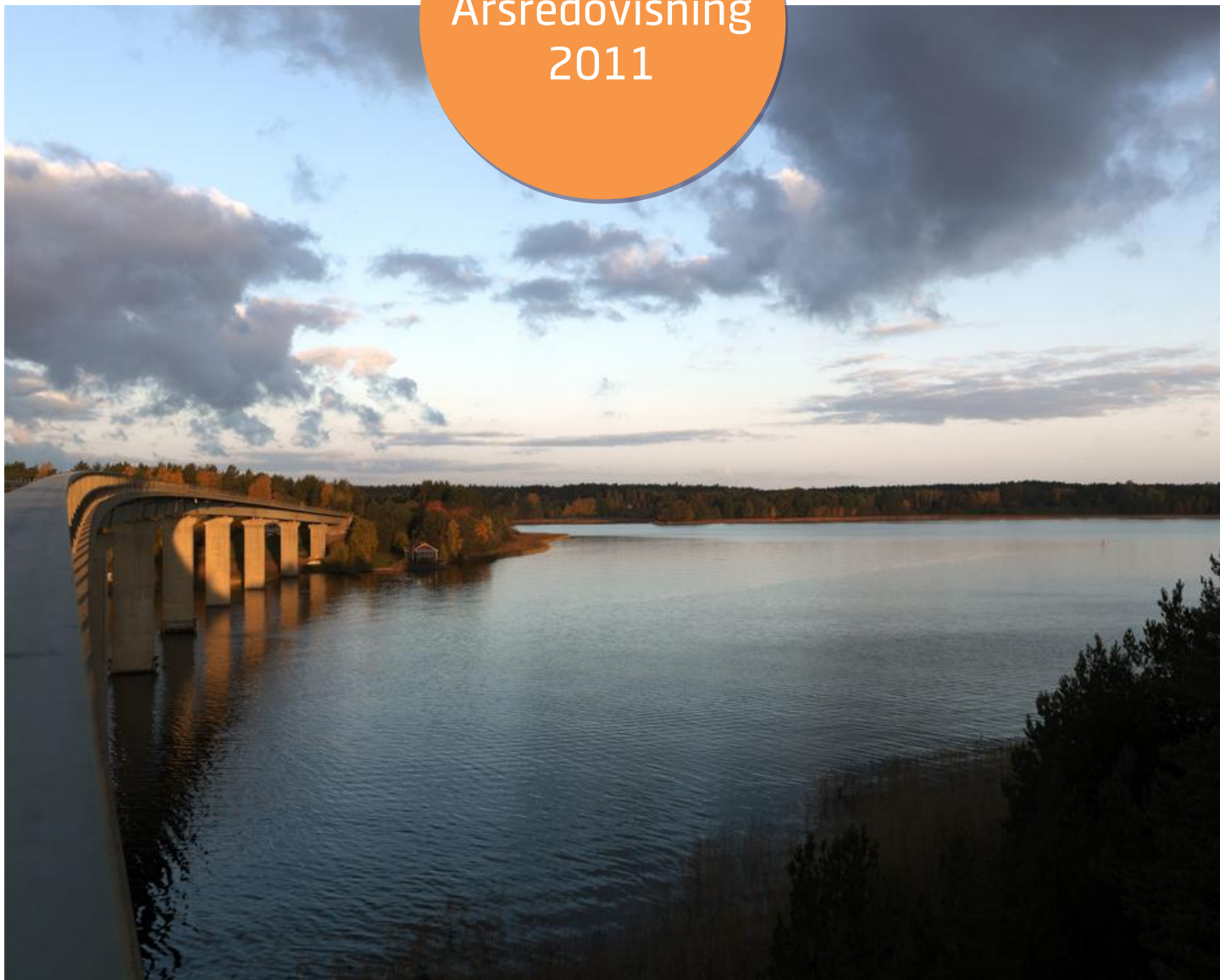


Årsredovisning
2011



Tjustbygdens Sparbank



Innehåll

- 2 Detta är Tjustbygdens Sparbank
- 3 Internationell och svensk ekonomi 2011
- 4 Redovisning för verksamhetsåret 2011
- 6 Fem år i sammandrag
- 8 Förslag till disposition beträffande bolagets vinst
- 9 Resultaträkning & Rapport över totalresultat
- 10 Balansräkning
- 11 Rapport över förändringar i eget kapital
- 12 Kassaflödesanalys (indirekt metod)
- 13 Noter
- 39 Styrelsens underskrifter
- 40 Revisionsberättelse
- 41 Bolagsstyrning
- 42 Bankens styrelseledamöter och revisorer
- 43 Här finns Tjustbygdens Sparbank

Årsstämman äger rum i bankens lokaler i Västervik tisdagen den 24:e april kl 18:30.

Detta är Tjustbygdens Sparbank

Tjustbygdens Sparbank är en regionalt verksam bank med huvudkontor i Västervik. Bankens främsta uppgift är självklar - vi erbjuder ett komplett utbud av finansiella tjänster och produkter. Vi vänder oss till alla kundkategorier - privatpersoner såväl som företag och andra organisationer - och beroende på kundernas behov tillhandahåller vi lösningar som passar var och en. Genom att erbjuda den bästa kombinationen av sortiment, kompetens, service, kvalitet, priser och villkor ska vi vara det naturliga valet för våra kunder.

Vi har en nära och aktiv samverkan med Swedbank och övriga Sparbanker vilket ger våra kunder tillgång till ett rikstäckande kontorsnät samtidigt som vi kan erbjuda storbankens lösningar i kombination med den mindre bankens flexibilitet.

Genom vår lokala förankring och vår lokala ägare, Sparbanksstiftelsen Tjustbygden, är vi bygdens bank. För oss är det därför en självklar uppgift att bidra till regionens och det lokala samhällets utveckling. Detta gör vi genom vårt arbetssätt och en stor mängd lokala aktiviteter. Vår ambition är att vara en lokal utvecklingsmotor.

Tillgång till finansiering och finansiell kompetens är viktiga förutsättningar för utveckling. Vi har resurser att tillgodose marknadens behov och genom våra många kompetenta medarbetare kan vi upprätthålla en hög servicenivå och tillgänglighet. Kvalificerad rådgivning är en allt större del av vårt arbete.

Banken är miljöcertifierad enligt ISO 14001 och genom vår verksamhet arbetar vi för en positiv miljöpåverkan.

Vår kreditgivning sker naturligtvis på affärsmässiga villkor men i våra kreditbeslut beaktar vi även andra värderingar, t ex hur vårt ställningstagande kan påverka regionens utveckling i positiv riktning. Det gör oss till en dynamisk och uthållig partner.

Genom vårt lokala beslutsfattande och närheten till kunderna kan vi agera med en snabbhet och smidighet som kan vara avgörande för våra kunders egna beslut och framtidsplaner.

Vi är ett affärsdrivande företag, men hela vår vinst används lokalt för att möta våra kunders förväntningar på en attraktiv bank även i framtiden.

Internationell och svensk ekonomi 2011

Återhämtningen i världsekonomin, som inleddes efter finanskrisen och den globala recessionen 2008-2009, tappade fart under hösten 2011. Det är i synnerhet i euroområdet som tillväxten dämpades men även i tillväxtekonomierna har expansionstakten avtagit. I USA tilltog däremot den ekonomiska aktiviteten efter ett svagt första halvår. Vi bedömer att världsekonomin växte med 3,6% under 2011 efter att ha ökat med drygt 5% år 2010. Det är framför allt industrin som påverkats av en svagare omvärldskonjunktur där flera länders inköpschefsindex i slutet av förra året pendlade strax under 50-strecket, vilket är liktydligt med stagnation eller minskad industriproduktion. Även den globala handeln har uppvisat en påtagligt svagare utveckling efter en kraftig uppgång under 2010.

Den förvärrade statsfinansiella krisen i EMU-länderna har ökat risken för att den globala konjunkturedgången kan bli djupare än vad som tidigare har prognostiserats. Det har skapat oro på de internationella finansmarknaderna med stora börsfall och stigande kreditspreadar. Samtidigt är det en politisk kris där nödvändiga förändringar i den ekonomiska politiken inte sker i den takt som krävs för att bromsa den snabbt stigande statsskuldsökningen. Missförtroendet för den ekonomiska politiken i de mest skuldsatta länderna har lett till kraftigt stigande räntor som på sikt inte är hållbara.

De växande obalanserna och otillräckliga ekonomisk-politiska reformer har lett till att kreditvärdigheten sänkts för flera europeiska länder, men också för USA. Farhågor för betalningsinställelser med risk för omfattande kreditförluster har lett till höjda kapitaltäckningskrav för europeiska banker. En kreditåtgärdsstramning innebär också att flera östeuropeiska länder påverkas negativt när inflödet av kapital från utländska banker sinar. De finanspolitiska åtgärdsstramningarna som flera EU-länder står inför innebär att penningpolitiken kommer att vara expansiv framöver via fortsatt låga styrräntor och likviditetsstödjade åtgärder. I november och december förra året sänktes den europeiska centralbanken (ECB) styrräntan med sammanlagt 0,5 procentenheter till 1% efter att ha tidigare ha höjt räntan under första halvåret.

Fram till och med tredje kvartalet 2011 växte den svenska ekonomin med närmare 5% i årstakt och tillhörde de snabbast växande ekonomierna i Europa. Exporten steg med närmare 10% i volym och investeringarna ökade både i näringslivet och i offentliga myndigheter. Det förbättrade arbetsmarknadsläget bidrog även till att hushållens konsumtion steg måttligt. I slutet av året kom dock allt fler tecken som visar att utvecklingen kommer att bli väsentligt svagare de närmaste kvartalen.

Förutom en minskad ordergång till den svenska exportindustrin har hushållens konsumtion dämpats delvis på grund av en ökad osäkerhet om arbetsmarknaden. Under hösten har antalet varsel stigit och färre företag planerar nyanställningar. Ett ökat hushållssparande och en lägre utlåning till hushållen har även följts av en minskad utlåning till företagssektorn när investeringarna tenderar att förskjutas på framtiden.

Hushållens konsumtion hålls också tillbaka av den höga skuldsättningen samtidigt som det finns en ökad osäkerhet om huspriserna och arbetsmarknaden. Kreditexpansionen till de svenska hushållen saktade av under förra året. Den tidigare så heta bostadsmarknaden svalnade allt mer av i spåren av det osäkra konjunkturläget och stigande bolånekostnader. Även om BNP-tillväxten tappade styrfart under fjolårets sista kvartal bedömer vi att den svenska ekonomin växte uppskattningsvis med drygt 4% i genomsnitt under helåret 2011.

För nästa år kommer budgetåtgärdsstramningarna i Europa att försvåra de svenska exportföretagens avvägningssituationer, varför vi bedömer att exporten kommer att växa betydligt långsammare, samtidigt som det osäkra konjunkturläget tenderar att förskjuta företagens investeringar på framtiden. Detta kommer också att sätta avtryck på arbetsmarknaden och hushållen förväntas därmed att öka sitt hushållssparande ytterligare. Omslaget i konjunkturen och nedreviderade tillväxtutsikter bidrog till att Riksbanken sänkte styrräntan i december förra året från 2% till 1,75%. Fler räntesänkningar kommer sannolikt under 2012 när inflationstrycket sjunker och arbetslösheten stiger. Även om tillväxtutsikterna för den svenska ekonomin har reviderats ned är de offentliga finanserna alltjämt robusta och statsskulden förväntas fortsätta att krympa som andel av BNP.

Källa: Jörgen Kennemar, Swedbank.

Redovisning för verksamhetsåret 2011

Styrelsen och verkställande direktören för Tjustbygdens Sparbank Bankaktiebolag, org nr 516401-0224 får härmed avge årsredovisning för bankens verksamhet 2011, det elfte i aktiebolagsform.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Banken bedriver, jämte traditionell bankverksamhet, förmedling av försäkringar samt genom särskilda tillstånd begränsad värdepappers- och pensionssparrörelse. Verksamheten bedrivs i huvudsak inom Västerviks kommun och är inriktad på hushåll, små och medelstora företag inklusive lantbruk, föreningar, institutioner och församlingar samt kommunen och dess bolag.

Ägarförhållanden

Banken ägs till 100 % av Sparbanksstiftelsen Tjustbygden.

Bankens struktur

Banken är organiserad i två affärsområden; Privatmarknad och Företagsmarknad. De två Affärsområdescheferna är direkt underställda VD.

Banken har fullservicekontor i Västervik och Gamleby och ett kontor med begränsad service i Ankarsrum. Vid kontoren i Västervik och Gamleby finns specialister inom flera områden som står till förfogande för samtliga kunder.

Utveckling av bankens verksamhet, resultat och ställning

Banken har fortsatt sitt långsiktiga arbete med att utveckla verksamheten för att möta nya krav till följd av ökande konkurrens, ändrade marknadsförutsättningar och nya lagar och regleringar.

Under året har arbetet i banken bl a fokuserats på att utveckla och förbättra servicen till våra kunder. Vi har haft ett starkt fokus på kundmöten och bankens erbjudande till såväl privat- som företagskunder har utvecklats genom införandet av produktkoncept. Vi kan med facit i hand konstatera att detta införande har emottagits positivt av våra kunder. Det konkurrenskraftiga Nyckelsparkontot har varit en bidragande orsak till detta.

Med beaktande av våra värdeord - Ansvar, Respekt, Växtkraft, Engagemang och Trygghet - har vi under 2011 fortsatt att arbeta med organisationsutveckling. Bl a genomfördes under andra halvan av 2011 ett omfattande utbildnings- och träningsprogram för att utveckla företagskultur, ledarskap och medarbetarskap. Som grund för detta arbete ligger ett coachande förhållningssätt. Vi hoppas med detta arbete kunna utveckla vår kundservice och ytterligare förstärka kund- och medarbetarnöjdhet.

För att förbättra våra mötesplatser med kunderna genomfördes under 2011 en omfattande renovering av vårt kontor i Gamleby. Återinvigningen av bankens lokaler gick av stapeln i maj 2011. Vi kan med stolthet konstatera att resultatet motsvarar våra förväntningar och genererar positiva omdömen från våra kunder. Utöver fysiska mötesplatser har banken också ökat fokus på sociala medier och i november 2011 lanserades bankens facebookside. Arbetet med facebooksidan utgör nu en integrerad del av vårt kundservicearbete.

Bankens arbete med samhällsengagemang och samhällsansvar har bl a omfattat projekten Unga Jobb och Ung Entreprenör. Unga Jobb genomförs på bankens initiativ för att ge fler ungdomar en chans att få in en fot på den lokala arbetsmarknaden. Detta har skett genom att lokala företag erbjuder ungdomarna praktikplatser. Ung Entreprenör har banken startat för att inspirera ungdomar mellan 16-25 år till entreprenörskap genom att skapa meningsfulla och lärorika sommarföretag. De positiva

erfarenheter och resultat som dessa projekt har genererat stimulerar oss till en fortsatt utveckling av projekten och t ex kommer Ung Entreprenör att återkomma under sommaren 2012.

Den 1 juli trädde ett nytt samarbetsavtal mellan banken och Swedbank i kraft. Detta samarbete är av stor vikt för banken och vi ser med tillförsikt fram emot ett fortsatt långsiktigt samarbete under gemensam profil och symbol inom ett flertal centrala områden. Det nya samarbetsavtalet löper sex år framåt.

Under första hälften av 2011 förbättrades läget ytterligare för den svenska ekonomin i stort. Ytterligare förväntningar på den snabba och kontinuerliga förbättringen av läget efter finanskrisen 2008-2009 förbyttes dock efter sommaren 2011 till en förnyad oro för utvecklingen. Anledningen härtill låg främst i vissa euro-länders skuldsättning, inte minst Greklands. Den snabba försämringen av läget efter skuldkrisens inledning har påverkat svensk ekonomi i slutet av året och därmed även bankens verksamhet.

Det omfattande interna arbete som banken utvecklat i samband med finanskrisen, kombinerat med de förändringar som föranletts av Finansinspektionens och lagstiftarens åtgärder, gör att banken står väl rustad för att hantera effekterna av det försämrade ekonomiska läget även lokalt. Arbetet med riskkontroll, uppföljning och kommunikation har fortsatt att utvecklas även under 2011 och banken har bl a bedrivit ett arbete med anpassning till nya regelverk gällande ersättningar, likviditetsrisker och kapitaltäckning.

Till följd av förändrade marknadsförutsättningar och nya regelverk har utlåningsmarginalerna fortsatt att normaliseras under 2011. Återgången till en mer normal räntemarknad har snabbats på under året. Den tuffare konkurrensen om inlåning, som förelagat de senaste åren, består alltjämt. Inlåningsmarginalerna är fortsatt pressade.

Efterfrågan på krediter under året upplevs som svag och kombinerat med den försämrade marknadsituationen i slutet av året, med fallande börskurser som följd, har bankens affärsvolym utvecklats blygsamt (+ 0,3 %). Rörelseresultatet har minskat med 25 % till 43 352 tkr. Försämringen av rörelseresultatet beror främst på föregående års vinst vid försäljning av Swedbankaktier. Rensas föregående års resultat från denna vinst har rörelseresultatet förbättrats med 72 %, huvudsakligen till följd av förändrade marknadsräntor, normaliserade utlåningsmarginaler och utdelning på Swedbankaktierna.

Affärsvolym

Bankens affärsvolym ultimo, det vill säga den sammanlagda summan av bankens förvaldade och förmedlade kundvolym, har ökat med 36 664 tkr (0,3 %) till 10 869 288 tkr (10 832 624 tkr). Ökningen består främst av inlåning i banken.

Ställning

Bankens balansomslutning har ökat med 268 422 tkr till 3 535 490 tkr (3 267 068 tkr). Medelomslutningen 2011 var 3 417 048 tkr (3 173 479 tkr).

Bankens ekonomiska ställning är fortsatt stark. Eget kapital och obeskattade reserver uppgår vid årets slut till 673 028 tkr. Soliditeten uppgår till 19 % (20,1 %), en minskning med 1,1 %. Minskningen föranleddes av värdeförändring på bankens aktieinnehav i Swedbank.

Kapitaltäckningen är fortsatt mycket stark. Överskottskapitalet i förhållande till lagstadgat minimikrav uppgick vid årets slut till 303 329 tkr (293 772 tkr). Kapitaltäckningskvoten uppgår till 2,68 (2,76), vilket innebär att kapitalbasen är nästan tre gånger så stor som det lagstadgade minimikapitalkravet. Även med beaktande av tillkommande kapitalkrav enligt intern kapitalutvärdering (IKU) har banken ett ansevärt kapitalöverskott. Överskottskapitalet efter avdrag för minimikapitalkrav och kapitalkrav enligt bankens IKU uppgår till 272 146 tkr (255 262 tkr).

Resultat

Räntenettet uppgick till 87 717 tkr mot 62 615 tkr föregående år (+ 40 %). Ökningen följer av det förändrade marknadsränteläget och en fortsatt normalisering av utlåningsmarginalerna efter finanskrisen.

Provisionsnettot ökade med 128 tkr (0,3 %) till 37 618 tkr (37 490 tkr).

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick vid årets slut till 1 445 tkr mot 35 041 tkr föregående år. I föregående års utfall ingår realisationsvinst på Swedbankaktier om 32 855 tkr.

Allmänna administrationskostnader ökade med 7 547 tkr och uppgick vid årets slut till 70 685 tkr (63 138 tkr). Förändringen är till största del hänförlig till kostnader för renoveringen av kontoret i Gamleby, som ingår med ett belopp om 4 012 tkr.

Bankens avskrivningar uppgick till 3 493 tkr (3 200 tkr), en ökning med 293 tkr.

Kreditförlusterna ökade under året med 3 435 tkr och uppgick till 7 347 tkr (3 912 tkr).

Rörelseresultatet minskade med 25 % till 43 352 tkr (58 123 tkr).

Likviditet

Bankens likviditetssituation har stärkts ytterligare under året. Vid bokslutstillfället uppgår kassa, utlåning till kreditinstitut och kortfristiga placeringar jämställda med likvida medel till 780 786 tkr (651 104 tkr). Banken har dessutom en outnyttjad kredit hos Swedbank AB på 200 000 tkr (200 000 tkr). Förstärkningen av bankens likviditetsreserver följer av en medveten strategi bl a för anpassning till nya regelverk. Likviditetsreservens storlek bedöms som tillfredställande i förhållande till bankens exponering mot likviditetsrisk och vi ser inom överskådlig tid inga som helst problem med att uppfylla bankens åtaganden.

Personal

Med arbetstidsmättet 1 730 timmar per helårsarbetare var medelantalet anställda i banktjänst 58 st.

Miljöarbete

Banken bedriver ett aktivt miljöarbete och är miljöcertifierad enligt den internationella standarden SS-EN ISO 14001 sedan mars 2004. Enligt bankens miljöpolicy skall miljöarbetet i Banken vara en del i skapandet av en uthållig lönsamhet och bidra till ett uthålligt samhälle och stärkt varumärke. Banken ska därför:

- Bedriva affärsverksamhet så att möjligheter och risker beaktas utifrån ett miljöperspektiv.
- Ha ett nära samspel med kunder och andra intressenter i miljöfrågor.
- I all verksamhet efterleva gällande lagar och föreskrifter samt sträva efter att minska och förebygga föroreningar.
- Bedriva ett strukturerat miljöarbete som resulterar i att bankens miljömål uppnås.
- Utbilda och uppmuntra medarbetarna till ett miljöarbete som leder till ständiga förbättringar och ökad affärsnytta.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

För information härom hänvisas till not 10 och till bankens hemsida www.tjustbanken.se.

Finansiella instrument, risker och osäkerhetsfaktorer

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policies och instruktioner för kreditgivning och den övriga finansverksamheten.

Banken identifierar kontinuerligt de risker som verksamheten medför. Årligen görs dessutom en riskinventering omfattande samtliga för banken identifierade riskexponeringar. Inventeringen görs under ledning av bankens Riskkommitté och processen beskrivs dels i bankens kapitalpolicy, dels i bankens instruktion för Riskkommittén. Riskinventeringen ska säkerställa att banken på ett tydligt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker banken är exponerad för. Inventeringen ligger sedan till grund för bankens interna kapitalutvärdering.

Ytterligare information om bankens finansiella risker presenteras i not 3, Finansiella risker.

Förväntad framtida utveckling

Banken anpassar löpande sin verksamhet i takt med de förändringar som sker inom branschen och på marknaden. Vi bedömer att utvecklingen på vår marknad följer riket i stort. Under 2011 vände konjunkturen nedåt. Marknadsräntorna höjdes under första delen av året för att sedan vända tillbaka i slutet av året. Förväntningen är att ränteläget fortsätter nedåt i början av 2012 för att sedan stabiliseras. Därmed förväntas också en måttligt negativ utveckling för bankens räntenetto. Risken för kreditförluster bedöms ha ökat i och med den försämrade marknadssituationen. Det utökade arbetet med kredituppföljning, och nära kontakt med kunder med problem har dock försett oss med värdefulla erfarenheter för att klara utmaningar tillsammans med våra kunder i framtiden.

Genom att fortsätta prioritera kompetensutveckling, personlig service och utveckling av kunderbidanden anser vi oss kunna möta kraven från våra kunder. Kraven på bankens verksamhet, i form av lagstiftning och regelverk, har ökat och förväntas fortsätta att öka. Banken följer kontinuerligt utvecklingen och bedriver ett aktivt arbete för anpassa verksamheten till nya regelverk på ett förtjänstfullt sätt. Denna anpassning är en prioriterad fråga i banken och genom intern kompetens och samarbetet med andra sparbanker genom Sparbankerna Riksförbund anser vi oss ha de instrument vi behöver för att lyckas.

Genom vår erfarenhet av den lokala marknaden och det utvecklingsarbete vi genomfört de senaste åren står vi väl rustade för att även fortsättningsvis klara av dessa utmaningar. Bankens arbete fokuseras på att öka kundnöjdheten, utveckla affärerna med både befintliga och nya kunder samt anpassa oss till nya regelverk.

Genom de pågående och planerade aktiviteterna bedömer vi att banken kommer att bibehålla sin höga marknadsandel och starka ekonomiska ställning. Rörelseresultatet för 2012 förväntas bli i nivå med rörelseresultatet för 2011.

Fem år i sammandrag

NYCKELTAL	2011	2010	2009	2008	2007
Volym					
Affärsvolym, ultimo	10 869 288	10 832 624	10 382 703	9 635 357	9 436 667
Förändring under året, %	0,3	4,3	7,8	2,1	8,4
Kapital					
Soliditet, %	19,0	20,1	18,2	16,6	25,1
Kapitaltäckningskvot	2,68	2,76	2,21	2,15	2,26
Primärkapitalrelation	27,3	28,3	24,8	24,2	26,5
Resultat					
Placeringsmarginal, %	2,57	1,93	2,02	2,98	2,71
Rörelseintäkter/affärsvolym, %	1,23	1,27	1,06	1,31	1,52
Rörelseresultat/affärsvolym, %	0,40	0,54	0,25	0,24	0,67
Räntabilitet på eget kapital, %	4,80	6,90	3,60	2,71	5,82
KI-tal före kreditförluster	0,62	0,55	0,70	0,67	0,53
KI-tal efter kreditförluster	0,68	0,58	0,76	0,82	0,56
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	43,9	43,4	49,6	41,4	57,9
Andel osäkra fordringar, %	1,99	1,97	1,42	1,63	0,97
Kreditförlustnivå, %	0,30	0,16	0,26	0,76	0,17
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	58	59	59	61	59
Antal kontor	3	3	3	3	3

Definitioner

Affärsvolym, ultimo

Av banken förvaltade och förmedlade kundvolym i tkr

Soliditet

Beskattat eget kapital + 73,7 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen

Kapitaltäckningskvot

Kapitalbasen i förhållande till lagstadgat minimikapitalkrav

Primärkapitalrelation

Primärkapital i % av riskvägda placeringar exklusive operativ risk

Placeringsmarginal

Räntenetto i % av MO

MO (medelomslutning)

Medeltalet av balansomslutningarna för årets tolv månader

Rörelseintäkter/affärsvolym

Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym

Rörelseresultat/affärsvolym

Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital

KI-tal före kreditförluster

Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter

KI-tal efter kreditförluster

Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)

Kreditförlustnivå

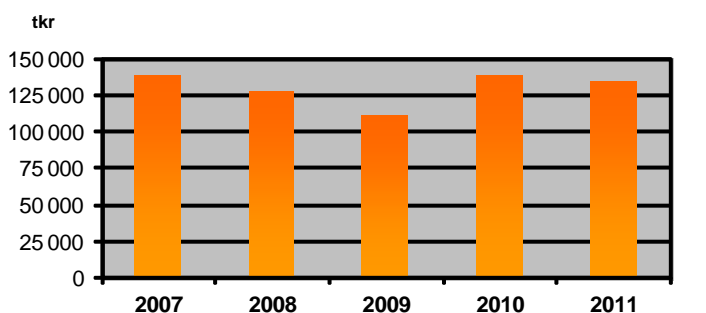
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier

RESULTATRÄKNING (tkr)	2011	2010	2009	2008	2007
Räntenetto	87 717	62 615	62 382	89 583	80 523
Provisioner, netto	37 618	37 490	36 006	31 919	36 424
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 445	35 041	10 767	-15 434	3 140
Övriga intäkter	6 708	2 298	1 141	20 150	18 340
Summa intäkter	133 488	137 444	110 296	126 218	138 427
Allmänna administrationskostnader	-70 685	-63 138	-65 583	-73 178	-63 529
Övriga rörelsekostnader ¹	-12 104	-12 784	-11 752	-11 432	-9 966
Kreditförluster	-7 347	-3 912	-6 781	-18 279	-4 008
Summa kostnader	-90 136	-79 834	-84 116	-102 889	-77 503
Rörelseresultat	43 352	57 610	26 180	23 329	60 924
Bokslutsdispositioner, netto	0	10 635	-4 702	-6 764	0
Skatter	-10 561	-9 479	-3 875	-4 597	-12 384
Årets resultat	32 791	58 766	17 603	11 968	48 540

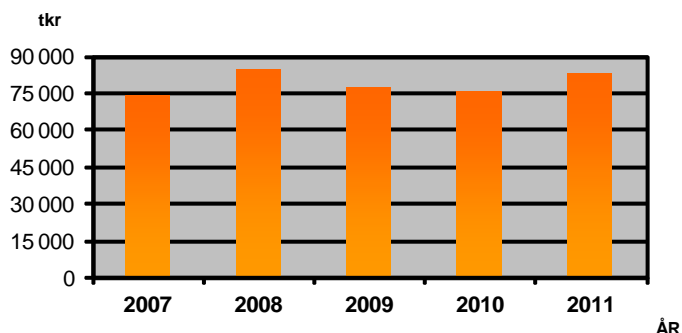
1 inkl av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar

BALANSRÄKNING (tkr)	2011	2010	2009	2008	2007
Kassa	16 713	22 810	28 305	19 778	39 910
Utlåning till kreditinstitut	408 590	228 294	498 575	136 639	194 690
Utlåning till allmänheten	2 425 063	2 360 497	2 418 657	2 600 215	2 331 581
Obligationer & andra räntebärande vp	459 852	423 296	28 213	12 677	9 993
Aktier och andelar mm	178 319	188 275	191 563	105 047	373 998
Materiella tillgångar	24 823	26 362	27 569	30 315	24 910
Övriga tillgångar	22 130	17 534	20 916	23 286	21 999
Summa tillgångar	3 535 490	3 267 068	3 213 798	2 927 957	2 997 081
Skulder till kreditinstitut	5 840	5 773	96 632	7 241	6 918
In- och upplåning från allmänheten	2 811 600	2 573 467	2 508 000	2 390 240	2 172 358
Övriga skulder	40 519	25 822	18 446	32 898	52 455
Avsättningar för pension mm	4 504	3 911	3 479	9 185	12 063
Summa skulder och avsättningar	2 862 463	2 608 973	2 626 557	2 439 564	2 243 794
Obeskattade reserver	1 329	1 329	11 965	7 262	0
Eget kapital	671 698	656 766	575 277	481 131	753 287
Summa skulder, avsättningar och eget kapil	3 535 490	3 267 068	3 213 798	2 927 957	2 997 081

Rörelseintäkter 2007-2011



Rörelsekostnader 2007-2011



Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör 32 790 502 kr.

Till årsstämman förfogande står:

- balanserad vinst	242 112 561 kr
- årets resultat	32 790 502 kr
Summa	274 903 063 kr

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- till aktieägaren utdelas	10 000 000 kr
- i ny räkning balanseras	264 903 063 kr

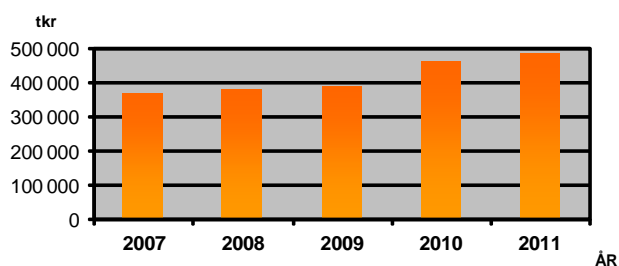
Förslaget till utdelning, som utgör 1,5 % av bankens eget kapital, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, dels försiktighetsregeln i 17 kap 3 § aktiebolagslagen.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att banken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärderingspolicy. Bankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 2,68 (föregående års kapitaltäckningskvot 2,76). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 484 248 tkr (460 477 tkr) och slutligt minimikapitalkrav till 180 919 tkr (166 705 tkr). Specifikation av posterna framgår av not 35.

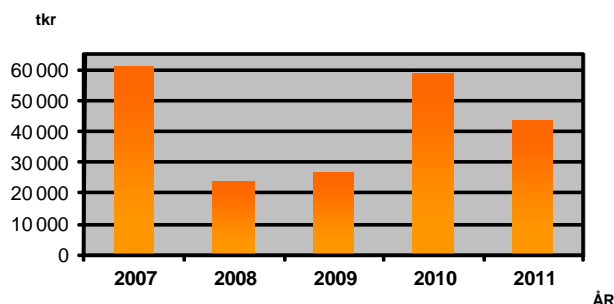
Bankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att banken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning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

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

Kapitalbas 2007-2011



Rörelseresultat 2007-2011



Resultaträkning

1 januari – 31 december

tkr	Not	2011	2010
Ränteintäkter		128 878	75 235
Räntekostnader		-41 161	-12 620
Räntenetto	4	87 717	62 615
Erhållna utdelningar	5	5 083	39
Provisionsintäkter	6	44 158	44 288
Provisionskostnader	7	-6 540	-6 798
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 445	35 041
Övriga rörelseintäkter	9	1 625	2 259
Summa rörelseintäkter		133 488	137 444
Allmänna administrationskostnader	10	-70 685	-63 138
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	19	-3 493	-3 200
Övriga rörelsekostnader	11	-8 611	-9 071
Summa kostnader före kreditförluster		-82 789	-75 409
Resultat före kreditförluster		50 699	62 035
Kreditförluster, netto	12	-7 347	-3 912
Rörelseresultat		43 352	58 123
Bokslutsdispositioner	13	0	10 635
Skatt på årets resultat	14	-10 561	-9 479
Årets resultat		32 791	59 279

Rapport över totalresultat

1 januari – 31 december

tkr	2011	2010
Årets resultat	32 791	59 279
Övrigt totalresultat		
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-9 852	46 409
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas överfört till årets resultat	-7	-21 198
Årets övrigt totalresultat	-9 859	25 211
Årets totalresultat	22 932	84 490

Balansräkning

Per den 31 december

TILLGÅNGAR (tkr)	Not	2011	2010
Kassa		16 713	22 810
Utlåning till kreditinstitut	15	408 590	228 294
Utlåning till allmänheten	16	2 425 063	2 360 497
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	459 852	423 296
Aktier och andelar mm	18	178 319	188 275
Materiella tillgångar	19		
- Inventarier		6 656	7 061
- Byggnader och mark		18 167	19 301
Övriga tillgångar	20	5 346	204
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	16 784	17 330
Summa tillgångar		3 535 490	3 267 068

SKULDER, AVSÄTTNINGAR & EGET KAPITAL (tkr)	Not	2011	2010
Skulder till kreditinstitut	22	5 840	5 773
In- och upplåning från allmänheten			
- Inlåning	23	2 811 600	2 573 467
Aktuell skatteskuld	24	8 331	3 966
Övriga skulder	24	14 721	9 797
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	17 467	12 059
Avsättningar	26		
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		2 392	1 740
- Avsättningar för skatter		2 112	2 171
Summa skulder och avsättningar		2 862 463	2 608 973
Obeskattade reserver	27	1 329	1 329
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (2 500 000 st aktier och kvotvärde 100 kr)		250 000	250 000
Reservfond		50 000	50 000
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde		96 795	106 654
Balanserad vinst eller förlust		242 113	190 834
Årets resultat		32 791	59 279
Summa eget kapital	28	671 699	656 767
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		3 535 490	3 267 068

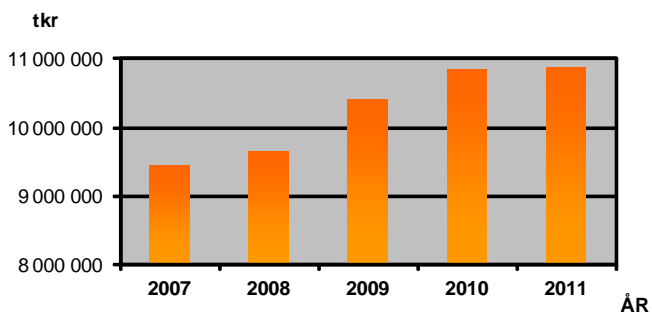
Poster inom linjen

Ställda säkerheter för egna skulder		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	29	47 998	40 855
Åtaganden	30	452 969	492 232

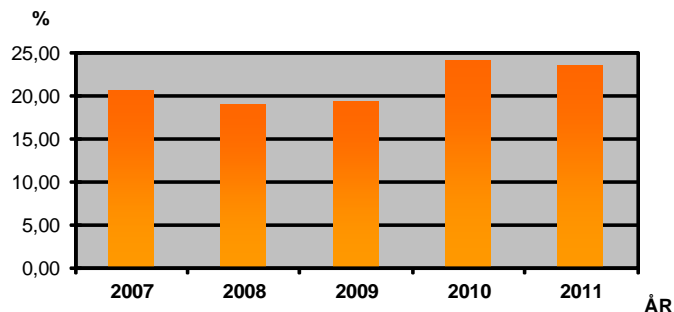
Rapport över förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt vä- rde reserv	Balanserad vinst	Årets resultat	
2010						
Ingående eget kapital 2010-01-01	250 000	50 000	81 443	176 231	17 603	575 277
Årets resultat	0	0	0	0	59 279	59 279
Årets övrigt totalresultat	0	0	25 211	0	0	25 211
Årets totalresultat	0	0	0	0	0	84 490
Vinstdisposition	0	0	0	14 603	-14 603	0
Utdelningar	0	0	0	0	-3 000	-3 000
Utgående eget kapital 2010-12-31	250 000	50 000	106 654	190 834	59 279	656 767
2011						
Ingående eget kapital 2011-01-01	250 000	50 000	106 654	190 834	59 279	656 767
Årets resultat	0	0	0	0	32 791	32 791
Årets övrigt totalresultat	0	0	-9 859	0	0	-9 859
Årets totalresultat	0	0	0	0	0	22 932
Vinstdisposition	0	0	0	51 279	-51 279	0
Utdelningar	0	0	0	0	-8 000	-8 000
Utgående eget kapital 2011-12-31	250 000	50 000	96 795	242 113	32 791	671 699

Affärsvolym 2007-2011



Kapitaltäckningsgrad 2007-2011



Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december (tkr)	2011	2010
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	43 352	58 123
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Övriga poster	853	0
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	797	-541
Avskrivningar	3 493	3 200
Kreditförluster	8 124	3 912
Inkomstskatt	-10 620	-9 479
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	45 999	55 215
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-72 690	54 248
Ökning/minskning av värdepapper, omsättningstillgångar	-80 976	4 878
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten	238 133	65 467
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	67	-90 859
Förändring av övriga tillgångar	-4 596	2 606
Förändring av övriga skulder	13 895	9 160
Kassaflöde från den löpande verksamheten	139 832	100 715
Investeringsverksamheten		
Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar	0	28 503
Investeringar i finansiella tillgångar	0	0
Försäljning av materiella tillgångar	280	0
Förvärv av materiella tillgångar	-2 430	-1 994
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 150	26 509
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-8 000	-3 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 000	-3 000
Årets kassaflöde	129 682	124 224
Likvida medel vid årets början	651 104	526 880
Likvida medel vid årets slut	780 786	651 104
Följande delkomponenter ingår i likvida medel:		
Kassa och banktillgodohavanden	16 713	22 810
Utlåning till kreditinstitut	408 590	228 294
Kortfristiga placeringar, jämförbara med likvida medel	355 483	400 000
Summa	780 786	651 104

För specifikation till kassaflödesanalysen se not 33.

Noter

Angivna belopp i noter är i tusen kronor (tkr) och bokfört värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser föregående år.

1 Företagsinformation

Årsredovisningen avges per 31 december 2011 och avser Tjustbygdens Sparbank Bankaktiebolag, som är ett sparbanksaktiebolag med säte i Västervik. Bankens huvudkontor är beläget på Kvarngatan 20, Västervik.

2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bankens 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) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11, FFFS 2011:54 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 mars 2012. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 24 april 2012.

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

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 32). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bankens 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.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 34.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

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

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har publicerat de två första av minst tre delar som tillsammans kommer att utgöra den slutliga IFRS 9. Denna första del behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts i IFRS 9 av två kategorier, där värdering sker till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde används för instrument som innehåller i en affärsmodell vars mål är att erhålla de kontraktuella kassaflödena; vilka ska utgöra betalningar av kapitalbelopp och ränta på kapitalbeloppet vid specificerade datum. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och möjligheten att tillämpa 'fair value option' som i IAS 39 behålls. Förändringar i verkligt värde ska redovisas i resultatet, med undantag för värdeförändringar på egetkapitalinstrument som inte innehåller för handel och för vilka initialt val görs att redovisa värdeförändringar i övrigt totalresultat. Värdeförändringar på derivat i säkringsredovisning påverkas inte av denna del av IFRS 9, utan redovisas tillsvidare i enlighet med IAS 39.

IASB publicerade i oktober 2010 även de delar av IFRS 9 som berör klassificering och värdering av finansiella skulder. Merparten överensstämmer med principerna i IAS 39 förutom när det gäller hur förändringar i verkligt värde på finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den sk "Fair Value Option" ska redovisas. För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta. Banken har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna av IFRS 9 och har inte heller kunnat besluta om de nya principerna ska börja tillämpas i förtid eftersom IFRS 9 ännu inte godkänts för tillämpning inom EU.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Bankens 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.

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive 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.
- Kostnader och intäkter för riskavtäckningsgarantier.
- Kostnad för insättningsgaranti.
- Kostnad för stabilitetsavgift.

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts.

Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

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.

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 banken 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.

Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförs

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

Provisionskostnader

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål.
- 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 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
- Valutakursförändringar

Allmänna administrationskostnader

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

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

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

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

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.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

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 värdekontraktet 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 värdekontraktets 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.

Valutaterminer som är del i en matchande transaktion där banken alltid tecknar motstående förbindelse med Swedbank redovisas dock inte till

verkligt värde i balansräkningen. Dessa valutaterminer redovisas som åtaganden.

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 orrealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

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 periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringar i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilket 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 där efter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål (se ovan), dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). I den förstnämnda delkategorin ingår bankens derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

Bankens garantiavtal innebär att banken 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, eventualefterpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från banken 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 banken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av banken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) banken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar banken 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.

Derivat och säkringsredovisning

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för räntexponeringar som banken 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.

Banken tillämpar säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt bankens 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 med bakgrund av det administrativa merarbete som säkringsredovisning innebär. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen, med undantag för valutaterminer med matchande mottransaktion.

Bankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs av ränteswappar. De poster som säkras är normalt:

- enskilda lån som löper med fast ränta (transaktionsbaserad säkringsrelation)

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan. Under perioden 2011-01-01 till 2011-12-31 har säkringsredovisning ej tillämpats.

Metoder för bestämning av verkligt värde

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. Även ränteswappar tillhör denna kategori. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik.

Innehav i noterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas och beloppet ej är väsentligt. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Företaget har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värden inte kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 19 tkr (19 tkr).

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belegg 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 belegg 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 långgivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långgivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- f) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive

i. negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller

ii. inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

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

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

För lån som inte bedömts vara individuellt väsentliga till belopp tillämpar banken en gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs.

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 banken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit banken 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 bankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens 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 objektiva belägg finns härför. Som objektiva belägg betraktas en väsentlig eller varaktig nedgång i verkligt värde under anskaffningsvärdet, med beaktande även av händelser efter balansdagen. Vid nedskrivning av ett egetkapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omklassificeras tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital via övrigt totalresultat till resultaträkningen. Beloppet på den ackumulerade förlust som omklassificeras från eget kapital via övrigt totalresultat i resultaträkningen utgörs av skillnaden

mellan förvärvskostnaden (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen. Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen återförs ej via resultaträkningen, utan i övrigt totalresultat. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärderingar görs, vilka redovisas i övrigt totalresultat. Nedskrivningar av räntebärande instrument, klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, återförs över 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.

Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattningsom 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.

lanspråktagen pant

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

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

Materiella tillgångar

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken 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.

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 tillskaps 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.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder;

- byggnader, rörelsefastigheter	se nedan
- maskiner och andra tekniska anläggningar	5 - 12 år
- inventarier, verktyg och installationer	5 - 10 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. Banken har därför valt att tillämpa avskrivning av fastigheter på 50 år, vilket överensstämmer med det skatterättsliga avdraget.

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

Nedskrivningar av materiella tillgångar Nedskrivningsprövning

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

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Aktiekapital

Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

Bankens 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 hänförs 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 bankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för bankens pensionsplan hos SPK. Banken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

Pensionering i egen regi

Banken 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.

Företaget har utfäst förmånsbaserade pensioner till anställda som inte har säkerställts genom tecknande av pensionsförsäkringar, så kallad, "pensionering i egen regi". Företagets förpliktelser att i framtiden utbetala pension har i balansräkningen värderats till nuvärdet av företagets framtida förväntade pensionsutbetalningar (kapitalvärdet). Beräkningen har gjorts för varje anställd och bygger på antaganden om bl.a. nuvarande lönenivå och i vilken grad pensionen intjänats. De försäkringstekniska grunderna för beräkning av kapitalvärdet bygger på de av Finansinspektionen (FI) fastställda föreskrifterna FFFS 2007:24. Dessa föreskrifter innehåller bl.a. instruktioner om valet av diskonteringsränta, säkerhets- och driftskostnadsbelastningar samt antagande om dödlighet och sjuklighet.

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.

Kortfristiga ersättningar

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

Avsättningar

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

att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

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 kassafflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräffas 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 bankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen banken, fastställt policier och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

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

Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som banken 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. Riskpolicier 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 banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

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

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att banken 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 banken tar på sig när banken 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 banken 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 bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat

rat ansvaret till olika kreditdelegationer. Centralt kreditutskott och kreditdelegation rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

Den avgörande bedömningsgrunden för bankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till bankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Banken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsriskerna i bankens 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.

För privatpersoner används scoring som en viktig parameter i syfte att uppnå strukturerad riskbedömning. Bankens totala exponering av stora kreditengagemang enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2007:1 om kapitaltäckning och stora exponeringar (exponeringar över 10 % av bankens kapitalbas) uppgår till 805 923 tkr (167 % av bankens kapitalbas), Häri ingår bankens exponering mot Swedbank om 447 298 tkr.

Bankens 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.

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt fordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

Kreditrisexponering brutto och netto 2011	Total kreditrisk- exponering (före ned- skrivning)	Nedskriv- ning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total Kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter(1) mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen (2)	0	0	0	0	0
Pb i villa- och fritidsfastigheter (3)	446 128	969	445 159	418 123	22 006
Pb i flerfamiljsfastigheter (4)	214 201	0	214 201	208 565	1 204
Pb i jordbruksfastigheter	398 901	0	398 901	397 069	1 828
Pb i andra näringsfastigheter	584 690	7 677	577 013	578 827	5 959
Företagsinteckning	381 349	14 760	366 589	375 039	12 023
Övriga (5)	437 544	14 344	423 200	3 131	452 047
-varav kreditinstitut	2 116	0	2 116	2 116	0
Summa	2 462 813	37 750	2 425 063	1 980 754	495 067
Räntebärande värdepapper					
Andra emittenter					
- Rating AAA	355 482	0	355 482	355 482	0
- Rating A+	29 969	0	29 969	0	29 969
- Rating A	14 741	0	14 741	0	14 741
- Rating AA-	29 723	0	29 723	0	29 723
- Rating BBB+	9 996	0	9 996	0	9 996
- Rating BBB	19 939	0	19 939	0	19 939
Summa	459 850	0	459 850	355 482	104 368
Derivat					
Andra emittenter					
- Rating A+	58 800	0	-1 057	0	0
Summa	58 800	0	-1 057	0	0
Åtaganden (6)	309 789	0	309 789	0	309 789
Utställda lånelöften	106 026	0	106 026	0	106 026
Utställda finansiella garantier	24 624	0	24 624	0	24 624
Summa	440 439	0	440 439	0	440 439
Total kreditrisexponering	3 421 902	37 750	3 324 295	2 336 236	1 039 874

Kreditrisexponering brutto och netto 2010	Total kreditrisk- exponering (före ned- skrivning)	Nedskriv- ning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total Kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter(1) mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen (2)	0	0	0	0	0
Pb i villa- och fritidsfastigheter (3)	336 667	708	335 959	314 661	22 006
Pb i flerfamiljsfastigheter (4)	197 014	500	196 514	195 810	1 204
Pb i jordbruksfastigheter	430 564	0	430 564	428 736	1 828
Pb i andra näringsfastigheter	537 875	10 738	527 137	531 917	5 959
Företagsinteckning	397 537	9 231	388 306	388 645	12 023
Övriga (5)	496 479	14 462	482 017	5 530	452 047
-varav kreditinstitut	1 028	0	1 028	1 028	0
Summa	2 396 136	35 639	2 360 497	1 865 299	495 067
Räntebärande värdepapper					
Andra emittenter					
- Rating A	423 296	0	423 296	400 000	23 296
Summa	423 296	0	423 296	400 000	23 296
Derivat					
Andra emittenter					
- Rating A	43 800	0	-255	0	0
Summa	43 800	0	-255	0	0
Åtaganden (6)	322 708	0	322 708	0	322 708
Utställda lånelöften	109 068	0	109 068	0	109 068
Utställda finansiella garantier	16 387	0	16 387	0	16 387
Summa	448 163	0	448 163	0	448 163
Total kreditrisexponering	3 311 395	35 639	3 231 701	2 265 299	966 526

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

2 inklusive krediter till stat och kommun

3 inklusive bostadsrätter

4 inklusive bostadsrättsföreningar

5 inklusive krediter utan säkerhet

6 ej utnyttjade krediter i räkning

Kreditkvalitet

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

scoringssystem anpassat för att säkerställa kvaliteten på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal. Scoringssystemet för såväl privatpersoner som företag används även av Swedbank och andra fristående sparbanker. Scoringverktygen och antalet förfallna krediter visar att banken har en tillfredställande kreditkvalitet både inom företags- och privatsegmentet.

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

	2011	2010
Fordringar förfallna 60 dagar eller mindre	867	18
Fordringar förfallna > 60 dagar - 90 dagar	0	5 788
Fordringar förfallna > 90 dagar - 180 dagar	185	401
Fordringar förfallna > 180 dagar - 360 dagar	6 305	2
Fordringar förfallna > 360 dagar	4 408	3 045
Totalt	11 765	9 253

Med oreglerade fordringar avses fordringar som förfallit till betalning > 60 dagar.

Lånefordringar per kategori av låntagare

	2011	2010
Lånefordringar, brutto	2 462 813	2 396 136
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	1 335 689	1 378 414
- hushållssektor	1 111 357	1 015 633
varav enskilda företagare	581 966	542 175
- övriga	15 767	2 089
Summa	2 462 813	2 396 136

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra

- företagssektor	53 236	19 571
- hushållssektor	7 981	10 454

Oreglerade fordringar som inte ingår i osäkra fordringar och för vilka ränta intäktsförs

- företagssektor	0	0
- hushållssektor	0	0

Osäkra lånefordringar

- företagssektor	73 406	69 381
- hushållssektor	12 665	12 813

Avgår:

Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar

- företagssektor	29 096	28 455
- hushållssektor	8 151	6 755

Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar

- företagssektor	0	0
- hushållssektor	491	416

Lånefordringar, nettoredovisat värde

- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	1 306 593	1 349 959
- hushållssektor	1 102 716	1 008 462
varav enskilda företagare	581 966	539 355
- övriga	15 754	2 076

Summa **2 425 063** **2 360 497**

Följande faktorer beaktar banken för att bestämma om tillgången är osäker:

En lånefordran betraktas i allmänhet som osäker om betalning är försenad med mer än 60 dagar eller om annan information om bristande betalningsförmåga har framkommit.

Erhållna säkerheter och andra former av kreditförstärkning

I de fall då banken väljer att ta en kreditriskexponering som kan komma att överstiga 25% av kapitalbasen (otillåten exponering), så ingås först avtal om riskavtäckning med Swedbank AB. Vid årets slut hade banken två exponeringar som säkras genom vertikala riskavtäckningsavtal.

Som säkerhet för lån har banken tagit emot noterade värdepapper, vars marknadsvärde vid årsskiftet uppgår till 26 763 tkr. Dessa noterade värdepapper kan banken sälja eller använda som säkerhet. Per den sista december 2011 uppgick noterade värdepapper som banken sålt eller använt som säkerhet till 0 tkr.

Banken har under året nödgats överta en fastighet för skyddande av fordran. Fastigheten har förvärvats vid exekutiv auktion och är bokförd till ett värde om 17 tkr, vilket också utgör anskaffningsvärdet. Banken har för avsikt att omgående avyttra fastigheten.

Likviditetsrisk

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

För att säkerställa att banken har en god hantering av likviditetsrisker, en reserv av likvida tillgångar och en sund finansieringsstruktur har bankens styrelse fastställt en Likviditetspolicy. Banken ska enligt Likviditetspolicyen endast exponeras mot måttliga likviditetsrisker och har inte som målsättning att öka intäkterna genom ökad likviditetsrisk.

Bankens affärsmodell bygger på att matcha utlånings- och inlåningsflöden i så stor utsträckning som möjligt. Ofrånkomligen möter dock banken likviditetsrisker i den löpande verksamheten men dessa ska alltid begränsas så de inte riskerar bankens möjlighet att uppfylla sina åtaganden. Banken ska därför hålla en likviditetsreserv som alltid ska uppgå till 50 Mkr efter avräkning av effekten av ett definierat stressscenario om 30 dagar.

Bankens likviditetsreserv ska bestå av:

- Kassa
- Inlåningsmedel i riksbanken eller i annan bank (förutsatt att de är tillgängliga nästkommande dag)
- Tillgångar som är både likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken.

Per den sista december 2011 uppgår bankens likviditetsreserv till 709 827 tkr, varav 354 344 tkr utgör inlåningsmedel i Swedbank och 355 483 tkr säkerställda obligationer. Gränsnivån för bankens likviditetsreserv, framräknad enligt stresstest ovan med ett tillägg om 50 000 tkr, uppgår vid årsskiftet till 275 150 tkr. Banken anses således hålla ett överskott i likviditetsreserven om 434 676 tkr. Därutöver har banken, som en ytterligare likviditetsskapande åtgärd, vid årsskiftet en limit om 200 000 tkr i Swedbank.

För att kunna hantera de eventuella konsekvenserna av olika typer av krissituationer har banken också en beredskapsplan för likviditetsrisk. Beredskapsplanen innehåller definitioner på händelser som eskalerar och utlöser planen. Den listar också likviditetsskapande åtgärder. Under 2011 har beredskapsplanen ej aktiverats.

Bankens 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 bankens likviditetssituation.

2011

Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

Likviditetsexponering	På	Högst					Summa nom
Kontraktuellt återstående löptid	anfordran	3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	kassaflöden
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	27	5 842	0	0	0	0	5 869
Inlåning fr allmänheten	2 418 083	240 086	95 267	66 138	0	0	2 819 574
Derivat		25	0	174	0	0	199
Övriga skulder						45 564	45 564
Summa skulder	2 418 110	245 953	95 267	66 312	0	45 564	2 871 206
Oredovisade lånelöften	0	0	106 026	0	0	0	106 026
Utfärdade finansiella garantier	0	24 624	0	0	0	0	24 624
Totalt	2 418 110	270 577	201 293	66 312	0	45 564	3 001 856

2010

Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

Likviditetsexponering	På					Summa nom	
Kontraktuellt återstående löptid	anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	kassaflöden
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	251	5 536	0	0	0	0	5 787
Inlåning fr allmänheten	2 303 096	100 524	102 739	74 367	0	0	2 580 726
Derivat	0	93	233	908	0	0	1 234
Övriga skulder						29 733	29 733
Summa skulder	2 303 347	106 153	102 972	75 275	0	29 733	2 617 480
Oredovisade lånelöften	0	0	109 068	0	0	0	109 068
Utfärdade finansiella garantier	0	16 387	0	0	0	0	16 387
Totalt	2 303 347	122 540	212 040	75 275	0	29 733	2 742 935

Likviditetsexponering 2011

Diskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	På anfordran	Högst 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa	16 713	0	0	0	0	0	16 713
Utlåning till kreditinstitut	368 588	40 002	0	0	0	0	408 590
Utlåning till allmänheten	334 947	62 172	188 404	860 522	979 018	0	2 425 063
Obligationer och andra räntebärande vp	0	45 068	100 391	314 393	0	0	459 852
Övriga tillgångar						225 272	225 272
Summa tillgångar	720 248	147 242	288 795	1 174 915	979 018	225 272	3 535 490
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	5 840	0	0	0	0	0	5 840
Inlåning fr allmänheten	2 418 083	238 963	94 277	60 276	0	0	2 811 599
Övriga skulder och eget kapital						718 051	718 051
Summa skulder	2 423 923	238 963	94 277	60 276	0	718 051	3 535 490
Oredovisade lånelöften	0	0	106 026	0	0	0	106 026
Utfärdade finansiella garantier	0	24 624	0	0	0	0	24 624
Total skillnad	-1 703 675	-116 345	88 492	1 114 639	979 018	-492 779	-130 650

Likviditetsexponering 2010

Diskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	På anfordran	Högst 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa	22 810	0	0	0	0	0	22 810
Utlåning till kreditinstitut	228 294	0	0	0	0	0	228 294
Utlåning till allmänheten	284 835	73 055	198 016	887 933	916 658	0	2 360 497
Obligationer och andra räntebärande vp	0	400 000	10 056	13 239	0	0	423 295
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	232 172	232 172
Summa tillgångar	535 939	473 055	208 072	901 172	916 658	232 172	3 267 068
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	5 773	0	0	0	0	0	5 773
Inlåning fr allmänheten	2 303 095	100 285	102 073	68 013	0	0	2 573 466
Övriga skulder och eget kapital						687 829	687 829
Summa skulder	2 308 868	100 285	102 073	68 013	0	687 829	3 267 068
Oredovisade lånelöften	0	0	109 068	0	0	0	109 068
Utfärdade finansiella garantier	0	16 387	0	0	0	0	16 387
Total skillnad	-1 772 929	356 383	-3 069	833 159	916 658	-455 657	-125 455

Bankens bedömning är att de förväntade tidpunkterna för återvinning i stort överensstämmer med ovanstående tabeller. För poster utan löptid (kassa, övriga tillgångar och övriga skulder) bedöms återvinningstidpunkterna inte överstiga ett år. Förväntade återvinningstider på byggnader, inventarier och avsättningar bedöms till mer än 12 månader.

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 bankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisk de övervägande marknadsriskerna.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens 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 försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindingstiden 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 räntebindingstiden. Långa räntebindingstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prisrisken. Kortare räntebindingstider motverkar prisrisken men ökar kassaflödesrisken.

I enlighet med bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. För att säkra sig mot räntepreisrisken i bankens fastförräntade utlåning har banken i en mindre utsträckning

ingått ränteswapavtal, dvs avtal enligt vilka banken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta.

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

Derivatinstrument som exempelvis ränteswapkontrakt används för att hantera ränteprisrisken. I redovisningen tillämpas säkringsredovisning när en effektiv koppling finns mellan säkrat lån och ränteswapen (se vidare i not om redovisningsprinciper). Per den 31 december 2011 hade banken ränteswapar med ett kontraktsvärde på 58 800 tkr (43 800 tkr). Swaparnas verkliga värde netto uppgick den

31 december 2011 till – 1 057 tkr (- 255 tkr) bestående av skulder om 1 057 tkr (skulder om 255 tkr).

Bankens ränterisiksexponering är limiterad till att den omedelbara värdeförändringen i eget kapital vid ett parallellskifte av räntekurvor med 200bp inte får överstiga 5% av kapitalbasen. Per den 31 december 2011 uppgick den beräknade värdeförändringen till – 2 709 tkr vid 200 räntepunkter upp och 2 709 tkr vid 200 räntepunkter ned (+/- 2 709 tkr), vilket utgör 0,56 % (0,04%) av kapitalbasen.

Ett sätt att indikativt mäta räntenettorisken är den skapade analysen, som återfinns nedan.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Räntexponering 2011

	Högst 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	16 713	16 713
Utlåning till kreditinstitut	408 590	0	0	0	0	0	0	0	408 590
Utlåning till allmänheten	1 879 191	383 927	22 393	8 730	101 694	28 956	173	0	2 425 063
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	389 505	70 347	0	0	0	0	0	459 852
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	225 272	225 272
Summa tillgångar	2 287 781	773 432	92 740	8 730	101 694	28 956	173	241 985	3 535 490
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	5 823	0	0	0	0	0	0	17	5 840
Inlåning från allmänheten	2 492 639	164 698	51 768	42 219	39 652	20 623	0	0	2 811 600
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	45 563	45 563
Obeskattade reserver	0	0	0	0	0	0	0	1 329	1 329
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	671 158	671 158
Summa skulder och eget kapital	2 498 462	164 698	51 768	42 219	39 652	20 623	0	718 067	3 535 490
Differens tillgångar och skulder	-210 682	608 734	40 972	-33 490	62 041	8 333	173	-476 082	0
Räntederivat, fast ränta erläggs (1)	0	52 800	0	0	-45 000	-7 800	0	0	0
Kumulativ exponering	-210 682	450 852	491 825	458 335	475 376	475 909	476 082	0	0

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Räntexponering 2010

	Högst 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	22 810	22 810
Utlåning till kreditinstitut	228 294	0	0	0	0	0	0	0	228 294
Utlåning till allmänheten	2 071 644	210 757	8 126	6 327	16 252	47 391	0	0	2 360 497
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	0	0	0	0	3 192	423 296
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	232 171	232 171
Summa tillgångar	2 299 938	630 861	8 126	6 327	16 252	47 391	0	258 173	3 267 068
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	5 527	0	0	0	0	0	0	246	5 773
Inlåning från allmänheten	2 328 012	75 369	49 236	52 837	44 155	23 858	0	0	2 573 467
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	29 732	29 732
Obeskattade reserver	0	0	0	0	0	0	0	1 329	1 329
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	656 767	656 767
Summa skulder och eget kapital	2 333 539	75 369	49 236	52 837	44 155	23 858	0	688 074	3 267 068
Differens tillgångar och skulder	-33 601	555 493	-41 110	-46 510	-27 904	23 533	0	-429 901	0
Räntederivat, fast ränta erläggs (1)	0	43 800	0	0	-6 000	-37 800	0	0	0
Kumulativ exponering	-33 601	565 692	524 582	478 072	444 168	429 901	429 901	0	0

1) nominellt värde

En gap-analys av räntebärande tillgångar och skulder enligt tabell ovan indikerar att genomslaget på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång/-nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör +/- 3 653 tkr (+/-4 297 tkr).

Valutarisk

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

Bankens exponering mot valutarisk är mycket begränsad och hanteras främst genom motstående transaktioner avseende såväl valutor som belopp och löptider mot Swedbank. Banken tar således inga nettositioner i utländsk valuta. Utlåning till allmänheten och Swedbank i utländska valutor uppgick vid årsskiftet till 22 979 tkr (26 615 tkr), vilket matchas med en skuld till Swedbank och inlåning från allmänheten i motsvarande valutor värderade till 22 985 tkr (26 608 tkr). Eventuella differenser redovisas under nettoresultat av finansiella transaktioner.

Banken bedriver också handel med valutaterminer, men valutarisken hanteras även i detta avseende genom motstående transaktioner med Swedbank. Vid årsskiftet hade banken utestående valutaterminer till ett sammanlagt marknadsvärde om - 438 tkr (- 631 tkr). De motstående transaktionerna mot Swedbank har ett marknadsvärde om 438 tkr (631 tkr). Valutaterminernas nominella belopp är 37 154 tkr. Detta värde omfattar såväl kundterminer som mottransaktion mot Swedbank.

Bankens styrelse har i Policy för finansiella risker limiterat bankens valutarisken. För resevalutalager och eventuellt förekommande övriga nettoexponeringar i EUR, USD, GBP, NOK och DKK antas en värdeförändringsrisk om 10%. För eventuellt tillkommande exponeringar i övriga valutor antas värdeförändringsrisken vara 20%. Den på så vis beräknade risken är limiterad till 1 000 tkr.

Aktiekursrisk

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

Exponeringen mot aktiekursrisk i placeringsportföljen är limiterad till ett totalt innehav om 15 000 tkr. Därutöver tillkommer en limit beräknad med VaR-metod. Enligt den sistnämnda limiten får bankens exponering mot aktiekursrisk ej överstiga 10% av det prognosticerade årsresultatet efter skatt. Banken har inte bedrivit någon aktiehandel för egen räkning under året och ej heller har banken haft aktier i handelslager. Således föreligger ingen exponering mot aktiekursrisk i placeringsportföljen.

Ovanstående limiter gäller ej för strategiska innehav, varav innehavet i Swedbank utgör den klart dominerande posten. Innehavet är av intressekaraktär och upprätthålls såväl av historiska, som av organisatoriska anledningar. Med anledning av att innehavet avräknas från kapitalbasen och med anledning av att beslutanderätten angående innehavet ej har delegerats, har ej risken i innehavet limiterats. En försäljning av hela, eller delar av, innehavet kommer endast i fråga efter beslut av bankens styrelse.

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, brist-

fälliga 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 banken, 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 bankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar.

Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning

Banken använder sig av derivat där säkringsredovisning inte tillämpas antingen därför att säkringsrelationen inte kvalificerar för säkringsredovisning enligt IAS 39 eller för att banken gjort bedömningen att den volatilitet som uppstår om säkringsredovisning inte tillämpas inte är så stor för att motivera det merarbete som säkringsredovisning medför. Derivat används för att skydda banken mot ränterisk (ränteswappar). Förändring i verkligt värde på dessa derivat redovisas i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Vid årets slut uppgick bankens ränteswappar till ett nominellt värde om 58 800 tkr (43 800 tkr). Marknadsvärdet på dessa vid årets slut var - 1 057 tkr (- 255 tkr). Värdeförändringen, som redovisas i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner, uppgår till -802 tkr (502 tkr).

4 Räntenetto	2011	2010
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	8 090	4 647
Utlåning till allmänheten	112 591	74 477
Räntebärande värdepapper	10 130	597
Derivat		
- ej säkringsredovisning	-297	-928
Riskavtäckningsgarantier	-1 669	-3 558
Övriga	33	0
Summa	128 878	75 235
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	130 811	79 721
Varav ränteintäkt från osäkra fordringar	215	28
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	506	425
In- och upplåning från allmänheten varav kostnad för insättargaranti	39 712	11 720
Övriga	2 022	1 949
Summa	41 161	12 620
Varav räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	38 196	10 196
Summa räntenetto	87 717	62 615
Räntemarginal	3,17%	1,84%
Totala ränteintäkter i % av MO minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver		
Placeringsmarginal	2,57%	1,93%
Räntenetto i % av MO		
Medelränta på utlåningen	4,40%	2,86%
Medelränta på inlåningen	1,51%	0,47%
Inkl. kostnad för insättargarantin		

5 Erhållna utdelningar	2011	2010
Sw edbank	5 044	0
Övriga	39	39
Summa	5 083	39

6 Provisionsintäkter	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 946	11 447
Utlåningsprovisioner	12 625	11 750
Inlåningsprovisioner	2 717	2 093
Provisioner avs utställda finansiella garantier	231	212
Värdepappersprovisioner	11 745	12 843
Avgifter från kredit- och betalkort	445	478
Övriga provisioner	5 449	5 465
Summa	44 158	44 288

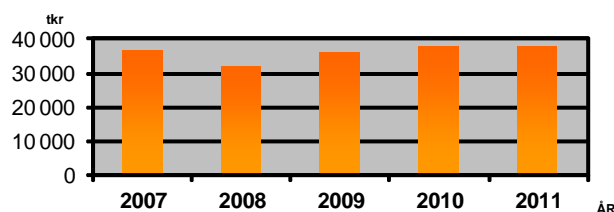
7 Provisionskostnader	2011	2010
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 187	3 969
Värdepappersprovisioner	1 363	1 629
Övriga provisioner	990	1 200
Summa	6 540	6 798

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2011	2010
Aktier/andelar	0	32 843
Räntebärande värdepapper	116	0
Andra finansiella instrument	-802	541
Valutatransaktioner	2 131	1 657
Summa	1 445	35 041
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via RR	2 247	1 696
Finansiella skulder till verkligt värde via RR	-802	502
Finansiella tillgångar som kan säljas	0	32 843
Summa	1 445	35 041

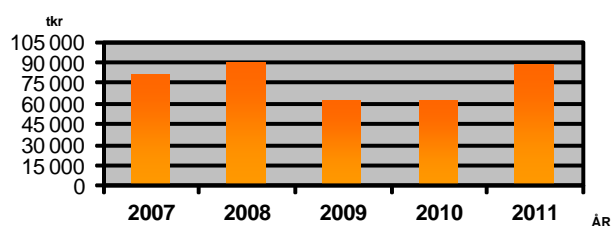
9 Övriga rörelseintäkter	2011	2010
Intäkter från rörelsefastigheter	1 350	1 012
Preskriberade medel	-314	896
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	240	0
Övriga	349	351
Summa	1 625	2 259

10 Allmänna administrationskostnader	2011	2010
Personalkostnader		
- löner och arvoden	25 786	24 423
- sociala avgifter	9 812	9 377
- kostnad för pensionspremier	3 738	3 429
- andra pensionskostnader	1 503	1 527
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	1 780	1 405
- övriga personalkostnader	2 690	1 722
Summa personalkostnader	45 309	41 883
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	1 323	1 676
- IT-kostnader	11 968	11 642
- konsulttjänster	1 755	1 343
- revision	726	659
- hyror och andra lokalkostnader	1 251	1 295
- fastighetskostnader	5 865	1 928
- övriga	2 488	2 712
Summa övriga allm. adm.kostnader	25 376	21 255
Totalt	70 685	63 138

Provisionsnetto 2007-2011



Räntenetto 2007-2011



Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2011		2010	
	Styrelse, VD och stf VD	Övriga anställda	Styrelse, VD och stf VD	Övriga anställda
Löner, arvoden	3 532	22 254	3 330	21 093
Vinstandelsstiftelse	48	1 384	37	1 094
Sociala kostnader (inkl. löneskatt)	1 572	8 588	1 479	8 172
Summa	5 151	32 227	4 846	30 359

Av de löner som lämnats till övriga anställda enligt tabellen ovan avser 3 370 tkr övrig bankledning (3 168 tkr) bestående av 6 personer (6 personer). Av bankens pensionskostnader avser 2 757 tkr (2 565 tkr) bankens ledning. Bankens ledning utgörs av 8 personer (8 personer). Bankens utestående pensionsförpliktelser till ledningen uppgår till 2 392 tkr (1 740 tkr).

Ledande befattningshavares ersättningar Berednings och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktören för 2011 har beslutats av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt årsstämans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören har beslutats av styrelsen och utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Den rörliga ersättningen utgörs av sammanträdesarvode till styrelseledamöter samt resultatandelar till VD och andra ledande befattningshavare. Övriga förmåner avser bilförmåner och kostnadsersättning. Med övrig bankledning avses ställföreträdande VD och de 6 övriga personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

Löner, ersättningar och andra förmåner till ledande befattningshavare

Ersättningar och övriga förmåner 2011

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Torvald Carlsson, styrelsens ordförande	90	82	0	0	0	172
Gunnar Jansson, styrelsens vice ordförande	60	78	0	0	0	138
Bengt-Erik Lindgren, styrelseledamot	10	11	0	0	0	21
Lars-Erik Kvist, styrelseledamot	30	31	0	0	0	61
Lars Persson, styrelseledamot	30	54	0	0	0	84
Lars Övling, styrelseledamot	30	25	0	0	0	55
Karl Barath, styrelseledamot	30	21	0	0	0	51
Lena Segerberg, styrelseledamot	30	27	0	0	0	57
Mari Kadow aki, styrelseledamot	10	17	0	0	0	27
Verkställande direktören	2 043	0	157	1 308	24	3 532
Övrig bankledning (7 st)	4 195	0	302	1 449	192	6 138
Summa	6 558	344	460	2 757	216	10 335

Ersättningar och övriga förmåner 2010

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Torvald Carlsson, styrelsens ordförande	80	72	0	0	0	152
Gunnar Jansson, styrelsens vice ordförande	50	57	0	0	0	107
Lars-Erik Kvist, styrelseledamot	30	45	0	0	0	75
Lars Persson, styrelseledamot	30	41	0	0	0	71
Lars Övling, styrelseledamot	30	32	0	0	0	62
Karl Barath, styrelseledamot	30	32	0	0	0	62
Lena Segerberg, styrelseledamot	30	25	0	0	0	55
Bengt-Erik Lindgren, styrelseledamot	20	26	0	0	0	46
Mari Kadow aki, styrelseledamot	30	14	0	0	0	44
Verkställande direktören	1 856	0	159	1 225	19	3 258
Övrig bankledning (7 st)	3 968	0	318	1 340	128	5 753
Summa	6 154	344	476	2 565	146	9 685

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Övriga upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2009:6 lämnas på bankens hemsida www.tjustbanken.se.

Pensioner

Pensioner mm till ledande befattningshavare	2011	2010
Pensioner mm till ledande befattningshavare		
Till nuvarande och tidigare styrelse, VD och ställföreträdande VD		
- premier för pensionsförsäkring	1 175	1 090
- utbetalda pensioner	4	4
- förändring av pensionsavsättning	652	636
Summa	1 831	1 730

Kapitalvärdet av bankens förpliktelser utgör 2 392 1 740

VD äger rätt till särskild ålderspension från 60 års ålder med 72% av lön till 65 års ålder. Bankens pensionsåtagande enligt ovan täcks genom försäkringsavtal och genom avsättning i balansräkningen. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bankens sida har VD rätt till full lön och löneförmåner under 24 mån. För stf VD gäller 18 månader. Vid egen uppsägning har VD och stf VD sex månaders uppsägningstid.

Ledande befattningshavares lån i banken

	2011	2010
VD och stf VD	3 617	3 183
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	8 091	11 086
Summa	11 708	14 269

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 750 tkr (685 tkr) i krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Medelantal anställda	2011	2010	11 Övriga rörelsekostnader	2011	2010
Totalt i sparbanken	58	59	Avgifter till centrala organisationer	1 379	1 380
varav kvinnor	26	27	Försäkringskostnader	641	347
varav män	32	32	Säkerhetskostnader	2 722	3 493
Könsfördelning i ledningen			Marknadsföringskostnader	3 744	3 563
Styrelsen			Övriga rörelsekostnader	125	288
antal kvinnor	1	2	Summa	8 611	9 071
antal män	7	8	12 Kreditförluster netto	2011	2010
Övriga ledande befattningshavare, inkl verkställande direktören			Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
antal kvinnor	1	1	Årets bortskrivning konstaterade kreditförluster	5 812	1 960
antal män	7	7	Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-5 308	-1 503
Arvode och kostnadsersättningar till revisorer			Årets nedskrivning för kreditförluster	9 831	7 858
Ernst & Young AB			Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-777	-449
revisionsuppdrag	725	659	Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-2 436	-4 004
varav internrevision	436	459	Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	7 122	3 862
varav externrevision	289	200	Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.			Avsättning/upplösning av gruppvis nedskrivning	0	0
			Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
			Årets bortskrivning konstaterade kreditförluster	150	61
			Inbetalt tidigare års konstaterade kreditförluster	0	-16
			Avsättn./upplösn. av reserv för kreditförluster	75	5
			Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	225	50
			Ansvarsförbindelser		
			Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	0	0
			Årets nettokostnad för kreditförluster	7 347	3 912

13 Bokslutsdispositioner	2011	2010
Avsättning till periodiseringsfond	0	0
Återföring av periodiseringsfond	0	10 269
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	0	366
Summa	0	10 635

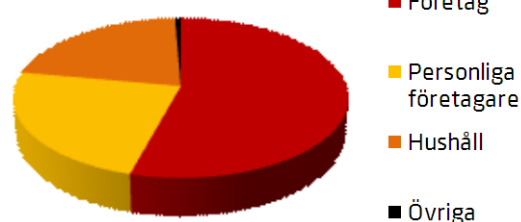
14 Skatt på årets resultat	2011	2010
Redovisat i resultaträkningen		
Aktuell skattekostnad (+)/skatteintäkt(-)		
Periodens skattekostnad	10 620	9 682
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	0
Uppskjuten skattekostnad(+)/skatteintäkt(-)	0	0
Uppskjuten skatt avseende uppskrivning	-59	-203
Totalt redovisad skattekostnad	10 561	9 479

	tkr	procent	tkr	procent
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt	43 352		68 759	
Skatt enligt gällande skattesats	11 402	26,3%	18 084	26,3%
Ej avdragsgilla kostnader	568	1,3%	335	0,5%
Ej skattepliktiga intäkter	-1 350	-3,1%	-8 799	-12,8%
Uppskjuten skatt	-59	-0,1%	-203	-0,3%
Skatt hänförlig till tidigare år	0	0,0%	0	0,0%
Schablonränta på periodiseringsfond	0	0,0%	62	0,1%
Övrigt	0	0,0%	0	0,0%
Redovisad effektiv skatt	10 561	24,4%	9 479	13,8%

Redovisat i balansräkningen		
Uppskjutna skattefordringar och skulder	2011	2010
Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder	0	0
Uppskjutna skatteskulder hänför sig till följande	0	0
Avsättning avseende uppskrivning av fastighet	2 112	2 171
Summa	2 112	2 171

15 Utlåning till kreditinstitut	2011	2010
Sw edbank		
- svensk valuta	354 344	207 199
- utländsk valuta	14 244	21 095
Skandinaviska Enskilda Banken		
- svensk valuta	40 002	0
Summa	408 590	228 294

Utlåning till allmänheten fördelad på kundsektorer



16 Utlåning till allmänheten	2011	2010
Utestående fordringar, brutto	2 462 813	2 396 136
Varav: Osäkra	86 071	82 194
individuellt reservering (spec se nedan)	37 259	35 223
tillkommande gruppvis nedskrivning för individuellt utvärderade lån		
gruppvis nedskrivning för homogena smålån	491	416
Redovisat värde, netto	2 425 063	2 360 497

Förändring av nedskrivningar	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2011	35 223	416	35 639
Årets nedskrivning för kreditförluster	9 979	211	10 190
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-2 635	-68	-2 703
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-5 308	-68	-5 376
Utgående balans 31 december 2011	37 259	491	37 750

17 Obligationer och andra räntebärande värdepapj	2011		2010	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	355 483	355 483	400 000	400 000
- övriga svenska emittenter				
- finansiella företag	104 369	104 369	23 296	23 296
- icke finansiella företag	0	0	0	0
S:a obligationer & andra räntebärande vp	459 852	459 852	423 296	423 296
varav: Noterade värdepapper på börs	459 852	459 852	423 296	423 296
Nominella värden	460 000	460 000	423 000	423 000
Avvikelse mot nominella värden	-148	-148	296	296

18 Aktier och andelar	2011		2010	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Finansiella tillgångar som kan säljas enl spec nedan				
- kreditinstitut		178 300		188 256
- övriga		19		19
Summa aktier och andelar		178 319		188 275
varav: Noterade värdepapper på börs		178 300		188 256
varav: Onoterade värdepapper		19		19
Företag		Antal	Börs-värde	Redovisat värde
Aktier				
- Sw edbank AB		1 687 500	150 441	150 441
- Sw edbank AB pref		312 500	27 859	27 859
- Stegeholmshälsan		39	0	19

19 Materiella tillgångar

Anskaffningsvärde	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Ingående balans 1 januari 2010	47 847	22 671	70 518
Förvärv	1 558	0	1 558
Pågående nyanläggning	0	436	436
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2010	49 405	23 107	72 512
Ingående balans 1 januari 2011	49 405	23 107	72 512
Förvärv	2 413	17	2 430
Pågående nyanläggning	0	-436	-436
Avyttringar	-53	0	-53
Utgående balans 31 december 2011	51 765	22 688	74 453
Uppskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2010	0	8 487	8 487
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Årets uppskrivningar	0	0	0
Årets nedskrivningar	0	0	0
Ackumulerade avskrivningar på uppskrivet belopp	0	224	224
Utgående balans 31 december 2010	0	8 263	8 263
Ingående balans 1 januari 2011	0	8 263	8 263
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Årets uppskrivningar	0	0	0
Årets nedskrivningar	0	0	0
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	0	224	224
Utgående balans 31 december 2011	0	8 039	8 039
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2010	39 859	10 722	50 581
Årets avskrivningar	2 485	492	2 977
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2010	42 344	11 214	53 558
Ingående balans 1 januari 2011	42 344	11 214	53 558
Årets avskrivningar	2 777	491	3 269
Avyttringar	-12	0	-12
Utgående balans 31 december 2011	45 109	11 705	56 815
Nedskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2010	0	855	855
Årets nedskrivningar	0	0	0
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	0	0	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2010	0	855	855
Ingående balans 1 januari 2011	0	855	855
Årets nedskrivningar	0	0	0
Återföring av tidigare gjorda nedskrivningar	0	0	0
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2011	0	855	855
Redovisade värden			
1 januari 2010	7 988	19 581	27 569
31 december 2010	7 061	19 301	26 362
1 januari 2011	7 061	19 301	26 362
31 december 2011	6 656	18 167	24 822

20	Övriga tillgångar	2011	2010
	Förfallna räntefordringar	32	3
	Fordran aktuell skatt, skattekonto	4 829	97
	Övrigt	485	104
	Summa	5 346	204

21	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2011	2010
	Förutbetalda kostnader	1 227	1 236
	Upplupna ränteutäkter	5 986	1 236
	Övriga upplupna intäkter	9 571	14 858
	Summa	16 784	17 330

22	Skulder till kreditinstitut	2011	2010
	Sw edbank		
	- svensk valuta	10	5
	- utländsk valuta	5 813	5 522
	- clearingskulder	17	246
	Summa	5 840	5 773

	Beviljad limit hos Sw edbank	320 000	320 000
	- varav kontokredit	200 000	200 000

23	Inlåning från allmänheten	2011	2010
	Allmänheten		
	- svensk valuta	2 806 422	2 552 381
	- utländsk valuta	5 178	21 086
	Inlåningen per kategori av kunder		
	Offentlig sektor	6 163	85
	Företagssektor	463 627	397 740
	Hushållssektor	2 219 474	2 051 113
	- varav personliga företagare	430 546	394 364
	Övrigt	122 336	124 529
	Summa	2 811 600	2 573 467

	Antal konton	58 077	59 254
--	--------------	--------	--------

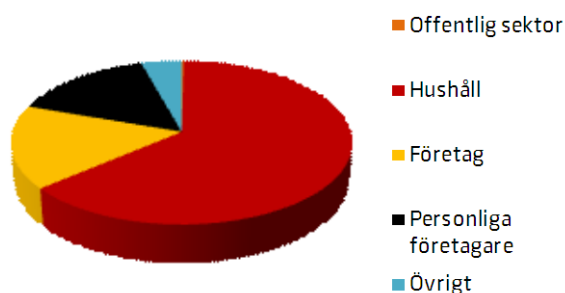
24	Övriga skulder	2011	2010
	Samlingskonto avräkning	1 833	3 008
	Preliminärskatt räntor	6 753	1 257
	Avkastningsskatt IP	609	598
	Anställdas källskattmedel	735	716
	Egen skatteskuld	8 331	3 966
	Leverantörsskulder	2 771	2 811
	Sociala avgifter	730	985
	Negativt värde på derivatinstrument	1 076	314
	Övrigt	214	108
	Summa	23 052	13 763

25	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2011	2010
	Upplupna räntekostnader	7 956	4 582
	Övriga upplupna kostnader	8 986	7 414
	Förutbetalda intäkter	525	63
	Summa	17 467	12 059

26	Avsättningar	2011	2010
	Avsättning för pensioner	2 392	1 740
	Avsättningen motsvarar kapitalvärdet på berörda pensionsåtaganden. Uppskjuten skatteskuld		
	- uppskrivning av fastigheter	2 112	2 171
	Summa	4 504	3 911

27	Obeskattade reserver	2011	2010
	Akkumulerade avskrivningar utöver plan		
	Inventarier		
	Ingående balans 1 januari	1 329	1 696
	Årets avskrivningar utöver plan	0	-367
	Utgående balans 31 december	1 329	1 329
	Periodiseringsfonder		
	Ingående balans 1 januari	0	10 269
	- avsatt vid 2009 års taxering	0	0
	Upplösning	0	-10 269
	Utgående balans 31 december	0	0
	Summa	1 329	1 329

Inlåning 2011 fördelad på kundsektorer



28 Eget kapital

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

Bundet eget kapital

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Reservfond

I reservfonden ingår belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden. Emission har skett till överkurs innan detta datum.

Fritt eget kapital

Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna ska betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden. Belopp som tillförts överkursfonden fr.o.m. 1 januari 2006 ingår i det fria kapitalet.

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 kassaflödessäkring, 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.

29 Ansvarförbindelser	2011	2010
	nominellt	nominellt
Garantier	belopp	belopp
- Garantiförbindelser - krediter	24 726	25 795
- Garantiförbindelser - övriga	23 272	15 060
Summa	47 998	40 855

30 Åtaganden	2011	2010
Övriga åtaganden		
- Valutaterminer	37 154	60 456
- Lånelöften	106 026	109 068
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	309 789	322 708
Summa	452 969	492 232

31 Närstående

Närståenderelationer

Banken har närståenderelationer med Sparbanksstiftelsen Tjustbygden.

Sammanställning över närståendetransaktioner

	Försäljn av varor/tjänster till närstående	Inköp av varor/tjänster fr närstående	Övrigt (ränta & utdelning)	Fordran på närstående per 31/12	Skuld till närstående per 31/12
Sparbanksstiftelsen Tjustbygden	0	0	8 631	0	23 489

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

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

32 Finansiella tillgångar och skulder

2011	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatrkn		Lånefordr och kundfordringar	Invester- ingar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatrkn		Andra finansiella skulder	Derivat som används i säkrings- redovisn	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	0	0	16 713	0	0	0	0	0	0	16 713	16 713
Utlåning till kreditinstitut	0	0	408 590	0	0	0	0	0	0	408 590	408 590
Utlåning till allmänheten	0	0	2 425 063	0	0	0	0	0	0	2 425 063	2 424 643
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	0	459 852	0	0	0	0	459 852	459 852
Aktier och andelar mm	0	0	0	0	178 319	0	0	0	0	178 319	178 319
Upplupna intäkter	0	0	15 486	0	0	0	0	0	0	15 486	15 486
Summa	0	0	2 865 852	0	638 171	0	0	0	0	3 504 023	3 503 603
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0	5 840	0	5 840	5 840
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	0	2 811 600	0	2 811 600	2 811 367
Derivat	0	0	0	0	0	0	1 076	0	0	1 076	1 076
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	21 976	0	21 976	21 976
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	0	0	16 942	0	16 942	16 942
Summa	0	0	0	0	0	0	1 076	2 856 358	0	2 857 434	2 857 201
2010	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatrkn		Lånefordr och kundfordringar	Invester- ingar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatrkn		Övriga skulder	Derivat som används i säkrings- redovisn	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	0	0	22 810	0	0	0	0	0	0	22 810	22 810
Utlåning till kreditinstitut	0	0	228 294	0	0	0	0	0	0	228 294	228 294
Utlåning till allmänheten	0	0	2 360 497	0	0	0	0	0	0	2 360 497	2 361 403
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 192	0	0	0	420 104	0	0	0	0	423 296	423 296
Aktier och andelar mm	0	0	0	0	188 275	0	0	0	0	188 275	188 275
Upplupna intäkter	0	0	16 048	0	0	0	0	0	0	16 048	16 048
Summa	3 192	0	2 627 649	0	608 379	0	0	0	0	3 239 220	3 240 126
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0	5 773	0	5 773	5 773
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	0	2 573 467	0	2 573 467	2 573 878
Derivat	0	0	0	0	0	0	314	0	0	314	314
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	13 449	0	13 449	13 449
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	0	0	11 996	0	11 996	11 996
Summa	0	0	0	0	0	0	314	2 604 685	0	2 604 999	2 605 410

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2011

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande vp	459 852	0	0	459 852
Aktier och andelar mm	178 319	0	0	178 319
Summa	638 171	0	0	638 171
Skulder				
Derivat	0	1 076	0	1 076
Summa	0	1 076	0	1 076

2010

Tillgångar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande vp	420 104	3 192	0	423 296
Aktier och andelar mm	188 275	0	0	188 275
Summa	608 379	3 192	0	611 571
Skulder				
Derivat	0	314	0	314
Summa	0	314	0	314

Under året har inga väsentliga förflyttningar gjorts mellan nivåerna.

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas 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 Stegeholmshälsan 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. Beräkningen av verkligt värde tar ej hänsyn till förändrad kreditrisk.

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

33 Specifikationer till kassaflödesanalys

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2011-12-31	2010-12-31
Kassa och banktillgodohavanden	16 713	22 810
Utlåning till kreditinstitut	408 590	228 294
Kortfristiga placeringar, jämförbara med likvida medel	355 483	400 000
Summa	780 786	651 104

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

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

	2011-12-31	2010-12-31
Erhållen utdelning	5 083	39
Erhållna räntor	125 735	78 493
Erlagda räntor	35 765	9 225
Summa	166 583	87 757

34 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Bankledningen har diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

- Klassificering av finansiella tillgångar och skulder för "handel" förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finan-

siella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.

- Finansiella tillgångar och skulder som banken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.
- Klassificering av finansiella tillgångar som investering som hålles till förfall förutsätter att banken har en uttrycklig avsikt och förmåga att inne ha tillgångarna till förfall i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar Nedskrivningar för kreditförluster

Nedskrivning för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa

kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet. Varje osäker fordran bedöms på dess meriter och strategin med avseende på uppskattade kassaflöden som bedöms återvinningsbara godkänns av den oberoende riskkontrollen.

Gruppvis förlustreservering tillämpas för kreditförluster i portföljer av fordringar med liknande ekonomiska egenskaper då objektiva tecken tyder på att det finns en förlustrisk i portföljen, men den osäkra fordran till vilken förlusten är hänförlig kan ännu inte identifieras. Vid bedömningen av behovet av gruppvisa kreditförlustreserveringar beaktar banken faktorer som kreditkvalitet, portföljstorlek, koncentrationer och ekonomiska faktorer. För att kunna uppskatta den erforderliga nedskrivningen görs antaganden för att definiera hur förlusterna är

modellerade och för att fastställa erforderliga parametrar baserade på historisk erfarenhet och gällande ekonomiska villkor. Precisionen/riktigheten i nedskrivningarna beror på noggrannheten i dessa uppskattade framtida kassaflöden för specifika motpartsreserveringar och modellantaganden samt använda parametrar för att fastställa gruppvisa nedskrivningar.

35 Kapitältäckning

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

För bankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas (eget kapital och eventuella reserver) 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 bankens kapitalpolicy.

Banken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på lång sikt (kapitalplan) som baseras på

- bankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- s.k. stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt

- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

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

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till bankens aktuella och framtida kapitalbehov. Under året har inga förändringar skett. Information om bankens riskhantering lämnas i not 3.

Banken 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 kapitältäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på företagets hemsida www.tjustbanken.se.

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

Kapitältäckning

	2011	2010
Primärt kapital	565 883	542 112
Avdrag från primärt kapital	-89 150	-94 128
Supplementärt kapital	96 665	106 621
Avdrag från supplementärt kapital	-89 150	-94 128
Kapitalbas netto	484 248	460 477
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	165 670	153 191
Kapitalkrav för operativa risker	15 249	13 514
Summa kapitalkrav	180 919	166 705
Primärkapitalrelation i procent (exkl. operativ risk)	27,3%	28,3%
Primärkapitalrelation i procent (inkl. operativ risk)	25,7%	26,7%
Kapitältäckningsgrad i procent (inkl. operativ risk)	22,0%	22,7%
Kapitältäckningskvot	2,68	2,76

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

	2011	2010
Primärt kapital		
Inbetalt aktiekapital	250 000	250 000
Överkurs vid aktieemission	50 000	50 000
Reserver	265 883	242 112
varav balanserat resultat	242 113	190 834
varav kapitalandel av obeskattade reserver	979	0
varav årets resultat	32 791	59 279
varav föreslagen utdelning	-10 000	-8 000
Summa primärt kapital	565 883	542 112
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar avseende eget kapital- instrument redovisade i fond för verkligt värde	96 665	106 621
Summa supplementärt kapital	96 665	106 621
Avräkning av aktier från primärt och supplementärt kapital	-178 300	-188 256
varav avräkning från primärt kapital	-89 150	-94 128
varav avräkning från supplementärt kapital	-89 150	-94 128
Total kapitalbas	484 248	460 477

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

Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden	2011	2010
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	48	92
4. Institutsexponeringar	9 642	7 963
5. Företagsexponeringar	77 698	70 408
6. Hushållsexponeringar	50 578	50 998
7. Exponeringar mot säkerhet i fastighet	17 273	15 138
8. Oreglerade poster	3 781	1 968
9. Högriskposter	0	0
10. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	2 848	3 200
11. Övriga poster	3 802	3 424
Summa kapitalkrav för kreditrisker	165 670	153 191
Risker i handelslagret	0	0
Summa kapitalkrav för risker i handelslagret	0	0
Operativa risker		
Schablonmetoden	15 249	13 514
Summa kapitalkrav för operativa risker	15 249	13 514
Valuta- och råvarurisk	0	0
Summa kapitalkrav för valutarisker	0	0
Totalt minimikapitalkrav	180 919	166 705

Banken uppfyller, och har under hela året uppfyllt, miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Riskhantering

Banken hanterar risk i enlighet med av bankens styrelse fastställda policies och riktlinjer. I enlighet med styrelsens Riskpolicy ska banken ha en låg riskprofil. Styrelsen fastställer policies och riktlinjer för riskhanteringen i banken och uppföljning av styrelsens uppställda limiter och mål görs av oberoende riskkontrollfunktioner. Se även not 3.

Riskorganisation och processer

För att säkerställa en oberoende riskkontroll finns det, direkt underställd verkställande direktören, en självständig och oberoende central funktion med ansvar för den funktionella ledningen avseende riskkontrollen. Ansvar för riskkontroll är separerad från affärsverksamheten. Riskkontrollen ska identifiera, mäta, analysera och rapportera risker samt följa upp limiter på ett tillfredsställande sätt. Arbetet med riskidentifiering ska säkerställa att alla väsentliga risker är kända och uppmätta.

Bankens fokus för riskhantering och uppföljning omfattar främst följande områden:

- **Kreditrisk**
Hanteras i enlighet med styrelsens Kreditpolicy och följs upp av bankens riskkontrollfunktion. Bankens VD har utfärdat närmare instruktioner för hantering av risken.
- **Operativa risker**
Hanteras i enlighet med styrelsens Policy för operativa risker och följs upp av bankens riskkontrollfunktion. Bankens VD har utfärdat närmare instruktioner för hantering av risken.
- **Finansiella risker**
Hanteras i enlighet med styrelsens Likviditetspolicy och Policy för marknadsrisker och följs upp av bankens ekonomichef.
- **Compliancerisk**
Hanteras i enlighet med styrelsens Compliancepolicy och följs upp av bankens compliance officer. Bankens VD har utfärdat närmare instruktioner för hantering av risken.
- **Säkerhetsrisk**
Hanteras i enlighet med styrelsens Säkerhetspolicy och följs upp av bankens säkerhetsfunktion. Bankens VD har utfärdat närmare instruktioner för hantering av risken.

För mer information om bankens riskhantering se not 3.

Metod för utvärdering av kapitalbehov

Bankens metod för bedömning av bankens slutliga kapitalbehov utgår från en intern riskinventeringsprocess, som tar sikte på de risker som banken exponerar sig mot utöver vad som kan anses falla under Pe-lare I i kapitaltäckningsregelverket. Inventeringen ger således ett underlag för beräkning av det kapital som banken kan anses behöva dels för att täcka minimikapitalkravet, dels därutöver tillkommande kapital. Metoden för kapitalutvärdering innehåller också en självutvärdering avseende operativa risker

Med grund i riskinventeringen görs en beräkning enligt ett worst-case scenario, för att simulera det kapitalkrav som banken behöver för att klara av kraftigt försämrade förhållanden. Modellen kompletteras med stresstest av bankens resultat och balansräkningar och koncentrationsrisktest avseende bankens kreditportfölj. Stresstestscenario tillhandahålls av Swedbankkoncernens riskkontroll på uppdrag av banken. Scenarierna är negativa, osannolika men ändå möjliga och uppfyller Finansinspektionens riktlinjer om skeenden som kan tänkas inträffa vart 25:e år. På uppdrag av banken gör också Swedbank en beräkning av VaR beträffande namnkoncentrationen i bankens kreditportfölj.

Avslutningsvis tar bankens styrelse ställning till hur banken och verksamhetsområdet utvecklas i framtiden. Fastlagda planer och planerad tillväxt kapitalberäknas.

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 i enlighet med av styrelsen fastställd kapitalpolicy åtminstone årligen och baseras på den riskinventering som nämnts ovan samt den årliga verksamhetsplaneringen. Utifrån beräkningar av de risker som behandlas i riskinventeringen samt med kännedom om verksamhetsområdets och bankens utveckling fattar styrelsen beslut om bankens totala kapitalbehov för det kommande året.

36 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2017-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkrings-sparande till Robur Fond och Försäkring.

Banken har per 2011-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 3 065 Mkr (3 092 Mkr). För detta har banken erhållit en provisionsersättning för 2011 på 11 147 tkr (10 359 tkr), som redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster

uppträder i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalade provi-sioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner.

Till Robur Fond och Försäkring har banken förmedlat fondsparande på 1 265 Mkr (1 415 Mkr) och försäkrings-sparande på 489 Mkr (516 Mkr). För detta har banken erhållit 9 130 tkr (9 476 tkr) respektive 3 749 tkr (3 616 tkr) i provision. Fondprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner och försäkringsprovisionen som övriga provi-sionsintäkter. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

Styrelsens underskrifter

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

Västervik den 22 mars 2012

Torvald Carlsson
ordförande

Gunnar Jansson
vice ordförande

Karl Baráth

Lena Segerberg

Lars-Erik Kvist

Lars Övling

Lars Persson

Mats Hasselquist
VD

Ing-Marie Friberg
pers.repr.

Erik Sundell
pers.repr.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 mars 2012. Bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 24 april 2012.

Min revisionsberättelse har lämnats den 22 mars 2012.

Håkan Hjalmarsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Tjustbygdens Sparbank Bankaktiebolag, organisationsnummer 516401-0224.

Rapport om årsredovisningen

Jag har reviderat årsredovisningen för Tjustbygdens Sparbank Bankaktiebolag för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Tjustbygdens Sparbank Bankaktiebolags finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Tjustbygdens Sparbank Bankaktiebolag för år 2011.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Västervik den 22 mars 2012

Håkan Hjalmarsson
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrning

Tjustbygdens Sparbank bedriver sin verksamhet i aktiebolagsform (bankaktiebolag) sedan år 2001 och ägs av Sparbanksstiftelsen Tjustbygden till 100 %. För Tjustbygdens Sparbank föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till bankens karaktär av publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende har dock utformningen av bankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

Tillsättning av styrelse, revisorer och verkställande direktör

Årsstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för banken med ledning av valberedningens förslag. Valberedningen, som utgörs av stiftelsens styrelse, är stiftelsens organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

Styrelsen väljer styrelseordförande om inte annat beslutas av årsstämman. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsen ska leda verksamheten i banken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Bankens styrelse består av åtta ordinarie ledamöter och en suppleant. Därutöver ingår två personalrepresentanter och två suppleanter för dessa. Av styrelsens tio ledamöter är för närvarande två kvinnor och åtta män.

Uppgifter om de personer som ingår i bankens styrelse återfinns på nästföljande sida. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar arbetsfördelningen inom styrelsen, styrelsens uppgifter och arbetsformer. Vidare anges frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. I till arbetsordningen fogad bilaga preciserar styrelsen sina instruktioner avseende ansvarsfördelningen mellan styrelsen, VD och övriga särskilt inrättade organ.

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att fungera som en länk mellan VD och styrelsen samt att tillse att styrelsen fullgör sina uppgifter. Därutöver

tillser ordföranden att styrelsens ledamöter erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag samt att tagna beslut verkställs på ett lämpligt sätt.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer av gällande lagar och förordningar samt styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa bankens 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 2011 har styrelsen sammanträtt vid nio tillfällen.

Internrevision

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar bankens interna styrning och kontroll. Dess granskning omfattar även att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderingar av bankens organisation och arbetsprocesser.

Styrelsens presidium

Styrelsens presidium består av styrelsens ordförande, styrelsens vice ordförande samt VD. Ställföreträdande VD är suppleant för VD och inträder vid dennes förfall. För beslut erfordras enighet av samtliga tre ledamöter. Presidiet sammanträder enligt fastställt schema samt vid behov för att besluta om lämpliga åtgärder i, för Tjustbygdens Sparbank, väsentliga händelser som inte kan avvakta styrelsens nästkommande sammanträde. Presidiet behandlar även, vid behov, ärenden av anmälnings- och informationskaraktär av mindre principiell art samt ärenden som styrelsen särskilt delegerat till presidiet för beslut eller annan handläggning.

Styrelsens kreditutskott

Kreditutskottet består av styrelsens presidium samt två av styrelsen namngivna personer och sammanträder vid behov. Utskottets uppgifter och befogenheter framgår av särskild instruktion för kreditbeslut. Kreditutskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med fastställda beslutsmandat. Kreditutskottet är beslutsmässigt vid minst tre ledamöters närvaro varav VD eller dennes ställföreträdare ska delta i mötet. Beslut, som ska protokollföras och undertecknas, måste vara enhälliga. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte.

Bankens styrelseledamöter och revisorer

Styrelseledamöter

		Invald år	Mandattid t om
<i>Ordinarie</i>			
Baráth Karl	Västervik	2004	2012
Carlsson Torvald (ordf.)	Gamleby	1998	2012
Jansson Gunnar (vice ordf.)	Västervik	2005	2012
Kvist Lars-Erik	Lidingö	2007	2012
Persson Lars	Västervik	1996	2012
Segeberg Lena	Västervik	2005	2012
Övling Lars	Västervik	2007	2012
Hasselquist Mats (VD)	Västervik	2003	2012
Friberg Ing-Marie (pers.repr.)	Västervik	2000	2012
Sundell Erik (pers.repr.)	Västervik	2005	2012

Ersättare

Grahn Bengt (stf VD)	Västervik	2009	2012
Pettersson Sandra (pers.repr.)	Vimmerby	2009	2012
Wettermark Mikael (pers.repr.)	Västervik	2011	2012

Revisorer

Ordinarie revisor

Hjalmarsson Håkan	Oskarshamn	2011	2012
-------------------	------------	------	------

Revisorssuppleant

Persson Stefan	Stockholm	2011	2012
----------------	-----------	------	------

Här finns Tjustbygdens Sparbank

Kontoret Västervik

Kassa, expedition & bankfack

Mån-Tors 10.00-18.00
Fre 10.00-15.00
Telefon 0490-81 50 00
Telefax 0490-81 51 20

Automathallen öppnar kl. 08.00 mån-fre.

Kontoret Gamleby

Kassa, expedition & bankfack

Mån och tors 10.00-18.00
Tis, ons och fre 10.00-15.00
Telefon 0490-81 50 00
Telefax 0493-81 50 10

Kontoret Ankarsrum

Kassa, expedition & bankfack

Med begränsad service

Mån 10.00-15.00
Tors 10.00-18.00
Lunchstängt 12.30-13.30
Telefon 0490-81 50 00
Telefax 0490-81 50 60

Banken via telefon

0771-22 11 22

öppet för självbetjäning dygnet runt alla dagar

Banken via Internet

www.tjustbanken.se

Uttagsautomater

Västervik

Sparbankshuset 2 st

Johannesdalsplan

Allén 62

Ankarsrum

Sparbankshuset

Gamleby

Gamleby Centrum

Tjustbygdens Sparbank är en regionalt verksam bank med huvudkontor i Västervik. Bankens främsta uppgift är självklar - vi erbjuder ett komplett utbud av finansiella tjänster och produkter. Vi vänder oss till alla kundkategorier - privatpersoner såväl som företag och andra organisationer - och beroende på kundernas behov tillhandahåller vi lösningar som passar var och en. Genom att erbjuda den bästa kombinationen av sortiment, kompetens, service, kvalitet, priser och villkor ska vi vara det naturliga valet för våra kunder.

Tjustbygdens Sparbank

