

Hudiksvalls  
Sparbank  
Årsredovisning  
2008

Hudiksvalls  
Sparbank



## **Innehållsförteckning**

VD kommentar	2
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag - nyckeltal	5
Resultat- och balansräkning 2008-2004	6
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Redogörelse avseende förändringar i eget kapital	10
Kassaflödesanalys	11
Noter	12
Underskift av styrelsen	42
Revisionsberättelse	43
Företagsstyrning	44
Sparbankens huvudmän, styrelse och revisorer	45
Kontorsförteckning	46

## Vi fortsätter stärka vår ställning som regionens egen bank

Det är roligt att vara vd för en sparbank, jag har sagt det förut och det tål att upprepas. En god intjäningsförmåga är basen i vår verksamhet. Och enligt sparbanksidén och grunden för vår verksamhet ska de vinster en sparbank gör, sporra till ett samhällsansvar.

Vårt samhällsansvar visar sig bland annat genom våra tre stiftelser - Kultur och Idrottsstiftelsen, Utbildningsstiftelsen och inte minst Sysselsättningsstiftelsen, som i dessa tider inte bara jobbar för att skapa ny sysselsättning utan också värnar de sysselsättningstillfällen som kan ligga i farozonen. Exempel på de insatser banken gjort för att utveckla bygden och höja livskvaliteten för bygdens invånare är att ekonomiskt stötta Dellenbygdens Framtid, som är en viktig funktion vilken har till huvuduppgift att utveckla Dellenbygden. Vi har gett ca 700 gymnasieungdomar möjligheten att se Glada Hudikteaterns föreställning Elvis och på detta sätt få en större förståelse för människors olikheter, men ändå lika värde. I stort sett alla idrottsföreningar som verkar i bygden har på olika sätt fått ekonomiska bidrag som genererats ur banken, detta för att kunna fortsätta att bedriva och utveckla sina verksamheter framför allt gentemot ungdomar.

PRO och Club 84 och deras medlemmar, som har några fler år på nacken än ungdomarna i bygden har också fått ta del av de medel vi delat ut för att kunna genomföra sina 25- och 50-års jubileum. Kulturen har också varit viktigt föremål för bankens ansvar för samhällsnyttan, bland annat genom bidrag till Hälsinglands museum, sommarteater och Ekomuséet i Dellenbygden.

När jag blickar tillbaka på det gångna året minns jag det med glädje och värme. Inte bara för varje medarbetares goda insatser utan också för den starka kundåterkopplingen vi fick genom den kundnöjdhetsmätning som Svenskt Kvalitetsindex gjorde under augusti/september. Kundnöjdheten för Hudiksvalls Sparbanks privatkunder hade ökat från 73,5 till 75,5 på två år och när det gäller kundnöjdheten för våra företagskunder hade den ökat från 75,2 till 76,2 under samma tid, vilket är den fjärde bästa noteringen i landet för 2008. Branschen hade 2008 ett genomsnitt för privatkunder på 71,8 och för företagskunder på 69,7 och Sparbankerna i landet erhöll för privatkunder fina 75,6 och för företagskunder 73,5.

Under 2008 genomfördes en förändring i bankens organisationsstruktur, som ska medge att våra kundkontaktpersoner blir ännu mer tillgängliga för våra kunder. Denna förändring har mottagits väl av både kunder och medarbetare och under 2009 kommer de sista pusselbitarna på plats, med bl a etablering av bankens eget Service Center.

Vi har under året fortsatt att stärka vår profil på bolånesidan genom ökad närhet till kunderna. Idag går fem av tio mäklade husköp i Hudiksvall och Järvsö till vår bank. Viktiga pusselbitar i denna framgång är den egna mäklarfirmen Fastighetsbyrån, vårt mycket omtyckta "bolånepaket" men framförallt att banken och mäklarverksamheten bygger på kompetenta, tillgängliga och lyhörda medarbetare, som sätter både köpare och säljare i fokus i alla sammanhang.

En av årets största händelser var vårt 160 års jubileum som firades en lördag i oktober. Enbart bankkontoret i Hudiksvall kunde räkna in närmare 1000 besökare under lördagens öppettider, besökare som bjöds på tävlingar, presenter och kaffe med födelsedagstårta, samtidigt som banken genomförde en rad bejublade aktiviteter i stadens två köpcentrum, Fyren och Guldsmeden.

Andra viktiga händelser under året var att vi tillsammans med en annan stark och etablerad mäklarverksamhet beslutade att slå ihop vår egen mäklarverksamhet och bilda en mycket stark spelare. Något som gynnar våra kunder ur många aspekter. Under 2008 har banken också fortlöpande och framgångsrikt rekryterat nya medarbetare och samtidigt utvecklat och förfinat den nya organisationsstruktur som sjuöskattes vid årsskiftet 2007/2008

2007 fusionerades Järvsö Sparbank och Hudiksvalls Sparbank. Under 2008 genomfördes en rad aktiviteter för att två banker skulle bli en. Detta gäller bland annat kontoflora, lokala regelverk och policys, personalförhållanden m m. Den allra viktigaste aspekten kring fusionen gällde att kunderna inte skulle uppfatta fusionen på något annat sätt än positivt. En fin insats av våra medarbetare främst på Järvsökontoret gjorde att förändringen bara gett positiva avtryck bland kunder och andra intressenter.

Under senare delen av 2008 planlades lansering av ett nytt sakförsäkringsprogram, via försäkringsbolaget Tre Kronor, vilket under inledningen av 2009 framgångsrikt förts ut till bankens kunder.

Kärnan i bankens arbete är förstås kundmötet, oavsett om det sker inne på något av våra kontor, via telefonbanken, internetbanken eller ett besök hos företagskunden. Under 2008 genomförde vi drygt 15 000 kundmöten.

Vi deltog i Swedbanks nyemission och förvärvade cirka 250 000 preferensaktier. Ett viktigt strategiskt beslut för banken som ägare och samarbetspartner. Jag är också övertygad om att det långsiktigt är en god affär.

Den internationella finanskrisen skapade svarta rubriker under hösten. Genom gedigna insatser från samtliga medarbetare i banken, kunde vi lugna oroliga kunder och förklara det faktum att Hudiksvalls Sparbank är en alldeles egen och fristående bank. En bank som visserligen indirekt påverkas av omvärldsfaktorer, men som har en god balans mellan bankens in och utlåning och därför inte behöver ta stora risker via placeringar eller upplåning.

Affärsmässigt har vi under året haft en stark tillväxt på in- och utlåningsvolymerna. Våra samlade risker bedöms som måttfulla och granskas löpande enligt fastställda rutiner. Bankens finansiella ställning är god och utlåningskapaciteten är som tidigare nämnts väl dimensionerad. Vårt resultat ur rörelsen är det högsta i bankens 160 åriga historia, vilket vi ska vara tacksamma för då nedskrivningen av värdet av vårt aktieinnehav i Swedbank medför att resultatet efter skatt för 2008 blir negativt.

Avslutningsvis kan jag ödmjukt notera att 2008 – trots att vi nödgas till nedskrivning av vårt resultat - varit ett framgångsrikt år för Hudiksvalls Sparbank. Jag vill tacka bankens kunder för förtroendet och medarbetarna för ett stort engagemang.

*Anders Thorson*

Verkställande direktör

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Hudiksvalls Sparbank, 587500-7196 får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2008, bankens 161:a verksamhetsår.

### Allmänt om verksamheten

Hudiksvalls Sparbank med bifirma Järvsö Sparbank är en fristående och starkt lokalt förankrad fullservicebank. Vi vänder oss till privatpersoner, företag och organisationer samt stiftelser, som vill ha djup kunskap, ekonomisk överblick och trygga och starka relationer. Bankens geografiska huvudmarknad är idag Hudiksvalls och Ljusdals kommuner.

### Sparbankens resultat

**Rörelseresultatet** uppgick till minus 5.370 tkr beroende på nedskrivning av finansiella tillgångar.

Sparbanken äger en stor post aktier i Swedbank AB. Bakgrunden till innehavet är att Swedbank AB är vår viktigaste samarbetspartner och fungerar som vår huvudleverantör. Landets sparbanker äger tillsammans ca 11,5% av aktierna i Swedbank AB.

Innehavet är långsiktigt och sparbanken har inga planer på att avyttra några aktier. Under finanskrisen har börskursen på Swedbank AB minskat drastiskt och vårt innehav har därmed minskat kraftigt i värde.

Resultaträkningen är påverkad av detta med ca 33 mkr. Det är viktigt att notera att förlusten inte är realiserad utan bara är en värdering. Skattemässigt är nedskrivningen inte avdragsgill utan sparbanken betalar skatt på resultatet före nedskrivning. Man kan alltså konstatera att sparbankens resultat före kreditförluster är mycket bra, men att förmögenheten i balansräkningen minskat avsevärt pga ovan nämnda nedskrivning.

**Räntenettet**, d v s skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader, uppgick 2008 till 88,6 mkr, en ökning med 11,0 mkr jämfört med 2007. Räntemarginalen mellan utlåning och inlåning fortsätter att minska men ökade volymer både på in- och utlåning samt ökad avkastning på värdepapper och likviditeten bidrar till det ökade räntenettet.

**Erhållna utdelningar**, avseende aktieinnehavet i Swedbank AB, uppgick till 3,0 mkr, en ökning med 0,3 mkr. Ökningen beror på höjd utdelning per aktie.

**Provisionsnettot** har under året minskat med 5,4 mkr. Minskningen beror främst på minskade provisioner på fond- och försäkringssparandet samt courtage på aktiehandel och aktieindexobligationer.

**Övriga rörelseintäkter** uppgår till 1,2 mkr, jämfört med 1,1 mkr år 2007.

**Rörelsekostnaderna exkl kreditförluster** har under året ökat med 0,4 mkr, med hänsyn tagen till de engångs kostnader som belastade 2007 års resultat är ökningen 8 mkr.

Kostnader som har ökat under 2008 är kostnader för personal, utbildning, konsulter och marknadsföring.

**Kreditförlusterna** uppgår under 2008 till 6,9 mkr, en ökning med 3,0 mkr.

**Rörelseresultatet** uppgår under 2008 till 4,5 mkr.

### Sparbankens ställning

**Inlåning från allmänheten** ökade under året med 279 mkr och uppgick därmed vid årets slut till 2.482 mkr. Det förmedlade sparandet i aktie- och räntefonder samt aktieindexobligationer uppgår vid årsskiftet till ett marknadsvärde av 1.529 mkr.

**Utlåning till allmänheten** uppgick vid årets slut till 2.440 mkr, en ökning med 351 mkr.

Summan av lån som förmedlats till Swedbank Hypotek AB uppgick vid årets slut till 1.546 mkr.

**Obligationer och andra räntebärande värdepapper.** Under året har sparbankens företagsobligationer för nominellt 28 mkr förfallit. Inga nya placeringar har gjorts.

#### Aktier och andelar

Swedbank AB har under 2008 genomfört en nyemission 1:2, i vilken banken utnyttjat teckningsrätter som gav 175 000 st preferensaktier. Dessutom tecknades ytterligare 79 346 st preferensaktier.

Innehavet i Swedbank AB uppgick vid årsskiftet till 350.000 st Stamaktier och 254.346 st preferensaktier.

Under året har sparbanken erlagt tilläggsköpeskilling enl köpeavtal i Fastighetsbyrå i Hudiksvall AB till ett värde av 0,5 mkr.

**Balansomslutningen** vid utgången av 2008 uppgick till 2.867 mkr. Den totala genomsnittliga affärsvolymen uppgick till 8.635 mkr.

**Kapitaltäckningskvoten** per den 31 december 2008 uppgick till 2,11

#### Förväntad framtida utveckling.

I prognosen för 2009 förväntas räntenettet minska trots att banken märker av en ökning av både inlåning och utlåningsvolym i början på året. Räntemarginalerna fortsätter att pressas nedåt. Provisionsintäkterna beräknas minska pga den kraftiga börsnedgången under 2008 som förväntas hålla i sig under 2009. Kostnaderna förväntas minska.

#### Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2008	2007	2006	2005	2004
<b>Volym</b>					
<b>Affärsvolym ultimo, Mkr</b>	8 590	8 759	6 952	6 236	5 588
förändring under året, %	-1,9	26,0	11,5	11,6	2,3
(Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym)					
<b>Kapital</b>					
<b>Soliditet</b>					
Beskattat eget kapital + 72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	12,1	14,2	14,7	14,8	15,1
<b>Kapitaltäckningskvot</b>					
Kapitalbas/Kapitalkrav	2,1	2,2	2,4	2,4	2,7
<b>Primärkapitalrelation</b>					
Primärkapital/Kapitalkrav	2,1	2,2	2,4	2,4	2,7
<b>Resultat</b>					
<b>Placeringsmarginal</b>					
Räntenetto i % av MO	3,2	3,1	3,2	3,4	4,0
<b>Rörelseintäkter/ affärsvolym</b>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,5	1,4	1,5	1,5	1,7
<b>Rörelseresultat/affärsvolym</b>					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,1	0,4	0,6	0,4	0,5
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	0,9	7,6	10,9	7,5	8,5
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,6	0,7	0,6	0,6	0,6
<b>K/I-tal efter kreditförluster</b>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,7	0,7	0,6	0,7	0,7

**Osäkra fordringar och kreditförluster**  
**Reserveringsgrad för osäkra fordringar**

Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto 77,6 64,0 62,0 66,0 51,0

**Andel osäkra fordringar**

Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker) 0,1 0,2 0,4 0,5 0,5

**Kreditförlustnivå**

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier 0,3 0,2 -0,1 0,5 0,5

**Övriga uppgifter**

Medelantal anställda 66 63 54 56 55  
 Antal kontor 6 6 5 5 5

**Resultat- och balansräkning**

**Resultaträkning**

	2008	2007	2006	2005	2004
Räntenetto	88 604	77 568	59 506	58 568	62 958
Provisioner, netto	32 156	37 564	31 530	28 260	25 406
Nettoreultat av finansiella transaktioner	466	395	175	284	172
Övriga intäkter	4 161	3 838	8 183	2 407	2 341
<b>Summa intäkter</b>	<b>125 387</b>	<b>119 365</b>	<b>99 394</b>	<b>89 519</b>	<b>90 877</b>
Allmänna administrationskostnader	-69 360	-69 575	-53 953	-51 441	-50 061
Övriga rörelsekostnader(1)	-11 626	-11 055	-5 611	-5 453	-6 443
Kreditförluster	-6 864	-3 863	1 621	-6 497	-6 445
<b>Summa kostnader</b>	<b>-87 850</b>	<b>-84 493</b>	<b>-57 943</b>	<b>-63 391</b>	<b>-62 949</b>
Värdeförändring på finansiella tillgångar	<b>-32 992</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 545</b>	<b>34 872</b>	<b>41 451</b>	<b>26 128</b>	<b>27 928</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	39 804	-2 989
Skatter	-9 915	-9 196	-11 116	-18 548	-6 720
<b>Årets resultat</b>	<b>-5 370</b>	<b>25 676</b>	<b>30 335</b>	<b>47 384</b>	<b>18 219</b>

**Balansräkning**

Kassa	25 764	33 488	27 676	27 171	24 876
Utlåning till kreditinstitut	226 102	236 989	348 606	220 382	157 654
Utlåning till allmänheten	2 439 908	2 089 198	1 455 739	1 405 783	1 377 904
Räntebärande värdepapper	116 004	144 017	68 029	48 043	0
Aktier och andelar	28 222	61 101	42 665	33 655	19 548
Materiella tillgångar	12 236	11 502	7 325	7 408	7 712
Övriga tillgångar	18 763	25 977	15 768	14 250	16 340
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 866 999</b>	<b>2 602 272</b>	<b>1 965 808</b>	<b>1 756 692</b>	<b>1 604 034</b>
Skulder till kreditinstitut	7 310	2 895	3 469	4 034	3 597
In- och upplåning från allmänheten	2 481 562	2 202 626	1 656 310	1 468 867	1 331 733
Övriga skulder	31 721	27 348	16 123	22 018	13 138
Avsättningar för pensioner	436	674	1 380	1 582	1 755
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>2 521 029</b>	<b>2 233 543</b>	<b>1 677 282</b>	<b>1 496 501</b>	<b>1 350 223</b>
Obeskattade reserver	0	0	0	0	39 804
Eget kapital	345 970	368 729	288 526	260 191	214 007
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>2 866 999</b>	<b>2 602 272</b>	<b>1 965 808</b>	<b>1 756 692</b>	<b>1 604 034</b>

(1) Inkl av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

## Förslag till behandling av bankens förlust

Årets förlust enligt balansräkningen utgör, tkr.	-5 370
Styrelsen föreslår att detta belopp behandlas enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	0
- förlusten täcks med överföring från reservfonden	-5 370

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 operativrisker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy .

Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen behandling av förlust uppgår till 2,1 (föregående års kapitaltäckningskvot 2,2). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen behandling av förlust till 346 mkr (309 mkr) och slutligt minimikapitalkrav till 164 mkr (142 mkr).  
Specifikation av posterna framgår av not om kapitaltäckning.

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

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



Resultaträkning  
1 januari - 31 december

Tkr	Not	2008		2007	
		Banken	Koncernen	Banken	Koncernen
Ränteintäkter		149 916	149 942	118 094	118 094
Räntekostnader		-61 312	-61 338	-40 526	-40 522
<b>Räntenetto</b>	4	<b>88 604</b>	<b>88 604</b>	<b>77 568</b>	<b>77 572</b>
Erhållna utdelningar	5	2 961	2 961	2 715	2 715
Provisionsintäkter	6	39 095	43 765	44 889	47 871
Provisionskostnader	7	-6 939	-6 939	-7 325	-7 325
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	466	466	395	395
Övriga rörelseintäkter	9	1 200	1 221	1 123	1 373
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>125 387</b>	<b>130 078</b>	<b>119 365</b>	<b>122 601</b>
Allmänna administrationskostnader	10	-69 360	-72 246	-69 575	-70 984
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	20, 21	-1 449	-1 633	-1 353	-1 433
Övriga rörelsekostnader	11	-10 177	-11 959	-9 702	-10 889
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-80 986</b>	<b>-85 838</b>	<b>-80 630</b>	<b>-83 306</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>44 401</b>	<b>44 240</b>	<b>38 735</b>	<b>39 295</b>
Kreditförluster, netto	12	-6 864	-6 864	-3 863	-3 863
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	-32 992	-32 992	0	
<b>Rörelseresultat</b>		<b>4 545</b>	<b>4 384</b>	<b>34 872</b>	<b>35 432</b>
Skatt på årets resultat	14	-9 915	-9 912	-9 196	-9 376
<b>Årets resultat</b>		<b>-5 370</b>	<b>-5 528</b>	<b>25 676</b>	<b>26 056</b>

Balansräkning  
Per den 31 december

Tkr	Not	2008		2007	
		Banken	Koncernen	Banken	Koncernen
<b>Tillgångar</b>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		25 764	25 764	33 488	33 493
Utlåning till kreditinstitut	15	226 102	226 102	236 989	236 989
Utlåning till allmänheten	16	2 439 908	2 439 908	2 089 198	2 089 198
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	116 004	116 004	144 017	144 017
Aktier och andelar	18	27 022	27 022	60 401	60 401
Aktier och andelar i koncernföretag	19	1 200	0	700	
Immateriella anläggningstillgångar	20				
- Goodwill		0	877	0	530
Materiella tillgångar	21				
- Inventarier		3 390	3 521	2 278	2 350
- Byggnader och mark		8 846	8 846	9 224	9 224
Aktuell skattefordran		2 765	2 773	2 962	2 962
Övriga tillgångar	22	478	878	5 487	6 337
Uppskjutna skattefordran	14	115	115	189	189
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	15 405	15 614	17 339	17 209
<b>Summa tillgångar</b>		<b>2 866 999</b>	<b>2 867 424</b>	<b>2 602 272</b>	<b>2 602 899</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>					
Skulder till kreditinstitut	24	7 310	7 310	2 895	2 895
In- och upplåning från allmänheten					
- Inlåning	25	2 481 562	2 480 603	2 202 626	2 201 024
Övriga skulder	26	18 441	19 520	13 305	14 862
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	13 280	13 326	14 043	14 335
Avsättningar					
- Avsättningar för pensioner	28	436	436	674	674
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>2 521 029</b>	<b>2 521 195</b>	<b>2 233 543</b>	<b>2 233 790</b>
<b>Eget kapital</b>	0	<b>345 970</b>	<b>346 229</b>	<b>368 729</b>	<b>369 109</b>
<b>Bundet eget kapital</b>					
Reservfond		352 255	352 255	328 347	328 347
<b>Fritt eget kapital</b>					
Fond för verkligt värde		-915	-915	14 706	14 706
Balanserad vinst eller förlust		0	417	0	
Årets resultat		-5 370	-5 528	25 676	26 056
<b>Summa eget kapital</b>		<b>345 970</b>	<b>346 229</b>	<b>368 729</b>	<b>369 109</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>2 866 999</b>	<b>2 867 424</b>	<b>2 602 272</b>	<b>2 602 899</b>
<b>Poster inom linjen</b>					
Ansvarsförbindelser	29	31 760	31 760	35 518	35 518
- Garantier		12 788	12 788	14 048	14 048
- Övriga ansvarsförbindelser		18 972	18 972	21 470	21 470
Åtaganden	30	333 783	267 918	311 853	311 853
- Övriga Åtaganden		333 783	267 918	311 853	311 853

## Redogörelse för förändringar avseende förändringar i moderbolagets eget kapital

tkr	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2007-01-01</b>	<b>297 511</b>	<b>0</b>	<b>34 700</b>	<b>332 211</b>
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	0	0	36 257
<b>Justerat eget kapital 2007-01-01</b>	<b>297 511</b>	<b>36 257</b>	<b>34 700</b>	<b>368 468</b>
Vinstdisposition	30 836	0	-30 836	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-21 551	0	-21 551
Redovisad i resultaträkningen vid avyttring	0	0	0	0
Anslag till allmännyttiga ändamål	0	0	-3 864	-3 864
Årets resultat	0	0	25 676	25 676
<b>Utgående eget kapital 2007-12-31</b>	<b>328 347</b>	<b>14 706</b>	<b>25 676</b>	<b>368 729</b>

tkr	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2008-01-01</b>	<b>328 347</b>	<b>14 706</b>	<b>25 676</b>	<b>368 729</b>
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	0	0	0
<b>Justerat eget kapital 2008-01-01</b>	<b>328 347</b>	<b>14 706</b>	<b>25 676</b>	<b>368 729</b>
Vinstdisposition	23 908	0	-23 906	2
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-915	0	-915
Redovisad i resultaträkningen vid nedskrivning	0	-14 706	0	-14 706
Anslag till allmännyttiga ändamål	0	0	-1 770	-1 770
Årets resultat	0	0	-5 370	-5 370
<b>Utgående eget kapital 2008-12-31</b>	<b>352 255</b>	<b>-915</b>	<b>-5 370</b>	<b>345 970</b>

### Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

### Reservfond

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

### Fritt eget kapital

#### 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. I denna reserv ingår även den effektiva andelen i kassafördessäkring, dvs den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på säkringsinstrument.

#### Balanserad vinst eller förlust

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets resultat, överkursfond och fond för verkligt värde summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

<b>Dotterbolaget</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Aktiekapital	100	100
Balanserad vinst	487	
Årets resultat	23	450
<b>Summa</b>	<b>610</b>	<b>550</b>
<b>Koncernen</b>	<b>-351</b>	<b>-170</b>
<b>Summa Koncernen</b>	<b>346 229</b>	<b>369 109</b>

## Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december

Tkr	2008-12-31	2008-12-31	2007-12-31	2007-12-31
	Banken	Koncernen	Banken	Koncernen
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat (+)	4 545	4 384	34 872	35 432
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	13	13	21	21
Nedskrivning av finansiella tillgångar	32 992	32 992	0	
Av-/nedskrivningar (+)	1 449	1 633	1 353	1 433
Kreditförluster (+)	7 856	7 856	5 121	5 121
Betald inkomstskatt (-)	-9 915	-9 923	-9 196	-9 376
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>36 940</b>	<b>36 955</b>	<b>32 171</b>	<b>32 631</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>				
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)	-358 566	-358 566	-375 293	-375 293
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	278 936	279 579	246 124	244 522
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	7 214	7 325	-573	1 134
Förändring av övriga skulder (+/-)	4 137	3 363	0	
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-31 339</b>	<b>-31 344</b>	<b>-97 571</b>	<b>-97 006</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar (+)	28 000	28 000	5 000	5 000
Investering i finansiella tillgångar (-)	-15 733	-15 733	-60 700	-61 260
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-2 183	-2 183	-1 387	-1 387
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>10 084</b>	<b>10 084</b>	<b>-57 087</b>	<b>-57 647</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Utbetalt anslag (-)	-1 770	-1 770	-3 864	-3 864
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 770</b>	<b>-1 770</b>	<b>-3 864</b>	<b>-3 864</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-23 025</b>	<b>-23 030</b>	<b>-158 522</b>	<b>-158 517</b>
Likvida medel vid årets början	267 582	267 587	372 813	372 813
Infusionerade medel	0	0	53 291	53 291
<b>Likvida medel vid årets slut (not 32)</b>	<b>244 557</b>	<b>244 557</b>	<b>267 582</b>	<b>267 587</b>
tkr	<b>2008-12-31</b>	<b>2008-12-31</b>	<b>2007-12-31</b>	<b>2007-12-31</b>
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>				
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	25 764	25 764	33 488	33 493
Utlåning till kreditinstitut	337	337	7 907	7 907
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	0	0	0	
<b>Summa enligt balansräkningen</b>	<b>26 101</b>	<b>26 101</b>	<b>41 395</b>	<b>41 400</b>
Checkräkningskrediter som är omedelbart uppsägningsbara (Avgår skuld på checkräkningskredit)	218 456	218 456	226 187	226 187
<b>Summa enligt kassaflödesanalysen</b>	<b>244 557</b>	<b>244 557</b>	<b>267 582</b>	<b>267 587</b>

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

## Noter till de finansiella rapporterna

### 1 Uppgifter om sparbanken

Styrelsen för Hudiksvalls Sparbank, org.nr 587500-7196, med säte i Hudiksvall får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet per 31 december 2008, bankens 161:a verksamhetsår.

### 2 Redovisningsprinciper

#### (a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporteringens rekommendation RFR 2.1 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom skiljebegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.1 och FFFS 2006:16.

Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 mars 2009. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 15 maj 2009.

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

#### (b) 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) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. 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.

#### (c) 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.

#### (d) 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 rådande förhållanden 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.

#### (e) Rörelseförvärv

Hudiksvalls Sparbank förvärvade 2007-06-01 Fastighetsbyrån i Hudiksvall AB, 556723-4330, med säte i Hudiksvall. Inga inköp eller försäljningar har skett med dotterbolaget under året. Fullständig not förteckning har ej upprättats då aktieinnehavet bedöms vara tillfälligt och av mindre ekonomisk betydelse. I berörda noter finns dotterbolaget med under Dotterbolag.

Rörelseförvärv som avser inkrämsförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärvet betraktas som en transaktion varigenom företaget direkt förvärvar det andra företags nettotillgångar och redovisar förvärvade tillgångar samt övertagna skulder och ansvarsförbindelser. Anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för rörelsen, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och ansvarsförbindelser. Anskaffningsvärdet för rörelsen utgörs av summan av de verkliga värdena per förvärvsdagen för erlagda tillgångar och uppkomna eller övertagna skulder och för emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna, samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt ansvarsförbindelser, redovisas skillnaden som goodwill. När skillnaden är negativ redovisas denna direkt i resultaträkningen.

#### (f) 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. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

### **(g) Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning**

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av emissionskostnader och liknande direkta 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.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

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

### **(h) 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 utförts*

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

### **(i) 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.

#### **(j) 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 innehas för handels ändamål.
- 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)
- Återföring av nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas som är skuldinstrument.
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassaflödessäkring (utöver den del av värdeförändringen som har redovisats som ränta).
- Valutakursförändringar

#### **(k) 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.

#### **(l) 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.

#### **(m) Skatter**

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

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

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

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

## **(n) 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, och obligationsfordringar 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 sparbanken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller sparbanken förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

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

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkallerbart och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

### *(ii) Klassificering och värdering*

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

#### *Inbäddade derivat*

Huvudregeln är att inbäddade derivat separeras från värdkontraktet och redovisas på motsvarande sätt som övriga derivat som inte ingår i säkringsförhållanden. Inbäddade derivat separeras inte om dess ekonomiska egenskaper och risker är nära förknippade med värdkontraktets ekonomiska egenskaper och risker eller om det finansiella instrumentet i sin helhet värderas till verkligt värde. Vissa sammansatta kontrakt, det vill säga kontrakt som innehåller ett eller flera inbäddade derivat, klassificeras som en finansiell tillgång eller en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen. Detta val innebär att hela det kombinerade avtalet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

Samtliga derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras på grund av reglerna i IAS 39 som innehav för handelsändamål, även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas. Om säkringsredovisning tillämpas redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på sätt som 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. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Sparbanken placerar i aktieindexobligationer, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel.

Sparbanken har valt att klassificera aktieindexobligationer till verkligt värde via resultaträkningen med hänvisning till att de innehåller inbäddade derivat. Detta val innebär att hela instrumentet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

#### **Lånefordringar och kundfordringar**

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

#### **Investeringar som hålles till förfall**

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



### **Finansiella tillgångar som kan säljas**

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

### **Andra finansiella skulder**

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

#### *(iii) Finansiella garantier*

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

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IAS 37, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

### **(o) 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 långgivarens 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.

### **(p) Derivat och säkringsredovisning**

Sparbankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som sparbanken är utsatt för. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv och i efterhand ha haft en effektivitet som ligger inom spannet 80-125%. I de fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivatinstrumentet till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen.

Sparbanken tillämpar säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt sparbankens uppfattning skulle bli alltför missvisande om säkringsredovisning inte tillämpas. För andra ekonomiska säkringar där resultatkonsekvensen av att inte tillämpa säkringsredovisning bedöms som mer begränsad tillämpas inte säkringsredovisning mot bakgrund av det administrativa merarbete som säkringsredovisning innebär.

Sparbankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs främst av ränteswappar och räntetak. De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är:

1. enskilt lån som löper med fast ränta (transaktionsbaserad säkringsrelation)

Den säkrade risken i de ovanstående posten är:

- a) risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan

## **(q) 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.

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 osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

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.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

### **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 omfattas tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital till resultaträkningen.

#### **(ii) Återföring av nedskrivningar**

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

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

#### **Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas**

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

#### **Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde**

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

#### **(iii) Bortskrivningar av lånefordringar**

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkurs- förvaltare 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.

### **(r) 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**

##### **Leasade tillgångar**

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsföres över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

#### **(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.

Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsföres i samband med utbytet. Reparationer kostnadsföres löpande.

*(iv) Avskrivningsprinciper*

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder;	
- byggnader, rörelsefastigheter	50 år
- markanläggning	20 år
- maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
- inventarier, verktyg och installationer	5 år

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10-100 år på dessa komponenter. Den redovisningsmässiga skillnaden mellan att tillämpa olika avskrivningsperioder för fastigheternas beståndsdelar i förhållande till avskrivning enligt tidigare redovisningsregler är emellertid försumbar. Sparbanken har därför valt att tillämpa avskrivning av fastigheten på 50 år, vilket överensstämmer med det skatterättsliga avdraget.

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

**(s) Ersättningar till anställda**

*(i) Ersättningar efter avslutad anställning*

**Pensionering genom försäkring**

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

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

**Pensionering i egen regi**

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

*(ii) Ersättningar vid uppsägning*

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

*(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 koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

**(t) Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)**

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

### 3 Finansiella risker

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i 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 verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

#### **Kreditrisk**

Med kredit-/motpartsrisken 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 olika kreditdelegationer. Kreditdirektion rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

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

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

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och 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 nedan.

<b>Kreditriskexponering, brutto och netto 2008</b>	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter
<b>Krediter<sup>1</sup> mot säkerhet av:</b>					
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	27 724	0	27 724	27 724	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	988 845	0	988 845	951 445	37 400
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	289 744	0	289 744	288 411	1 333
Pantbrev i jordbruksfastigheter	256 892	0	256 892	252 292	4 600
Pantbrev i andra näringsfastigheter	342 381	0	342 381	332 986	9 395
Företagsinteckning	199 445	8 696	190 749	189 940	809
Övriga <sup>5</sup>	344 671	1 098	343 573	12 084	331 489
varav: kreditinstitut	3 776	0	3 776	3 776	0
<b>Summa</b>	<b>2 449 702</b>	<b>9 794</b>	<b>2 439 908</b>	<b>2 054 882</b>	<b>385 026</b>
<b>Värdepapper</b>					
Andra emittenter					
- A	2 000	0	2 000	0	2 000
- BBB eller lägre	114 000	0	114 000	0	114 000
<b>Summa</b>	<b>116 000</b>	<b>0</b>	<b>116 000</b>	<b>0</b>	<b>116 000</b>
<b>Åtaganden</b>					
Utställda lånelöften	0	0	0	0	0
Utställda finansiella garantier	12 788	0	12 788	0	12 788
<b>Summa</b>	<b>12 788</b>	<b>0</b>	<b>12 788</b>	<b>0</b>	<b>12 788</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>2 578 490</b>	<b>9 794</b>	<b>2 568 696</b>	<b>2 054 882</b>	<b>513 814</b>
<b>Kreditriskexponering, brutto och netto 2007</b>					
<b>Krediter<sup>1</sup> mot säkerhet av:</b>					
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	28 179	0	28 179	28 179	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	794 488	0	794 488	759 787	34 701
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	272 019	0	272 019	265 024	6 995
Pantbrev i jordbruksfastigheter	205 665	0	205 665	203 083	2 582
Pantbrev i andra näringsfastigheter	293 358	0	293 358	285 216	8 142
Företagsinteckning	165 070	5 671	159 399	151 349	8 050
Övriga <sup>5</sup>	337 915	1 825	336 090	25 296	310 794
varav: kreditinstitut	12 389	0	12 389	12 389	0
<b>Summa</b>	<b>2 096 694</b>	<b>7 496</b>	<b>2 089 198</b>	<b>1 717 934</b>	<b>371 264</b>
<b>Värdepapper</b>					
Andra emittenter					
- A	70 999	0	70 999	0	70 999
- BBB eller lägre	73 018	0	73 018	0	73 018
<b>Summa</b>	<b>144 017</b>	<b>0</b>	<b>144 017</b>	<b>0</b>	<b>144 017</b>
<b>Åtaganden</b>					
Utställda finansiella garantier	14 048	0	14 048	0	14 048
<b>Summa</b>	<b>14 048</b>	<b>0</b>	<b>14 048</b>	<b>0</b>	<b>14 048</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>2 254 759</b>	<b>7 496</b>	<b>2 247 263</b>	<b>1 717 934</b>	<b>529 329</b>

<sup>1</sup> Med kredit avses fordringar och andra placeringar i värdepapper, dock ej aktier, i balansräkningen samt kreditåtaganden utanför balansräkningen, exempelvis, garantier och borgensåtaganden.

Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

<sup>2</sup> inklusive krediter till stat och kommun

<sup>3</sup> inklusive bostadsrätter

<sup>4</sup> inklusive bostadsrättsföreningar

<sup>5</sup> inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

## Oreglerade och osäkra fordringar

### Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna

<b>lånefordringar</b>	<b>2008</b>
<i>tkr</i>	
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	7 296
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	1 001
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	338
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	1 938
Fordringar förfallna > 360 dgr	962
<b>Summa</b>	<b>11 535</b>

*tkr* **2008**

### Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar, brutto	
- offentlig sektor	22 000
- företagssektor	739 193
- hushållssektor	1 668 930
varav enskilda företagare	584 697
- övriga	19 579
<b>Summa</b>	<b>2 449 702</b>

varav:	
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	9 794
- företagssektor	8 986
- hushållssektor	808

Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	1 638
- företagssektor	946
- hushållssektor	692

Omstrukturerade lån som inte längre är förfallna eller osäkra 0

Osäkra lånefordringar	12 625
- företagssektor	11 275
- hushållssektor	1 350

Avgår:	
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	9 794
- företagssektor	8 986
- hushållssektor	808

Lånefordringar, nettoredovisat värde	
- offentlig sektor	22 000
- företagssektor	730 207
- hushållssektor	1 668 122
varav enskilda företagare	0
- övriga	19 579
<b>Summa</b>	<b>2 439 908</b>

### 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 försämrade 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 10 % av inlåningen från allmänheten.

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

**Likviditetsexponering, 2008**

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Nominella kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid						Återstående löptid i genomsnitt	Totalt Redo- visat värde
	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		
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0	0	0	25 764	0	25 764
Utlåning till kreditinstitut	226 102	0	0	0	0	0	0	226 102
Utlåning till allmänheten	155 803	50 266	113 622	499 819	1 620 398	0	0	2 439 908
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	54 004	62 000	0	0	0	116 004
Derivat	0	0	0	0	0	0	0	0
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	12 236	0	12 236
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	31 580	0	31 580
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	15 405	0	15 405
<b>Summa tillgångar</b>	<b>381 905</b>	<b>50 266</b>	<b>167 626</b>	<b>561 819</b>	<b>1 620 398</b>	<b>84 985</b>	<b>0</b>	<b>2 866 999</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	7 310	0	0	0	0	0	0	7 310
Inlåning från allmänheten	2 286 874	59 420	106 809	11 714	0	16 745	0	2 481 562
Övriga skulder	0	0	0	0	0	364 411	0	364 411
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	13 280	0	13 280
Avsättningar	0	0	15	421	0	0	0	436
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 294 184</b>	<b>59 420</b>	<b>106 824</b>	<b>12 135</b>	<b>0</b>	<b>394 436</b>	<b>0</b>	<b>2 866 999</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>-1 912 279</b>	<b>-9 154</b>	<b>60 802</b>	<b>549 684</b>	<b>1 620 398</b>	<b>-309 451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Likviditetsexponering, 2007**

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Nominella kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid						Återstående löptid i genomsnitt	Totalt Redo- visat värde
	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		
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0	0	0	33 489	0	33 488
Utlåning till kreditinstitut	236 990	0	0	0	0	0	0	236 990
Utlåning till allmänheten	146 448	65 809	100 124	437 679	1 339 139	0	0	2 089 199
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	28 001	116 016	0	0	0	144 017
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	98 578	0	98 578
<b>Summa tillgångar</b>	<b>383 438</b>	<b>65 809</b>	<b>128 125</b>	<b>553 695</b>	<b>1 339 139</b>	<b>132 067</b>	<b>0</b>	<b>2 602 272</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	2 895	0	0	0	0	0	0	2 895
Inlåning från allmänheten	2 127 555	20 571	43 925	10 575	0	0	0	2 202 626
Övriga skulder	0	0	0	0	0	396 751	0	396 751
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 130 450</b>	<b>20 571</b>	<b>43 925</b>	<b>10 575</b>	<b>0</b>	<b>396 751</b>	<b>0</b>	<b>2 602 272</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>-1 747 012</b>	<b>45 238</b>	<b>84 200</b>	<b>543 120</b>	<b>1 339 139</b>	<b>-264 684</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## 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 fastförräntade 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 försämrats 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. För att säkra sig mot ränterisken i sparbankens fastförräntade utlåning har sparbanken i stor utsträckning ingått ränteswapavtal, dvs avtal enligt vilka sparbanken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 1,7 Mkr.

Hantering av sparbankens räntexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering.

Målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar är att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen ska understiga 3 år. Derivatinstrument som exempelvis ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken. I redovisningen tillämpas säkringsredovisning när en effektiv koppling finns mellan säkrat lån och ränteswapen se vidare i not om redovisningsprinciper. Per den 31 december 2008 var räntebindningstiden 1,5 år.

Per den 31 december 2008 hade sparbanken ränteswapar med ett kontraktsvärde på 53 725 tkr (53 725 tkr).

<b>2008</b>									
<b>Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteexponering</b>	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	<b>Totalt</b>
<b>Tillgångar</b>									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	25 764	25 764
Utlåning till kreditinstitut	226 102	0	0	0	0	0	0	0	226 102
Utlåning till allmänheten	1 692 112	187 425	128 778	81 584	330 455	13 382	2 600	0	2 439 908
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	25 004	29 000	42 000	20 000	0	0	116 004
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	59 221	59 221
<b>Summa</b>	<b>1 918 214</b>	<b>187 425</b>	<b>153 782</b>	<b>110 584</b>	<b>372 455</b>	<b>33 382</b>	<b>2 600</b>	<b>84 985</b>	<b>2 866 999</b>
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	7 310	0	0	0	0	0	0	0	7 310
Inlåning från allmänheten	2 321 563	22 833	32 470	73 589	11 379	335	0	16 744	2 481 562
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	32 158	32 158
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	345 969	345 969
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 328 873</b>	<b>22 833</b>	<b>32 470</b>	<b>73 589</b>	<b>11 379</b>	<b>335</b>	<b>0</b>	<b>394 871</b>	<b>2 866 999</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-410 659</b>	<b>164 592</b>	<b>121 312</b>	<b>36 995</b>	<b>361 076</b>	<b>33 047</b>	<b>2 600</b>	<b>-309 886</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativ exponering</b>	<b>-410 659</b>	<b>-246 067</b>	<b>-124 755</b>	<b>-87 760</b>	<b>273 316</b>	<b>306 363</b>	<b>308 963</b>	<b>-923</b>	<b>0</b>

<b>2007</b>									
<b>Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteexponering</b>	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	<b>Totalt</b>
<b>Tillgångar</b>									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	33 488	33 488
Utlåning till kreditinstitut	236 990	0	0	0	0	0	0	0	236 990
Utlåning till allmänheten	1 390 362	172 350	66 026	41 763	359 688	56 410	2 600	0	2 089 199
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	144 017	0	0	0	0	0	0	0	144 017
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	98 578	98 578
<b>Summa</b>	<b>1 771 369</b>	<b>172 350</b>	<b>66 026</b>	<b>41 763</b>	<b>359 688</b>	<b>56 410</b>	<b>2 600</b>	<b>132 066</b>	<b>2 602 272</b>
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0	2 895	2 895
Inlåning från allmänheten	2 130 693	17 463	11 449	32 446	10 525	50	0	0	2 202 626
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	28 022	28 022
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 130 693</b>	<b>17 463</b>	<b>11 449</b>	<b>32 446</b>	<b>10 525</b>	<b>50</b>	<b>0</b>	<b>399 646</b>	<b>2 602 272</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-359 324</b>	<b>154 887</b>	<b>54 577</b>	<b>9 317</b>	<b>349 163</b>	<b>56 360</b>	<b>2 600</b>	<b>-267 580</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativ exponering</b>	<b>-359 324</b>	<b>-204 437</b>	<b>-149 860</b>	<b>-140 543</b>	<b>208 620</b>	<b>264 980</b>	<b>267 580</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Räntenettorisik; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör -1 713 tkr ( 1 788 ), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

### Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

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

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

### Derivat och säkringsredovisning

2008

#### Derivat

tkr

	Nominellt belopp/ återstående löptid			Total
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år	

Derivat för verkligtvärde-säkringar

#### Ränterelaterade kontrakt

Swappar

0	28 900	24 825	<u>53 725</u>
---	--------	--------	---------------

Summa

53 725

### Derivat och säkringsredovisning

2007

#### Derivat

tkr

	Nominellt belopp/ återstående löptid			Total
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år	

Derivat för verkligtvärde-säkringar

#### Ränterelaterade kontrakt

Swappar

0	28 900	24 825	<u>53 725</u>
---	--------	--------	---------------

Summa

53 725

## 4 Räntenetto

tkr

#### Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

	2008	2007
--	------	------

Utlåning till kreditinstitut	7 333	11 026
------------------------------	-------	--------

Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten	135 409	101 766
---------------------------	---------	---------

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper	7 105	5 302
--------------------------	-------	-------

Övriga

Övriga	69	0
--------	----	---

Summa

<b>Summa</b>	<b><u>149 916</u></b>	<b><u>118 094</u></b>
--------------	-----------------------	-----------------------

#### Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut	-47	-24
-----------------------------	-----	-----

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten	-61 218	-40 488
------------------------------------	---------	---------

varav: kostnad för insättningsgaranti

varav: kostnad för insättningsgaranti	-1 498	-1 400
---------------------------------------	--------	--------

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper	-47	-14
--------------------------	-----	-----

Övriga

Övriga	-47	-14
--------	-----	-----

Summa

<b>Summa</b>	<b><u>-61 312</u></b>	<b><u>-40 526</u></b>
--------------	-----------------------	-----------------------

Summa räntenetto

<b>Summa räntenetto</b>	<b><u>88 604</u></b>	<b><u>77 568</u></b>
-------------------------	----------------------	----------------------

	2008	2007
	%	
<b>Räntemarginal</b> (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	2,91	2,85
<b>Placeringsmarginal</b> (Räntenetto i % av MO)	3,24	3,10
<b>Medelränta utlåningen</b>	5,91	5,40
<b>Medelränta inlåningen</b> (Inkl. kostnad för insättningsgarantin)	2,67	1,99

## 5 Erhållna utdelningar

<i>tkr</i>	2008	2007
Aktier i Swedbank AB publ	2 961	2 715
<b>Summa</b>	<b>2 961</b>	<b>2 715</b>

## 6 Provisionsintäkter

<i>tkr</i>	2008	2007
<b>Banken</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Betalningsförmedlingsprovisioner	11 223	10 552
Utlåningsprovisioner	8 390	8 616
Inlåningsprovisioner	1 872	2 226
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	170	153
Värdepappersprovisioner	13 665	19 204
Avgifter från kredit- och betalkort	658	651
Övriga provisioner	3 117	3 487
<b>Summa</b>	<b>39 095</b>	<b>44 889</b>
<b>Dotterbolaget</b>		
Provisionsintäkter	4266	2841
Värderingar	404	141
<b>Summa</b>	<b>4 670</b>	<b>2 982</b>
<b>Summa Koncernen</b>	<b>43 765</b>	<b>47 871</b>

## 7 Provisionskostnader

<i>tkr</i>	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	-4 735	-5 314
Värdepappersprovisioner	-2 186	-1 859
Övriga provisioner	-18	-152
<b>Summa</b>	<b>-6 939</b>	<b>-7 325</b>

## 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>tkr</i>	2008	2007
Andra finansiella instrument	-11	0
Valutakursförändringar	477	395
<b>Summa</b>	<b>466</b>	<b>395</b>

	2008		2007	
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	Via resultat-räkning	Via eget kapital	Via resultat-räkning	Via eget kapital
Lånefordringar och kundfordringar	-11	0	0	0
Valutakursförändringar	477	0	395	0
<b>Summa</b>	<b>466</b>	<b>0</b>	<b>395</b>	<b>0</b>

## 9 Övriga rörelseintäkter

### Banken

<i>tkr</i>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Intäkter från rörelsefastigheter	810	867
Övriga rörelseintäkter	390	256
<b>Summa</b>	<b>1 200</b>	<b>1 123</b>

### Dotterbolaget

Övriga rörelseintäkter	21	250
<b>Summa</b>	<b>21</b>	<b>250</b>

### Summa Koncernen

1 221 1 373

## 10 Allmänna administrationskostnader

*tkr*

### Banken

#### Personalkostnader

- löner och arvoden	-24 226	-21 758
- sociala avgifter	-9 259	-9 675
- kostnad för pensionspremier	-3 971	-9 334
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-2 624	-2 497
- övriga personalkostnader	-3 708	-2 813

#### Summa personalkostnader

**-43 788 -46 077**

#### Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-1 359	-1 114
- IT-kostnader	-12 932	-11 870
- konsulttjänster	-1 432	-1 741
- revision	-953	-1 106
- hyror och andra lokalkostnader	-2 818	-2 220
- fastighetskostnader	-1 477	-1 539
- övriga	-4 601	-3 908

#### Summa övriga allmänna administrationskostnader

**-25 572 -23 498**

#### Summa

**-69 360 -69 575**

### Dotterbolaget

#### Personalkostnader

- löner och arvoden	-2 218	-976
- sociala avgifter	-538	-272
- kostnad för pensionspremier	-22	-11
- övriga personalkostnader	-108	-150

#### Summa

**-2 886 -1 409**

### Summa Koncernen

**-72 246 -70 984**

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

*tkr*

	2008		2007	
	Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
Löner	-3 861	-20 365	-2 258	-19 500
Sociala kostnader	-1 749	-7 510	-1 671	-8 004
<b>Summa</b>	<b>-5 610</b>	<b>-27 875</b>	<b>-3 929</b>	<b>-27 504</b>

Av sparbankens pensionskostnader avser 2.704 tkr (4.496 tkr) sparbankens ledning (5 (9) personer).

Av de löner och ersättningar som lämnats till övriga anställda avser 2.917 kr (3.589 tkr) andra ledande befattningshavare än styrelse och VD.

## Ledande befattningshavares ersättningar

### Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktör.

### Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 4 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen. För verkställande direktören utgår ej vinstandelar.

Ersättning till verkställande direktören för 2008 har beslutats av styrelsen.

### Ersättningar under året till ledande befattningshavare

2008

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad*	Vinstandels stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	64	45	0	0	0	109
Mats Collin, vice ordf	23	37	0	0	0	60
Maria Ström Åslund	17	48	0	0	0	65
Christina Thörnqvist	17	35	0	0	0	52
Marita Svensson	17	26	0	0	0	43
Göran Persson	17	42	0	0	0	59
Jan Klingstedt	17	216**	0	0	0	233
Verkst. direktören	1 172	0	9	873	0	2 054
Andra ledande befattningshavare (4 personer)	1 824	0	177	342	116	2 459
<b>Summa</b>	<b>3 167</b>	<b>449</b>	<b>186</b>	<b>1 215</b>	<b>116</b>	<b>5 132</b>

\*I pensionskostnad för Verkst. Direktören avser 206 tkr retroaktiv debitering för tidigare år.

\*\* I den rörliga ersättningen ingår lönekostnad 124 tkr

### Ersättningar under året till ledande befattningshavare

Hudiksvalls Sparbank

2007

0

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	55	64	0	0	0	119
Mats Collin vice ordförande	20	31	0	0	0	51
Kristina Åström-Jonsson	12	10	0	0	0	22
Christina Törnqvist	12	12	0	0	0	24
Marita Svensson	12	13	0	0	0	25
Maria Ström Åslund	12	46	0	0	0	58
Verkst. direktören	976	0	9	436	0	1 421
Andra ledande befattningshavare (8 personer)	3 589	0	182	725	290	4 786
<b>Summa</b>	<b>4 688</b>	<b>176</b>	<b>191</b>	<b>1 161</b>	<b>290</b>	<b>6 506</b>

### Ersättningar under året till ledande befattningshavare

Järvsö Sparbank

2007

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	20	24	0	0	0	44
Marianne Shamir	18	0	0	0	0	18
Maud Gudmundsson	20	3	0	0	0	23
Siv Hansen Reiser	20	2	0	0	0	22
Sören Görgård	20	10	0	0	0	30
Per Olov Persson	20	3	0	0	0	23
Verkst. direktören	814	0	0	3 335	18	4 167
<b>Summa</b>	<b>932</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>3 335</b>	<b>18</b>	<b>4 327</b>

## Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för bankledning, exkl VD som för övriga medarbetare. Övriga förmåner avser tjänstebil, ränteförmån och parkeringsförmån.

## Pensioner

VD har rätt att avgå med pension vid 62 års ålder.

## Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är 12 månader. Den verkställande direktören har därutöver rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner, om avtalet sägs upp senare än 2012-05-04.

Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

## Lån till ledande befattningshavare

Verkställande direktör	0	0
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	3 492	2 680
<b>Summa</b>	<b>3 492</b>	<b>2 680</b>

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,1 (0,5) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,1 (0,2) Mkr. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

<b>Medelantalet anställda</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Sparbanken		
- varav kvinnor	44	40
- varav män	22	23
<b>Totalt</b>	<b>66</b>	<b>63</b>

<b>Könsfördelning i ledningen</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Styrelsen		
- antal kvinnor	4	4
- antal män	5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	3	7

<b>Sjukfrånvaro</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
<i>Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid</i>	2,10	2,60

Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer (andel långtidssjukfrånvaro, samtliga timmar i sjukfrånvaron på minst 60 dagar, i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron)

Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid

*Sjukfrånvaron fördelad efter kön:*

Män	2,60	1,60
Kvinnor	1,20	4,30

*Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:*

29 år eller yngre	0,00	5,70
30-49 år	2,70	4,50
50 år eller äldre	1,20	1,10

<b>Arvode och kostnadsersättning till revisorer</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Öhrlings PriceWaterHouseCoopers AB Revisionsuppdrag	164	77
Lindebergs Grant Thornton AB Revisionsuppdrag	0	56
KPMG AB Andra uppdrag	735	585
Edlings Revisionsbyrå AB Revisionsuppdrag	113	81

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

#### 11 Övriga rörelsekostnader

*tkr*

<b>Banken</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Avgifter till centrala organisationer	-1 304	-1 244
Försäkringskostnader	-771	-813
Säkerhetskostnader	-1 896	-1 750
Marknadsföringskostnader	-6 034	-5 329
Övriga rörelsekostnader	-172	-566
<b>Summa</b>	<b>-10 177</b>	<b>-9 702</b>
<b>Dotterbolaget</b>		
Avgifter till centrala organisationer	-433	-256
Marknadsföringskostnader	-628	-398
Övriga rörelsekostnader	-721	-533
<b>Summa</b>	<b>-1 782</b>	<b>-1 187</b>
<b>Summa Koncernen</b>	<b>-11 959</b>	<b>-10 889</b>

#### 12 Kreditförluster, netto

*tkr*

<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	-5 558	-6 302
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	4 760	135
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	-7 381	-1 752
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	324	1 259
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	991	2 797
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-6 864	-3 863
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-6 864</b>	<b>-3 863</b>

#### 13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

*tkr*

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Aktier och andelar	-32 992	0
<b>Summa</b>	<b>-32 992</b>	<b>0</b>



## 14 Skatter

### Redovisat i resultaträkningen

<i>tkr</i>	2008	2007
<b>Banken</b>		
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-9 841	-8 976
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	-23
Uppskjutna skattekostnad (-) /skatteintäkt (+)	-74	-197
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-9 915</b>	<b>-9 196</b>

### Avstämning av effektiv skatt

<i>tkr</i>	2008	2008	2007	2007
	%		%	
Resultat före skatt		4 545		34 872
Skatt enligt gällande skattesats	28,0%	1 273	28,0%	9 764
Ej avdragsgilla kostnader	208,7%	9 484	0,5%	173
Ej skattepliktiga intäkter	-20,1%	-916	-2,8%	-961
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	0	0,1%	23
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>216,5%</b>	<b>9 841</b>	<b>25,8%</b>	<b>8 999</b>

Aktuella skattefordringar uppgår till 2.765 tkr (2.962 tkr) och representerar det återvinningsbara beloppet av aktuell skatt på årets resultat.

### Redovisat i balansräkningen

#### Uppskjutna skattefordringar

#### Redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar hänför sig till följande:

<i>tkr</i>	2008	2007
Pensionsavsättningar	115	189
	<b>115</b>	<b>189</b>

#### Dotterbolaget

Årets skatt	-8	-180
<b>Summa</b>	<b>-8</b>	<b>-180</b>

#### Koncernen

11 0

#### Summa Koncernen

-9 912 -9 376

## 15 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2008	2007
Swedbank		
- svensk valuta	223 137	227 363
- utländsk valuta	2 534	9 368
Övriga	431	258
<b>Summa</b>	<b>226 102</b>	<b>236 989</b>

## 16 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2008	2007
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	2 447 346	2 093 805
- utländsk valuta	2 356	2 889
<b>Summa</b>	<b>2 449 702</b>	<b>2 096 694</b>
Varav: osäkra	12 625	11 760
individuellt nedskrivning (specifikation se nedan)	9 794	7 496
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>2 439 908</b>	<b>2 089 198</b>

	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
<b>Förändring av nedskrivningar</b>			
<b>Ingående balans 1 januari 2008</b>	<b>7 496</b>	<b>0</b>	<b>7 496</b>
Årets nedskrivning för kreditförluster	7 381	0	7 381
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-324	0	-324
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-4 760	0	-4 760
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>9 794</b>	<b>0</b>	<b>9 794</b>

## 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

<i>tkr</i>	2008		2007	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
- icke finansiella företag	111 144	114 004	101 991	102 018
- finansiella företag	2 036	2 000	41 854	41 999
<b>Summa emitterade av andra låntagare</b>	<b>113 180</b>	<b>116 004</b>	<b>143 845</b>	<b>144 017</b>
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>113 180</b>	<b>116 004</b>	<b>143 845</b>	<b>144 017</b>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		0		17
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		2 824		0

## 18 Aktier och andelar

<i>tkr</i>	2008	2007
Övriga	27 022	60 401
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>27 022</b>	<b>60 401</b>
varav: Noterade värdepapper på börs	26 834	60 213
Onoterade värdepapper	188	188

<b>Företag</b>	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
Swedbank AB publ stamaktier	350 000	15 541	15 541
Swedbank AB publ preferensaktier	175 000	7 770	7 770
Sparbankernas Kort AB	188	0	188
Teckningsrätter Swedbank AB publ preferensaktier	79 346	3 523	3 523
<b>Summa</b>	<b>604 534</b>	<b>26 834</b>	<b>27 022</b>

## 19 Aktier och andelar i koncernföretag

<i>tkr</i>	2008	2007
Övriga	1 200	700
<b>Summa</b>	<b>1 200</b>	<b>700</b>
varav: Onoterade värdepapper	1 200	700

<i>tkr</i>	2008-12-31	2007-12-31
<b>Akkumulerade anskaffningsvärden</b>		
Vid årets början	700	0
Inköp	500	700
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>1 200</b>	<b>700</b>
<b>Redovisat värde den 31 december</b>	<b>1 200</b>	<b>700</b>

<b>Specifikation av innehav av andelar i dotterföretag</b>	2008-12-31	2007-12-31
Antal andelar	1 000	
Andel i %	100,0%	
Redovisat värde	1 200	700
Fastighetsbyrån i Hudiksvall AB, orgnr 556723-4330 med säte i Hudiksvall, Gävleborgs län	<b>1 000</b>	<b>700</b>

## 20 Immateriella anläggningstillgångar

tkr

### Koncernen

Ingående balans 2007-01-01

Rörelseförvärv

**Utgående balans 2007-12-31**

Goodwill	Totalt
0	0
600	600
<b>600</b>	<b>600</b>

Ingående balans 2008-01-01

Övriga förändringar

**Utgående balans 2008-12-31**

600	600
500	500
<b>1 100</b>	<b>1 100</b>

*Akkumulerade avskrivningar*

Årets avskrivningar

**Utgående balans 2007-12-31**

-70	-70
<b>-70</b>	<b>-70</b>

Ingående balans 2008-01-01

Årets avskrivningar

**Utgående balans 2008-12-31**

-70	-70
-153	-153
<b>-223</b>	<b>-223</b>

**Redovisade värden**

**Per 2007-12-31**

<b>530</b>	<b>530</b>
------------	------------

**Per 2008-12-31**

<b>877</b>	<b>877</b>
------------	------------

**21 Materiella tillgångar***tkr*

<b>Banken</b>	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Ingående balans 2007-01-01	19 217	13 111	32 328
Förvärv	1 245	0	1 245
Avyttringar	-3 096	0	-3 096
Fusion med Järvsö Sparbank	3 804	5 597	9 401
<b>Utgående balans 2007-12-31</b>	<b>21 170</b>	<b>18 708</b>	<b>39 878</b>
Ingående balans 2008-01-01	21 170	18 708	39 878
Förvärv	2 183	0	2 183
<b>Utgående balans 2008-12-31</b>	<b>23 353</b>	<b>18 708</b>	<b>42 061</b>
<i>Avskrivningar</i>			
Ingående balans 2007-01-01	-17 728	-7 275	-25 003
Årets avskrivningar	-976	-377	-1 353
Avyttringar	3 096	0	3 096
Fusion med Järvsö Sparbank	-3 284	-1 832	-5 116
<b>Utgående balans 2007-12-31</b>	<b>-18 892</b>	<b>-9 484</b>	<b>-28 376</b>
Ingående balans 2008-01-01	-18 892	-9 484	-28 376
Årets avskrivningar	-1 071	-378	-1 449
<b>Utgående balans 2008-12-31</b>	<b>-19 963</b>	<b>-9 862</b>	<b>-29 825</b>
<b>Redovisade värden</b>			
Per 2007-01-01	1 489	5 836	7 325
Per 2007-12-31	2 278	9 224	11 502
Per 2008-01-01	2 278	9 224	11 502
Per 2008-12-31	3 390	8 846	12 236
<b>Taxeringsvärden</b>			
		<b>2008-12-31</b>	<b>2007-12-31</b>
Taxeringsvärden, byggnader		8 917	8 917
Taxeringsvärden, mark		1 800	1 800
<b>Dotterbolaget</b>			
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Ingående balans 2007-01-01	0		
Förvärv	175		
<b>Utgående balans 2007-12-31</b>	<b>175</b>		
Ingående balans 2008-01-01	175		
Förvärv	0		
<b>Utgående balans 2008-12-31</b>	<b>175</b>		
<i>Avskrivningar</i>			
Ingående balans 2007-01-01	0		
Årets avskrivningar	-14		
<b>Utgående balans 2007-12-31</b>	<b>-14</b>		
Ingående balans 2008-01-01	-14		
Årets avskrivningar	-30		
<b>Utgående balans 2008-12-31</b>	<b>-44</b>		
<b>Redovisade värden</b>			
Per 2007-01-01	0		
Per 2007-12-31	161		
Per 2008-01-01	161		
Per 2008-12-31	131		
<b>Summa Koncernen</b>	<b>3 521</b>	<b>8 846</b>	<b>12 367</b>

<b>22 Övriga tillgångar</b>		
<i>tkr</i>		
<b>Banken</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Förfallna räntefordringar	26	19
Övriga tillgångar	452	5 468
<b>Summa</b>	<b>478</b>	<b>5 487</b>
<b>Dotterbolaget</b>		
Kundfordringar	400	850
<b>Summa</b>	<b>400</b>	<b>850</b>
<b>Summa Koncernen</b>	<b>878</b>	<b>6 337</b>
<b>23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>		
<i>tkr</i>		
<b>Banken</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Förutbetalda kostnader	1 094	1 386
Upplupna ränteintäkter	4 442	4 348
Upplupna provisionsintäkter	9 839	11 251
Övrigt	30	354
<b>Summa</b>	<b>15 405</b>	<b>17 339</b>
<b>Dotterbolaget</b>		
Förutbetalda kostnader	209	-130
<b>Summa</b>	<b>209</b>	<b>-130</b>
<b>Summa Koncernen</b>	<b>15 614</b>	<b>17 209</b>
<b>24 Skulder till kreditinstitut</b>		
<i>tkr</i>		
<b>Swedbank AB</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
- svensk valuta	5 113	1 434
- utländsk valuta	2 197	1 461
<b>Summa</b>	<b>7 310</b>	<b>2 895</b>
Beviljad limit hos Swedbank	200 000	139 000
Varav: kontokredit	200 000	33 000
<b>25 Inlåning från allmänheten</b>		
<i>tkr</i>		
<b>Banken</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Allmänheten		
- svensk valuta	2 478 915	2 191 908
- utländsk valuta	2 647	10 718
<b>Summa</b>	<b>2 481 562</b>	<b>2 202 626</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>		
Offentlig sektor	594	473
Företagssektor	398 307	311 356
Hushållssektor	1 967 853	1 776 316
Varav: enskilda företagare	434 944	402 961
Övriga	114 808	114 481
<b>Summa</b>	<b>2 481 562</b>	<b>2 202 626</b>
<b>Eliminering Dotterbolag</b>	<b>-959</b>	<b>-1 602</b>
<b>Summa Koncernen</b>	<b>2 480 603</b>	<b>2 201 024</b>
<b>26 Övriga skulder</b>		
<i>tkr</i>		
<b>Banken</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Preliminärskatt räntor	12 210	7 766
Anställdas källskattemedel	977	792
Övriga skulder	5 254	4 747
<b>Summa</b>	<b>18 441</b>	<b>13 305</b>
<b>Dotterbolaget</b>		
Övriga skulder	1 079	1 557
<b>Summa</b>	<b>1 079</b>	<b>1 557</b>
<b>Summa Koncernen</b>	<b>19 520</b>	<b>14 862</b>

**27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter***tkr*

<b>Banken</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Upplupna räntekostnader	4 512	1 948
Övriga upplupna kostnader	8 728	11 261
Förutbetalda intäkter	40	834
<b>Summa</b>	<b>13 280</b>	<b>14 043</b>

**Dotterbolaget**

Övriga upplupna kostnader	46	292
<b>Summa</b>	<b>46</b>	<b>292</b>

**Summa Koncernen****13 326 14 335****28 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser**

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

**Nettoskuld i balansräkningen***Tkr* **2008-12-31 2007-12-31**

Avsättning för pensioner	436	674
Avsättningen motsvarar kapitalvärdet på berörda pensionsåtaganden.		

**29 Ansvarsförbindelser***tkr (nom belopp)*

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	330	330
- Garantiförbindelser - övriga	12 458	13 718
Övriga ansvarsförbindelser	18 972	21 470
<b>Summa</b>	<b>31 760</b>	<b>35 518</b>

**30 Åtaganden***tkr (nom belopp)*

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	65 865	74 987
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	265 747	234 176
- Aktierelaterade kontrakt - aktieoptioner	2 171	2 690
<b>Summa</b>	<b>333 783</b>	<b>311 853</b>

### 31 Finansiella tillgångar och skulder

2008

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Låne-fordringar och kund-fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Övriga skulder	Derivat som används i säkrings-redovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handels-ändamål				Fin skulder som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handels-ändamål				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	25 764	0	0	0	0	0	0	25 764	25 764
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	0	0	226 102	0	0	0	0	0	0	226 102	226 102
Utlåning till allmänheten	0	0	2 439 908	0	0	0	0	0	0	2 439 908	2 439 908
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	116 004	0	0	0	0	0	116 004	113 180
Aktier och andelar	0	0	0	0	28 222	0	0	0	0	28 222	28 222
Derivat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Upplupna intäkter	0	0	15 405	0	0	0	0	0	0	15 405	15 405
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 707 179</b>	<b>116 004</b>	<b>28 222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 851 405</b>	<b>2 848 581</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0	7309	0	7309	7309
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	0	2481560	0	2481560	2481560
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emitterade värdepapper m m	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivat	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	0	0	13280	0	13280	13280
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 502 149</b>	<b>0</b>	<b>2 502 149</b>	<b>2 502 149</b>

2007

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Låne-fordringar och kund-fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Övriga skulder	Derivat som används i säkrings-redovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handels-ändamål				Fin skulder som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handels-ändamål				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	33 488	0	0	0	0	0	0	33 488	33 488
Utlåning till kreditinstitut	0	0	236 989	0	0	0	0	0	0	236 989	236 989
Utlåning till allmänheten	0	0	2 089 198	0	0	0	0	0	0	2 089 198	2 089 198
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	114 017	0	0	0	0	0	114 017	143 881
Aktier och andelar	0	0	0	0	61 101	0	0	0	0	61 101	61 101
Upplupna intäkter	0	0	0	0	17 339	0	0	0	0	17 339	17 339
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 359 675</b>	<b>114 017</b>	<b>78 440</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 552 132</b>	<b>2 581 996</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0	2895	0	2895	2895
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	0	2202626	0	2202626	2202626
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	13305	0	13305	13305
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	0	0	14043	0	14043	14043
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 232 869</b>	<b>0</b>	<b>2 232 869</b>	<b>2 232 869</b>

### Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen 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 noterade 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 företagets 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 använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Innehavet i Sparbanken Kort redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

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

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

Verkligt värde på upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av sparbankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av sparbankens kreditspread.

## 32 Kassaflödesanalys

### Likvida medel

tkr

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2008-12-31	2007-12-31
Kassa och banktillgodohavanden i centralbanker	25 764	33 488
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	218 456	226 187
Utlåning till kreditinstitut	337	7 907
<b>Summa</b>	<b>244 557</b>	<b>267 582</b>

### Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt

#### följande utgångspunkter:

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

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

tkr

	2008-12-31	2007-12-31
Erhållen utdelning	2 961	2 715
Erhållen ränta	149 915	118 094
Erlagd ränta	61 313	40 526



### 33 Kapitaltäckning

#### Kapitaltäckning

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

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

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

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

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

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

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

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

<i>tkr</i>	2008	2007
Primärt kapital	345 854	308 863
Supplementärt kapital	0	0
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>345 854</b>	<b>308 863</b>
<b>Summa kapitalkrav kreditrisk</b>	<b>145 804</b>	<b>124 836</b>
- varav Schablonmetoden	145 804	124 836
Kapitalkrav för operativa risker	17 966	16 850
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>163 770</b>	<b>141 686</b>

#### Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

<i>tkr</i>	2008	2007
<b>Primärt kapital</b>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	346 885	354 560
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	-115	-189
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-916	0
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	0	-45 508
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>345 854</b>	<b>308 863</b>
<b>Supplementärt kapital</b>		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	0	14 706
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	0	-14 706
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>345 854</b>	<b>308 863</b>

## Kapitalkrav

<i>tkr</i>	2008	2007
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	36	38
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0
5. Exponeringar mot internationella organisationer	0	0
6. Institutsexponeringar	3 939	5 480
7. Företagsexponeringar	37 065	32 899
8. Hushållsexponeringar	63 754	52 638
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	35 409	30 919
10. Oreglerade poster	225	445
11. Högriskposter	0	0
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	0
13. Positioner i värdepapperiseringar	0	0
14. Exponeringar mot fonder	0	0
15. Övriga poster	5 376	2 417
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>145 804</b>	<b>124 836</b>

<i>tkr</i>	2008	2007
<b>Operativa risker</b>		
Basmetoden	17 966	16 850
Schablonmetoden	0	0
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>17 966</b>	<b>16 850</b>

<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>163 770</b>	<b>141 686</b>
---------------------------------	----------------	----------------

Sparbanken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

## Kapitalplanering

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

## Hudiksvall den 21 april 2009

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för sparbank.

De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av sparbanken som skapats av årsredovisningen.

Steewe Björklundh  
Ordförande

Mats Collin  
Vice ordförande

Anders Thorson  
VD

Jan Klingstedt

Göran Persson

Maria Ström Åslund

Marita Svensson

Christina Törnqvist

Gunilla Nordqvist

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 21 april 2009  
Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 15 maj 2009

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 april 2009

Lars Karlsson  
Godkänd revisor

Pär Westberg  
Auktoriserad revisor

## REVISIONSBERÄTTELSE

Till sparbanksstämman i Hudiksvalls Sparbank  
Org. nr 587500-7196

Vi har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Hudiksvalls Sparbank för året 2008. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med lagen om bank- och finansieringsrörelse, sparbankslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente. Vad gäller räkenskapsrevisionen grundas våra bedömningar i väsentlig utsträckning på den granskning som utförts av sparbankens interna revision, vars planering och rapporter vi fortlöpande tagit del av. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

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

Vi tillstyrker att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, för moderföretaget och för koncernen. Behandlar förlusten i sparbanken enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Hudiksvall den 22 april 2009

Lars Karlsson  
Godkänd revisor

Pär Westberg  
Auktoriserad revisor

## Företagsstyrning

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 upp- komma 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 28 huvudmän, 12 av dessa väljs av Hudiksvalls kommun, 2 av dessa väljs av Ljusdals kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 47

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av Margareta Berg Kjellin Hudiksvall (sammankallande), Caroline Schmidt, Hudiksvall och Marianne Shamir, Järvsö. 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 sparbanksstämman att välja styrelseordförande och vice ordförande. Styrelsen utser verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken.

## Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 7 ledamöter. Därutöver ingår VD och 1 personalrepresentant. Av styrelsens ledamöter är 4 kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 47. 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 styrelse- ordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2008 har styrelsen sammanträtt vid 15 tillfällen. Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, verksamhetsplan för kommande år inklusive kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang och revisionsrapporter.

## Revisionsutskott och internrevision

Revisionsutskottet är ett beredande organ och ska genom sitt arbete ge styrelsen ökade möjligheter till information om förslag på åtgärder i rutiner och organisation utifrån styrning, riskhantering och kontroll samt tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen. Revisionsutskottet består av styrelsens ordförande och vice ordförande samt internrevisor. Utskottet skall sammanträda minst 2 gånger per år.

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 arbetsutskott

Utskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I utskottet ingår styrelsens ordförande Steewe Björklundh eller styrelsens vice ordförande Mats Collin samt ytterligare 1 ledamot, VD och en personalrepresentant.

Förteckning över sparbankens huvudmän och styrelseledamöter, utvisande deras mandatperioder samt revisorer, framgår av nedanstående uppställning.

## Sparbankens Huvudmän

### Av Hudiksvalls Kommunfullmäktige

Bergholm Lennart	Hudiksvall	2008
Berglund Lars	Hudiksvall	2008
Borgström Olle	Hudiksvall	2008
Bryngelsdotter Ann-Chatrin	Delsbo	1990
Bäckström Stefan	Delsbo	2000
Canslätt Gunnar	Hudiksvall	2008
Hallqvist Lena	Iggesund	2008
Holm Jonas	Hudiksvall	2008
Jutterström Matts	Hudiksvall	2000
Nilsson Bo	Hudiksvall	2007
Norberg Alf	Hudiksvall	2008
Rogell Leif	Näsvisen	1996

### Av Ljusdals Kommunfullmäktige valda

Görgård Sören	Järvsö	2007
Löfgren Mikael	Järvsö	2008

### Av huvudmännen valda

Berg Kjellin Margareta	Hudiksvall	1993
Bäcklund Wallström Monika	Hudiksvall	2002
Eriksson Högström Christina	Hudiksvall	2007
Eriksson Ylva	Delsbo	2004
Gudmundsson Maud	Järvsö	2007
Holmberg Bengt	Hudiksvall	2007
Johansson Pär	Hudiksvall	2004
Jonsson Pär	Hudiksvall	2001
Larsson Siw	Hudiksvall	2007
Norlander Maj-Britt	Hudiksvall	1992
Nygård-Skalman Karin	Hudiksvall	2002
Runfalk Karin	Hudiksvall	2006
Schmidt Caroline	Hudiksvall	2006
Shamir Marianne	Järvsö	2007

### Sparbankens styrelse

Björklundh Steewe	2008	2012
Törnqvist Christina	2008	2012
Svensson Marita	2007	2009
Ström Åslund Maria	2006	2010
Collin Mats	2006	2011
Klingstedt Jan	2007	2011
Persson Göran	2007	2011
Thorson Anders	2006	
Nordqvist Gunilla	2008	2009

### Sparbankens revisorer

#### Av Huvudmännen valda

Karlsson Lars	Godkänd revisor	2008	2008-2012
Westberg Pär	Aukt revisor	1997	2008-2012

#### Suppleanter

Blennå Mats	Godkänd revisor	2000	2008-2012
Gustavsson Pär Ola	Godkänd revisor	2008	2008-2012

## KONTORSFÖRTECKNING

E-postadress: [info@hudiksvallssparbank.se](mailto:info@hudiksvallssparbank.se)

Hemsida: [www.hudiksvallssparbank.se](http://www.hudiksvallssparbank.se)

### Kontor

Hudiksvall	besöksadress telefon exp.tider	Storgatan 28 0650-371 00 fax 0650-371 90 10.00 - 17.00 fre 10.00 - 15.00
Delsbo	besöksadress telefon exp.tider	Edevägen 3 0653-71 71 50 fax 0653-71 71 55 10.00 - 15.00 tors 10.00 - 17.30
Enånger	besöksadress telefon exp.tider	Militärvägen 17 0650-371 00 fax 0650-371 55 10.00 - 13.00 tors 14.00 - 17.00
Forsa	besöksadress telefon exp.tider	Forsavägen 15 0650-371 00 fax 0650-371 28 10.00 - 13.00 tors 13.00 - 17.00
Iggesund	besöksadress telefon exp.tider	Skolgatan 0650-371 00 fax 0650-371 78 10.00 - 13.00 tors 10.00 - 17.00
Järvsö	besöksadress telefon exp.tider	Turistvägen 37 0651-76 06 60 fax 0651-406 90 10.00 - 15.00 tors 10.00 - 17.00

### Uttagsautomater

- 2 st på kontoret, Storgatan 28, Hudiksvall
- 1 st på Guldsmedens köpcentrum, Hudiksvall
- 1 st på kontoret i Delsbo
- 1 st på kontoret i Forsa
- 1 st på kontoret i Iggesund
- 1 st på kontoret i Järvsö