antal kvinnor	2	3
Antal män	5	4
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
Antal kvinnor	–	–
Antal män	1	1

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2016	2015
Deloitte		
Revisionsuppdrag	200	–
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	176	253
Övriga tjänster	274	382

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådana granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Operationella leasingavtal där sparbanken är leasetagare	2016	2015
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:		
Inom ett år	82	39
Mellan ett år och fem år	109	–
Längre än fem år	–	–
Summa	191	39
<i>TSEK</i>		
Minimileaseavgifter	191	–
Totala leasingkostnader	191	–

Not 11 Övriga rörelsekostnader

<i>TSEK</i>	2016	2015
Avgifter till centrala organisationer	-550	-450
Försäkringskostnader	-299	-300
Säkerhetskostnader	-304	-188
Marknadsföringskostnader	-984	-1 051
Övriga rörelsekostnader	-118	-68
Summa	-2 255	-2 057

Not 12 Kreditförluster, netto

<i>TSEK</i>	2016	2015
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut som konstaterade förluster	–	3
Årets nedskrivning för kreditförluster	-1 080	-364
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	239	243
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	132	189
<i>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</i>	-709	71
Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Avsättning/upplösning av gruppvis nedskrivning	–	-6 000
Årets nettokostnad för kreditförluster	-709	-5 929

Not 13 Bokslutsdispositioner

TSEK	2016	2015
Avsättning till periodiseringsfond	-3 000	-2 873
Återföring av periodiseringsfond	–	2 873
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	2	-38
Summa	-2 998	-38

Not 14 Skatter

Redovisat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat/rapport över resultat

TSEK	2016	2015
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-2 178	-1 918
	-2 178	-1 918
Uppskjuten skattekostnad		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	15	15
	15	15
<i>Totalt redovisad skattekostnad</i>	-2 163	-1 903

Avstämning av effektiv skatt

TSEK	2016		2015	
Resultat före skatt		23 692		20 322
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	-5 212	22,0%	-4 471
Ej avdragsgilla kostnader	0,4%	-88	1,5%	-298
Ej skattepliktiga intäkter	-13,2%	3 133	-14,1%	2 866
Förändring uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-0,1%	15	-0,1%	15
Schablonränta på periodiseringsfond	0,0%	-11	0,1%	-15
<i>Redovisad effektiv skatt</i>	9,1%	-2 163	9,4%	-1 903

Redovisat i balansräkningen

Uppskjutna skattefordringar och skulder hänförs till följande:

TSEK	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Materiella tillgångar	–	–	473	488	-473	-488
Skattefordringar/-skulder, netto	–	–	473	488	-473	-488

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag

TSEK	Balans per 1 jan 2016	Redovisat	Redovisat i	Redovisat i	Balans per 31 dec 2016
		över resultat- räkningen	övrigt total- resultat	eget kapital	
Materiella anläggningstillgångar	488	-15	–	–	473
Summa	488	-15	–	–	473

TSEK	Balans per 1 jan 2015	Redovisat	Redovisat i	Redovisat i	Balans per 31 dec 2015
		över resultat- räkningen	övrigt total- resultat	eget kapital	
Materiella anläggningstillgångar	503	-15	–	–	488
Summa	503	-15	–	–	488

Not 15 Utlåning till kreditinstitut

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Swedbank		
Svensk valuta	136 482	174 780
Utländsk valuta	770	4 196
Summa	137 252	178 976

Not 16 Utlåning till allmänheten

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Utestående fordringar, brutto		
Svensk valuta	1 063 217	990 124
Summa	1 063 217	990 124
Varav: osäkra	11 700	8 687
Individuell nedskrivning (specifikaiton se nedan)	3 593	2 644
Gruppvis nedskrivning för homogena lånefordringar	6 000	6 000
Redovisat värde, netto	1 053 624	981 480

	Individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis värderade lånefordringar	Summa
Förändring av nedskrivningar, TSEK			
Ingående balans 1 januari 2016	2 644	6 000	8 644
Årets nedskrivning för kreditförluster	1 081	–	1 081
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-132	–	-132
Utgående balans 31 december 2016	3 593	6 000	9 593

Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

TSEK	2016-12-31		2015-12-31	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av offentliga organ				
Svenska kommuner	45 227	45 227	44 835	44 835
Summa emitterade av offentliga organ	45 227	45 227	44 835	44 835
Emitterade av andra låntagare				
Svenska bostadsinstitut	25 110	25 110	50 222	50 222
Icke finansiella företag	57 975	57 975	40 578	40 578
Finansiella företag	5 084	5 084	10 058	10 058
Utländska emittenter	10 032	10 032	9 979	9 979
Summa emitterade av andra låntagare	98 201	98 201	110 837	110 837
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	143 428	143 428	155 672	155 672
varav:				
Onoterade värdepapper		143 428		155 672
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		1 506		1 063
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		77		391

Not 18 Aktier och andelar

TSEK	2016-12-31	2015-12-31	
Övriga	256 005	214 635	
Summa aktier och andelar	256 005	214 635	
varav:			
Noterade värdepapper på börs	252 252	214 237	
Onoterade värdepapper	3 753	398	
Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
Swedbank AB	1 145 039	252 252	252 252
Sparbankernas Kort AB	45		45
Sparbankernas Försäkring AB	340		348
Indecap Holding AB	15		3 360
Summa	1 145 439	252 252	256 005

Not 19 Materiella anläggningstillgångar

TSEK	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2015	8 110	3 252	11 362
Förvärv	322	–	322
Utgående balans 31 december 2015	8 432	3 252	11 684
Ingående balans 1 januari 2016	8 432	3 252	11 684
Förvärv	409	125	534
Avyttringar	-48	–	-48
Utgående balans 31 december 2016	8 793	3 377	12 170
Uppskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2015	–	2 292	2 292
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	–	-69	-69
Utgående balans 31 december 2015	–	2 223	2 223
Ingående balans 1 januari 2016	–	2 223	2 223
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	–	-69	-69
Utgående balans 31 december 2016	–	2 154	2 154
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2015	-7 318	-2 245	-9 563
Årets avskrivningar	-356	-64	-420
Utgående balans 31 december 2015	-7 674	-2 309	-9 983
Ingående balans 1 januari 2016	-7 674	-2 309	-9 983
Årets avskrivningar	-283	-67	-350
Utgående balans 31 december 2016	-7 957	-2 376	-10 333
Redovisade värden			
Per 2015-01-01	792	3 299	4 091
Per 2015-12-31	758	3 166	3 924
Per 2016-01-01	758	3 166	3 924
Per 2016-12-31	836	3 155	3 991

Not 20 Övriga tillgångar

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Placering skattekotot	119 420	30 000
Förfallna räntefordringar	24	13
Övriga tillgångar	371	744
Summa	119 815	30 757

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Förutbetalda kostnader	28	145
Upplupna ränteintäkter	724	749
Upplupna provisionsintäkter	4 807	3 374
Summa	5 559	4 268

Not 22 Skulder till kreditinstitut

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Swedbank AB		
Svensk valuta	261	275
Summa	261	275

Not 23 Inlåning från allmänheten

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Allmänheten		
Svensk valuta	1 209 055	1 117 203
Utländsk valuta	757	4 185
Summa	1 209 812	1 121 388

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	65 422	70 066
Företagssektor	217 066	188 960
Hushållssektor	919 133	854 678
Varav: enskilda företagare	314 026	306 193
Övriga	8 191	7 684
Summa	1 209 812	1 121 388

Not 24 Övriga skulder

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Leverantörsskulder	394	396
Anställdas källskattemedel	311	226
Preliminärs katt räntor	377	456
Övriga skulder	1 448	3 600
Summa	2 530	4 678

Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Upplupna räntekostnader	98	81
Övriga upplupna kostnader	1 909	1 357
Summa	2 007	1 438

Not 26 Obeskattade reserver

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Akkumulerade avskrivningar utöver plan:		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	48	10
Årets avskrivningar utöver plan	-	38
Årets återföringar av avskrivningar utöver plan	-2	-
Utgående balans 31 december	<u>46</u>	<u>48</u>
Periodiseringsfonder		
Avsatt för räkenskapsår 2013	3 527	3 527
Avsatt för räkenskapsår 2014	4 400	4 400
Avsatt för räkenskapsår 2015	2 873	2 873
Avsatt för räkenskapsår 2016	3 000	-
Utgående balans 31 december	<u>13 800</u>	<u>10 800</u>
Summa obeskattade reserver	<u>13 846</u>	<u>10 848</u>

Not 27 Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital.

Reserver för ackumulerat övrigt totalresultat

	Fond för verkligt värde
	Verkligtvärde- reserv
Ingående redovisat värde 2015-01-01	<u>164 612</u>
Justerat ingående redovisat värde 2015-01-01	<u>164 612</u>
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	<u>-9 618</u>
Utgående redovisat värde 2015-12-31	<u>154 994</u>
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	<u>38 015</u>
Utgående redovisat värde 2016-12-31	<u>193 010</u>

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av 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. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen.

Not 28 Eventualförpliktelser

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
<i>Nominella belopp</i>		
Garantier		
Garantiförbindelser - krediter	57 268	63 852
Garantiförbindelser - övriga	9 731	3 155
Summa	<u>66 999</u>	<u>67 007</u>

Not 29 Åtaganden

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
<i>Nominella belopp</i>		
Övriga åtaganden		
Kreditlöften	42 341	15 482
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	137 589	122 672
Summa	179 930	138 154

Not 30 Närstående

Närståenderelationer

Sparbanken har närståenderelation med bankens styrelse och de bolag där de har bestämmande inflytande.

Sammanställning över närståendetransaktioner

TSEK	År	Inköp av varor/ tjänster från närstående	Betald ränta till banken	Av banken betald ränta	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Andra närstående	2016	833	258	10	15 007	11 010
Andra närstående	2015	–	299	18	15 058	11 599

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10

Not 31 Finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde

I tabellen anges finansiella tillgångar respektive skulder som värderas till verkligt värde via resultatet (värderade enligt fair value option och innehav för handelsändamål) i två gemensamma kolumner.

2016	Redovisat värde						Verkligt värde				
	Initialt identifierade till verkligt värde	Derivat som är säkringsinstrument	Investeringar som hålles till förtfall	Låne och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Total	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<i>TSEK</i>											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			1 716				1 716				-
Utlåning till kreditinstitut			137 252				137 252				-
Utlåning till allmänheten			1 053 624				1 053 624				-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	143 428						143 428		143 428		143 428
Aktier och andelar					256 005		256 005	252 252			3 753
Upplupna intäkter			5 559				5 559				-
Övriga finansiella tillgångar			121 540				121 540				-
	143 428	-	-	1 319 691	256 005	-	1 719 124	252 252	143 428	3 753	399 433
Skulder till kreditinstitut						261	261				-
Inlåning från allmänheten						1 209 812	1 209 812				-
Övriga skulder						2 530	2 530				-
Upplupna kostnader						2 007	2 007				-
	-	-				1 214 610	1 214 610	-	-	-	-

2015	Redovisat värde						Verkligt värde				
	Initialt identifierade till verkligt värde	Derivat som är säkringsinstrument	Investeringar som hålles till förtfall	Låne och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Total	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<i>TSEK</i>											
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			1 933				1 933				-
Utlåning till kreditinstitut			178 976				178 976				-
Utlåning till allmänheten			981 480				981 480				-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	155 672						155 672		155 672		155 672
Aktier och andelar					214 635		214 635	214 237			398
Upplupna intäkter			4 268				4 268				-
Övriga finansiella tillgångar			32 868				32 868				-
	155 672	-	-	1 199 525	214 635	-	1 569 832	214 237	155 672	398	370 307
Skulder till kreditinstitut						275	275				-
Inlåning från allmänheten						1 121 388	1 121 388				-
Övriga skulder						4 678	4 678				-
Upplupna kostnader						1 438	1 438				-
	-	-				1 127 779	1 127 779	-	-	-	-

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig sparbanken av andra värderingstekniker. Banken använder observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Finansiella instrument där handeln inte sig sparbanken av andra värderingstekniker. Banken använder observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

Sparbanken har därför fastställt ett ramverk för intern kontroll med hänsyn till värdering till verkligt värde. Det inkluderar en värderingsgrupp som har över- gripande ansvar för att kontrollera alla väsentliga värderingar till verkligt värde, inklusive värderingar i Nivå 3.

Värderingsgruppen träffas regelbundet för att analysera väsentliga ej observerbara indata och justeringar i värderingar. Om tredjepartsinformation används vid värdering utvärderas om informationen uppfyller kraven enligt IFRS, inklusive i vilken nivå i verkligtvärdehierarkin som värdet ska kategoriseras.

Väsentliga värderingsfrågor rapporteras till Revisionskommittén.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

Nivå 1:	enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument
Nivå 2:	utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.
Nivå 3:	utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde liksom kvantitativa upplysningar om värderingar till verkligt värde och känsligheter framgår nedan. I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Förändringar under året i nivå tre utgörs av köp av aktier i Indecap Holding AB

Värdering till verkligt värde - Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata

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

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. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av bankens finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om. Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De är inte föremål för daglig handel på en aktiv marknad har det verkliga värdet hittills beräknats från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Innehavet i Sparbanken Kort AB, Sparbankernas Försäkring AB samt Indecap Holding AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

Not 32 Specifikation till kassaflödesanalys

Likvida medel

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i>		
Kassa och banktillgodohavanden i centralbanker	1 716	1 933
Utlåning till kreditinstitut	137 252	178 976
Summa	138 968	180 909

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

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
Erhållen utdelning	12 263	13 017
Erhållen ränta	29 221	28 551
Erlagd ränta	-3 245	-4 237

Not 33 Händelser efter balansdagen

Inga händelser av väsentlig betydelse har skett efter balansdagen.

Not 34 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Sparbanksledningen har med revisionskommittén diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende sparbankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Sparbankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier:

Finansiella tillgångar och skulder som sparbanken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.

Klassificering av finansiella tillgångar som investering som hålles till förfall förutsätter att sparbanken har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha tillgångarna till förfall i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

Nedskrivning för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet. Varje osäker fordran bedöms på dess meriter och strategin med avseende på uppskattade kassaflöden som bedöms på återvinningsbara godkänns av den oberoende riskkontrollen.

Gruppvis förlustreservering tillämpas för kreditförluster i portföljer av fordringar med liknande ekonomiska egenskaper då objektiva tecken tyder på att det finns en förlustrisk i portföljen, men den osäkra fordran till vilken förlusten är hänförlig kan ännu inte identifieras. Vid bedömningen av behovet av gruppvisa kreditförlustreserveringar beaktar sparbanken faktorer som kreditkvalitet, portföljstorlek, koncentrationer, och ekonomiska faktorer. För att kunna uppskatta den erforderliga nedskrivningen görs antaganden för att definiera hur förlusterna är modellerade och för att fastställa erforderliga parametrar baserade på historisk erfarenhet och gällande ekonomiska villkor. Precisionen/riktigheten i nedskrivningarna beror på noggrannheten i dessa uppskattade framtida kassaflöden för specifika motpartsreserveringar och modellantaganden samt använda parametrar för att fastställa gruppvisa nedskrivningar

Fastställande av verkligt värde

Sparbankens redovisningsprinciper för värdering till verkligt värde framgår av Not 2 Redovisningsprinciper. Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde framgår av not 31 Finansiella tillgångar och skulder.

Not 35 Kapitaltäckning

Banken har valt att i denna årsredovisning lämna de uppgifter som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt Finansinspektionens föreskrift och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12). Föreskriften innehåller bestämmelser om tillsyns krav som kompletterar Europa-parlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersbolag och ändringen av förordningen (EU) nr 648/2012. Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på bankens hemsida www.hogsbysparbank.se.

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas 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 interna utvärdering av kapital och risker.

Sparbanken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på

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

Översynen av kapitalbehovet är en integrerad del av arbetet med sparbankens årliga verksamhetsplan. Behovet följs upp 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 sparbankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen.

Sparbanken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m m enligt gällande regelverk.

Kapitalbas

TSEK	2016-12-31	2015-12-31
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Reservfond	279 648	261 228
Fond för verkligt värde	193 010	154 994
Kapitalandel av obeskattade reserver	10 800	8 461
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	21 529	18 419
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	504 987	443 102
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka sparbanken har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärde på 10,00 procent)	-205 461	-170 279
Avdrag försiktig värdering	-191	
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-205 652	-170 279
Kärnprimärkapital *	299 335	272 823
Summa Primärkapital	299 335	272 823
Kapitalbas	299 335	272 823

Kapitalrelationer, buffertar m.m.

Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 067 766	920 156
Kärnprimärkapitalrelation	28,03%	29,65%
Primärkapitalrelation	28,03%	29,65%
Kapitaltäckningsgrad	28,03%	29,65%
Buffertkrav	4%	3,5%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav kontracyklisk kapitalbuffert	1,5%	1,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	20,03%	21,65%
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka sparbanken har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärde på 10,00 procent)	3 355	353

Kapitalkrav och riskvägd exponeringsbelopp

	2016		2015	
	Kapitalkrav	Riskvärt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvärt exponeringsbelopp
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Exponeringar mot institut	2 197	27 467	2 945	36 812
Exponeringar mot företag	41 873	523 416	31 515	393 938
Exponeringar mot hushåll	22 228	277 852	21 156	264 454
Säkrade genom panträtt i fast egendom	6 291	78 640	6 191	77 387
Fallerade exponeringar	238	2 971	99	1 234
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	201	2 511	402	5 022
Aktieexponeringar	3 793	47 418	3 394	42 431
Övriga poster	1 046	13 079	768	9 602
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	77 868	973 354	66 470	830 880
<i>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</i>				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa exponeringsbelopp för marknadsrisk	-	-	-	-
<i>Operativ risk</i>				
Operativ risk enligt basmetoden	7 553	94 412	7 142	89 276
Summa exponeringsbelopp för operativ risk	7 553	94 412	7 142	89 276
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden			-	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	85 421	1 067 766	73 612	920 156

Not 36 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2020-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av Hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkringssparande till Robur Fond och Försäkring. Sparbanken har per 2016-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek med en total volym av 965 553 tkr. För detta har sparbanken erhållit provisionsersättning för 2016 på 6 214 tkr, som redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalda provisioner upp till maximalt belopp om innevarande års provisioner. Till Robur Fond och Försäkring har sparbanken förmedlat fondsparande på 580 629 tkr och försäkringssparande på 227 769 tkr. För detta har sparbanken erhållit 2 644 tkr respektive 929 tkr i provision. Fondprovisioner redovisas under värdepappersprovisioner och försäkringsprovisioner som övriga provisionsintäkter.

Ort och datum samt underskrift av styrelsen och VD

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 sparbanker som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 mars 2017. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fasställelse på årsstämman den 28 april 2017.

Lars Danlid, ordförande

Victoria Schön Månsson

Magnus Sandholm

Eva-Lott Berggren, vice ordförande

Jonas Lind

William Vitikainen

Joakim Malmdahl, VD

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2017
Deloitte AB

Gunvor Höckerfelt
Auktoriserad 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 nästa sida.

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 utgörs av Anita Holm som ordförande samt ledamöterna Anders Johansson, Peter Svensson och Anna Lundberg. Styrelseledamot (ordförande) och VD är adjungerade i valberedningen. 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 inseeende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 7 ledamöter.

Val av styrelseledamöter skall beakta mångfald samt kunskap och kompetens från olika näringsområden. Uppgifter om de som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på nästa sida. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna 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. Vidare ska utvärdering av styrelsens och VD:s arbete göras.

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/ompröva policies/instruktioner för verksamheten behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2016 har styrelsen sammanträtt vid 15 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium kring den interna kapital- och likviditetsutvärderingen. Risk och revisionsutskottet har haft två sammanträden under året.

Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, verksamhetsplan, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter samt kapitalbehov. VD har varit sekreterare i styrelsen.

Internrevision

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.

Styrelsens kreditdelegation

Styrelsens kreditdelegation fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I denna delegation ingår styrelsens ordförande, styrelsens vice ordförande och VD. Fyra sammanträden har skett under 2016.

Av Högsby Kommunfullmäktige valda huvudmän

	Tom årsmöte:	Född:
Margaretha Lundgren-Johansson (S)	2019	1954
Catarina Thunberg (S)	2019	1960
Magnus Gabrielsson (S)	2019	1980
Torbjörn Carlreus (S)	2019	1963
Mats Persson (S)	2019	1954
Jonas Erlandsson (S)	2019	1973
Elisabeth Hultquist (S)	2019	1957
Ingemar Svarnström (C)	2019	1952
Evald Palmér (C)	2019	1951
Tomas Ivarsson (C)	2019	1964
Lars Elmborg (KD)	2019	1956
Håkan Svensson (M)	2019	1961
Carl-Wictor Svensson (M)	2019	1989
Alf Adolfsson (SD)	2019	1955
Leif Gustavsson (SD)	2019	1951

Av huvudmännen valda:

Sammy Gabrielsson	2017	1960
Patrik Evertsson	2017	1968
Peter Thormalm	2017	1967
Claes Birgersgård	2018	1976
Esbjörn Gustafsson	2018	1951
Lars-Ola Svensson	2018	1967
Lihna Thuresson	2019	1981
Anders Johansson	2019	1960
Ewa Johansson Engdahl	2019	1959
Christina Helander	2019	1958
Anna Lundberg	2019	1955
Anita Holm	2020	1962
Peter Svensson	2020	1973
Susanne Truedsson	2020	1960

Sparbankens styrelse

Jonas Lindh	2017	1975
Eva-Lott Berggren	2017	1958
Victoria Schön Månsson	2018	1979
Lars Danlid, ordf	2018	1953
Magnus Sandholm	2019	1968
William Vitikainen	2019	1987
Joakim Malmdahl, VD		1971

Revisorer av huvudmännen valda

Deloitte AB
med huvudansvarig revisor Gunvor Höckerfelt

Utgående mandatperiod

I tur att avgå bland huvudmännen är: Sammy Gabrielsson, Patrik Evertsson och Peter Thormalm