



Årsredovisning 2013 Hälsinglands Sparbank

Vi gör skillnad. I Hälsingland sedan 1848.



Innehållsförteckning

VD kommentar	1
Förvaltningsberättelse	3
Fem år i sammandrag - nyckeltal	4
Resultat- och balansräkning 2013-2009	5
Balansräkning	8
Rapport över förändringar i eget kapital	9
Kassaflödesanalys	10
Noter	11
Underskrift av styrelsen	38
Företagsstyrning	40
Sparbankens huvudmän, styrelse och revisorer	41
Kontorsförteckning	42

Fortsatt kundfokus vid Hälsinglands Sparbank

2013 innebar ännu ett år med stora tillströmningar av nya kunder till Hälsinglands Sparbank. Banken har sedan 2008 haft glädjen att ta emot i genomsnitt ca tre nya kunder varje dag – år ut och år in. Det säger en del om det goda arbete medarbetarna i banken uträttar och den service och de erbjudanden banken levererar i stenhård konkurrens med övriga aktörer inom branschen.

Tillströmningen av nya kunder medför också ökade volymer, vilka i stor utsträckning ligger till grund för att banken för 2013 kan leverera ett resultat om 70 (60) mkr f KF – vilket motsvarar en ökning av resultatet med ca 17 %.

Banken har under året lagt samman två kontor med kvarstående fem, vilket på sikt reducerar kostnadsbilden – men som under året belastat verksamheten kostnadsmässigt. Att fortsätta tillhandahålla kontanter är en del av bankens strategi, även detta innefattar ökande kostnader för banken.

Under parollen Hälsinglands Sparbank ger tillbaka, har banken enbart under 2013 låtit 4 mkr gå tillbaka till samhället i form av sponsring och bidrag till bl a ideella föreningar, idrottsevenemang och kulturaktiviteter. Banken deltar även i andra former i processer som syftar till att göra närsamhället inom bankens verksamhetsområden till en bättre plats att leva, verka och bo samt återvända till.

Bl a har banken stött ett projekt som bl a innefattar medflyttarservice, i de fall företag i verksamhetsområdet har möjlighet att rekrytera nyckelkompetens – men där de ev. medflyttande i familjen också ska sörjas för i form av arbete, skola, fritid och övrig infrastruktur.

Unga Jobb har sedan 2009 varit en viktig aktivitet i banken för att försöka bidra till att sätta fler ungdomar i arbete. Banken har de senaste fem åren tagit emot ca 30 ungdomsarbetslösa praktikanter, av vilka många efter praktiken erbjudits någon form av anställning i banken.

Framgångsfabriken är en satsning på entreprenörer som har vilja och förmåga att utveckla sina verksamheter i syfte att skapa nya jobb. Under 2013 examinerades första kullen Framgångsfabrikörer, vilka enbart under utbildningsåret skapat ca 60 nya arbetstillfällen samtidigt som man investerat drygt 20 mkr i sina företag.

Dessa nio entreprenörer har dessutom uppskattat att ytterligare 100 jobb kommer att skapas i deras företag inom de närmaste tre åren. Framgångsfabrikens andra kull drog igång under hösten 2013 och förhoppningen om ett lika gott utfall hos dessa 13 entreprenörers verksamheter lever och närs av det framgångsrika utvecklingsprogram som Framgångsfabriken visat sig vara.

Banken har dock prioriterat att på olika sätt skapa positiva kundupplevelser, ett arbete där alla kontor och avdelningars medarbetare bidragit på ett positivt sätt – inte minst på vårt

nyaste kontor i Lucksta, där i stort sett samtliga medarbetare nyrekryterats under året. På kort tid och på ett mycket positivt sätt har man gjort sig kända bland nya och gamla kunder.

Dagens ränteläge och indikationer från Riksbanken om ytterligare sänkningar, gör det svårt att tro att bankens resultat kommer att utvecklas i motsvarande grad även 2014. Allt större åtaganden för att klara de ökande krav regelverksamakarna och övriga intressenter ställer på banken gör det också tufft att fortsätta effektiviseringen av verksamheten i samma takt som tidigare.

Vi kommer dock att fortsätta stärka bankens kapital utan att öka bankens risker, vilket är en konsekvens av att vi även fortsättningsvis kommer att prioritera att sätta våra kunder i fokus.

Hudiksvall den 28 februari 2014

Anders Thorson
VD

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Hälsinglands Sparbank, 587500-7196 får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2013, bankens 166:e verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Hälsinglands Sparbank är en fristående, prisledande och en stark lokalt förankrad fullservicebank. Vi vänder oss till privatpersoner, företag och organisationer samt stiftelser, som vill ha djup kunskap, ekonomisk överblick och trygga och starka relationer.

Bankens geografiska huvudmarknad är idag Hudiksvalls, Ljusdals och Sundsvalls kommuner.

Utveckling av sparbankens verksamhet, resultat och ställning

Räntenettot, d v s skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader, uppgick 2013 till 110,5 mkr, en minskning med 1,1 mkr jämfört med 2012. Räntemarginalen mellan utlåning och inlåning har under året minskat, reporäntan har under året ändrats från 1,00% vid årets ingång till 0,75% vid årets utgång.

Erhållna utdelningar, under året har utdelningar om 9,5 mkr, en ökning om 4,5 mkr erhållits avseende aktieinnehavet i Swedbank AB.

Provisionsnettot har under året ökat med 5,4 mkr. Ökningen beror främst på ökade provisioner från Swedbank Hypotek samt ökade värdepappersprovisioner.

Övriga rörelseintäkter uppgår till 1,0 mkr, oförändrat jmf med föregående år.

Rörelsekostnaderna exkl kreditförluster har under året minskat med 1,8 mkr

Kreditförlusterna uppgår under 2013 till 5,5 mkr, en ökning med 3,7 mkr.

Rörelseresultatet uppgår under 2013 till 71 mkr en ökning med 11 mkr eller 18,3%

Sparbankens ställning

Inlåning från allmänheten ökade under året med 341 mkr och uppgick därmed vid årets slut till 4.590 mkr. Det förmedlade sparandet i aktie- och räntefonder samt aktieindexobligationer uppgår till årsskiftet till ett marknadsvärde av 1.928 mkr en minskning med 1.114 mkr.

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 3.981 mkr, en ökning med 355 mkr.

Summan av lån som förmedlats till Swedbank Hypotek AB uppgick vid årets slut till 2.355 mkr en ökning med 124 mkr.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Under året har företagsobligationer för nominellt 289 mkr förfallit och ytterligare 292 mkr har placerats.

Aktier och andelar. Sparbankens innehav i Swedbank AB uppgick vid årsskiftet till 982.500 st aktier. Under året har ytterligare 20.000 st aktier köpts.

Eget Kapital ökade med 118 mkr.

Balansomslutningen uppgick vid utgången av 2013 till 5.358 mkr en ökning med 435 mkr och den totala affärsvolymen till 14.971 mkr en ökning med 1.430 mkr.

Kapitaltäckningskvoten per den 31 december 2013 uppgick till 1,90 en ökning med 0,07 jämfört med 2012.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen.

Uppgifter om ledande befattningshavares ersättningar återfinns i not 10.

Ägarförhållanden

Sparbanker har inga ägare, utan istället finns ett antal huvudmän som ska agera i insättarnas intresse. Som representant för insättarna har sparbanken 30 huvudmän. 12 av dessa tillsätts av Hudiksvalls kommun, 2 av Ljusdals kommun samt 1 av Sundsvalls Kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman som är sparbankens högsta beslutande organ.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Sparbanken är i sin verksamhet utsatt för olika risker, vilka kan sammanfattas i rubrikerna kreditrisker, finansiella risker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet har Hälsinglands Sparbanks styrelse, som är ytterst ansvarig för verksamheten och den interna kontrollen i sparbanken, fastställt specifika riskpolicys och riktlinjer för kreditgivning, finansförvaltning och sparbankens verksamhet i sin helhet. Sparbanken har genomfört en intern, kvalitativ och kvantitativ, utvärdering av sitt kapitalbehov visavi de risker sparbanken kan utsättas för och därvid funnit att sparbankens kapitalbas, tills nästa utvärdering sker, täcker såväl externa som interna krav.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2013	2012	2011	2010	2009
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	14 971	13 541	12 600	11 847	10 785
förändring under året, %	10,6	7,5	6,4	9,8	25,6
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 78 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	12,2	11,1	10,4	11,1	11,4
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas/Kapitalkrav	1,9	1,8	1,8	1,8	1,8
Primärkapitalrelation					
Primärkapital i % av riskvägda	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,2	2,4	2,6	2,3	2,5
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,2	1,2	1,2	1,0	1,2
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,5	0,4	0,3	0,2	0,3
Räntabilitet på eget kapital					
Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital	9,2	8,8	6,1	4,7	6,8
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,57	0,62	0,66	0,74	0,70
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,60	0,63	0,76	0,78	0,70
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	52	66	66	72	63
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,3	0,2	0,4	0,2	0,2
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,2	0,1	0,4	0,2	0,0
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	74	74	74	69	66
Antal kontor	5	7	7	6	6

Resultat- och balansräkning	mkr	2013	2012	2011	2010	2009
Resultaträkning						
Räntenetto		110	112	108	81	80
Provisioner, netto		53	48	39	38	34
Nettoresultat av finansiella transaktioner		2	-2	1	0	0
Övriga intäkter		11	6	3	1	8
Summa intäkter		176	163	151	120	122
Allmänna administrationskostnader		-90	-90	-85	-78	-75
Övriga kostnader ^[1]		-10	-11	-15	-11	-10
Kreditförluster		-5	-2	-14	-5	-1
Summa kostnader		-105	-103	-114	-94	-86
Värdeförändring på finansiella tillgångar		0	0	0	0	-2
Rörelseresultat		71	60	37	26	34
Bokslutsdispositioner		14	-14	0	0	0
Skatter		-17	-12	-9	-7	-8
Årets resultat		68	34	28	19	27
Balansräkning						
Kassa		13	29	28	24	24
Utlåning till kreditinstitut		538	505	477	235	248
Utlåning till allmänheten		3 981	3 626	3 309	3 278	2 985
Räntebärande värdepapper		611	607	510	189	60
Aktier och andelar		180	122	85	86	65
Materiella tillgångar		15	14	14	13	14
Övriga tillgångar		20	19	22	24	25
Summa tillgångar		5 358	4 922	4 445	3 849	3 421
Skulder till kreditinstitut		80	81	93	92	3
In- och upplåning från allmänheten		4 590	4 249	3 855	3 309	3 010
Övriga skulder		37	44	34	20	17
Summa skulder och avsättningar		4 707	4 374	3 982	3 421	3 030
Obeskattade reserver		0	14	0	0	0
Eget kapital		652	534	463	428	391
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		5 358	4 922	4 445	3 849	3 421

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

Förslag till disposition beträffande bankens vinst eller förlust

Årets resultat enligt balansräkningen utgör, tkr.	68 257
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	2 855
- överföring till reservfonden	65 402

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,90 (1,83 %). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 473 mkr (420 mkr) och slutligt minimikapitalkrav till 249 mkr (229 mkr).
Specifikation av posterna framgår av not 35 om kapitaltäckning

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att sparbankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

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

Resultaträkning

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2013	2012
Ränteintäkter		163 368	180 735
Räntekostnader		-52 901	-69 149
Räntenetto	4	110 467	111 586
Erhållna utdelningar	5	9 535	5 035
Provisionsintäkter	6	62 738	56 597
Provisionskostnader	7	-9 530	-8 795
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	1 541	-2 330
Övriga rörelseintäkter	9	1 060	972
Summa rörelseintäkter		175 811	163 065
Allmänna administrationskostnader	10	-89 873	-90 091
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	19	-1 728	-1 602
Övriga rörelsekostnader	11	-7 884	-9 570
Summa kostnader före kreditförluster		-99 485	-101 263
Resultat före kreditförluster		76 326	61 802
Kreditförluster, netto	12	-5 469	-1 786
Rörelseresultat		70 857	60 016
Bokslutsdispositioner	13	14 300	-14 300
Skatt på årets resultat	14	-16 900	-11 739
Årets resultat		68 257	33 977

Rapport över totalresultat

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2013	2012
Årets resultat		68 257	33 977
Övrigt totalresultat			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		52 240	38 586
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat		0	0
Årets övrigt totalresultat		52 240	38 586
Årets totalresultat		120 497	72 563

Balansräkning

Per den 31 december

Tillgångar

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		12 562	29 662
Utlåning till kreditinstitut	15	538 415	504 725
Utlåning till allmänheten	16	3 980 729	3 626 142
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	611 345	606 792
Aktier och andelar	18	179 896	122 313
Materiella tillgångar	19		
- Inventarier		7 459	5 971
- Byggnader och mark		7 627	8 096
Aktuell skattefordran		0	2 216
Övriga tillgångar	14, 20	3 057	1 059
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	17 379	15 380
Summa tillgångar		5 358 469	4 922 356

Skulder, avsättningar och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	22	80 407	81 279
In- och upplåning från allmänheten			
- Inlåning	23	4 590 123	4 248 890
Aktuell skatteskuld		2 174	0
Övriga skulder	24	14 972	18 011
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	18 762	25 963
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	26	0	19
- Övriga Avsättningar	27	43	53
Summa skulder och avsättningar		4 706 481	4 374 215

Obeskattade reserver

28 0 14 300

Eget kapital

29

Bundet eget kapital

Reservfond 457 653 426 026

Fritt eget kapital

Fond för verkligt värde 126 078 73 838

Årets resultat 68 257 33 977

Summa eget kapital

651 988 533 841

Summa skulder, avsättningar och eget kapital

5 358 469 4 922 356

Poster inom linjen

Ställda säkerheter för egna skulder		inga	inga
Ansvarsförbindelser	30		
- Garantier		31 144	26 367
- Övriga ansvarsförbindelser		19 922	19 605
Åtaganden	31		
- Övriga Åtaganden		601 766	509 956

Rapport över förändringar i eget kapital

2012

Tkr

Ingående eget kapital 2012-01-01

Årets resultat

Årets övrigt totalresultat

Årets totalresultat

Vinstdisposition

Utdelningar

Utgående eget kapital 2012-12-31

Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	
399 680	35 252	27 731	462 663
0	0	33 977	33 977
0	38 586	0	38 586
0	38 586	33 977	72 563
27 731	0	-27 731	0
-1 385	0	0	-1 385
426 026	73 838	33 977	533 841

2013

Tkr

Ingående eget kapital 2013-01-01

Årets resultat

Årets övrigt totalresultat

Årets totalresultat

Vinstdisposition

Utdelningar

Utgående eget kapital 2013-12-31

Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	
426 026	73 838	33 977	533 841
0	0	68 257	68 257
0	52 240	0	52 240
0	52 240	68 257	120 497
33 977	0	-33 977	0
-2 350	0	0	-2 350
457 653	126 078	68 257	651 988

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december	2013-12-31	2012-12-31
<i>tkr</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	70 857	60 016
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Av-/nedskrivningar (+)	1 728	1 602
Kreditförluster (+)	-6 183	-2 343
Betald inkomstskatt (-)	-16 910	-7 765
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av	49 492	48 710
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)	-354 587	-308 422
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	-3 628	0
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	341 233	393 404
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-872	-11 961
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	-1 781	-729
Förändring av övriga skulder (+/-)	-7 744	11 260
Kassaflöde från den löpande verksamheten (Not 33)	22 113	132 262
Investeringsverksamheten		
Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar (+)	0	-99 611
Investering i finansiella tillgångar (-)	0	-1 457
Avyttring av materiella tillgångar (+)	150	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 789	-102 324
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 350	-1 385
Årets kassaflöde	16 974	28 553
Likvida medel vid årets början	525 670	497 117
Likvida medel vid årets slut (not 31)	542 644	525 670
<i>tkr</i>		
2013-12-31	2013-12-31	2012-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	12 562	29 662
Utlåning till kreditinstitut	530 082	496 008
Summa enligt balansräkningen	542 644	525 670
Summa enligt kassaflödesanalysen	542 644	525 670

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

Noter till de finansiella rapporterna

1 Uppgifter om sparbanken

Styrelsen för Hälsinglands Sparbank, org.nr 587500-7196, med säte i Hudiksvall får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet per 31 december 2013, bankens 166:e verksamhetsår. Intäkterna är i huvudsak härföriga till bankens verksamhetsområde.

2 Redovisningsprinciper

(a) 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 2009:11, FFFS 2011:54 och FFFS 2013:2 samt rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom sklagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 mars 2014. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 9 maj 2014.

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

(b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att sparbankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

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

(e) Ändrade redovisningsprinciper

De IFRS som har trätt i kraft på räkenskapsår som inleddes 1 januari 2013 och som haft inverkan på banken är: Ändringar i IFRS 13 Värdering till verkligt värde, vilken innehåller enhetliga regler för beräkning av verkligt värde och ändringen medför utökad upplysningskrav kring värdering till verkligt värde. Ändringar i IAS1 Utformning av finansiella rapporter, vilket innebär att presentation av övrigt totalresultat förändras så att poster som ska omklassificeras/återföras till resultatet skall särredovisas från poster som inte kommer att omklassificeras/återföras via resultatet. IFRS 7 Upplysningar om nettoredovisning av finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen. De utökade upplysningskraven omfattar kvantitativ information om finansiella instrument som nettoredovisas i balansräkningen. Dessutom ska upplysningar lämnas om finansiella instrument som är föremål för ett ramavtal avseende kvittning, oavsett om de nettoredovisas eller inte. Upplysningarna ska lämnas per typ av finansiellt instrument eller per motpart och lämnas i tabellform där tillgångar och skulder redovisas separat.

(f) Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter och ändringar som blir tillämpliga fr.o.m räkenskapsår 2014 och framåt har inte förtidstillämpats. Nedan beskrivs de förväntade effekterna på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS väntas få på sparbankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka bankens finansiella rapporter. IFRS 9 är en ny standard som håller på tas fram för att ersätta IAS39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. Den första delen i omarbetningen av standarden har publicerats och avser redovisning och värdering av finansiella tillgångar samt finansiella skulder. IFRS 9 anger att finansiella tillgångar ska klassificeras i två olika katebrier; värdering till verkligt värde eller värdering till upplupet anskaffningsvärde. Klassificering fastställs vid första redovisningstillfället utifrån företagets affärsmodell samt de avtalsenliga kassaflödenas karakteristiska. För finansiella skuldvärde. För dessa gäller att den del av verkligt värdeförändringen som är hänförlig till den egna kreditrisken ska redovisas i övrigt totalresultat istället för resultatet såvida detta inte orsakar inkonsekvens i redovisningen. IASB har bestämt sig för att inte fastställa ett datum för införande förrän samtliga delprojekt är slutförda. EU har ännu inte godkänt standarden. I avvaktan på att alla delar av standarden blir färdiga har banken ännu inte utvärderat effekterna av den nya standarden.

(g) Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

(h) Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av emissionskostnader och liknande direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställs. Här ingår även utdelning från intresseföretag. I denna post redovisas även koncernbidrag som är att jämställa med utdelning.

(j) Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

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

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av; uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

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

Till dessa avgifter hör främst avgifter för kreditfaciliteter eller annan typ av lånelöfte när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiell garanti. Dessa avgifter och provisioner periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs. Till dessa avgifter hör också de ersättningar som sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande netto efter avräkning för kreditförlust.

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

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

(j) Provisionskostnader

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

(k) Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från sållsyna fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som avses att hållas till förfall
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas (aktieinstrument och skuldinstrument)
- Återföring av nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas som är skuldinstrument.
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassaflödessäkring (utöver den del av värdeförändringen som har redovisats som ränta).
- Valutakursförändringar

(l) Allmänna administrationskostnader

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

(m) Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

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

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

Följande temporära skillnader beaktas inte; för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktig resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

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

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

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

(n) Finansiella instrument

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

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

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

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

Inbäddade derivat

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

Samtliga derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras på grund av reglerna i IAS 39 som innehav för handelsändamål, även i de fall som de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas. Om säkringsredovisning tillämpas redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på sätt som beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s k Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Investeringar som hålles till förfall

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Andra finansiella skulder

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

(iii) Finansiella garantier

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

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

(n) Lånelöften

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

(o) Derivat och säkringsredovisning

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

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

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

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

- a) risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan
- b) osäkerheten i framtida kassaflöden i upplåningen till följd av förändringar i upplåningsräntan

(p) Metoder för bestämning av verkligt värde

(i) Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

(ii) 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 värderings- teknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Företaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser 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 (OTC-derivat). 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 marknadsriskparametrarna.

Aktier och räntebärande värdepapper

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 verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Företaget har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värden inte kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 2 063 tkr (128 tkr).

(q) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

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

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

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

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

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

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

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

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Sparbanken betraktar en värdenedgång större än 20% som betydande, och en period om minst 9 månader som utdragen.

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

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

(ii) Återföring av nedskrivningar

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

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

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

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

(r) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

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

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

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

(ii) Leasade tillgångar

Leasade tillgångar

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

(iii) Tillkommande utgifter

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

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

(iv) Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder;

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

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

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

(s) Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

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

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

Pensionering i egen regi

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

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

(ii) Ersättningar vid uppsägning

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

(iii) Kortfristiga ersättningar

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

(t) Avsättningar

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

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

(u) Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

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

3 Finansiella risker

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

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

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

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

Kreditrisk

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

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

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

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

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

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravavändanden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravavgärd 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 2013	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	120 541	0	120 541	120 541	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	1 753 256	0	1 753 256	1 704 798	48 458
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	372 156	0	372 156	370 595	1 561
Pantbrev i jordbruksfastigheter	403 526	0	403 526	400 617	2 909
Pantbrev i andra näringsfastigheter	596 548	0	596 548	599 176	-2 628
Företagsinteckning	280 035	0	280 035	286 698	-6 663
Övriga ⁵	1 006 315	13 233	993 082	15 792	977 290
varav: kreditinstitut	538 415	0	538 415	0	538 415
Summa	4 532 377	13 233	4 519 144	3 498 217	1 020 927
Värdepapper					
Andra emittenter ⁶					
- AAA	503 795	0	503 795	0	503 795
- A	62 182	0	62 182	0	62 182
- BBB eller lägre	30 220	0	30 220	0	30 220
- utan rating	15 148	0	15 148	0	15 148
Summa	611 345	0	611 345	0	611 345
Övrigt					
Åtaganden	367 688	0	367 688	0	367 688
Utställda länelöften	234 078	0	234 078	0	234 078
Utställda finansiella garantier	51 066	0	51 066	0	51 066
Summa	652 832	0	652 832	0	652 832
Total kreditriskexponering	5 796 554	13 233	5 783 321	3 498 217	2 285 104

Kreditriskexponering, brutto och netto 2012	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	97 302	0	97 302	97 302	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	1 691 305	0	1 691 305	1 644 879	46 426
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	322 360	0	322 360	321 448	912
Pantbrev i jordbruksfastigheter	371 473	0	371 473	367 858	3 615
Pantbrev i andra näringsfastigheter	444 116	0	444 116	423 556	20 560
Företagsinteckning	238 334	0	238 334	247 199	-8 865
Övriga ⁵	982 312	16 334	965 978	14 852	951 126
varav: kreditinstitut	504 725	0	504 725	0	504 725
Summa	4 147 202	16 334	4 130 868	3 117 094	1 013 774
Värdepapper					
Andra emittenter ⁶	0	0	0	0	0
- AAA	402 957	0	402 957	0	402 957
- AA	69 905	0	69 905	0	69 905
- K1	48 966	0	48 966	0	48 966
- Oratade	45 124	0	45 124	0	45 124
- utan rating	39 840	0	39 840	0	39 840
Summa	606 792	0	606 792	0	606 792
Övrigt					
Åtaganden	376 758	0	376 758	0	376 758
Utställda länelöften	133 198	0	133 198	0	133 198
Utställda finansiella garantier	45 972	0	45 972	0	45 972
Summa	555 928	0	555 928	0	555 928
Total kreditriskexponering	5 309 922	16 334	5 293 588	3 117 094	2 176 494

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 Inklusiva krediter till stat och kommun

³ Inklusiva bostadsrätter

⁴ Inklusiva bostadsrättsföreningar

⁵ Inklusiva krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

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

Kreditkvalitet

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

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

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna <i>tkr</i>	2013	2012
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	1 187	921
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	1 511	803
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	453	1 413
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	2 201	827
Fordringar förfallna > 360 dgr	11 048	10 074
Summa	16 400	14 038

<i>tkr</i>	2013	2012
Lånefordringar per kategori av låntagare		
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	48 450	20 000
- företagssektor	1 269 712	1 009 454
- hushållssektor	2 672 075	2 610 724
varav enskilda företagare	911 164	879 895
- övriga	3 725	2 298
Summa	3 993 962	3 642 476

varav:		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	13 233	16 334
- företagssektor	3 484	4 474
- hushållssektor	9 749	11 860

Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för	8 159	5 069
- företagssektor	5 197	988
- hushållssektor	2 962	4 081

Osäkra lånefordringar	25 471	24 692
- företagssektor	15 274	12 996
- hushållssektor	10 197	11 696

Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	13 233	16 334
- företagssektor	3 484	4 474
- hushållssektor	9 749	11 860

Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	48 450	20 000
- företagssektor	1 266 228	1 004 980
- hushållssektor	2 662 326	2 598 864
varav enskilda företagare	3 307	874 840
- övriga	3 725	2 298
Summa	3 980 729	3 626 142

Likviditetsrisk

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

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

Sparbankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj och kreditlimiter hos Swedbank får lägst uppgå till 10% av inlåningen från allmänheten.

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

Löptidsinformation, 2013

	Odiskonterade kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid						Summa redovisat värde
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	
Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning							
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	12 562	0	0	0	0	0	12 562
Utlåning till kreditinstitut	538 415	0	0	0	0	0	538 415
Utlåning till allmänheten	210 939	68 301	184 793	747 300	2 769 396	0	3 980 729
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	37 161	260 907	313 277	0	0	611 345
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	15 086	15 086
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	182 953	182 953
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	17 379	17 379
Summa tillgångar	761 916	105 462	445 700	1 060 577	2 769 396	215 418	5 358 469
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	80 407	0	0	0	0	0	80 407
Inlåning fr allmänheten	3 665 190	291 349	610 891	6 224	0	16 469	4 590 123
Övriga skulder och eget kapital	0	0	0	0	0	669 134	669 134
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	18 762	18 762
Avsättningar	0	0	0	0	0	43	43
Summa skulder och eget kapital	3 745 597	291 349	610 891	6 224	0	704 408	5 358 469
Total skillnad	-2 983 681	-185 887	-165 191	1 054 353	2 769 396	-488 990	0

Löptidsinformation, 2012

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Odiskonterade kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid						
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa redovisat värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	29 662	0	0	0	0	0	29 662
Utlåning till kreditinstitut	504 725	0	0	0	0	0	504 725
Utlåning till allmänheten	186 118	59 276	161 813	723 305	2 495 630	0	3 626 142
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	183 848	19 987	402 957	0	0	606 792
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	14 067	14 067
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	125 761	125 761
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	15 380	15 380
Summa tillgångar	720 505	243 124	181 800	1 126 262	2 495 630	155 208	4 922 529
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	81 279	0	0	0	0	0	81 279
Inlåning fr allmänheten	3 362 836	398 294	469 412	6 547	0	11 801	4 248 890
Övriga skulder och eget kapital	0	0	0	0	0	566 325	566 325
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	25 963	25 963
Avsättningar	0	0	0	0	0	72	72
Summa skulder och eget kapital	3 444 115	398 294	469 412	6 547	0	604 161	4 922 529
Total skillnad	-2 723 610	-155 170	-287 612	1 119 715	2 495 630	-448 953	0

Marknadsrisk

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

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

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

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

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindingstiden. Långa räntebindingstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prisrisken. Kortare räntebindingstider 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 räntebindingstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i sparbankens fastförräntade utlåning har sparbanken i stor utsträckning ingått ränteswapavtal, dvs avtal enligt vilka sparbanken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindingstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 0,78 tkr.

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

Enligt finanspolicyn är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindingstiden/durationen ska understiga 3 år. Derivatinstrument som exempelvis ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken. I redovisningen tillämpas säkringsredovisning när en effektiv koppling finns mellan säkrat lån och ränteswapen se vidare i not om redovisningsprinciper. Per den 31 december 2013 var räntebindingstiden 1,65 år.

Per den 31 december 2013 hade sparbanken ränteswapar med ett kontraktvärde på 75 825 tkr (44 825 tkr).

2013

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Räntexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12 562	0	0	0	0	0	0	0	12 562
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	538 415	0	0	0	0	0	0	0	538 415
Utlåning till allmänheten	2 433 579	699 691	140 819	125 335	491 628	89 677	0	0	3 980 729
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	611 345	0	0	0	0	0	0	611 345
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	215 418	215 418
Summa	2 984 556	1 311 036	140 819	125 335	491 628	89 677	0	215 418	5 358 469
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	80 407	0	0	0	0	0	0	0	80 407
Inlåning från allmänheten	3 731 605	224 705	231 283	379 601	5 392	1 068	0	16 469	4 590 123
Upplåning från allm	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emitterade värdepapper	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	35 951	35 951
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	651 988	651 988
Summa skulder och eget kapital tillgångar och Kumulativ exponering	3 812 012	224 705	231 283	379 601	5 392	1 068	0	704 408	5 358 469
	-827 456	1 086 331	-90 464	-254 266	486 236	88 609	0	-488 990	
	-827 456	258 875	168 411	-85 855	400 381	488 990	488 990	0	

2012

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	29 662	0	0	0	0	0	0	0	29 662
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	504 725	0	0	0	0	0	0	0	504 725
Utlåning till allmänheten	2 377 864	433 790	122 537	129 930	458 841	103 180	0	0	3 626 142
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	596 864	9 928	0	0	0	0	0	0	606 792
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	155 208	155 208
Summa	3 509 115	443 718	122 537	129 930	458 841	103 180	0	155 208	4 922 529
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	81 279	0	0	0	0	0	0	0	81 279
Inlåning från allmänheten	3 458 051	303 371	242 865	226 255	6 200	346	0	11 802	4 248 890
Upplåning från allm	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emitterade värdepapper	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	58 346	58 346
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	534 014	534 014
Summa skulder och eget kapital	3 539 330	303 371	242 865	226 255	6 200	346	0	604 162	4 922 529
Differens tillgångar och skulder	-30 215	140 347	-120 328	-96 325	452 641	102 834	0	-448 954	
Kumulativ exponering	-30 215	110 132	-10 196	-106 521	346 120	448 954	448 954	0	

^{1 & 2} Nominellt värde

Räntenettorisik; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör - 78 tkr (-113 tkr), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

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 inte utsatt för någon valutarisk.

Aktiekursrisk

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

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka sparbankens resultat före skatt med approximativt 1 799 tkr för året som slutar 31 december 2013 (1 223 tkr) samt påverka eget kapital med 1799 tkr (1 223 tkr).

Operativa risker

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

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

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

Derivat och säkringsredovisning

2013

Derivat

tkr

Derivat för verkligtvärde-säkringar

Ränterelaterade kontrakt

Swappar

Summa

Nominellt belopp/ återstående löptid			
Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år	Total
			<u>75 825</u>
0	75 825	0	<u>75 825</u>
			<u>75 825</u>

Derivat och säkringsredovisning

2012

Derivat

tkr

Derivat för verkligtvärde-säkringar

Ränterelaterade kontrakt

Swappar

Summa

Nominellt belopp/ återstående löptid			
Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år	Total
			<u>44 825</u>
0	44 825	0	<u>44 825</u>
<u>0</u>	<u>44 825</u>	<u>0</u>	<u>44 825</u>

4 Räntenetto

tkr

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Räntebärande värdepapper

Övriga

Summa

	2013	2012
	4 496	7 880
	149 096	158 318
	9 762	14 499
	14	38
	<u>163 368</u>	<u>180 735</u>

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut

In- och upplåning från allmänheten

varav: kostnad för insättningsgaranti

Räntebärande värdepapper

Övriga

Summa

Summa räntenetto

	-995	-1 710
	-49 980	-66 172
	-3 659	-3 493
	-1 926	-1 267
	<u>-52 901</u>	<u>-69 149</u>
	<u>110 467</u>	<u>111 586</u>

	2013	2012
%	2,03	2,22

Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO)

minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt

eget kapital och obeskattade reserver)

Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)

Medelränta utlåningen

Medelränta inlåningen (Inkl. kostnad för insättningsgarantin)

	2,17	2,40
	3,76	4,58
	1,08	1,78

5 Erhållna utdelningar

<i>tkr</i>	2013	2012
Aktier och andelar	9 535	5 035
Summa	9 535	5 035

6 Provisionsintäkter

<i>tkr</i>	2013	2012
Betalningsförmedlingsprovisioner	11 743	13 837
Utlåningsprovisioner	15 467	13 539
Inlåningsprovisioner	6 259	4 401
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	362	337
Värdepappersprovisioner	21 139	17 296
Avgifter från kredit- och betalkort	0	328
Övriga provisioner	7 768	6 859
Summa	62 738	56 597

7 Provisionskostnader

<i>tkr</i>	2013	2012
Betalningsförmedlingsprovisioner	-5 877	-5 449
Värdepappersprovisioner	-3 653	-3 346
Summa	-9 530	-8 795

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>tkr</i>	2013	2012
Aktier/andelar	-28	-19
Andra finansiella instrument	1 266	-2 736
Valutakursförändringar	303	425
Summa	1 541	-2 330

9 Övriga rörelseintäkter

<i>tkr</i>	2013	2012
Intäkter från rörelsefastigheter	496	700
Övriga rörelseintäkter	564	272
Summa	1 060	972

10 Allmänna administrationskostnader

<i>tkr</i>	2013	2012
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-35 806	-33 734
- sociala avgifter	-13 141	-12 476
- kostnad för pensionspremier	-6 014	-5 727
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-3 436	-5 777
- övriga personalkostnader	-2 179	-2 517
Summa personalkostnader	-60 576	-60 231
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-1 228	-1 554
- IT-kostnader	-15 738	-15 420
- konsulttjänster	-1 183	-1 853
- revision	-959	-1 034
- hyror och andra lokalkostnader	-2 825	-2 282
- fastighetskostnader	-2 820	-2 302
- övriga	-4 544	-5 415
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-29 297	-29 860
Summa	-89 873	-90 091

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

tkr	2013		2012	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	5 730	30 076	5 454	28 280
Sociala kostnader	4 666	14 489	4 307	13 896
Summa	10 396	44 565	9 761	42 176

Av sparbankens pensionskostnader på 6.014 (5.727) tkr avser 2.291 (2.066) tkr sparbankens ledande befattningshavare (12 (13) personer).

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

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

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 12 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen. För verkställande direktören utgår ej vinstandelar eller annan rörlig ersättning.

Ersättning till verkställande direktören för 2013 har beslutats av styrelsen.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

2013

tkr	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa	Pensionsförpliktelse
Mats Collin, ordförande	127	0	0	0	0	0	127	0
Britt Henriksson, vice ordf tom okt	54	0	0	0	0	0	54	0
Sören Görgård	65	0	0	0	0	0	65	0
Olle Pallars	91	0	0	0	0	0	91	0
Maria Ström								
Åslund, vice ordf fr o m dec	51	0	0	0	0	0	51	0
Christina Törnquist	83	0	0	0	0	0	83	0
Lena Frankenberg Glantz	67	0	0	0	0	0	67	0
Marita Svensson	57	0	0	0	0	0	57	0
Verkst. direktören	1 568	0	2	1 104	0	0	2 674	0
Andra ledande befattningshavare (11 personer)	6 133	0	312	1 187	352	0	7 984	0
Summa	8 296	0	314	2 291	352	0	11 253	0

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

2012

tkr	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa	Pensionsförpliktelse
Mats Collin, ordförande	122	0	0	0	0	0	122	0
Britt Henriksson, vice ordförande	67	0	0	0	0	0	67	0
Sören Görgård	77	0	0	0	0	0	77	0
Olle Pallars	64	0	0	0	0	0	64	0
Marita Svensson	43	0	0	0	0	0	43	0
Maria Ström Åslund	48	0	0	0	0	0	48	0
Christina Törnquist	53	0	0	0	0	0	53	0
Verkst. direktören	1 430	0	4	964	0	0	2 398	0
Andra ledande befattningshavare (12 personer)	4 024	0	278	1 101	389	0	5 792	0
Summa	5 928	0	282	2 065	389	0	8 664	0

Rörlig ersättning

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

Pensioner

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

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är 12 månader. Den verkställande direktören har därutöver rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare	2013	2012
Verkställande direktör	0	0
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	7 867	6 838
Summa	7 867	6 838

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,7 (0,5) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,7 (0,5) Mkr. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 lämnas på företagets hemsida, www.halsinglandssparbank.se.

Medelantalet anställda	2013	2012
Sparbanken		
- varav kvinnor	50	50
- varav män	24	24
Totalt	74	74

Könsfördelning i ledningen	2013	2012
Styrelsen		
- antal kvinnor	7	5
- antal män	5	8

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2013	2012
Deloitte		
Revisionsuppdrag	122	81
Edlings Revisionsbyrå AB		
Revisionsuppdrag	43	83
KPMG		
Övriga tjänster	777	807

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

11 Övriga rörelsekostnader

<i>tkr</i>	2013	2012
Avgifter till centrala organisationer	-1 845	-1 748
Försäkringskostnader	-1 429	-1 514
Säkerhetskostnader	-2 367	-2 547
Marknadsföringskostnader	-2 684	-3 584
Övriga rörelsekostnader	441	-177
Summa	-7 884	-9 570

12 Kreditförluster, netto

<i>tkr</i>	2013	2012
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-9 284	-10 187
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas	6 426	8 274
Årets nedskrivning för kreditförluster	-6 078	-4 139
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	714	557
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	2 753	3 709
Årets nettokostnad för kreditförluster	-5 469	-1 786

13 Bokslutsdispositioner

<i>tkr</i>	2013	2012
Avsättning till periodiseringsfond	0	-14 300
Återföring av periodiseringsfond	14 300	0
Summa	14 300	-14 300

14 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

<i>tkr</i>	2013	2012
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-16 946	-11 709
Uppskjuten skattekostnad (-) /skatteintäkt (+)	46	-30
Just tid års skattekostnad	0	0
Totalt redovisad skattekostnad	-16 900	-11 739

Avstämning av effektiv skatt

<i>tkr</i>	2013	2013	2012	2012
	%		%	
Resultat före skatt		85 157		45 716
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	18 735	26,3%	12 023
Ej avdragsgilla kostnader	0,4%	313	2,3%	1 053
Ej skattepliktiga intäkter	-2,5%	-2 148	-2,9%	-1 338
Redovisad effektiv skatt	19,8%	16 900	25,7%	11 739

15 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2013	2012
Swedbank		
- svensk valuta	530 082	473 749
- utländsk valuta	8 333	8 717
Övriga	0	22 259
Summa	538 415	504 725

16 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2013	2012
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	3 992 369	3 640 541
- utländsk valuta	1 593	1 935
Summa	3 993 962	3 642 476
Varav: osäkra	25 471	24 692
individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	13 233	16 334
Redovisat värde, netto	3 980 729	3 626 142

Förändring av nedskrivningar, tkr

Individuellt
värderade
osäkra låne-
fordringar

Ingående balans 1 januari 2013

Årets nedskrivning för kreditförluster	6 078
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-2 752
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas	-6 427
Utgående balans 31 december 2013	13 233

17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

<i>tkr</i>	2013		2012	
	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	503 794	503 794	422 034	422 034
- övriga svenska emittenter	92 403	92 403	99 799	99 799
- icke finansiella företag	0	0	0	0
- finansiella företag	15 148	15 148	84 959	84 959
Summa emitterade av andra låntagare	611 345	611 345	606 792	606 792
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	611 345	611 345	606 792	606 792
varav: Noterade värdepapper på börs		0		0
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		4 345		2 792

18 Aktier och andelar

<i>tkr</i>		2013	2012
Handelslager		0	0
Övriga		179 896	122 313
Summa aktier och andelar		179 896	122 313
varav: Noterade värdepapper på börs		177 833	122 185
Onoterade värdepapper		2 063	128

Företag

	Antal	Marknads-värde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank	982 500	177 833	177 833
- Sparbankernas Kort AB	7	-	7
- Sparbankernas Försäkrings AB	2 056	-	2 056
Summa	984 563	177 833	179 896

19 Materiella tillgångar

<i>tkr</i>	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
<i>Ansaffningsvärde</i>			
Ingående balans 1 januari 2012	30 800	21 037	51 837
Förvärv	1 256	0	1 256
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2012	32 056	21 037	53 093
Ingående balans 1 januari 2013	32 056	21 037	53 093
Förvärv	2 939	0	2 939
Avyttringar	-295	0	-295
Utgående balans 31 december 2013	34 700	21 037	55 737
<i>Uppskrivningar</i>			
Ingående balans 1 januari 2013	0	236	236
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	0	0	0
Utgående balans 31 december 2013	0	236	236
<i>Avskrivningar</i>			
Ingående balans 1 januari 2012	-24 952	-11 588	-36 540
Årets avskrivningar	-1 133	-469	-1 602
Utgående balans 31 december 2012	-26 085	-12 057	-38 142
Ingående balans 1 januari 2013	-26 085	-12 057	-38 142
Årets avskrivningar	-1 259	-469	-1 728
Avyttringar och utrangeringar	103	0	103
Utgående balans 31 december 2013	-27 241	-12 526	-39 767
<i>Nedskrivningar</i>			
Ingående balans 1 januari 2013	0	-1 120	-1 120
Årets nedskrivningar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2013	0	-1 120	-1 120
Redovisade värden			
Per 1 januari 2012	5 848	8 565	14 413
Per 31 december 2012	5 971	8 096	14 067
Per 1 januari 2013	5 971	8 096	14 067
Per 31 december 2013	7 459	7 627	15 086

20 Övriga tillgångar

<i>tkr</i>	2013	2012
Fondlikvidfordringar	35	20
Övriga tillgångar	3 022	1 039
Summa	3 057	1 059

21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>tkr</i>	2013	2012
Förutbetalda kostnader	1 031	1 266
Upplupna ränteintäkter	5 170	4 367
Upplupna provisionsintäkter	11 178	9 747
Summa	17 379	15 380

22 Skulder till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2013	2012
Swedbank AB		
- utländsk valuta	1 574	1 940
Övriga	78 624	79 339
Summa	80 407	81 279

23 Inlåning från allmänheten

<i>tkr</i>	2013	2012
Allmänheten		
- svensk valuta	4 581 778	4 240 186
- utländsk valuta	8 345	8 704
Summa	4 590 123	4 248 890

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	208 528	136 924
Företagssektor	750 741	693 572
Hushållssektor	3 534 042	3 333 929
Varav: enskilda företagare	963 456	948 763
Övriga	96 812	84 465
Summa	4 590 123	4 248 890

24 Övriga skulder

<i>tkr</i>	2013	2012
Preliminärskatt räntor	11 052	7 870
Anställdas källskattemedel	1 160	1 074
Övriga skulder	2 760	6 331
Derivat	0	2 736
Summa	14 972	18 011

25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>tkr</i>	2013	2012
Upplupna räntekostnader	7 938	13 052
Övriga upplupna kostnader	10 824	12 911
Summa	18 762	25 963

26 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

Nettoskuld i balansräkningen	2013-12-31	2012-12-31
<i>tkr</i>		
- Avsättning för pensioner	0	19
Summa	0	19

27 Övriga avsättningar

<i>tkr</i>	2013	2012
Uppskjuten skatt uppskrivning fastighet	43	53
Totalt	43	53

28 Obeskattade reserver

<i>tkr</i>	2013	2012
Periodiseringsfonder		
Avsatt vid taxering 2013	0	14 300
Utgående balans 31 december	0	14 300
Summa obeskattade reserver	0	14 300

29 Eget kapital

Reserver för ackumulerat övrigt totalresultat

	Fond för verkligt värde Verkligtvärde- reserv
Ingående redovisat värde 2012-01-01	17 601
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	21 330
Utgående redovisat värde 2012-12-31	38 931
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-3 679
Utgående redovisat värde 2013-12-31	35 252

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. I reservfonden ingår även belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fritt eget kapital

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen. I denna reserv ingår även den effektiva andelen i kassafördessäkring, dvs den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på säkringsinstrument.

30 Ansvarsförbindelser

<i>tkr (nom belopp)</i>	2013	2012
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	80	80
- Garantiförbindelser - övriga	31 064	26 287
Övriga ansvarsförbindelser	19 922	19 605
Summa	51 066	45 972

31 Åtaganden

<i>tkr (nom belopp)</i>	2013	2012
- Kreditlöften	234 078	133 198
- Outnyttjad del av beviljade räkenskredit	365 737	375 186
- Aktierelaterade kontrakt - aktieoptioner	1 951	1 572
Summa	601 766	509 956

32 Finansiella tillgångar och skulder

2013

	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa	
					redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12 562	0	0	0	12 562	12 562
Utlåning till kreditinstitut	538 415	0	0	0	538 415	538 415
Utlåning till allmänheten	3 980 729	0	0	0	3 980 729	3 980 729
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	611 345	0	611 345	611 345
Aktier och andelar	0	0	179 896	0	179 896	179 896
Upplupna intäkter	17 379	0	0	0	17 379	17 379
Summa	4 549 085	0	791 241	0	5 340 326	5 340 326
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	80 407	80 407	80 407
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	4 590 123	4 590 123	4 590 123
Övriga skulder	0	0	0	33 734	33 734	33 734
Upplupna kostnader	0	0	0	18 762	18 762	18 762
Summa	0	0	0	4 723 026	4 723 026	4 723 026

2012

	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa	
					redovisat värde	Verkligt värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	504 725	0	0	0	504 725	504 725
Utlåning till allmänheten	3 626 142	0	0	0	3 626 142	3 626 142
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	34 251	572 541	0	606 792	606 792
Upplupna intäkter	15 380	0	0	0	15 380	15 380
Summa	4 175 909	34 251	694 854	0	4 905 014	4 905 014
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	81 279	81 279	81 279
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	4 248 890	4 248 890	4 248 890
Övriga skulder	0	0	0	16 693	16 693	16 693
Upplupna kostnader	0	0	0	26 293	26 293	26 293
Summa	0	0	0	4 373 155	4 373 155	4 373 155

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i årets resultat

I nedanstående tabeller 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 observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2013

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	611 345	0	0	611 345
Aktier och andelar	177 833	0	2 063	179 896
Summa	789 178	0	2 063	791 241

2012

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	606 792	0	0	606 792
Aktier och andelar	122 185	0	128	122 313
Summa	728 977	0	128	729 105

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbar indata (nivå 3).

tkr	Aktier och andelar	Totalt
Öppningsbalans 2012-01-01	155	155
Försäljningslikvid försäljning	-27	-27
Utgående balans 2012-12-31	128	128
Öppningsbalans 2013-01-01	128	128
Anskaffningsvärde förvärv	1 935	1 935
Utgående balans 2013-12-31	2 063	2 063

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

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

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

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

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

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

33 Specifikationer till kassaflödesanalys

Likvida medel

tkr

2013-12-31 2012-12-31

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och banktillgodohavanden i centralbanker

12 562 29 662

Utlåning till kreditinstitut

530 082 496 008

Summa

542 644 525 670

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

tkr

2013-12-31 2012-12-31

Erhållen utdelning

9 535 5 035

Erhållen ränta

163 368 180 735

Erlagd ränta

52 901 69 149

34 Kapitalkäckning

Kapitalkäckning

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

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

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

- sparbankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- 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 Institutets aktuella och framtida kapitalbehov. Under året har inga förändringar skett.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

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

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

<i>tkr</i>	2013	2012
Primärt kapital	437 598	407 100
Supplementärt kapital	35 079	12 745
Kapitalbas netto	472 677	419 845
Summa kapitalkrav kreditrisk	224 108	207 611
- varav Schablonmetoden	224 108	207 611
Kapitalkrav för operativa risker	24 502	21 867
Summa kapitalkrav	248 610	229 478
Kapitalkäckningskvot	1,90	1,83

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

<i>tkr</i>	2013	2012
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	649 133	531 492
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	0	0
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-122 447	-73 838
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-89 088	-61 093
Summa primärt kapital	437 598	407 100
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	124 167	73 838
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-89 088	-61 093
Summa supplementärt kapital	35 079	12 745
Total kapitalbas	472 677	419 845

Kapitalkrav

<i>tkr</i>	2013	2012
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
2. Exponeringar mot kommuner	0	0
3. Exponeringar mot administrativa organ samt trossamfund	86	18
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0
5. Exponeringar mot internationella organisationer	0	0
6. Institutsexponeringar	9 754	10 009
7. Företagsexponeringar	64 156	52 934
8. Hushållsexponeringar	87 590	92 466
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	56 170	47 095
10. Oreglerade poster	618	491
11. Högriskposter	0	0
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	4 000	3 200
13. Positioner i värdepapperiseringar	0	0
14. Exponeringar mot fonder	0	0
15. Övriga poster	1 734	1 398
Summa kapitalkrav för kreditrisker	224 108	207 611
<i>tkr</i>	2013	2012
Operativa risker		
Basmetoden	24 502	21 867
Summa kapitalkrav för operativa risker	24 502	21 867
Totalt minimikapitalkrav	248 610	229 478

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

Kapitalplanering

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

35 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal om 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 Swedbank Robur och Swedbank Försäkring. Sparbanken har per 2013-12-31 förmedlat hypotekslån till Swedbank Hypotek till en total volym på 2 355 mkr. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalade provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner. Till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring har sparbanken förmedlat fondsparande på 1 666 mkr och försäkringssparande på 619 mkr. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

Sparbanken har under året erhållit 28,3 mkr i provision för dessa förmedlade volymer.

Hudiksvall den 27 mars 2014

Härmed försäkras att, så vitt 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.

Mats Collin
Ordförande

Maria Ström Åslund
Vice Ordförande

Anders Thorson
VD

Lena Frankenberg Glantz

Sören Görgård

Olle Pallars

Christina Törnquist

Kristina Wallin

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 27 mars 2014
Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 9 maj 2014.

Vår revisionsberättelse har lämnats den

mars 2014

Lars Karlsson
Auktoriserad revisor

Jan Larsson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till sparbanksstämman i Hälsinglands Sparbank Organisationsnummer 587500-7196

Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Hälsinglands Sparbank för räkenskapsåret 2013-01-01 - 2013-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

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 och verkställande direktörens 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 lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Hälsinglands Sparbanks finansiella ställning per den 31 december 2013 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 författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Hälsinglands Sparbank för räkenskapsåret 2013-01-01 - 2013-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Revisorns 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 eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med sparbankslagen, lagen om bank och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bankens 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 och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Hudiksvall den

Jan Larsson
Auktoriserad revisor

Lars Karlsson
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 30 huvudmän. 12 av dessa väljs av Hudiksvalls kommun, 2 av dessa väljs av Ljusdals kommun och 1 av Sundsvalls kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 41.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av Bo Nilsson, Hudiksvall (sammankallande), Karin Runfalk, Hudiksvall och Marianne Shamir, Järvsö. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

Det ankommer på sparbanksstämman att välja styrelseordförande och vice ordförande. Styrelsen utser verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 5-7 ledamöter. Därutöver ingår VD och 1 personalrepresentant. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 41.

Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelse- ordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2013 har styrelsen sammanträtt vid 28 tillfällen.

Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, verksamhetsplan för kommande år inklusive kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter.

Revisionsutskott och internrevision

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

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

Styrelsens arbetsutskott

Utskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I utskottet ingår styrelsens ordförande Mats Collin eller styrelsens vice ordförande Maria Ström Åslund, en styrelseledamot samt VD och en personalrepresentant.

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

Sparbankens Huvudmän

Av Hudiksvalls Kommunfullmäktige valda

Borgström Olle	Hudiksvall	2008
Bryngelsdotter Ann-Chatrin	Delsbo	1990
Hallqvist Lena	Iggesund	2008
Holm Jonas	Hudiksvall	2008
Larsson Pärleknart	Hudiksvall	2012
Nilsson Bo	Hudiksvall	2007
Norberg Alf	Hudiksvall	2008
Olsson Mats	Näsviken	2010
Rogell Leif	Näsviken	1996
Rönström Håkan	Hudiksvall	2012
Skoglund Lennart	Hudiksvall	2013
Thoressen Sven-Åke	Iggesund	2010

Av Ljusdals Kommunfullmäktige valda

Mårtensson Björn	Ljusdal	2011
Nilsson Kjell	Järvsö	2009

Av Sundsvalls Kommunfullmäktige valda

Kjellman Linnea	Matfors	2012
-----------------	---------	------

Av huvudmännen valda

Bergman Bonita	Matfors	2012
Berg Kjellin Margareta	Hudiksvall	1993
Brolin Fredrik	Hudiksvall	2009
Celander Leif	Hudiksvall	2010
Eriksson Högström Christina	Hudiksvall	2007
Holmberg Bengt	Hudiksvall	2007
Jonsson Lars	Järvsö	2013
Larsson Siw	Hudiksvall	2007
Landin Mia	Hudiksvall	2011
Norlander Maj-Britt	Hudiksvall	1992
Nygård-Skalman Karin	Hudiksvall	2002
Runfalk Karin	Hudiksvall	2006
Schmidt Caroline	Hudiksvall	2006
Shamir Marianne	Järvsö	2007
Svärd Elin	Njutånger	2012

Sparbankens Styrelse

Ström Åslund Maria	2006	2014
Collin Mats	2008	2015
Görgård Sören	2009	2015
Pallars Olle	2011	2015
Törnquist Christina	2008	2016
Frankenberg Glantz Lena	2013	2017
Thorson Anders	2006	-
Wallin Kristina	2012	2014

Sparbankens revisorer

Av Huvudmännen valda

Karlsson Lars	Aukt revisor	2008	2012-2016
Larsson Jan	Aukt revisor	2012	2012-2016

Suppleanter

Palmqvist Jan	Aukt revisor	2012	2012-2016
Edling Elisabeth	Godkänd revisor	2013	2013-2016

KONTORSFÖRTECKNING

E-postadress: info@halsinglandssparbank.se

Hemsida: www.halsinglandssparbank.se

Kontor

Hudiksvall	besöksadress	Storgatan 28
	telefon	0650-371 00 fax 0650-371 90
	exp.tider	10.00 - 17.00 fre 10.00 - 15.00
Delsbo	besöksadress	Edevägen 3
	telefon	0653-71 71 50 fax 0653-71 71 55
	exp.tider	10.00 - 15.00 tors 10.00 - 17.30
Iggesund	besöksadress	Skolgatan
	telefon	0650-371 00 fax 0650-371 78
	exp.tider	10.00 - 13.00 tors 10.00 - 17.00
Järvsö	besöksadress	Turistvägen 37
	telefon	0651-76 06 60 fax 0651-406 90
	exp.tider	10.00 - 15.00 tors 10.00 - 17.00
Lucksta	besöksadress	Sjövägen 2
	telefon	060-19 66 80
	exp.tider	10.00 - 15.00 tors 10 - 17.00

Vi gör skillnad.

Delsbo | Hudiksvall | Iggesund | Järvsö | Lucksta
www.halsinglandssparbank.se