

ÅRSREDOVISNING 2011



Laholms
Sparbank



Omslagsbild:
Lillan Berg-Hagenfeldt
Vy över stortorget i Laholm

ÅRSREDOVISNING

2011

Styrelsen för
Laholms Sparbank
avger härmed
Årsredovisning
för sparbankens verksamhet 2011,
sparbankens 154:e verksamhetsår.

Organisationsnummer 549201-6059
med säte i Laholm.

Årssammanträdet med huvudmännen äger
rum fredagen den 20 april 2012 kl. 18.00
i samlingssalen på Laholms Sparbank, Laholm.

Innehållsförteckning

Sidan

Förvaltningsberättelse	6
Finansiella rapporter	
Resultaträkning	13
Rapport över totalresultat	13
Balansräkning	14
Rapport över förändringar i eget kapital	15
Kassaflödesanalys (indirekt metod)	15
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Uppgifter om sparbanken	16
Not 2 Redovisningsprinciper	16
Not 3 Finansiella risker	25
Not 4 Räntenetto	34
Not 5 Erhållna utdelningar	34
Not 6 Provisionsintäkter	34
Not 7 Provisionskostnader	34
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	35
Not 9 Övriga rörelseintäkter	35
Not 10 Allmänna administrationskostnader	35
Not 11 Övriga rörelsekostnader	38
Not 12 Kreditförluster netto	38
Not 13 Bokslutsdispositioner	38
Not 14 Skatter	38
Not 15 Utlåning till kreditinstitut	39
Not 16 Utlåning till allmänheten	39
Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40
Not 18 Aktier och andelar	40
Not 19 Materiella tillgångar	41
Not 20 Övriga tillgångar	41
Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	41
Not 22 Skulder till kreditinstitut	42
Not 23 Inlåning från allmänheten	42
Not 24 Övriga skulder	42
Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	42
Not 26 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	42
Not 27 Övriga avsättningar	43
Not 28 Obeskattade reserver	43
Not 29 Eget kapital	43
Not 30 Ansvarsförbindelser	43
Not 31 Åtaganden	44
Not 32 Närstående	44
Not 33 Intäkternas geografiska fördelning	44
Not 34 Finansiella tillgångar och skulder	44
Not 35 Kassaflödesanalys	46
Not 36 Viktiga uppskattningar och bedömningar	46
Not 37 Kapitaltäckning	47
Not 38 Ekonomiska arrangemang som inte ingår i balansräkningen efterföljt med underskrift av styrelsen och revisorspåteckning	50
Revisionsberättelse	51
Företagsstyrning	54
Huvudmän, styrelse, revisorer	55
Kontorsförteckning	56

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Laholms Sparbank (549201-6059) är en fristående bank som kunden skall uppleva som den bästa banken i Laholms kommun.

Laholms Sparbank är bygdens fullservicebank. Vi vänder oss till alla i vårt verksamhetsområde. Genom lokal förankring och personlig rådgivning skall våra kunder se oss som det naturliga valet.

Vi står för omtanke, kvalité och relationer

Sparbankens organisation innebär att den kundinriktade verksamheten är uppdelad i Privatmarknad och Företagsmarknad med stöd av Administration och staber.

Privatmarknad

Sparbanken har som ett viktigt mål att genomföra kundmöten för att genomlys kundens ekonomiska ställning och att erbjuda de produkter och tjänster som kunden har behov av.

Bostadslån är en viktig del i vår verksamhet. En lokal produkt har skapats för att göra våra villalån attraktiva. Dessutom har lån med räntetak införts vilket innebär att kunden har en garanterad högsta ränta på sitt lån.

Vårt kreditkort med lokal profilering erbjuder kunderna förmånliga kreditvillkor avseende konsumtionskrediter. Kunder får möjlighet att samla sina kortkreditskulder till ett kort för bättre överblick på sina skulder.

Genom att erbjuda bra produkter ökar självservice bland kunder. Dessa kunder får en bättre kontaktyta med banken och är inte enbart hänvisade till öppettider. Automatiserade betalningsrutiner innebär en minskad kontanthantering i samhället.

Vid kundmötet utgör försäkringar en viktig del. Behov av pensionssparande belyses men även behovet av eventuellt försäkringssparande. Förmedling av sakförsäkringar sker till vår samarbetspartner.

Vid behov förmedlas juridiska tjänster till jurist som är fristående från sparbanken.

Företagsmarknad

Sparbanken bistår expanderande företag med kreditbehov samt medverkar till nyetableringar som gynnar kommunens utveckling.

Kundmöten görs genom företagsbesök och bokade möten med ekonomisk genomgång. Råd lämnas då om eventuella förändringar till gagn för kunden. Förmedling till lokala samarbetspartners görs om behov finns inom t.ex. juridik och försäkringar. Försäkringar är en viktig del vid start av nya företag.

Effektivisering av betalflödet vid företagsrådgivning är ett mål som anses viktigt både för företaget och sparbanken. Självbetjäningstjänster är en del av effektiviseringen av betalflödet.

Handeln bearbetas för att installera nya kortterminaler för att på sikt öka säkerheten vid kortköp. Därmed bidrar vi med möjlighet för handeln att minska hanteringen av kontanter.

Vid företagsmöte görs en genomgång av placeringsalternativ av eventuell överlikviditet.

Utveckling av verksamhet, resultat och ställning

Sparbanken startade verksamheten den 7 september 1857. Verksamheten har utvecklats till en modern bank med kapacitet att möta kunders och myndigheters krav.

Fusioner har gjorts genom åren. Den första var med Veinge Sparbank år 1971. År 1985 gjordes en stor fusion med Knäreds Sparbank, Ränneslövs Sparbank och Våxtorps Sparbank. I samband med en central sammanslagning av Sparbanken Sverige AB och Föreningsbanken, erbjöds Laholms Sparbank att köpa f.d.

Förenings-bankskontor inom verksamhetsområdet år 1998.

Under 2000-talet har en kraftig minskning av räntemarginalen mellan utlåning och inlåning påverkat resultat utvecklingen negativt. Samtidigt har volymerna ökat och rationalisering av verksamheten har skett. Medelantal anställda har sedan år 2004 minskat med 12 st.

Självbetjäningstjänster har ökat och behovet för kunder att besöka bankkontoren har minskat. Denna förändring av kundbeteendet har föranlett en nedläggning av några lokalkontor.

Antal kontor är idag 3 st, samt en externt placerad uttagsautomat.

Kundmötet har utvecklats från mestadels spontana besök till bokade besök med genomgång av kundens ekonomiska ställning. Vid dessa möten görs ekonomiska anpassningar av kundens situation. Kan kunden dessutom öka sin självbetjäningssgrad ökar tillgängligheten till banken för kunden.

Sparbankens prisfilosofi är att varje tjänst prissätts så att priset täcker totalkostnaden för tjänsten. Kunden betalar därmed priset för de banktjänster som varje enskild kund har behov av. Självbetjäningstjänster är förmånligast för kunden.

Inlåning

Inlåningen uppgår till 2.538.503 tkr (2.576.206 tkr), vilket är en minskning med 37.703 tkr.

Fondförvaltning

Kundernas totala fondförmögenhet hos Swedbank Robur uppgår till 1.256.825 tkr (1.394.972 tkr), vilket är en minskning med 138.147 tkr. Börsvärdet sjönk kraftigt under sommaren 2011 och under hösten har fondförmögenheten haft en ökande trend.

Försäkringar och värdepappersförvaltning

Förmögenheten i kundernas försäkringar och depåer uppgår till 358.578 tkr (359.279 tkr). En marginell förmögenhetsminskning med 701 tkr.

Värdet på förmedlade värdepapper uppgår till 544.912 tkr (617.746 tkr) vilken är en minskning med 72.834 tkr.

Utlåning

Lån i egen portfölj har minskat med 121.274 tkr och uppgår till 2.168.617 tkr (2.289.891 tkr).

Förmedlade lån till Swedbank Hypotek AB uppgår till 1.702.624 tkr (1.516.199 tkr), en ökning med 186.425 tkr.

Likviditet och större placeringar

Bankens likviditet är god. Placering i säkerställd bostadsobligation hos Swedbank Hypotek finns på 100.000 tkr.

Aktier i Swedbank AB

Vid årets ingång ägde banken 260.000 stamaktier och 540.000 preferensaktier i Swedbank AB. Under året har banken sålt stamaktierna och vid årets utgång ägde banken 860.000 preferensaktier i Swedbank AB.

Marknadsvärdet av aktierna uppgick på bokslutsdagen till 76.669 tkr (76.174 tkr).

Den ekonomiska påverkan av försäljningen och värdeförändring har bokförts som Fond för verkligt värde i balansräkningen samt övrigt totalresultat. Vidare ingår 13.000 tkr i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Kapitalkrav

Bankens kapitalbas uppgick till 334.938 tkr (309.956 tkr). Enligt Basel 2 reglerna uppgår bankens kapitaltäckningskvot till 2,18 (1,99 för år 2010).

Styrelsen för sparbanken har gjort en intern kapitalutvärdering (IKU) som beskriver riskerna i bankens verksamhet. Kapitalkravet består av minimikravet från myndighet samt därutöver en riskbedömning av hela verksamheten, uttryckt som krav i kronor. Dessa krav tillsammans utgör den samlade kapitalbedömningen. Den samlade kapitalbedömningen får aldrig överstiga kapitalbasen.

Sparbankens kapitalkrav understiger kapitalbasen och visar därmed kapitalöverskott.

Sparbankens resultat

Bankens rörelseresultat före bokslutsdispositioner uppgick till 54.753 tkr (25.603 tkr), vilket är en ökning jämfört med föregående år med 29.150 tkr. I rörelseresultatet för år 2011 ingår realiserat resultat vid försäljning av A-aktier Swedbank AB 13.000 tkr. Rörelseresultatet före kreditförluster har ökat med 21.918 tkr.

Räntenettet för år 2011 har ökat med 14.898 tkr och uppgår till 74.505 tkr (59.607 tkr). Ränteläget har varit högre under verksamhetsåret än under föregående år.

Ränteintäkterna ökade med 43.466 tkr. Placering hos kreditinstitut har varit högre under året och ränteintäkten har ökat med 3.772 tkr. Placeringar i värdepapper har ökat och avkastningen ökade med 2.586 tkr.

Ränteintäkten från utlåning till allmänheten har ökat med 37.096 tkr trots att volymen har minskat.

Räntekostnaderna har ökat med 28.568 tkr. Räntekostnader för inlåning från allmänheten har ökat med 28.052 tkr medan volymen förändrats marginellt. Räntekostnaden till svenska kreditinstitut har minskat med 44 tkr.

Erhållna utdelningar uppgick till 4.022 tkr (865 tkr) varav 3.138 tkr avser aktier i Swedbank AB.

Provisioner netto (provisionsintäkter minus provisionskostnader) uppgick till 25.656 tkr (24.164 tkr).

Provisionsintäkterna har ökat med 1.750 tkr. Utlåningsprovisioner bl.a. för förmedling till Swedbank Hypotek har ökat med 1.381 tkr. Inlånings- Värdepappers- och garantiprovisioner ökade marginellt.

Betalningsprovisioner ökade med 174 tkr och övriga provisioner med 120 tkr. Provisionskostnaderna ökade med 259 tkr.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick totalt till 7.341 tkr (4.341 tkr). Realiserat resultat, inklusive valutakursförändringar uppgår till 12.608 tkr (-156 tkr) samt orealiserat resultat till -5.754 tkr (4.497 tkr). I realiserat resultat ingår försäljning av A-aktie i Swedbank AB 13.000 tkr samt i orealiserat resultat värdeförändring av aktieportfölj med -3.795 tkr.

Övriga rörelseintäkter har ökat med 1.883 tkr och uppgick till 6.785 tkr (4.902 tkr). I övriga rörelseintäkter ingår återföring av avsättning till juridiska kostnader.

Rörelsekostnaderna ökade med 2.512 tkr och uppgår till 54.351 tkr (51.839 tkr).

Allmänna administrationskostnader ökade med 1.500 tkr jämfört med 2010.

Personalkostnader har totalt ökat med 1.627 tkr och uppgick till 30.384 tkr (28.757 tkr). Avsättning till resultatandelar inklusive särskild löneskatt uppgick till 2.068 tkr (1.223 tkr).

Övriga allmänna administrationskostnader minskade med 127 tkr.

Avskrivning på inventarier och fastigheter har minskat obetydligt. Avskrivningarna uppgår totalt till 953 tkr (1.001 tkr).

Övriga rörelsekostnader har ökat med 1.060 tkr vilket främst avser marknadsföringskostnader.

Årets kreditförluster uppgår till 9.205 tkr (16.437 tkr) till största delen beroende för reservering befarade kreditförluster. Kreditförlusterna avser ett fåtal större engagemang.

Ägarförhållanden

I sparbanken finns inga ägare med vinstintresse. Kunderna representeras genom 60 huvudmän. Hälften av huvudmännen tillsätts av Laholms kommun. Huvudmännen är bankens högsta beslutande organ. Bankens styrelse tillsätts av huvudmännen. Styrelsen är bosatt i kommunen och känner bygden väl. VD tillsätts av styrelsen.

Personalsituation

Vid årets slut var antalet anställda 46 (47).

Upplysning om ersättning och förmåner till ledande befattningshavare lämnas i not 10.

Under 2011 har fortlöpande utbildning till certifierade banksäljare/rådgivare/företagsrådgivare skett.

Risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Beskrivningen nedan avseende de olika riskerna följer bankens uppställning i interna kapitalutvärdering.

Kredit- och motpartsrisk

Kreditbeslut görs med en riskbedömning som underlag. Denna utmynnar i en bedömning av hur stor kreditrisken är i bankens engagemang med kunden. Där analyseras särskilt kundens återbetalningsförmåga. Motpartsrisker avseende placeringar styrs av instruktioner som begränsar placeringsvolymen mot enskild part. Risknivån på kreditförluster bedömer vi inte överstiger 0,5 % av utlåningen under en konjunkturcykel. Vid beräkning av kapitalbehovet har vi räknat med ett genomsnitt på 0,52 % på utlåningen till allmänheten. Stora exponeringar avseende de 20 största kreditengagemangen anser vi har en god branschspridning. De fem största engagemangen motsvarar tillsammans 9,5 % av bankens totala utlåningsvolym. Även de fem största engagemangen har en bra branschfördelning. Belopp har avsatts vid beräkning av kapitalbehovet. Koncentrationsrisken på privatmarknaden har analyserats. Mer än hälften av lånestocken avser bottenlån i bostadsfastigheter. Dessa fastigheter ligger till största delen inom tätort eller kustnära områden. Lån mot övrig säkerhet eller blanco utgör en risk som det har avsatts kapital till.

Koncentrationsrisken på företagsmarknaden har analyserats avseende fördelning på olika branscher. I fastighetsbranschen samt jord- och skogsbruk har vi en stor volym och förhöjd risk. Branscherna har fördelats på riskklasser. Enligt undersökning har de flesta branscherna en lägre risk. Vissa branscher anses ha något högre risk. Engagemang med förhöjd risk följs upp. Kapital har avsatts i kapitalbedömningen avseende branschfördelning och riskklassificering.

Marknadsrisk

Ränterisk uppstår då tillgångar och skulder har olika räntebindingstider. Sparbanken beräknar ränterisk enligt en gap-metod för hela balansräkningen. Nivå i förhållande till årsresultat finns fastställd för hur stor ränterisk som får tas.

Valutarisk finns endast på kassamedel i utländsk valuta. För övriga affärer i utländsk valuta anlitas Lokalt Utlands System, där Swedbank står för valutarisken.

Aktiekursrisk finns för bankens placering i aktier. Organisationsaktierna (Swedbank AB) utgör den största posten i aktieinnehavet. Aktieinnehav finns även i mindre omfattning avseende samarbetspartners. Dessutom finns en aktieportfölj med placeringsstrategi enligt Swedbanks modellportfölj. Limit för placering finns för denna modellportfölj. Kapitalbehov finns avsatt för aktiekursrisk.

Negativ *ryktesspridning* kan uppstå om banken inte kan leva upp till myndigheters och kunders krav. Det är hur kunderna uppfattar banken som är väsentlig vid ryktesspridning. Ofördelaktiga rykten kan påverka volymutvecklingen negativt.

Intjäningsrisk finns bl. a. i prisnivån som styrs av konkurrens och affärsmässighet. Räntemarginalen mellan utlåning och inlåning förväntas på sikt minska. Provisioner på förmedlade volymer avseende utlåning antas minska pga minskade marginaler. Värdepappersprovisioner på förmedlad volym styrs i grunden av börsutvecklingen som är svår att förutspå. Värdepappersprovisioner avseende handel i värdepapper anses inte så känslig för börssvängningar, utan handel förekommer även i tider då börsen är svag. Utvärderingen av kapitalbehov belastas av intjäningsrisken.

Strategisk risk. Förändringar i lagstiftning och regelverk tillsammans med nya aktörer på marknaden utgör en risk. Etablerade samarbetspartners kan säga upp avtal. Vårt viktigaste avtal är mot Swedbank AB och gäller t o m 2017-06-30.

Konjunkturlära risker anser vi är små. Näringslivet är inte koncentrerat till någon dominerande bransch utan uppvisar en god spridning. En ökande arbetslöshet kan förväntas inom de närmaste åren. Vår kommun är attraktiv med sitt läge och närhet till större orter.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att banken inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser. Banken har en god likviditet med lättillgängliga placeringar.

Avvecklingsrisker i form av eventuell negativ kurspåverkan vid avyttring av placeringar är liten. Placeringarna förväntas att behållas till förfall. Sparbankens likviditetshandling samt exponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av not 3.

Operativa risker

Operativa risker definieras som risker för förluster orsakade av bristfälliga eller felaktiga rutiner och system, felaktigheter gjorda av personal eller externa händelser. Som stöd för identifiering, mätning och hantering har banken ett rapporteringssystem för operativa förluster och incidenter (förlustdatabas). Denna databas ger oss inblick i våra ekonomiska förluster så att vi kan sätta in åtgärder eller kompetenshöjande insatser för att minimera förlusterna. Det görs även en årlig operativ självutvärdering på riskhantering med strävan att öka kunskaperna om riskerna och därmed minimera dessa.

Affärsrisk

Bankens resultat kan bli lägre än förväntat. Det uppstår om efterfrågan förändras på ett sätt som inte kan förutses eller om konkurrensen ökar oväntat mycket, med minskade volymer och pressade marginaler som följd. Resultatprognos har gjorts för tre år framåt. Prognoserna är gjorda med en försiktig resultatbedömning. Intäkterna är beräknade med försiktighet och kostnader i överkant. Prognoserna visar att banken har möjlighet att hålla en stabil resultatnivå.

Icke finansiella resultatindikatorer

Sparbanken arbetar för en renare miljö genom att returnera alla färgkassetter från skrivare, kopiatorer m m. Dagligt pappersavfall lämnas till återvinning.

Egna lokaler har värmexlare installerade för återvinning av värme på frånluften. Kylanläggning finns för att bibehålla arbetsmiljön under varma dagar. Hela klimatanläggningen styrs via modern teknik. När tillskotts-värme behövs under vintertid kopplas gaspanna in.

Utbyte av äldre kontorsutrustning sker kontinuerligt så att energiförbrukningen minimeras och miljön förbättras. Sparbanken skall ständigt arbeta för att förbättra den fysiska och psykosociala arbetsmiljön för att främja vars och ens hälsa, samt ge motivation och engagemang i arbetet. Arbetsförhållandena skall anpassas till medarbetarnas olika förutsättningar. Genom förebyggande åtgärder arbeta för att minska arbetsskador och

sjukfrånvaro.

Målet för den fysiska och den psykosociala arbetsmiljön är att den skall lämpa sig både för män och kvinnor. Personalen erbjuds hälsokontroll enligt fastställd plan. Arbetsmiljöronder skall utföras på varje arbetsplats en gång per år. Interaktiv utbildning i arbetsmiljö för chefer har skett. Även utbildning i hjärt- och lungräddning har genomförts.

Löpande sker en kompetensutveckling av sparbankens personal. Både kunder och myndighetskrav fordrar att personalen vidareutvecklas. Utbildningsnivåer finns fastställda för varje yrkesroll.

En årlig lönekartläggning och analys görs tillsammans med arbetstagarorganisationen. Den grundläggande synen i bankens lönepolicy är att lönen skall vara individuell och marknadsanpassad samt köns-, kultur-, och åldersoberoende. Banken skall vara en arbetsplats där medarbetarnas förutsättningar och kompetens värderas lika oavsett kön.

Sparbanken har en låg personalomsättning.

Sparbanken skall ha ett aktivt medbestämmande där den fackliga organisationen tidigt kommer in i beslutsprocessen. Alla medarbetare skall dessutom vara delaktiga i verksamhetsplaner.

I not 3 framgår ytterligare information avseende bankens risker.

Förväntningar avseende framtida utveckling

Bankmarknaden har förändrats väsentligt under de senaste 10 åren. Med ny teknik är det numera fullt möjligt att ha sin bankförbindelse på annan ort än bostadsorten. Utländska banker har slagit sig in på specialområden såsom kommunfinansiering och finansiering av större fastighetsbestånd. Vi kan också se att detaljistkedjor i allt större utsträckning erbjuder finansiering av sina produkter.

För att möta den ökande konkurrensen är det viktigt att vi bedriver vår bank på ett kostnadseffektivt sätt och utnyttjar modern teknik. Vi har dessutom den unika fördelen att kunna kombinera detta med ett personligt bemötande av kunden och det är här vi har vår absolut största fördel. Kan vi kombinera detta med ett effektivt leveranssystem som kan leverera tjänster och produkter till marknadsmässiga priser har vi goda förutsättningar att vara morgondagens vinnare.

För detta krävs en stark samarbetspartner som vi idag har i Swedbank AB. Nya avtal har tecknats med bl a Swedbank Hypotek. Vi ser framför oss att kunderna framöver kommer att utföra allt större del av tjänsterna själva via Internet. Vi måste också öka vår närvaro på kortkreditsidan.

Vi kan konstatera att Laholms kommun ligger geografiskt väl till med goda kommunikationer såväl vad gäller motorvägar, tågförbindelser som närhet till flygplatser. Våra marknadsförutsättningar är gynnsamma då vår bank till stor del ligger på pendlingsavstånd från t.ex. Halmstad och Helsingborg.

Boendepiserna inom Laholms kommun är förhållandevis låga. Vi menar att detta gör att blickarna vänds mot boende inom Laholms kommun som kan erbjuda lägre prisnivåer. Vi tror därför på ett inflyttningsöverskott till kommunen under de närmaste åren. Genom närheten till kusten är vår uppfattning att efterfrågan på boende kommer att vara relativt god även under en lågkonjunktur.

Näringslivet i kommunen är inte koncentrerat till någon dominerande bransch utan uppvisar en god spridning.

Den hårdnande konkurrensen har under senare år pressat priserna på våra produkter. Det finns en uppenbar risk att intjäningsförmågan kommer att fortsätta pressas på flera områden.

Vår uppfattning är att vi har en god riskspridning i bankens totala kreditportfölj mellan privat och företagskrediter. Företagskrediterna har en god spridning i olika branscher. Dock dominerar fastighetsbolag samt skog och jordbruk. Privatstocken har en god spridning i kommunen och fördelar sig säkerhetsmässigt väl med en stor tyngdpunkt på fastighetskrediter. En förbättrad konjunktur i omvärlden kommer även att påverka oss. Det lokala arbetslivet är väl differentierat och boendepiserna inom verksamhetsområdet är överlag på en rimlig nivå.

Resultat före kreditförluster år 2012 beräknas uppgå till drygt 39 mkr.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2011	2010	2009	2008	2007
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	8.953	9.134	8.384	7.306	7.321
Förändring mot föregående år, % Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym	-1,98	8,95	14,75	-0,20	11,29
Kapital					
Soliditet Beskattat eget kapital + från 2009 =73,7 % och 2008-2006 =72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	13,95	13,12	12,95	12,01	13,50
Kapitaltäckningskvot Kapitalbas / Kapitalkrav	2,18	1,99	1,95	1,76	1,94
Resultat					
Placeringsmarginal Räntenetto i % av medelomslutning (MO)	2,52	2,07	2,32	2,68	2,19
Rörelseintäkter/affärsvolym Räntenetto+rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,31	1,08	1,38	1,01	1,18
Rörelseresultat/affärsvolym Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,61	0,29	0,55	0,08	0,42
Räntabilitet på eget kapital Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital	9,01	4,61	9,54	1,32	6,33
K/I-tal före kreditförluster Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,46	0,55	0,50	0,73	0,65
K/I-tal efter kreditförluster Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,54	0,73	0,60	0,60	0,64
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	65,98	68,87	70,50	74,22	62,12
Andel osäkra fordringar Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,96	0,69	0,40	0,20	0,66
Kreditförlustnivå * Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier	0,40	0,74	0,50	-0,60	-0,04
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda Arbetstidsmättet 1.730 timmar per helårsarbetare	39	41	40	42	45
Antal kontor	3	3	3	3	4

* Minustecken visar att kreditförluster netto är en intäkt.

Resultat- och balansräkningar	2011	2010	2009	2008	2007
Belopp i tkr					
Resultaträkning					
Räntenetto	74.505	59.607	60.736	67.505	50.573
Provisioner, netto	25.656	24.164	22.245	20.179	25.579
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7.341	4.341	10.804	-21.877	-318
Övriga intäkter	10.807	5.767	13.085	8.362	6.749
Summa intäkter	118.309	93.879	106.870	74.169	82.583
Allmänna administrationskostnader	46.722	45.222	46.746	45.755	46.189
Övriga rörelsekostnader	7.629	6.617	6.666	8.704	8.472
Kreditförluster	9.205	16.437	10.899	-9.956	-514
Nedskrivning finansiella anl. Tillgångar	0	0	0	23.889	0
Summa kostnader	63.556	68.276	64.311	68.392	53.147
Rörelseresultat	54.753	25.603	42.559	5.777	29.436
Bokslutsdispositioner, netto	-9.876	224	11.203	-11.046	-235
Skatter	-7.627	-7.439	-10.564	-7.705	-7.651
Årets resultat	37.249	18.388	43.198	-12.974	21.550
Balansräkning					
Kassa	14.388	13.827	16.589	22.497	19.834
Utlåning till kreditinstitut	545.690	294.515	309.807	122.430	224.045
Utlåning till allmänheten	2.168.617	2.289.891	2.210.416	2.029.549	1.641.956
Räntebärande värdepapper	124.803	245.944	78.106	265.693	404.370
Aktier och andelar	104.613	107.896	84.077	51.017	84.816
Materiella tillgångar	23.131	21.678	22.235	22.862	23.647
Övriga tillgångar	19.630	20.612	16.951	18.662	24.375
Summa tillgångar	3.000.873	2.994.363	2.738.181	2.532.710	2.423.043
Skulder till kreditinstitut	12.410	2.001	2.450	2.692	3.595
Inlåning från allmänheten	2.538.503	2.576.206	2.352.683	2.185.461	2.060.445
Övriga skulder	24.207	19.423	24.618	33.584	26.268
Avsättningar för pensioner m m	3.433	2.812	2.609	2.419	4.371
Summa skulder och avsättningar	2.578.553	2.600.442	2.382.360	2.224.156	2.094.679
Obeskattade reserver	14.333	4.457	4.681	15.884	4.838
Eget kapital	407.987	389.464	351.140	292.670	323.526
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3.000.873	2.994.363	2.738.181	2.532.710	2.423.043

Förslag till vinstdisposition

Sparbankens resultat enligt balansräkningen för år 2011 utgör 37.249.316 kr.

Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:

- överföring till reservfond 37.249.316 kr.

Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 2,18 (föregående års kapitaltäckningskvot 1,99).

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

Resultaträkning

1 januari - 31 december

Belopp i tkr	Not	2011	2010
Ränteintäkter		118.644	75.178
Räntekostnader		<u>-44.139</u>	<u>-15.571</u>
Räntenetto	4	74.505	59.607
Erhållna utdelningar	5	4.022	865
Provisionsintäkter	6	31.621	29.871
Provisionskostnader	7	-5.965	-5.707
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	7.341	4.341
Övriga rörelseintäkter	9	<u>6.785</u>	<u>4.902</u>
Summa rörelseintäkter		118.309	93.879
Allmänna administrationskostnader	10	46.722	45.222
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	19	953	1.001
Övriga rörelsekostnader	11	<u>6.676</u>	<u>5.616</u>
Summa kostnader före kreditförluster		54.351	51.839
Resultat före kreditförluster		63.958	42.040
Kreditförluster, netto	12	-9.205	-16.437
Rörelseresultat		54.753	25.603
Bokslutsdispositioner	13	-9.876	224
Skatt på årets resultat	14	-7.627	-7.439
Årets resultat		37.249	18.388
Rapport över totalresultat			
Årets resultat		37.249	18.388
Övrigt totalresultat			
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-5.726	19.936
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas överfört till årets resultat		-13.000	0
Årets övrigt totalresultat		-18.726	19.936
Årets totalresultat		18.523	38.324

Balansräkning

Per den 31 december

Belopp i tkr	Not	2011	2010
Tillgångar			
Kassa		14.388	13.827
Utlåning till kreditinstitut	15	545.690	294.515
Utlåning till allmänheten	16	2.168.617	2.289.891
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	124.803	245.944
Aktier och andelar	18	104.613	107.896
Materiella tillgångar	19		
- Inventarier		964	1.108
- Byggnader och mark		22.167	20.570
Aktuell skattefordran	20	3.789	2.702
Uppskjuten skattefordran	20	1.285	943
Övriga tillgångar	20	276	1.384
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	14.280	15.583
Summa tillgångar		3.000.873	2.994.363
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	22	12.410	2.001
Inlåning från allmänheten	23	2.538.503	2.576.206
Övriga skulder	24	10.716	5.247
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	13.491	14.176
Avsättningar			
- Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser	10, 26	2.526	2.122
- Uppskjuten skatteskuld	14	309	241
- Övriga avsättningar	27	598	449
Summa skulder och avsättningar		2.578.553	2.600.442
Obeskattade reserver	28	14.333	4.457
Eget kapital			
Reservfond		354.256	335.868
Fond för verkligt värde		16.482	35.208
Årets resultat		37.249	18.388
Summa eget kapital		407.987	389.464
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		3.000.873	2.994.363
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för egna skulder		Inga	Inga
Övriga ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	30		
Garantier		51.838	30.886
Åtaganden	31		
Övrigt		217.350	224.278

Rapport över förändringar i eget kapital

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
Justerat eget kapital 2010-01-01	292.670	15.272	43.198	351.140
Resultatdisposition 2009	43.198		-43.198	
Årets resultat			18.388	
Årets övrigt totalresultat				
Finansiella tillgångar som kan säljas		19.936		
Årets totalresultat		19.936	18.388	38.324
Utgående eget kapital 2010-12-31	335.868	35.208	18.388	389.464
Ingående eget kapital 2011-01-01	335.868	35.208	18.388	389.464
Resultatdisposition 2010	18.388		-18.388	
Årets resultat			37.249	
Årets övrigt totalresultat				
Finansiella tillgångar som kan säljas		-18.726		
Årets totalresultat		-18.726	37.249	18.523
Utgående eget kapital 2011-12-31	354.256	16.482	37.249	407.987

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. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen.

Kassaflödesanalys

1 januari – 31 december

Belopp i tkr	2011-12-31	2010-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	54.753	25.603
Justeringsposter som inte ingår i kassaflödet		
- Avskrivningar	953	1.001
- Kreditförluster	9.726	16.882
Inkomstskatt	-7.900	-6.945
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	57.532	36.541
Förändring av utlåning till allmänheten	111.548	-96.357
Minskning av värdepapper	10.991	14.162
Förändring av inlåning från allmänheten	-37.703	223.523
Ökning av skulder till kreditinstitut	10.409	0
Förändring av övriga tillgångar	4.741	-6.810
Förändring av övriga skulder	5.678	-5.486
Kassaflöde från den löpande verksamheten	163.196	165.573
Investeringsverksamheten		
Förändring av finansiella tillgångar	-99.102	7.266
Förändring av materiella tillgångar	-2.408	-444
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-101.510	6.822
Årets kassaflöde	61.686	172.395
Likvida medel vid årets början	508.342	335.947
Likvida medel vid årets slut	570.028	508.342

Specifikation av likvida medel framgår av not 35.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2011 och avser Laholms Sparbank som är en fristående sparbank med säte i Laholm.

Besöksadressen till huvudkontoret är Stortorget 6, Laholm.

Not 2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2011:54 och Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom sk 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.

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2012-03-22. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 2012-04-20.

Värderingsgrunder vid upprättande av sparbankens finansiella rapporter

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde består av strukturerade produkter och aktieinnehav. Dessa finansiella tillgångar klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Anläggningstillgångar och avyttringsgrupper som innehåser för försäljning (t ex egendom som har övertagits för skydd fordran) redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att sparbanken 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 påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av sparbanken vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS kan ha en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och på gjorda uppskattningar. Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar framgår av not 36.

Ändrade redovisningsprinciper

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som banken tillämpar från och med 1 januari 2010. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2010 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens redovisning.

Utformning av de finansiella rapporterna

I IASBs årliga förbättringsprojekt ('annual improvements process') som publicerades i maj 2010 ändrades kraven i IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* avseende uppställningen av rapporten över förändringar i eget kapital. Ändringarna innebär att avstämningen i rapporten över förändringar i eget kapital av årets

förändring av varje komponent i eget kapital, såsom reserverna för ackumulerat övrigt totalresultat, inte behöver specificera varje post i övrigt totalresultat. Banken har, som tillåts enligt denna ändring, valt att lämna upplysningar med en sådan detaljerad avstämning av reserverna och andra komponenter i eget kapital i not istället för i rapporten över förändringar i eget kapital. I enlighet med formuleringarna i ändrade IAS 1 har i rapporten över förändringar i eget kapital årets totalresultat delats upp med separat specifikation av årets resultat respektive årets övrigt totalresultat. Denna presentation tillämpas för aktuellt år och jämförelseåret.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtids-tillämpats 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 effekter på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS väntas få på bankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka bankens finansiella rapporter.

IFRS 9 *Financial Instruments* avses ersätta IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering*. IASB har publicerat de två första av vad som kommer att utgöra den slutliga IFRS 9. Den första delen 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 förändring i verkligt värde på finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den sk "Fair Value Option" skall redovisas. För dessa skulder skal värdeförändringen delas upp på förändringar som hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta. Företaget har ännu inte gjort någon utvärdering av effekterna av IFRS9 och har inte heller kunnat besluta om de nya principerna ska börja tillämpas i förtid eftersom IFRS9 ännu inte godkänts för tillämpning inom EU.

Transaktioner i utländsk valuta

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

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran och det belopp som erhålls 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 på finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen
- Betalt och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla banken.

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

Provisioner och avgifter som inräknas i räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av räntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan 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 sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande netto efter avräkning för kreditförlust.

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

Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till UC.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option)
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument
- 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.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när sparbanken har 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 ett belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

Skatter

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

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

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

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

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

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

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, låneskulder samt derivat.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när sparbanken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenligt 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 oåterkallerbart och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

<i>Tillgångskategori</i>	<i>Kategorisering</i>	<i>Värdering</i>	<i>Förändring i värde</i>
Certifikat	Hålls till förfall (HTM)	Upplupet anskaffningsvärde	Nedskrivningsbehov via RR
Obligationer	Hålls till förfall (HTM)	Upplupet anskaffningsvärde	Nedskrivningsbehov via RR
Strukturerade produkter (SPAX)	Värderas till verkligt värde (FVO)	Verkligt värde	Förändring via RR
Aktieportfölj	Värderas till verkligt värde (FVO)	Verkligt värde	Förändring via RR
Aktier i samarbetspartners	Finansiella tillgångar som kan säljas (AFS)	Anskaffningsvärde <i>Tillförlitligt verkligt värde saknas</i>	Nedskrivningsbehov via RR
Aktier i Swedbank, Sveland och Indecap	Finansiella tillgångar som kan säljas (AFS)	Verkligt värde	Värdeförändring via övrigt totalresultat Nedskrivningsbehov via RR

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument 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 utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. 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.

Investeringar som hålles till förfall

Räntebärande certifikat och obligationer med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid värderas till upplupet anskaffningsvärde. Innehaven behålles till förfalldagen (HTM). Förändring i värde avser endast nedskrivningsbehov och görs via resultaträkning.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Dessa tillgångar består av strukturerade produkter som har inbäddade derivat samt aktieportfölj avseende placering av överlikviditet.

Sparbanken har valt att hänföra strukturerade produkter (Spaxar) till denna kategori för att förenkla redovisningen. Annars skulle inbäddade derivat separeras och värderas och redovisas som fristående derivat. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde (FVO) med värde-förändringar redovisade i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Aktier i företag som anses som samarbetspartners placeras i denna kategori. Med samarbetspartners menas företag som sparbanken har ingått avtal om ett samarbete. Aktier i samarbetspartners värderas till anskaffningsvärde eftersom tillförlitligt värde saknas. Nedskrivningsbehov görs via resultaträkning. Aktier i Swedbank AB, Sveland Sakförsäkring AB och Indecap hänförs till finansiella tillgångar som kan säljas (AFS) och värderas till verkligt värde. Värdeförändring justeras mot övrigt totalresultat och nedskrivningsbehov via resultaträkning.

Vid avyttring av tillgång redovisas vinst/förlust, som tidigare redovisats mot eget kapital, i resultaträkning.

Låne- 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.

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

Finansiella garantier redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels ett avtal där både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att det inte kan reglernas netto, sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

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 noterad säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av bankens finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är 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. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög grad utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så hög grad som möjligt. Banken kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priset från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), aktier (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), andra räntebärande tillgångar och skulder samt derivatinstrument. De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsrisk parametrarna.

Aktier

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till ett verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena. Banken har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värde inte kunnat fastställas på ett tillförlitligt sätt visas i not Aktier och andelar.

I tabell not 34 lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva bevis som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar sparbanken dessa fordringar som osäkra också i de fall när sparbanken vid en kassaflödesberäkning kommer fram till att full täckning finns för fordran vid ett eventuellt ianspråktagande av pant. 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.

Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. Sparbankens gräns för väsentlighet har för detta ändamål satts till 1 tkr. Gruppvis reservering sker avseende borgen- och blancokrediter. Nedskrivningsbehovet sätts automatiskt till 50 % av totalskulden.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan förväntade framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt ianspråktagande av pant, även när ianspråktagande inte är sannolikt). Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som 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 kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren 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 bevis på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar sparbanken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva bevis kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit sparbanken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i sparbankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva bevis om att lånet är osäkert.

Eget kapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen.

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.

Återföring av nedskrivningar

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

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

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.

Bortskrivning av lånefordringar

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

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

lanspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas till enligt lägsta värdets princip, d v s det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. För fastigheter som sparbanken övertagit för att skydda en fordran redovisas hyresintäkter under övriga rörelseintäkter och driftskostnader under övriga rörelsekostnader. Övertagen egendom, se not 19, kommer att avyttras när tillfälle ges.

Materiella tillgångar

Ägda tillgångar

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

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

Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

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 tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsförs i samband med utbytet. Reparationer kostnadsförs löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Sparbanken tillämpar komponentavskrivning på rörelsefastigheter, vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen. För övriga materiella anläggningstillgångar anser sparbanken att det inte finns några separata komponenter med väsentligt olika avskrivningsperioder.

Beräknade nyttjandeperioder;

Byggnader, rörelsefastigheter	se nedan
Maskiner och andra tekniska anläggningar	5 - 12 år
Inventarier, verktyg och installationer	3 - 10 år

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar. Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10 – 100 år på dessa komponenter.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnader:

Nybyggnad av stomme	100 år
Förbättring av stomme, stomkompletteringar m.m.	20 - 40 år
Installationer, värme, el, ventilation m.m.	20 - 40 år
Nya eller förbättrade inre ytor	10 - 15 år
Nya eller förbättrade yttre ytor	20 - 30 år

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

Nedskrivning 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.

Återvinningsvärde är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkningen av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassflöden 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 beräkning 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.

Ersättning till anställda

Pensionering

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare. En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Sparbanken har utöver de kollektivavtalade tjänstepensionerna också i särskilt avtal utfäst till viss anställd att den anställda kan avsluta sin tjänstgöring vid en tidigare tidpunkt än 65 års ålder och om en ytterligare ersättning än den som den kollektivavtalade pensionsförmånen då ger. För pensioner i egen regi dvs när pensioneringen inte tryggats genom försäkring utan avsättning, sker redovisning i egen balansräkning. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

Kapitalförsäkringarna hos Swedbank Robur avser tidigare anställd personal. Premieinbetalning har upphört. Förändring avser värdeförändring inom försäkringarna vilket även framgår av not Aktier och andelar. Inga utbetalningar förväntas under år 2012.

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.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

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

Not 3 Finansiella risker

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

Sparbankens styrelse har det övergripande ansvaret för sparbankens riskhantering. Banken skall upprätthålla en låg riskprofil karakteriserad av en väldiversifierad kreditportfölj, begränsade risker på de finansiella marknaderna och en låg operativ risknivå. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

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

Redogörelse för bankens risker och osäkerhetsfaktorer framgår i förvaltningsberättelsen.

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att sparbanken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Detta omfattar också den risk som sparbanken tar på sig när sparbanken ställer ut finansiella garantier för att garantera en tredje parts betalningsfullgörande till innehavaren av den finansiella garantin. Till denna risk räknas också den risk som sparbanken har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatinstrument.

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

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl a att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas med systemstöd och får ärendet avslagsstatus görs beslut av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små. Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen.

Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oregrerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

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

Kreditriskexponering brutto och netto 2011

Belopp i tkr	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskriv- ning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster kreditrisk	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	7.223	0	7.223	7.223	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheters ³	950.502	2.112	948.390	921.079	27.311
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	120.558	0	120.558	116.218	4.340
Pantbrev i jordbruksfastigheter	433.650	0	433.650	406.304	27.346
Pantbrev i andra näringsfastigheter	290.632	7.250	283.382	276.159	7.223
Företagsinteckning	236.315	28.968	207.347	203.589	3.758
Övrigas	169.960	1.893	168.067	7.580	160.487
varav: kreditinstitut	1.292	0	1.292	1.292	0
Summa	2.208.840	40.223	2.168.617	1.938.152	230.465
Värdepapper/placeringar					
Emittent / Motpart					
- S&P rating AAA	100.000		100.000		
- S&P rating AA+	10.000		10.000		
- S&P rating A-	0		0		
- S&P rating CCC-	0		0		
- Utan rating	0		0		
- Strukturerade produkter	14.803		14.803		
- Innestående hos kreditinstitut	532.167		532.167		
Summa	656.970		656.970	0	656.970
Åtaganden	217.350		217.350		217.350
Utställda länelöften	59.693		59.693		59.693
Utställda finansiella garantier	51.838		51.838	17.067	34.771
Summa	328.881		328.881	17.067	311.814
Total kreditriskexponering	3.194.691	40.223	3.154.468	1.955.219	1.199.249

Rating i huvudsak enligt Standard & Poors (S&P)

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

² inklusive krediter till stat och kommun

³ inklusive bostadsrätter

⁴ inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

Kreditriskexponering brutto och netto 2010

Belopp i tkr	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskriv- ning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster kreditrisk	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter⁶ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ⁷	7.425	0	7.425	7.425	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheters ⁸	1.034.813	307	1.034.506	979.057	55.449
Pantbrev i flerfamiljsfastigheters ⁹	112.153	0	112.153	111.826	327
Pantbrev i jordbruksfastigheter	432.213	0	432.213	427.652	4.561
Pantbrev i andra näringsfastigheter	280.379	400	279.979	259.576	20.403
Företagsinteckning	264.610	18.255	246.355	234.974	11.381
Övriga ¹⁰	193.238	15.978	177.260	7.576	169.684
varav: kreditinstitut	869	0	869	869	0
Summa	2.324.831	34.940	2.289.891	2.028.086	261.805
Värdepapper/placeringar					
Emittent / Motpart					
- S&P rating AAA	200.000		200.000		
- S&P rating AA+	10.000		10.000		
- S&P rating A-	10.000		10.000		
- S&P rating CCC-	100		100		
- Utan rating	10.000		10.000		
- Strukturerade produkter	15.844		15.844		
- Innestående hos kreditinstitut	281.695		281.695		
Summa	527.639		527.639	0	527.639
Åtaganden	224.278		224.278		224.278
Utställda lånelöften	79.481		79.481		79.481
Utställda finansiella garantier	30.886		30.886	13.242	17.644
Summa	334.645		334.645	13.242	321.403
Total kreditriskexponering	3.187.115	34.940	3.152.175	2.041.328	1.110.847

Rating i huvudsak enligt Standard & Poors (S&P)

⁶ 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.

⁷ inklusive krediter till stat och kommun

⁸ inklusive bostadsrätter

⁹ inklusive bostadsrättsföreningar

¹⁰ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

Lånefordringar, kreditkvalitet

Kreditkvalitet

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

För privata engagemang används ett scoringsystem anpassat för att säkerställa kvalitén på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt och externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal.

Scoringssystemet för både privat och företag används även av Swedbank samt andra fristående sparbanker. Beräkningsmetoderna och antalet förfallna krediter visar att sparbanken har en god kreditkvalitet både inom företag och privat segmentet.

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på privatsidan med fördelning av utbetald volym i scoringpoäng. Under 2011 har banken utbetalt 88 % i de bättre scoringpoängen mellan 41-100. Det innebär att nyflödet av privatkrediter är av god kvalitet. På företagssidan följer banken kvartalsvis upp exponerat belopp i banken i riskklass 1-5.

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys

Belopp i tkr.

Åldersanalys, förfallna/obetald men ej nedskrivna lånefordringar	2011	2010
Fordringar förfallna < 1 mån	42	369
Fordringar förfallna >= 1 mån till < 1 år	302	6
Fordringar förfallna >= 1 år till < 4 år	0	0
Fordringar förfallna >= 4 år	0	0
Summa utestående kapitalskuld	344	375

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

Kredittagaren uppvisar nedsatt betalningsförmåga eller att krediterna rapporteras som oreglerade fordringar, samt att lämnad säkerhet inte med god marginal täcker total kreditsskuld, upplupna räntor och kostnader. Erhållna säkerheter eller andra former av kreditförstärkning har inte krävts in från berörda kunder.

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

Lånefordringar per kategori av låntagare	2011	2010
Lånefordringar, brutto		
-offentlig sektor	0	0
-företagssektor	668.281	681.105
-hushållssektor	1.537.799	1.641.104
<i>varav personliga företagare</i>	627.970	679.703
-övriga	2.760	2.622
Summa	2.208.840	2.324.831

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar		
-företagssektor	37.622	28.110
-hushållssektor	4.831	3.473

Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilken ränta intäktsförs	0	0
---------------------------------------------------------------------------------------------------	---	---

Osäkra lånefordringar		
-företagssektor	55.466	46.642
-hushållssektor	5.493	4.093

Avgår:

Specifikation nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
-företagssektor	36.665	32.063
-hushållssektor	2.558	2.877

Lånefordringar, nettoredovisat värde		
-offentlig sektor	0	0.
-företagssektor	631.616	649.042
-hushållssektor	1.534.241	1.638.227
<i>varav personliga företagare</i>	625.506	678.497
-övriga	2.760	2.622
Summa	2.168.617	2.289.891

Marknadsrisk

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

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

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

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer.

Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter.

Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med två procentenhet minskar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 656 tkr.

2011	Högst	Längre	Längre	Längre	Längre	Längre	Längre	Utan	Totalt
Räntebindnings-	1 mån	än 1	än	än	än	än	än 5 år	ränta	
tider för tillgångar		mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år			
och skulder –		men	men	men	men	men			
Ränteexponering,		högst	högst 6	högst 1	högst 3	högst 5			
Belopp i Mkr		3 mån	mån	år	år	år			
Tillgångar									
Kassa								14,4	14,4
Utlåning till kreditinstitut	532,2							13,5	545,7
Utlåning till allmänheten	1.917,2	61,3	20,8	56,7	108,5	4,1	0	2.168,6	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		109,9			14,9				124,8
Övriga tillgångar								147,4	147,4
Summa	2.449,4	171,2	20,8	56,7	123,4	4,1	0	175,3	3.000,9
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	10,4							2,0	12,4
Inlåning från allmänheten	2.271,9	221,5	11,0	5,2	0,4	4,7		23,8	2.538,5
Övriga skulder								27,7	27,7
Eget kapital								422,3	422,3
Summa skulder och eget kapital	2.282,3	221,5	11,0	5,2	0,4	6,7	0	473,8	3.000,9
Differens tillgångar och skulder	167,1	-50,3	9,8	51,5	123,0	-2,6	0,0	-298,5	
Kumulativ exponering	167,1	116,8	126,6	178,1	301,1	298,5	298,5		

Räntenettorisik – genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång/-nedgång på 2 % på balansdagen utgör -656 tkr (föregående år -885 tkr).

2010	Högst	Längre	Längre	Längre	Längre	Längre	Längre	Längre	Utan	Totalt
Räntebindnings-	1 mån	än 1	än	än	än	än	än	än 5 år	ränta	
tider för tillgångar		mån	3 mån	6 mån	1 år	3 år				
och skulder –		men	men	men	men	men				
Ränteexponering,		högst	högst 6	högst 1	högst 3	högst 5				
Belopp i Mkr		3 mån	mån	år	år	år				
Tillgångar										
Kassa									13,8	13,8
Utlåning till kreditinstitut	150,5	131,2							12,8	294,5
Utlåning till allmänheten	2.065,7	55,9	6,0	20,8	129,2	10,3	2,0	0		2.289,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		210,1		10,0	25,8					245,9
Övriga tillgångar								150,3		150,3
Summa	2.216,2	397,2	6,0	30,8	155,0	10,3	2,0	176,9		2.994,4
Skulder										
Skulder till kreditinstitut	0							2,0		2,0
Inlåning från allmänheten	2.321,8	212,1	6,3	6,3	0,8	4,5		24,4		2.576,2
Övriga skulder								26,7		26,7
Eget kapital								389,5		389,5
Summa skulder och eget kapital	2.321,8	212,1	6,3	6,3	0,8	4,5	2,0	440,6		2.994,4
Differens tillgångar och skulder	-105,6	185,1	-0,3	24,5	154,2	5,8	0,0	-263,7		
Kumulativ exponering	-105,6	79,5	79,2	103,7	257,9	263,7	263,7			

Räntenettorisk – genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång/-nedgång på 1 % på balansdagen utgör -683 tkr (föregående år -631 tkr).

Valutarisk

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

Sparbanken är exponerad för olika typer av valutarisker. Den främsta exponeringen avser köp och försäljning i utländska valutor, där risken dels kan bestå av fluktuationer i valutan på det finansiella instrument, kund- eller leverantörsfakturan, dels valutarisken i förväntade eller kontrakterade betalningsflöden benämnd transaktionsexponering.

Sparbankens totala valutaexponering uppgår till SEK 403 tkr.

Ett område som är utsatt för valutarisker är betalningsflöden i lån och placeringar i utländsk valuta (finansiell exponering).

Valutakursförändringar uppgår till 487 tkr (föregående år 348 tkr) i nettoresultat av finansiella transaktioner.

En generell höjning med 10 procentenheter av SEK gentemot andra utländska valutor påverkar sparbankens resultat marginellt.

Aktiekursrisk

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

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka sparbankens resultat före skatt med approximativt 207 tkr för året (föregående år 245 tkr) samt påverka eget kapital med 767 tkr (föregående år 762 tkr).

Likviditetsrisk

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

Styrelsen ansvarar för att banken har en strategi för den löpande likviditetshanteringen och för att säkerställa att framtida likviditetsbehov tillgodoses både vid normala förhållanden och i krissituationer. Likviditeten bevakas löpande av bankens economichef och stresstester genomförs. Banken strävar efter en effektiv förvaltning av bankens likviditet förenat med ett begränsat risktagande.

För att minska likviditetsrisken skall banken ha en god likviditetsberedskap för att möta förutsedda och oförutsedda betalningsflöden. Detta sker genom att banken löpande upprätthåller:

- En likviditetsreserv
- Stabila finansieringskällor
- En beredskapsplan för ansträngda likviditetsslagen

Likviditetsreserven utgörs av medel som kan användas för att säkra bankens kortsiktiga betalningsförmåga. Likviditetsreserven får vid varje tillfälle inte understiga 10 % av bankens inlåning från allmänheten.

Per 2011-12-31 bestod likviditetsreserven av 630 319 tkr inestående på konto samt säkerställda bostadsobligationer. Banken har upprättat en beredskapsplan för eventuell likviditetskris, där händelser som verkställer planen samt åtgärder som kan verkställas är definierade.

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

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

Tillgångar med förväntad återvinningstid över ett år uppgår till 1.824,9 Mkr (1.949,6 mkr) och skulder med förväntad återvinningstid över ett år uppgår till 7,0 Mkr (8,3 mkr).

2011

Likviditetsexponering Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	Nominella kassaflöden – Kontraktuellt återstående löptid							
	På an- fordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån	Längre än 1 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Förväntad tidpunkt för åter- vinning > 12 mån	Totalt redovisat värde
			högst 1 år	högst 5 år				
Belopp i Mkr								
Tillgångar								
Kassa						14,4		14,4
Utlåning till kreditinstitut	545,7							545,7
Utlåning till allmänheten	188,8	52,0	124,8	315,4	1.487,6		1.803,0	2.168,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9,9	100,0	14,9			14,9	124,8
Övriga tillgångsposter						147,4		147,4
Summa tillgångar	734,5	61,9	224,8	330,3	1.487,6	161,8	1.817,9	3.000,9
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	10,4			2,0			2,0	12,4
Inlåning från allmänheten	2.164,1	342,8	16,4	5,0		10,2	5,0	2.538,5
Övriga skuldposter och eget kapital						450,0		450,0
Summa skulder	2.174,5	342,8	16,4	7,0		460,2	7,0	3.000,9
Skillnad redovisade tillgångar och skulder								
	-1.440,0	-280,9	208,4	323,3	1.487,6	-298,4		

2010

Likviditetsexponering Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	På an- fordran	Nominella kassaflöden – Kontraktuellt återstående löptid					Utan löptid	Förväntad tidpunkt för åter- vinning > 12 mån	Totalt redovisat värde
		Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Längre än 5 år			
Belopp i Mkr									
Tillgångar									
Kassa						13,8		13,8	
Utlåning till kreditinstitut	163,3	131,2						294,5	
Utlåning till allmänheten	222,5	45,2	98,5	345,4	1.578,3		1.923,7	2.289,9	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		200,0	20,0	25,9			25,9	245,9	
Övriga tillgångsposter						150,3		150,3	
Summa tillgångar	385,8	376,4	118,5	371,3	1.578,3	164,1	1.949,6	2.994,4	
Skulder									
Skulder till kreditinstitut					2,0		2,0	2,0	
Inlåning från allmänheten	2.304,1	242,5	12,6	5,3		11,7	5,3	2.576,2	
Övriga skuldposter och eget kapital						416,2		416,2	
Summa skulder	2.304,1	242,5	12,6	5,3	2,0	427,9	7,3	2.994,4	
Skillnad redovisade tillgångar och skulder									
	-1.918,3	133,9	105,9	366,0	1.576,3	-263,8			

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken. De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i sparbanken, som bl a omfattar

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

Not 4	Räntenetto	2011	2010
	Belopp i tkr		
Ränteintäkter			
	Utlåning till kreditinstitut	7.748	3.976
	Utlåning till allmänheten	106.889	69.793
	Räntebärande värdepapper	3.983	1.397
	Övriga	24	12
	Summa	118.644	75.178
Varav:	ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	115.412	72.613
	ränteintäkt från osäkra fordringar	3.195	2.042
Räntekostnader			
	Skulder till kreditinstitut	503	547
	Inlåning från allmänheten	42.645	14.593
	Övriga	991	431
Varav:	<i>kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsavgift</i>	2.968	2.092
	Summa	44.139	15.571
Varav:	räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	41.171	13.479
	Räntenetto	74.505	59.607
	Räntemarginal	2,27 %	1.99 %
	Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskickade reserver		
	Placeringsmarginal	2,52 %	2,07 %
	Räntenetto i % av MO		
	Medelränta på utlåningen	4,68 %	3,04 %
	Medelränta på inlåningen	1,73 %	0,60 %
	Inklusive kostnad för insättningsgaranti och stabilitetsavgift		
Not 5	Erhållna utdelningar	2011	2010
	Belopp i tkr		
	Swedbank AB	3.138	0
	Övriga	884	865
	Summa	4.022	865
Not 6	Provisionsintäkter	2011	2010
	Belopp i tkr		
	Betalningsförmedlingsprovisioner	7.938	7.764
	Utlåningsprovisioner	7.893	6.512
	Inlåningsprovisioner	960	850
	Provisioner avseende utställda finansiella garantier	389	351
	Värdepappersprovisioner	10.930	11.003
	Övriga provisioner	3.511	3.391
	Summa	31.621	29.871
Not 7	Provisionskostnader	2011	2010
	Belopp i tkr		
	Betalningsförmedlingsprovisioner	3.564	3.249
	Värdepappersprovisioner	2.401	2.458
	Summa	5.965	5.707

Not 8	Nettoreultat av finansiella transaktioner	2011	2010
	Belopp i tkr		
Aktier/andelar		8.824	2.816
Andra finansiella instrument		-1.970	1.177
Valutakursförändringar		487	348
		7.341	4.341
Nettoförlust uppdelat per värderingskategori			
Fair Value Option (FVO)			
	Orealiserat resultat finansiella tillgångar till verkligt värde	-5.754	4.497
	Realiserat resultat finansiella tillgångar till verkligt värde	-306	1.615
	Summa	-6.060	6.112
Available for sale, Eget kapital instrument (AFS)			
	Realiserat resultat finansiella tillgångar som kan säljas	12.914	-2.119
Not 9	Övriga rörelseintäkter	2011	2010
	Belopp i tkr		
	Intäkter från rörelsefastigheter	1.398	1.335
	Intäkter från övertagna fastigheter	2.448	2.448
	Övriga	2.939	1.119
	Summa	6.785	4.902
Not 10	Allmänna administrationskostnader	2011	2010
	Belopp i tkr		
Personalkostnader			
	löner och arvoden	16.925	16.724
	sociala avgifter	5.447	5.382
	kostnad för pensionspremier	3.690	3.419
	andra pensionskostnader	242	495
	avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	2.068	1.223
	övriga personalkostnader	2.012	1.514
	Summa personalkostnader	30.384	28.757
Övriga allmänna administrationskostnader			
	porto och telefon	926	901
	IT-kostnader	8.099	7.910
	Konsulttjänster	1.011	896
	Revision	957	883
	hyror och andra lokalkostnader	991	1.028
	fastighetskostnader	2.436	3.248
	övriga	1.918	1.599
	Summa övriga allmänna administrationskostnader	16.338	16.465
	Summa	46.722	45.222
Löner, andra ersättningar och sociala kostnader			
	Sparbankens ledning		
	löner och ersättningar	3.896	3.751
	sociala kostnader	1.183	1.110
	Summa	5.079	4.861
	Övriga anställda		
	löner och ersättningar	15.810	15.632
	sociala kostnader	4.668	4.272
	Summa	20.478	19.904

Ledande befattningshavares ersättningar

Information enligt FFFS 2007:5 samt 2011:1 finns på vår hemsida: www.laholmssparbank.se

Berednings- och beslutsprocess för löner och arvoden

Valberedning, utsedd vid årsstämman, föreslår storleken på arvoden till styrelsen.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt sparbanksstämmans beslut. Särskilt arvode utgår för kommittéarbete. Arbetstagarrepresentanter erhåller styrelsearvode men ej mötesarvode. Styrelsen beslutar om ersättningar till verkställande direktören efter att förslag bearbetats i arbetsutskott.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, pension och övrig rörlig ersättning. Med andra ledande befattningshavare avses de 3 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör sparbankens ledningsgrupp.

Ersättning och övriga förmåner 2011			Förmåner och övriga ersättningar	Summa
	Grundlön/ Styrelsearvoden	Pensions- kostnad		
Johansson Ingemo, ordförande	105	0	1	106
Pettersson Inge, ordförande tom stämma 2011	36	0	0	36
Persson Lars-Göran, VD	1.208	961	133	2.302
Påhlsson Staffan	60	0	0	60
Bengtsson Charles	30	0	0	30
Cronqvist Erling	38	0	0	38
Eliasson Gunmarie	13	0	0	13
Ekbrand Jan	13	0	1	14
Eriksson Kent	40	0	0	40
Freij Anna	37	0	0	37
Ingemarsson Maths	40	0	0	40
Müller-Uri Ingmarie	24	0	0	24
Olsson Dan	13	0	0	13
Rothman Lars-Anders	3	0	0	3
Andra ledande befattningshavare, 3 st	1.807	644	294	2.745
Summa	3.467	1.605	429	5.501

Ersättning och övriga förmåner 2010			Förmåner och övriga ersättningar	Summa
	Grundlön/ Styrelsearvoden	Pensions- kostnad		
Pettersson Inge, ordförande	111	0	1	112
Persson Lars-Göran, VD	1.235	923	49	2.207
Johansson Ingemo	69	0	1	70
Cronqvist Erling	38	0	0	38
Eliasson Gunmarie	10	0	0	10
Ekbrand Jan	63	0	4	67
Eriksson Kent	39	0	0	39
Freij Anna	40	0	0	40
Gustavsson Christel	2	0	0	2
Ingemarsson Maths	42	0	0	42
Olsson Dan	11	0	0	11
Påhlsson Staffan	46	0	0	46
Rothman Lars-Anders	32	0	0	32
Andra ledande befattningshavare, 3 st	1.827	620	131	2.578
Summa	3.565	1.543	186	5.294

Av sparbankens pensionskostnader avser 961 tkr (923 tkr) sparbankens styrelse och VD, som uppgår till 13 (13) personer. Sparbankens utestående pensionsförpliktelser täcks genom försäkringsavtal eller genom avsättning i balansräkningen.

Vinstandelar och rörlig ersättning

Underlaget för utbetalning av vinstandelar utarbetas tillsammans med personalen och utgörs av personliga mål som sammanställs till totalmål för sparbanken. Dessa totalmål fastställs av styrelsen. Nivån på vinstandelar är kopplade till bankens resultat. Beloppet utbetalas generellt till alla anställda efter uppnådda mål uppsatta av styrelsen. Vinstandelar är ej pensionsgrundande.

Övriga ersättningar avser vinstandelar, rörlig lön, bilersättningar och ränteförmån.

Pensioner		
Pensioner m m till ledande befattningshavare	2011	2010
Till VD		
premier för pensionsförsäkring	495	479
förändring av pensionsavtal	466	444
Summa	961	923

Pensionsåldern för ledande befattningshavare är 65 år. Pensionen kan tidigareläggas enligt kollektivavtal och uppgår till 62-72% av lönen.

Till verkställande direktören utgår grundpension i nivå med övriga anställda. Pensionsåtagande för verkställande direktören avseende ålderspension från 61 års ålder intill 65 års ålder med 72 % av lönen enligt BTP-planen vid avgången pensionsmedförande lön.

Avgångsvederlag

För VD finns avtal som innebär att från bankens sida gäller en uppsägningstid på 12 månader och från VD:s sida 6 månader. Om banken säger upp avtalet skall banken förutom lön under uppsägningstiden utbetala ett avgångsvederlag motsvarande en årslön. Om banken ingår en fusion har VD rätt att vid egen uppsägning utöver lön under uppsägningstiden, 6 månader, erhålla ett avgångsvederlag motsvarande 18 månadslöner.

Lån till ledande befattningshavare	2011	2010
Ledande befattningshavares lån i företaget		
verkställande direktör	0	0
styrelseledamöter	11.007	8.086
Summa	11.007	8.086

Merparten av krediterna avser lån med fullgod säkerhet. Vissa lån ligger över belåningsvärdet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Medelantal anställda	2011	2010
Totalt i sparbanken	39	41
varav kvinnor	24	26
varav män	15	15

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Styrelsen		
antal kvinnor	4	3
antal män	7	8
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
antal kvinnor	1	1
antal män	3	3

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2011	2010
KPMG AB		
revisionsuppdrag	258	200
revisionsverksamhet	5	64
skatterådgivning	0	16
andra uppdrag	605	692

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet avser arbetsuppgifter som det ankommer på sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranletts av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Skatterådgivning avser rådgivning avseende skattefrågor.

Allt annat, t ex internrevision, är andra uppdrag.

Not 11	Övriga rörelsekostnader	2011	2010
	Belopp i tkr		
	Driftskostnader för övertagna fastigheter	608	378
	Avgifter till centrala organisationer	1.129	929
	Försäkringskostnader	742	626
	Säkerhetskostnader	547	595
	Marknadsföringskostnader	2.501	1.979
	Övriga rörelsekostnader	1.149	1.109
	Summa	6.676	5.616

Not 12	Kreditförluster, netto	2011	2010
	Belopp i tkr		
	Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
	Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	3.661	2.805
	Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-3.508	-2.575
	Årets nedskrivning för kreditförluster	12.626	18.421
	Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-542	-445
	Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-3.032	-1.769
	Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	9.205	16.437

Årets nedskrivning avseende kreditförluster hänför sig till fordringar på allmänheten.

Not 13	Bokslutsdispositioner	2011	2010
	Belopp i tkr		
	Avsättning till periodiseringsfond	-9.900	0
	Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan		
	Inventarier	-99	101
	Fastighet	123	123
	Summa	-9.876	224

Not 14	Skatter	2011	2010
	Belopp i tkr		
	Redovisat i resultaträkningen, resultat före skatt	44.877	25.827
	Aktuell skattekostnad (-)		
	Periodens skattekostnad	7.900	6.306
	Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	639
	Uppskjuten skattekostnad (-)		
	Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-273	494
	Totalt redovisad skattekostnad	7.627	7.439
	Skattekostnad, 26,3 % på resultat före skatt	11.802	6.793
	Skillnad	-4.175	646

Skillnaden består av följande poster

Skatteeffekt av:				
		%	%	
Ej skattepliktiga intäkter	-12,5	-5.624	-4,8	-1.248
Ej avdragsgilla kostnader	3,8	1.722	2,9	761
Uppskjuten skattefordran	-0,8	-342	1,3	339
Uppskjuten skatteskuld	0,2	69	0,6	155
Skatt avseende tidigare år		0	2,4	639
Summa	-9,3	-4.175	2,4	646

	2011	2010
Redovisat i balansräkningen		
Aktuell skattefordran	3.789	2702
Aktuell skatteskuld	0	0
Uppskjutna skattefordringar och skulder		
Hänför sig till följande poster:		
Uppskjuten skattefordran		
Orealiserat resultat värdepapper	709	529
Pensionsavtal	419	296
Avgångsvederlag	157	118
Summa	1.285	943
Uppskjuten skatteskuld		
Orealiserat resultat värdepapper	-223	-155
Materiella tillgångar	-86	-86
Summa	-309	-241
Nettosumma	976	702

Not 15	Utlåning till kreditinstitut	2011	2010
	Belopp i tkr		
Swedbank			
Svensk valuta		529.531	148.666
Utländsk valuta		13.523	12.820
Övriga, svensk valuta		2.636	133.029
Summa		545.690	294.515

Not 16	Utlåning till allmänheten	2011	2010
	Belopp i tkr		
Utestående fordringar, brutto			
Svensk valuta		2.208.674	2.324.829
Utländsk valuta		166	2
Summa		2.208.840	2.324.831
Varav, osäkra:			
Individuell nedskrivning (se specifikation nedan)		40.223	34.940
Gruppviss nedskrivning för homogena smålån		0	0
Redovisat bokfört värde, netto		2.168.617	2.289.891

Förändring av nedskrivningar	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Individuellt värderade osäkra lånefordringar
Ingående balans 1 januari	34.940	20.863
Årets nedskrivningar för kreditförluster	12.626	18.421
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-3.835	-1.769
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-3.508	-2.575
Utgående balans 31 december	40.223	34.940

Omförhandling av finansiella tillgångar har skett i form av amorteringsbefrielser. Dessa engagemang hade eventuellt redovisats som förfallna till betalning eller redovisats som osäkra.

Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Belopp i tkr

	2011		2010	
	Verkligt Värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av				
Svenska bostadsinstitut	100.197	100.000	200.000	200.000
Övriga svenska emittenter	10.344	10.000	30.865	30.100
Övriga finansiella företag	14.803	14.803	15.844	15.844
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	125.344	124.803	246.709	245.944
Varav:				
Noterade värdepapper på börs	125.344	124.803	246.709	245.944
Onoterade värdepapper	0	0	0	0
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden Överstiger nominella värden		541		844
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden Understiger nominella värden		197		4.900

Not 18 Aktier och andelar

Belopp i tkr

		2011	2010
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen			
Aktier, övriga		20.775	24.534
Summa finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		20.775	24.534
Finansiella tillgångar som kan säljas, enligt spec nedan			
Kreditinstitut		76.669	76.174
Övriga aktier		6.235	6.192
Kapitalförsäkring		934	996
Summa finansiella tillgångar som kan säljas		83.838	83.362
Summa aktier och andelar		104.613	107.896
Varav:			
Noterade värdepapper på börs		97.444	100.708
Onoterade värdepapper		7.169	7.188
Företag			Redovisat värde
		Antal	Börsvärde
Aktier	Swedbank AB, Preferens *	860.000	76.669
	Sveland Sakförsäkring AB *	450	205
	Sparbankernas Kort AB	350	221
	Indecap AB *	13	2.185
	Expendo AB	5.500	2.000
	Sparbankernas Försäkrings AB	1.442	1.624
Övrigt	Swedbank Robur Försäkrings AB	2	934

*Innehavet ingår som avdragspost i Kapitalbasberäkningen

Not 19 Materiella tillgångar

Belopp i tkr

	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2010	17.248	36.963	54.211
Förvärv	444	0	444
Avyttringar	4.945	0	4.945
Utgående balans 31 december 2010	12.747	36.963	49.710
Ingående balans 1 januari 2011	12.747	36.963	49.710
Förvärv	384	2.090	2.474
Avyttringar	1.630	0	1.630
Utgående balans 31 december 2011	11.501	39.053	50.554
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2010	16.076	15.899	31.975
Årets avskrivning	508	493	1.001
Avyttringar och utrangeringar	4.945	0	4.945
Utgående balans 31 december 2010	11.639	16.392	28.031
Ingående balans 1 januari 2011	11.639	16.392	28.031
Årets avskrivning	460	493	953
Avyttringar och utrangeringar	1.562	0	1.562
Utgående balans 31 december 2011	10.537	16.886	27.423
Redovisade värden			
1 januari 2010	1.172	21.063	22.235
31 december 2010	1.108	20.570	21.678
1 januari 2011	1.108	20.570	21.678
31 december 2011	964	22.167	23.131

Förutom rörelsefastighet ingår övertagen egendom i byggnader och mark 4.219 tkr.

Not 20 Övriga tillgångar	2011	2010
Belopp i tkr		
Avräkningskonto	31	4
Aktuell skattefordran	3.789	2.702
Uppskjuten skattefordran	1.285	943
Derivat	64	929
Förfallna räntefordringar	21	16
Sparbankernas Riksförbund	157	236
Övrigt	3	199
Summa	5.350	5.029

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2011	2010
Belopp i tkr		
Förutbetalda kostnader	742	746
Upplupna ränteintäkter	7.096	5.717
Swedbank	6.442	8.722
Övrigt	0	398
Summa	14.280	15.583

Not 22	Skulder till kreditinstitut	2011	2010
	Belopp i tkr		
Swedbank			
	Svensk valuta	2.000	2.000
	Utländsk valuta	0	0
	Clearingskulder (svensk valuta)	0	0
Övriga		10.410	1
Summa		12.410	2.001
Beviljad limit hos Swedbank		90.000	90.000
Varav kontokredit		0	0

Not 23	Inlåning från allmänheten	2011	2010
	Belopp i tkr		
Allmänheten			
	Svensk valuta	2.524.885	2.563.460
	Utländsk valuta	13.618	12.746
Summa		2.538.503	2.576.206
Inlåningen per kategori av kunder			
	Offentlig sektor	133.545	183.317
	Företagssektor	378.200	394.159
	Hushållssektor	2.013.140	1.985.984
	<i>varav företagarkushåll</i>	<i>505.591</i>	<i>493.115</i>
	Övrigt	13.618	12.746
Summa		2.538.503	2.576.206

Not 24	Övriga skulder	2011	2010
	Belopp i tkr		
Avräkningskonto		780	696
Mervärdesskatt		5	8
Leverantörsskulder		1.538	793
Preliminärskatt räntor		7.190	2.438
Anställdas källskattemedel		568	695
Övrigt		635	617
Summa		10.716	5.247

Not 25	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2011	2010
	Belopp i tkr		
Upplupna räntekostnader		1.657	958
Övriga upplupna kostnader		11.550	12.936
Förutbetalda intäkter		284	282
Summa		13.491	14.176

Not 26	Avsättning för pensioner	2011	2010
	Belopp i tkr		
Avsättning för pensioner			
	Pensionsavtal	1.592	1.126
	Swedbank Robur kapitalförsäkring, 2 st	934	996
Summa		2.526	2.122

Pensionsavtal är beräknad utifrån aktuariella antaganden. Avsättningen motsvarar ålderspension fr o m 61 intill 65 år för VD. Avsättningen omfattas av tryggandelagen. Avsättningen Swedbank Robur kapitalförsäkring motsvarar kapitalvärdet på berörda pensionsåtaganden. Premieinbetalning har upphört. Inga utbetalningar förväntas under år 2012. Förändring avser värdeförändring inom försäkringarna.

Not 27	Övriga avsättningar Belopp i tkr	2011	2010
	Avgångsvederlag	598	449
	Avgångsvederlag		
	Redovisat värde vid periodens ingång	449	937
	Avsättningar under perioden	378	0
	Belopp som utbetalts under perioden	229	488
	Redovisat värde vid periodens utgång	598	449

Nästa års förväntade utbetalning avseende avgångsvederlag uppgår till 315 tkr.

Not 28	Obeskattade reserver Belopp i tkr	2011	2010
	Accumulerade avskrivningar utöver plan:		
	Inventarier		
	Ingående balans 1 januari	0	101
	Årets förändring	99	-101
	Utgående balans 31 december	99	0
	Fastigheter		
	Ingående balans 1 januari	4.457	4.580
	Årets förändring	-123	-123
	Utgående balans 31 december	4.334	4.457
	Periodiseringsfonder		
	Avsatt vid taxering 2012	9.900	0
	Summa obeskattade reserver	14.333	4.457

Not 29 **Eget kapital**
Belopp i tkr

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

		<u>Fond för verkligt värde</u>
Ingående redovisat värde 2010-01-01		15.272
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		19.936
Utgående redovisat värde 2010-12-31		35.208
Ingående redovisat värde 2011-01-01		35.208
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-18.726
Utgående redovisat värde 2011-12-31		16.482

Not 30	Ansvarsförbindelser Belopp i tkr (nominellt belopp)	2011	2010
	Garantier		
	Garantiförbindelser – krediter	23.086	11.590
	Garantiförbindelser – övriga	28.752	19.296
	Summa	51.838	30.886

Garantiförbindelser – krediter: Generell garanti till förmån för Swedbank som har exponering mot sparbankens kunder.

Not 31	Åtaganden Belopp i tkr (nominellt belopp)	2011	2010
	Valutaterminer	4.528	7.453
	Beviljad ej utnyttjad kredit i räkning	212.822	216.825
	Summa	217.350	224.278

Not 32 Närstående

Belopp i tkr

Närståenderelationer

Sparbanken har tillsammans med andra sparbanker ett omfattande samarbete med Swedbank AB som beskrivs i not om ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen.

Sammanställning över närstående transaktioner

Närståenderelation	Försäljning av varor/tjänster	Inköp av varor/tjänster	Fordran 31 december	Skuld 31 december
Andra närstående 2010	-	-	52.058	1.146
Andra närstående 2011	-	-	53.211	777

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

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

Not 33 Intäkternas geografiska fördelning

Sparbankens verksamhet ligger till största delen inom närområdet

Med närområdet menas Laholms kommun samt gränsbygden mot intilliggande kommuner. Invånarna i dessa gränsbygder har kort avstånd till våra kontor och ser Laholms sparbank som sitt bankalternativ.

Affärsförbindelser utanför närområdet avser kunder med kontakt och relation till vårt verksamhetsområde inom Laholms kommun. Studerande på annan ort är ett exempel på denna kundgrupp.

Placering av överlikviditet sker i samråd med kreditinstitut i Sverige. Intäkter från dessa placeringar samt utdelningar anser vi sorterar under verksamhetsområdet därför att det är banken själv som styr vilken motpart som väljs. Intäkter från denna kundgrupp ingår i ränteutdelningar, utdelningar och nettoresultat av finansiella transaktioner.

Not 34 Finansiella tillgångar och skulder

Belopp i tkr

2011

	Placeringar till verkligt värde via resultaträkning (FVO)	Låne- och kundfordringar	Placeringar som hålls till förfall	Tillgångar som kan säljas	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa		14.388			14.388	14.388
Utlåning till kreditinstitut		545.690			545.690	545.690
Utlåning till allmänheten		2.168.617			2.168.617	2.168.617
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14.803		110.000		124.803	125.344
Aktier samarbetspartners				6.235	6.235	6.235
Aktier och andelar, övriga	21.709			76.669	98.378	98.378
Upplupna intäkter	9	6.720	367		7.096	7.096
Övriga finansiella tillgångar		242			242	242
Summa	36.521	2.735.657	110.367	82.904	2.965.449	2.965.990
				Övriga skulder	redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut				12.410	12.410	12.410
Inlåning från allmänheten				2.538.503	2.538.503	2.538.503
Upplupna kostnader				1.657	1.657	1.657
Övriga finansiella skulder				1.651	1.651	1.651
Summa				2.554.221	2.554.221	2.554.221

Finansiella tillgångar och skulder

2010

Belopp i tkr

	Placeringar till verkligt värde via resultaträkning (FVO)	Låne- och kund- fordringar	Placeringar som hålles till förfall	Tillgångar som kan säljas	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa		13.827			13.827	13.827
Utlåning till kreditinstitut		294.515			294.515	294.515
Utlåning till allmänheten		2.289.891			2.289.891	2.289.891
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15.844		230.100		245.944	246.709
Aktier samarbetspartners				6.192	6.192	6.192
Aktier och andelar, övriga	25.530			76.174	101.704	101.704
Upplupna intäkter	16	5.244	457		5.717	5.717
Övriga finansiella tillgångar		16			16	16
Summa	41.390	2.603.493	230.557	82.366	2.957.806	2.958.571

				Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut				2.001	2.001	2.001
Inlåning från allmänheten				2.576.206	2.576.206	2.576.206
Upplupna kostnader				958	958	958
Övriga finansiella skulder				658	658	658
Summa				2.579.823	2.579.823	2.579.823

Nedanstående tabeller ger upplysning om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Uppdelningen 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 observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2011

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	14.803	0
Aktier samarbetspartners	0	0	2.390
Aktier och andelar, övriga	97.444	934	0
Summa	97.444	15.737	2.390

2010

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	15.844	0
Aktier samarbetspartners	0	0	2.390
Aktier och andelar, övriga	100.708	996	0
Summa	100.708	16.840	2.390

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 noterad säljkurs. Sådana instrument 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 (Spax) värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De är inte föremål för daglig handel på en aktiv marknad, därför har det verkliga värdet hittills beräknats från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument.

Innehavet i Indecap AB, Sparbankernas Försäkrings AB, Sparbanken Kort AB och Expendo AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Sveland Sakförsäkring AB har omvärderats i samband med ny majoritetsägares aktieförvärv.

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats till ett förväntat framtida kassaflöde.

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.

Not 35 Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

Likvida medel	2011-12-31	2010-12-31
Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Kassa	14.388	13.827
Utlåning till kreditinstitut	545.690	294.515
avgår: > 3 mån	0	0
clearingskulder	0	0
Placering < 3 mån	9.950	200.000
Summa	570.028	508.342

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

De har obetydlig risk för värdefluktuationer

De kan lätt omvandlas till kassamedel

De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten

Räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet	2011	2010
Erhållen utdelning	4.022	865
Erhållen ränta	118.644	75.178
Erlagd ränta	41.171	13.479

Not 36 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

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

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

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

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

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

Fastställande av verkligt värde

Noterade värdepapper på börs värderas till det värde som fastställts av marknadsplatsen på balansdagen. Onoterade instrument ingående i värdedepå hos Swedbank erhåller verkligt värde i depån, som sparbanken fastställer som verkligt värde.

Övriga värdepapper som inte är noterade på börs eller ingår i värdedepå bedöms individuellt. Föreligger ingen känd omständighet att dessa tillgångar skall anses som osäkra anses verkligt värde motsvara anskaffningsvärdet.

Not 37 Kapitältäckning

Kapital

Sparbankens styrelse har fastställt en modell för utvärdering av kapitalbehov. Modellen ger som utfall en Intern Kapital Utvärdering (IKU), som visar det totala behovet av kapital. IKU är uppbyggd enligt grundkravet från myndighet, som uppdateras kvartalsvis, samt ett påbyggnadskrav, som uppdateras löpande om händelser inträffar som föranleder ny bedömning. För att komma till resultat och nivå av påbyggnadskravet görs av styrelsen fastställda värderings- och scenariobedömningar. Påbyggnadskravet är indelat i kredit- och motpartsrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, operativ risk och affärsrisk. Varje enskild risk har sin specifika bedömningsprocess. Myndighetskrav med tillägg för påbyggnadskrav ger bankens samlade kapitalbehov.

Kapitalkravet som benämns kapitältäckningskvot, beräknas genom att beräkna kapitalbasen i relation till kapitalkravet (kapitalbasen genom kapitalkrav).

Kapitalbasen består av primärt- och supplementärt kapital.

Primärt kapital avser reservfond (=ansamlade vinsterna under bankens verksamhetstid) reducerat med uppskjuten skattefordran samt även avdrag för organisationsaktiernas halva värde

Supplementärt kapital består av fond för verkligt värde reducerat med halva värdet av organisationsaktier.

Överstiger avdraget fond för verkligt värde görs avdrag på primärt kapital för överskjutande del.

Kapitältäckning

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

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

Sparbanken utvärderar kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på sparbankens riskprofil, identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan, s k stresstester och scenarioanalyser, förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

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

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

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

Sparbankens lagstadgade kapitalkrav enligt pelare I (=myndighetskrav) i kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt nedan följande avsnitt;

<i>Belopp Tkr</i>	2011	2010
Primärt kapital, brutto	397.516	353.313
Supplementärt kapital, brutto	16.482	35.208
Avdrag (se not Aktier och andelar)	79.060	78.565
Kapitalbas	334.938	309.956
Summa kapitalkrav kreditrisk, enligt schablonmetoden	137.654	142.248
Kapitalkrav för operativa risker	15.953	13.746
Summa kapitalkrav	153.607	155.994
Kapitaltäckningskvot	2,18	1,99

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

Bankens kapitalbas baseras på bankens egna kapital enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar.

<i>Belopp Tkr</i>	2011	2010
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	407.987	389.464
Periodiseringsfond 73,7 % därav	7.296	0
Avgår:		
Uppskjutna skattefordringar	-1.285	-943
Orealiserad värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-16.482	-35.208
Avräkning av aktier och andra tillskott	-62.578	-43.357
Summa primärt kapital	334.938	309.956
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	16.482	35.208
Avräkning av aktier och andra tillskott	16.482	35.208
Summa supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	334.938	309.956

Kapitalkrav

Kapitalkrav beräknas på tillgångsposter inom balansräkningen samt lämnade garantier och övriga åtaganden utom balansräkningen. För varje exponering beräknas riskvägt belopp genom att exponeringsbeloppet multipliceras med den riskvikt som gäller för exponeringen, Kravet fördelas inom 15 st huvudriskgrupper. Sparbanken har exponering inom nedannämnda huvudgrupper.

<i>Belopp Tkr</i>	2011	2010
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0
Institutsexponeringar	9.002	5.057
Företagsexponeringar	42.092	49.006
Hushållsexponeringar	57.796	56.511
Exponeringar med säkerhet i fastighet	24.282	26.090
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	800	1.600
Oreglerade poster	67	137
Övriga poster	3.615	3.847
Summa kapitalkrav för kreditrisker	137.654	142.248

En årlig utvärdering av bankens operativa risker görs. Denna utvärdering grundar sig på antaganden och scenarier som kan inträffa. Rimligheten bedöms huruvida händelse kan inträffa och hur ofta den händelsen kan ske. Utvärderingen uttrycks i tkr. Denna genomgång ligger även till grund för eventuella förbättringar i arbetsrutiner och säkerhetsarbetet.

Basmetoden innebär att exponeringsbeloppet är 15 % av de senaste tre årens genomsnittliga intäkt.

<i>Belopp Tkr</i>	2011	2010
Operativa risker		
Basmetoden	15.953	13.746
Summa kapitalkrav för operativa risker	15.953	13.746
Valutarisk		
Valutarisk	0	0
Summa kapitalkrav för valutarisk	0	0
Totalt minimikapitalkrav	153.607	155.994

Som framgår av kapitaltäckningsanalysen ovan uppfyller banken med god marginal miniminivån beträffande kravet för kapitalbasen då kapitalkvoten överstiger 1.

Löpande görs bedömningar av kapitalkravet för de olika riskerna i verksamheten. Bedöms någon risk förändrad görs en uppdatering av kapitalkravet.

Rutiner för hur bedömning utförs är fastställda i styrelsen. Scenarier och beloppsnivåer inom den interna kapitalutvärderingen uppdateras årligen av styrelsen.

Styrelsen använder sig av bankens riskkontrollfunktion för att övervaka samtliga riskområden.

Prognos för tre år framåt visar att det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet.

Not 38 Ekonomiska arrangemang som inte ingår i balansräkningen

Sparbanken 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 hypotekslån till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkringssparande till Robur Fond och Försäkring.

Laholms Sparbank har per 2011-12-31 förmedlat hypotekslån till Swedbank Hypotek till en total volym på 1.702.624 tkr. För detta har sparbanken erhållit en provisionsersättning för år 2011 på 6.461 tkr, som redovisas under utlåningsprovisioner.

Till Robur Fond och Försäkring har sparbanken förmedlat fondsparande på 1.256.825 tkr och försäkrings-sparande på 358.578 tkr. För detta har sparbanken erhållit 9.149 tkr respektive 2.658 tkr i provision.

Fondprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner och försäkringsprovisionen som övriga provisionsintäkter. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

Sparbanken ingår i en momsgrupp tillsammans med bl a Swedbank, vilket innebär att tjänster inom gruppen är momsfria. IT-tjänster är den enskilt största posten som köpes momsfritt.

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

Laholm den 22 mars 2012

Ingemo Johansson
Ordförande

Staffan Pålsson
Vice ordförande

Erling Cronqvist

Maths Ingemarsson

Kent Eriksson

Anna Freij

Charles Bengtsson

Ingmarie Müller-Uri

Lars-Göran Persson
VD

Gunmarie Eliasson
Personalrepresentant

Dan Olsson
Personalrepresentant

Min revisionsberättelse har avgivits den 23 mars 2012

KPMG AB

Anders Östblom
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Laholms Sparbank
Org nr 549201-6059

Rapport om årsredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen för Laholms Sparbank för år 2011.

Styrelsens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi 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 sparbanken 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 sparbankens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Laholms Sparbanks finansiella ställning per 2011-12-31 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra förordningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust samt styrelsens förvaltning för Laholms Sparbank för år 2011.

Styrelsens ansvar

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

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med sparbankslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat

i strid med sparbankslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Vi tillstyrker att sparbanksstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Laholm den 23 mars 2012

KPMG AB

Anders Östblom
Auktoriserad revisor

Företagsstyrning

Sparbank som associationsform kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Sparbanken har inga ägare. Detta kommer till uttryck i sparbankslagen som anger att ändamålet för sparbankens verksamhet är ”att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.”

För sparbank föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till sparbankens karaktär av publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende har utformningen av sparbankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 60 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Laholms kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns i separat förteckning.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Förteckning över valberedningens ledamöter finns separat. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 9 ledamöter. Därutöver ingår 2 personalrepresentanter och 2 suppleanter för dessa. Av styrelsens ledamöter är 4 kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns i förteckning. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2011 har styrelsen sammanträtt vid 10 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium kring strategifrågor. Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, verksamhetsplan tre år framåt inklusive kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter etc.

Styrelsens arbetsutskott

Utskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I utskottet ingår styrelsens ordförande Ingemo Johansson, vice ordförande Staffan Pålsson och VD.

Huvudmän, styrelse, valberedning och revisorer

Företeckning över sparbankens huvudmän, styrelseledamöter och valberedning, utvisande deras mandatperioder, samt revisor, framgår av nedanstående uppställning.

Sparbankens huvudmän

Av Laholms Kommunfullmäktige valda:

		Vald första gången	Mandatperiod per årsstämma
Alsbjer, Lotta	Laholm	2012	2012-2015
Andréasson, Marita	Mellby	2008	2012-2015
Antonsson, Rosita	Laholm	2008	2012-2015
Baltzarsson, Viveca	Laholm	2012	2012-2015
Bengtsson, Birgitta	Ränneslöv	2001	2012-2015
Bengtsson, Margareta	Mellby	2006	2012-2015
Bengtsson, Ove	Laholm	1984	2012-2015
Bengtsson, Ove	Tormarp	2003	2012-2015
Birgersson, Monica	Åmot	2012	2012-2015
Davidsson, Tenny	Laholm	2005	2012-2015
Emilsson, Gunbritt	Köpinge	2005	2012-2015
Forssén, Rune	Skogaby	2003	2012-2015
Fritzson, Eivor	Laholm	2012	2012-2015
Gerstenberg, Susanne	Laholm	1993	2012-2015
Gottfridsson, Lisa	Ysby	2012	2012-2015
Gunnarsson, Bo-Göran	Laholm	1981	2012-2015
Hansson, Lennart	Knäred	2003	2012-2015
Henriksson, Marianne	Mellbystrand	2003	2012-2015
Jacobson, Tommy	Laholm	2008	2012-2015
Johansson, Bertil	Skogaby	2005	2012-2015
Johansson, Johan	Vallberga	2003	2012-2015
Johansson, Nils-Erik	Vallberga	2012	2012-2015
Jonsson, Margareta	Laholm	2012	2012-2015
Lövgren, Gerd	Laholm	2008	2012-2015
Norrman, Jan	Knäred	2008	2012-2015
Persson, Bengt-Göran	Knäred	1984	2012-2015
Påhlsson, Siv-Britt	Laholm	1996	2012-2015
Ridén, Ewa	Hishult	2012	2012-2015
Sörensson, Nils-Bertil	Hishult	2008	2012-2015
Åkesson, Bo	Ysby	2003	2012-2015

Av huvudmännen valda:

		Vald första gången	Mandatperiod per årsstämma
Andersson, Sven-Olof	Laholm	1998	2009-2012
Blad, Thomas	Haslöv	2009	2009-2012
Eriksson, Jeanette	Ahla	2009	2009-2012
Håkansson, Marie	Laholm	2009	2009-2012
Johansson, Valentina	Knäred	2012	2012-2012
Svensson, Carina	Mellbystrand	2004	2009-2012
Träff, Ulrika	Laholm	2009	2009-2012
Bronelius, Joakim	Veinge	1990	2010-2013
Eriksson, Lars-Göran	Knäred	1970	2010-2013
Höy-Wesslén, Berit	Laholm	2008	2010-2013
Ljungkvist, Bo	Kåphult	2004	2010-2013
Olsson, Hans-Bertil	Skottorp	2009	2010-2013
Rosén, Lars	Laholm	1994	2010-2013
Vahlén-Pålsson, Carolina	Våxtorp	2003	2010-2013
Åkesson, Ingrid	Knäred	1977	2010-2013
Berg Johansson, Marie	Göstorp	2004	2011-2014

Johansson, Tommy	Knäred	2009	2011-2014
Larsson, Mats	Mellbystrand	2009	2011-2014
Paterson, Elisabeth	Ränneslöv	1999	2011-2014
Persson, Anders	Veinge	1990	2011-2014
Pettersson, Eivor	Laholm	2003	2011-2014
Tu vesson, Lars	Hasslöv	1999	2011-2014
Danfors, Håkan	Mellbystrand	2004	2012-2015
Danred, Nils	Laholm	1998	2012-2015
Hantoft, Folke	Hasslöv	1998	2012-2015
Holgersson, Carina	Våxtorp	2008	2012-2015
Johansson, Bengt-Åke	Laholm	1979	2012-2015
Johansson, Jarl	Mellbystrand	1983	2012-2015
Liljeqvist, Roger	Mellby	2008	2012-2015
Potocki, Artur	Laholm	2008	2012-2015

Sparbankens styrelse

Ordinarie ledamöter:

			Vald första gången	Mandatperiod per årsstämma
Cronqvist, Erling	Lantbrukare	Knäred	1998	2010-2012
Ingemarsson, Maths	Lantbrukare	Laholm	1998	2010-2012
Påhlsson, Staffan	Direktör	Laholm	2006	2010-2012
Johansson, Ingemo	Lantbrukare	Flintarp	2004	2011-2013
Bengtsson, Charles	Rådgivare	Mellbystrand	2012	2012-2013
Eriksson, Kent	Direktör	Mellbystrand	1998	2012-2014
Freij, Anna	Rektor	Laholm	2005	2012-2014
Müller-Uri, Ingmarie	Företagare	Skottorp	2012	2012-2014

Persson, Lars-Göran

VD

Laholm

2001

Personalrepresentanter:

Ordinarie ledamöter:

Eliasson, Gunmarie	Banktjänsteman	Laholm	2008
Olsson Dan	Banktjänsteman	Laholm	2009

Suppleanter:

Alm, Christel	Banktjänsteman	Laholm	2007
Andersson Henrik	Banktjänsteman	Laholm	2010

Valberedning

Ordinarie ledamöter:

			Vald första gången	Mandatperiod per årsstämma
Bengtsson, Ove	IT-chef	Laholm	2002	2012
Bronelius, Joakim	Lantbrukare	Veinge	2002	2012
Danfors, Håkan	Fastighetsmäklare	Mellbystrand	2004	2012
Hantoft, Folke	Lantmästare	Hasslöv	2008	2012
Johansson, Bengt-Åke	Disponent	Laholm	1999	2012
Pettersson, Eivor	Ekonom	Laholm	2005	2012
Påhlsson, Siv-Britt	Vårdare	Laholm	2001	2012

Adjungerad ledamot

Persson, Lars-Göran	Bankdirektör	Laholm
---------------------	--------------	--------

Sparbankens revisorer

Av huvudmännen vald:

KPMG AB

Stockholm

Vald första
gången
1987

Mandatperiod
per årsstämma
2010-2013

Kontorsförteckning

Laholms Sparbank

Box 77

312 22 Laholm

Tel.nr 0430-491 00

www.laholmssparbank.se

info@laholmssparbank.se

	Ort	Besöksadress
Huvudkontor	Laholm	Stortorget 6
Avdelningskonrtor	Knäred Våxtorp	Dalavägen 1 Bygatan 13
Uttagsautomater	Laholm Knäred Våxtorp	Stortorget 6 Dalavägen 1 Bygatan 13
Extern uttagsautomat	Mellbystrand	Mellby centrum