

# Årsredovisning 2007

**Sala Sparbank**  
skapar växtkraft i bygden





---

# Årsredovisning 2007

Årssammanträdet med huvudmännen  
äger rum onsdagen den 23 april  
kl 18.00 i Societetshuset, Sättra Brunn.

# Innehåll

---

Vd:s kommentar	5	Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda	
Förvaltningsberättelse	6	intäkter	44
Fem år i sammandrag	12	Not 26 Avsättningar för pensioner och	
Resultaträkning	15	liknande förpliktelse	44
Balansräkning	16	Not 27 Övriga avsättningar	44
Sammandrag avseende förändringar i eget kapital	17	Not 28 Obeskattade reserver	44
Kassaflödesanalys (indirekt metod)	18	Not 29 Ansvarförbindelser	45
Noter till de finansiella rapporterna:	19	Not 30 Åtaganden	45
Not 1 Uppgifter om sparbanken	19	Not 31 Finansiella tillgångar och skulder	46
Not 2 Redovisningsprinciper	19	Not 32 Händelser efter balansdagen	47
Not 3 Finansiella risker	26	Not 33 Viktiga uppskattningar och	
Not 4 Räntenetto	33	bedömningar	48
Not 5 Erhållna utdelningar	34	Not 34 Förklaringar avseende övergång	
Not 6 Provisionsintäkter	34	till lagbegränsad IFRS	48
Not 7 Provisionskostnader	34	Not 35 Byte av redovisningsprinciper 2007	49
Not 8 Nettoresultat av finansiella		Not 36 Kapitaltäckning	50
transaktioner	34	Revisionsberättelse	54
Not 9 Övriga rörelseintäkter	35	Företagsstyrning	55
Not 10 Allmänna administrationskostnader	35	Huvudmän, styrelse, revisorer m.fl.	57
Not 11 Övriga rörelsekostnader	38	Kontorsförteckning	59
Not 12 Kreditförluster, netto	38		
Not 13 Bokslutsdispositioner	38		
Not 14 Skatter	39		
Not 15 Utlåning till kreditinstitut	40		
Not 16 Utlåning till allmänheten	40		
Not 17 Obligationer och andra räntebärande			
värdepapper	41		
Not 18 Aktier och andelar	41		
Not 19 Materiella tillgångar	42		
Not 20 Övriga tillgångar	43		
Not 21 Förutbetalda kostnader och			
upplupna intäkter	43		
Not 22 Skulder till kreditinstitut	43		
Not 23 Inlåning från allmänheten	43		
Not 24 Övriga skulder	43		

# Vd:s kommentar 2007

"Sparbankernas roll i det svenska banksystemet och för det lokala samhället kan beskrivas som antingen oerhört väsentlig eller som en rest från en svunnen tid". Så inleds en rapport från Ekonomie doktor Lars Silver på KTH. Sparbankerna startades för att mindre välbeställda skulle ha en bank att gå till i början på 1820-talet. Idag är situationen helt annorlunda. Banker berör alla. Varje människa är kund i åtminstone någon bank. Varje företag och varje organisation behöver banker för sina affärer och för sina funktioner. När nu världen förändrats och ursprungsskälet till sparbankernas existens försvunnit finns det all anledning att ställa sig frågan – behövs sparbanker fortfarande och i så fall varför?

Styrelsen fastställde redan 2002 en vision för framtiden där banken slår fast sin roll och sitt ansvar för bygdens utveckling. Vi tar alltså på oss ett ansvar som är väsentligt bredare än att vi enbart ska vara den bästa banken. Vi ska dessutom aktivt skapa växtkraft i bygden och bidra till samhällsutvecklingen. Hur överensstämmer då detta med Lars Silvers forskningsrapport?

Lars Silvers rapport är intressant ur flera perspektiv och han för ett antal mycket intressanta resonemang. Rapporten exemplifierar ett antal initiativ som sparbanker tagit för lokal utveckling runt om i landet.

En trend, som Lars Silver också ser, är att banker, såväl internationellt som i Sverige, verkar gå mot storskalighet. Finns det då plats för små lokala/regionala banker? Klarar de mindre bankerna att hänga med i teknologikutveckling, anpassning till nya regelverk och regleringar etc? De största svenska affärsbankerna söker nu vägar att växa internationellt. Svenska affärsbanker har således dragit sina slutsatser, det är storskalighet som är det vinnande konceptet.

Men tänk om de har fel.

På lokal nivå är det sparbankerna som är marknadsledande och då även med en väsentligt mycket högre kundnöjdhet, även lokalt, jämfört med affärsbankerna. Lars Silver tror att det i framtiden växer fram två typer av banker, dels banker som är störst och därmed har alla kostnadsfördelar, dels banker som är bäst på den personliga relationen. Givet att sparbankerna samarbetar med varandra och/eller med andra aktörer och kan lösa problemet med storskalighet kan resultatet således bli att det inte är sparbankerna som har fel storlek, utan affärsbankerna. Sparbankerna har ju nämligen försteget avseende personlig relation och hög kundnöjdhet.

Lars Silver ser dessutom i sin rapport framväxten av en ny form av sparbank. En sparbank där samhällsnyttan formuleras som en aktivitet snarare än en kostnad. Denna nya sparbank använder sig medvetet av kapital och kompetens för att driva på utvecklingen i det lokala samhället. Samhällsnyttan blir en del av bankarbetet på ett tydligare sätt än tidigare. Sparbanken kan alltså fylla en aktiv roll som pådrivare av lokal samhällsutveckling konstaterar Lars Silver.

I Sala Sparbank har vi enligt vår vision 2007 arbetat för att skapa växtkraft i bygden. Vårt strävsamma arbete med att såväl ha marknadens nöjdaste kunder som att skapa växtkraft i bygden ger hela tiden synbara resultat. Drygt 90 procent av våra kunder upplever att Sala Sparbank skapar växtkraft i bygden. Vad karaktäriserar således framtidens sparbank?

- Den moderna sparbanken skapar samhällsnytta genom att finnas på fler ställen (kontor) än vad en kostnadseffektiv affärsbank skulle finnas.
- Den moderna sparbanken är innovativ med nya produkter och tjänster.
- Den moderna sparbanken är långsiktig i sina bidrag avseende samhällsnyttiga aktiviteter.
- Den moderna sparbanken bidrar inte bara till finansiering av samhällsnyttiga aktiviteter utan avsätter även personal för detta.

Sala Sparbank är ett utmärkt exempel på en modern sparbank och vi kommer även i framtiden göra allt vi kan för att möta kundernas krav på service och att bidra till lokal samhällsutveckling.

Avslutningsvis vill jag passa på att tacka alla våra kunder, våra medarbetare, styrelsen och förtroendevalda för ett framgångsrikt 2007.

## Sala Sparbank – en modern sparbank med framtiden för sig



Christer Eklind

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Sala Sparbank får härmed avge årsredovisning för 2007, sparbankens 179:e verksamhetsår.

## Internationell och svensk ekonomi 2007

### Global finansoro

Ett bestående intryck från 2007 är oron på de globala finansmarknaderna som eskalerade under höstmånaderna. Den amerikanska bolånekrisen – en följd av aggressiv utlåning till amerikanska hushåll med låg betalningsförmåga – har med värdepapperisering och åtföljande internationell spridning dominerat utvecklingen på finansmarknaderna de senaste månaderna och dämpat konjunkturläget. Från en likviditetskris har bolånekrisen i USA muterat till en global kreditmarknadskris, där riskerna för kreditåtstramning, fastighetskris och en amerikansk recession har ökat. Effekterna på den svenska ekonomin har hittills varit begränsade, men riskerna för att effekterna blir större och mer spridda i hela ekonomin ökar ju längre finansoron pågår.

### Tillväxtekonomiernas bidrag till globala tillväxten ökar

Den globala ekonomin har vid flera tillfällen under 2000-talet utsatts för flera störningar såsom finansiell oro, terrorattacker och rekordhöga råvarupriser men utan att ha hamnat i en långvarig eller djup konjunkturedgång. Det förefaller som om världsekonomin bättre kan stå emot chocker jämfört med tidigare. Trots farhågor om en amerikansk lågkonjunktur och höstens turbulens på de globala finansmarknaderna växte världsekonomin med närmare 5 % under 2007, enligt preliminära beräkningar från IMF. Det är i stort sett samma tillväxtökning som för år 2006. Tillväxtekonomiernas betydelse för den globala tillväxten blev än tydligare under förra året när det amerikanska tillväxtlokomotivet tappade fart. Även i euroländerna har tillväxttakten dämpats om än inte lika påtagligt som i USA. Den pågående industrialiseringen i Asien bidrar allt mer till den globala tillväxten. Teorin att de större tillväxtekonomierna inte skulle påverkas av den amerikanska konjunkturavmattningen och globala finansoron fick allt större fotfäste. Denna teori har dock ifrågasatts på sistone inte minst när börsutvecklingen på flera tillväxtmarknader börjat falla kraftigt.

### Ökad risk för amerikansk lågkonjunktur

Den amerikanska konjunkturavmattningen under 2007 kunde till största delen hänföras till bostadssektorn. Övriga delar av ekonomin växte i en relativt hygglig takt, vilket avspeglades inte minst på arbetsmarknaden. En arbetslöshet kring 5 % och fler nya arbetstillfällen om än i en lägre takt visade att ekonomin växte. Den amerikanska exportindustrin men även landets inhemska företag stärkte sin ställning till följd av dollarförsvagningen. BNP beräknas ha vuxit med drygt 2 % för helåret 2007, vilket dock är den svagaste tillväxten sedan 2002. Riskerna finns

att den kraftiga nedgången på bostadsmarknaden sprider sig till andra delar av ekonomin. Ett minskat bostadsbyggande och sjunkande huspriser har ökat oron för att de amerikanska hushållen kommer att hålla hårdare i sina plånböcker den närmaste framtiden. Detta skulle kunna få stora implikationer på den amerikanska tillväxten eftersom den privata konsumtionen svarar för en väsentlig andel av ekonomin, cirka 70 % av BNP. Farhågor om en betydligt svagare tillväxt under 2008 och en växande kreditor i spåren av den amerikanska bolånekrisen har pressat den amerikanska centralbanken (FED) att sänka styrräntan kraftigt på kort tid. Förväntningar om fler räntesänkningar och risken för en djupare konjunkturedgång har lett till en historisk svag dollarkurs, framför allt gentemot de europeiska valutorna.

Den amerikanska konjunkturavmattningen har även spridit sig till den europeiska kontinenten. Exportindustrin pressas allt hårdare av den svagare dollarn. Samtidigt som exporttillväxten växte ned var de europeiska hushållen försiktiga med att konsumera. Trots en avtagande BNP-tillväxt i euroområdet med drygt 2 % under 2007 är inflationstakten alltså otillfredsställande hög för den Europeiska Centralbanken (ECB). En ökad oro för den finansiella stabiliteten och en svagare omvärldskonjunktur bidrog emellertid till att ECB avvaktade med ytterligare räntehöjningar under förra året.

### Stark inhemsk efterfrågan driver svensk ekonomi

Den svenska ekonomin försvagades under 2007 efter tre år i rad med en BNP-tillväxt som varit väsentligt högre än den trendmässiga tillväxten. Uppskattningsvis steg BNP med 2,5 % - 3 % under 2007 jämfört med drygt 4 % rekordåret 2006. Konjunkturbilden är dock tudelad. Det är framför allt en lägre exportökning som är den främsta förklaringen till fjolårets konjunkturavmattning. En svagare omvärldskonjunktur och kapacitetsbrister i svensk exportindustri är bidragande orsaker till exportavmattningen. Samtidigt har konkurrenssituationen skärpts för svensk industri i samband med att kronan har stärkts inte minst gentemot den amerikanska dollarn. Förutom en ofördelaktig svensk exportkonjunktur har den omvärderade risksynen på finansmarknaden till följd av finansoron missgynnat Stockholmsbörsen som föll på bred front under andra halvåret i fjol.

Den inhemska efterfrågan – konsumtion och investeringar – i svensk ekonomi är fortsatt stark och har hittills inte påverkats i någon större omfattning av den globala konjunkturavmattningen och finansiella oron. Hushållens privata konsumtion hålls uppe av en god disponibelinkomstutveckling via inkomstskattsänkningar och en förbättrad arbetsmarknad. Det starka arbetsmarknadsläget medförde också att lönerna i fjolårets avtalsrörelse hamnade på en betydligt högre nivå jämfört med den föregående avtalsperioden. Riksbankens räntehöjningar under 2007 och oro för att de svenska huspriserna ska vända nedåt i spåren av den globala finansoron har hittills inte rubbat hushållens förtroende om sin egen ekonomi. Investeringarna växte på bred front under 2007. Näringslivets expansiva investeringssatsningar fortsatte under 2007 i syfte att utöka en redan fullt utnyttjad produktionskapacitet. Även bostadsbyggandet steg

om än i en långsammare takt, delvis till följd av utbudsrestriktioner och högre byggmaterialkostnader. Den underliggande efterfrågan på bostäder är dock alltjämt stark. Ett stort antal kommuner har brist på bostäder samtidigt som behovet av modernisering av den befintliga bostadsstocken ökar. Offentliga satsningar i infrastrukturen bidrar också till att höja de samlade investeringarna till den högsta nivån sedan början av 1990-talet i relation till bruttonationalprodukten (BNP).

## Sysselsättningsboom och låg produktivitet

År 2007 blev ett rekordår på den svenska arbetsmarknaden. Över 100 000 fler sysselsatta och antalet arbetade timmar var det högsta på över trettio år. Arbetslösheten sjönk till 5,6 % i slutet av 2007 från 7 % vid årets början. Huvuddelen av sysselsättningsökningen kommer från den privata tjänstesektorn. Baksidan av den ljusa arbetsmarknaden är en tilltagande arbetskraftsbrist och ökade lönekostnader. Även om löneökningstakten inte tilltog nämnvärt under förra året förväntas ingånga avtal och högre löneglidning att väsentligt höja lönetillväxten i svensk ekonomi de närmaste åren. För svenska företag kommer kraven på produktivitetsförbättringar att hamna i fokus inte minst efter tre kvartal i rad med negativ produktivitetstillväxt.

## Ökat inflationstryck och högre räntor

Ett ökat resursutnyttjande i svensk ekonomi bidrog till en fortsatt åtstramning av den svenska penningpolitiken. Riksbanken höjde styrräntan med 100 räntepunkter till 4 % under 2007. Under hösten och vintern har den finansiella oron blivit allt mer världsomspännande och riskerna för en väsentligt svagare omvärldskonjunktur har ökat.

Det har inneburit att räntevapnet för tillfälligt har lagts åt sidan, trots att inflationstakten i svensk ekonomi har nått den högsta nivån på flera år. I december 2007 var ökningen i konsumentprisindex 3,5 %. Att inflationsförväntningarna stiger bör dock ge anledning till ökad oro och kan innebära att fjolårets uppgång i inflationen inte var tillfällig. Att Riksbanken ändrar fokus till att motverka en ökad inhemsk inflation kommer sannolikt att ske när väl utvecklingen på de finansiella marknaderna stabiliseras.

## Utsikter 2008

De globala tillväxtutsikterna har skruvats ned för 2008. Konjunkturavmattningen i den amerikanska ekonomin blir djupare än förväntat och bidrar till att även övriga världen växer i en lugnare takt. Någon global recession förutses dock inte, såvida inte den amerikanska ekonomin hamnar i en varaktig lågkonjunktur eller att den globala finansornen fördjupas. Riskerna för en sämre global tillväxt har dock påtagligt ökat de senaste månaderna. Att tillväxtekonomierna såsom Kina och Indien skulle kunna undvika en större tillväxtförsvagning vid en kraftigare nedgång i USA förefaller mindre sannolikt inte minst på grund av att ländernas handelsberoende med USA har intensifierats under de senaste åren. Den amerikanska centralbankens kraftiga räntesänkningar under hösten och vintern samt finanspolitiska stimulansåtgär-

der ökar dock utsikterna för att en djupare konjunkturedgång kan undvikas under 2008. Även om den svenska ekonomin står relativt väl rustad mot en svagare omvärldskonjunktur kommer BNP-tillväxten att dämpas ytterligare under 2008. Sveriges relativt starka inhemska sektorer håller dock tillbaka nedgången medan exporten av varor och tjänster begränsas av en svagare omvärldsefterfrågan och ett stigande svenskt kostnadsläge.

## Allmänt om sparbankens verksamhet

Sala Sparbank är en självständig sparbank och vi är den enda självständiga banken i Sala och Heby kommuner. Vi erbjuder, med långsiktig inriktning, våra kunder en personlig och kompetent service. Vi lyssnar på våra kunder och anpassar vår verksamhet och våra erbjudanden därefter.

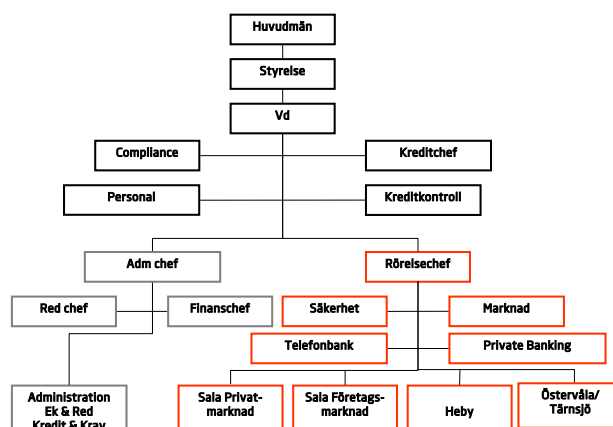
Sparbankens kunder är i första hand privatpersoner, mindre och medelstora företag, lantbruk, kommuner och kommunala bolag samt organisationer. Sparbanken tillhandahåller såväl egna som förmedlade produkter till dessa kundgrupper avseende sparande, placeringar, utlåning, betalningsförmedling samt försäkringar.

Sparbankens fortsatta framgång bygger på en stark förankring i vår bygd. Vi utmärker oss och skiljer oss från affärsbanker genom att:

- Sparbankens överskott stannar kvar i verksamhetsområdet.
- Kundnöjdheten är mycket hög. Detta beror sannolikt bland annat på våra medarbetares positiva attityder till sitt arbete.
- Hållbar utveckling är ett nyckelbegrepp i banken. Vi strävar efter långsiktighet i vår rådgivning samt att vi genom ett kontinuerligt miljöarbete (ISO 14001 certifierade) bidrar till att skapa en hållbar växtkraft i bygden.

## Utveckling av sparbankens verksamhet

Sala Sparbanks organisation utvecklas och förändras ständigt för att vi ska nå våra mål och vår vision. Vi ser ständigt över våra verksamheter och vår struktur för att anpassa oss till kundernas och/eller lagstiftarens krav. Redan under 2006 aviserades en organisationsförändring vilket skedde under 2007.



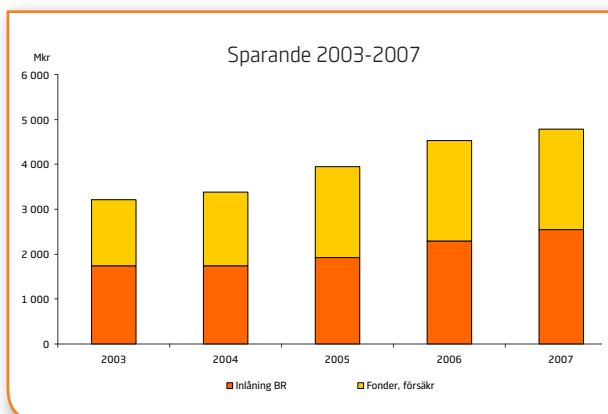
Syftet var att, dels bygga en tydlig stabsorganisation som mer effektivt kan stödja försäljnings- och rådgivningsarbetet i ban-

ken, dels att förstärka affärsorganisationen genom ett tydligare ledarskap. Således är nu banken uppdelad i två huvudgrenar. En stabsorganisation där alla administrativa funktioner samlats samt en affärsorganisation med bland annat ett förstärkt ledarskap i form av en ny rörelsechef.

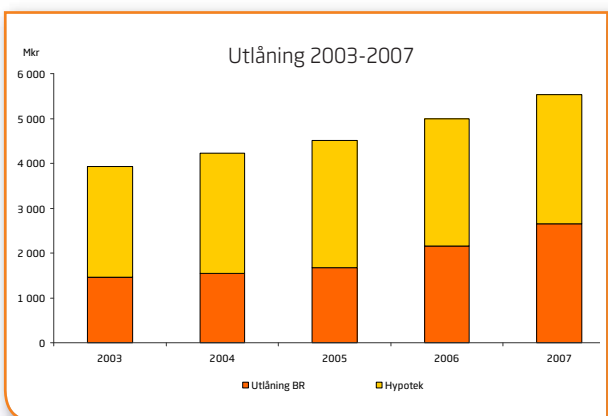
Dessutom etablerades i slutet av året en ny enhet, private banking. Sparbankens satsning mot denna målgrupp är ett tydligt bevis på bankens ambition att anpassa oss till kundernas önskemål.

## Sparbankens ställning

Bankens balansräkning ökade under året med 6,6 % (få +17,3 %). Sparandet i bankens balansräkning ökade med 257 mkr (få +365 mkr) och utgör nu 50 % (få 47 %) av det totala sparandet. Nettoinsättningarna till Swedbank Robur, Fond & Försäkring minskade med 53 mkr (få -53 mkr) och utgjorde tillsammans med kursförändringar en värdeminskning med 10 mkr (få +211 mkr). Sparande i Swedbanks Roburfonder uppgår till 1 737 mkr (få 1 755 mkr) och hos Swedbank Robur Försäkring till 492 mkr (få 484 mkr). Övrigt sparande utanför balansräkningen ökade med 42 mkr och uppgår nu till 350 mkr.



Utlåningen ökade med 541 mkr (få 487 mkr) varav 503 mkr i egen balansräkning och 38 mkr hos Swedbank Hypotek. Krediter i Swedbank Hypotek utgör 52 % av total utlåning och uppgår vid årets slut till 2 876 mkr (få 2 838 mkr).



Affärsvolymen, vilket inkluderar samtliga förvaltade och förmedlade kundvolymen i och utanför balansräkningen, ökade med 9 % (få 13 %) till 11,1 mdkr.

## Sparbankens resultat

Rörelseresultatet minskade med 7,3 % till 54,9 mkr före kreditförluster. Efter kreditförluster minskade rörelseresultatet med 14,3 % till 47,7 mkr.

Räntemarginalen mellan utlåning och inlåning i balansräkningen fortsätter att krympa. Under året har marginalen krympt med 14 räntepunkter. Bankens räntenetto ökade totalt med 11,3 mkr till 89,9 mkr (få 78,6 mkr).

I erhållna utdelningar ingår utdelning från Swedbank AB med 12,4 mkr, vilket är 1,1 mkr mer än föregående år. Det beror på att utdelningen höjts med 75 öre per aktie. Övrig utdelning på 0,9 mkr har vi erhållit från de placeringsaktier vi haft i bankens handelsportfölj.

Summa rörelseintäkter exklusive räntenetto minskade med 10,8 % till 61,4 mkr (få 68,8 mkr) och utgör 40,6 % (få 46,7 %) av bankens intjänande. Provisionsintäkterna ökade under året trots fallande marknadsvärde på kundernas Robur placeringar och minskat nettosparande.

Trots att utlåningen till Swedbank Hypotek ökade med 38 mkr under året, minskade vår förmedlingsprovision mot föregående år. Vår ökade utlåning i egen balansräkning kompenserar detta genom lånaprodukten Råntetacklån, som uppgår till 616 mkr (få 336 mkr).

I nettoresultat av finansiella transaktioner ingår kursvinster, realiserade värdeförändringar, valutakursförändringar och realiserad verkligt värdesäkring på totalt 3,4 mkr.

Övriga rörelseintäkter har under 2007 minskat med 6,9 mkr, vilket helt kan hänvisas till den återbetalning av moms som skedde 2006 avseende åren 2002-2005. Detta var en konsekvens av återupprättande av den gemensamma momsgruppen.

Kostnaderna har blivit högre, mycket beroende på mer utbildningsinsatser, ökade konsultkostnader i samband med skapandet av den nya organisationen samt arbetet med Vision 2012. Dessutom har det gjorts extra utdebiteringar för Sparbanksgemensamma IT-utvecklingskostnader.

Från en väldigt låg nivå 2006 har kreditförlusterna ökat med 3,6 mkr till totalt 7,2 mkr.

## Viktiga händelser 2007

### Miljonen 2007

Vid bankens årsstämma i april beslutades att Miljonen, en miljon kronor av 2006 års resultat, skulle avsättas för allmännyttiga ändamål. Det var nu femte året som stämman beslutade om en sådan avsättning. Miljonen ingår som en del i bankens satsning att skapa växtkraft i bygden och banken fortsätter den tradition som finns i banken att låta en del av bankens överskott gå tillbaka till bygden. Miljonen delades ut på Sala Mässan den 31/8. Totalt var det 20 projekt som delade på årets miljon inom områ-



---

det Miljö. Sammanlagt har 100 projekt/initiativ fått ta del av Miljön under de fem år banken avsatt medel för detta ändamål.

## SKI

Svenskt Kvalitetsindex (SKI) är numera det officiella sättet att mäta kundnöjdhet. I Sala Sparbank har vi använt oss av SKI årligen sedan 2004. Årets mätning bekräftar återigen den mycket höga kundnöjdhet som våra kunder ger oss. Vi ligger varje år klart över branschgenomsnittet på såväl privat- som företagsmarknaden. Även i en jämförelse med sparbanker av motsvarande storlek ligger vi över snittet. Speciellt glädjande detta år var den förhållandevis kraftiga förbättring av kundnöjdheten på företagssidan i banken där våra företagskunder i år gav oss betyget 74,3 (få 72,5).

## Sparbankernas Affärsutveckling AB

Genom Sparbankernas Riksförbund har sparbankerna ett omfattande samarbete med Swedbank, reglerat genom ett samarbetsavtal. Avtalet hanterar utveckling av IT, tjänster, produkter och affärsstöd. Detta samarbete är en grundsten för att långsiktigt utvecklas och vara en framgångsrik sparbank.

Under 2007 togs initiativet att bilda Sparbankernas Affärsutveckling AB. Det är en offensiv och framåtriktad satsning för att hantera utvecklingsarbete som ligger utanför den kärna som avtalet med Swedbank reglerar. Inom vissa områden kan det vara viktigt för sparbankerna att själva driva affärsutveckling för att bevaka sina intressen, sådana intressen som är specifika för sparbankerna och där vi själva måste bevaka dessa. Sparbankernas Affärsutveckling AB ska således initiera, driva och leda sparbanksspecifika utvecklingsprojekt samt utveckla modeller och verktyg. Detta ska resultera i konkreta lösningar som senare kan implementeras i sparbankernas verksamhet. Under våren 2007 erbjöds sparbankerna att teckna aktier i bolaget. Styrelsen i sparbanken beslutade att delta i emissionen och har tecknat aktier till ett värde om 1 488 tkr motsvarande en ägarandel i bolaget om 4,62 %. Sammanlagt är 34 sparbanker nu delägare i bolaget.

## Indecap AB

Indecap är idag ett bolag som före produkten "Fondguide Premiepension" vänt sig till institutionell marknad med fondurvalsprodukter som skapar värde för placerare genom dels hög riskjusterad avkastning utifrån en oberoende plattform, och dels genom att enbart ta performancerelaterade avgifter. Fondguide Premiepension är en produkt där privatpersoner överlåter förvaltningen av sitt PPM-sparande till Indecap. Produkten med tillhörande systemlösning lanserades på ett antal sparbanker under april/maj och röner så här långt stor framgång. Medarbetarna tar till sig produkten men viktigast av allt, kunderna ser klara fördelar med ett aktivt PPM-sparande.

För att säkerställa kontroll över kompetens, systemstöd och produkt samt ta del av den värdeutveckling som distribuerande sparbanker bidrar med förvärvade fyra sparbanker 35 % av Indecap den 23 juli 2007.

Nuvarande fyra ägarbanker har tecknat ett avtal sinsemellan

för att i steg två sälja delar av innehavet vidare. Avsikten är att vidarefördela dessa aktier till de sparbanker som börjat (eller planerar börja) sälja Fondguide Premiepension senast under våren 2008. Om respektive sparbank så önskar kommer man att kunna förvärva sin andel av aktierna i Indecap till samma pris som ägarbankerna betalade samt ersättning för upparbetade kostnader. Detta för att samtliga sparbanker som så önskar ska kunna ta del av framtida värdeökning på aktierna samtidigt som kontroll över produkt och delaktighet i produktutveckling säkerställs. Styrelsen i sparbanken kommer under mars 2008 att ta ställning till erbjudandet.

## Kreditgarantiföreningen Västmanland (KGF)

Syftet med KGF är att ställa ut garantier för krediter som småföretagare har behov av i sin rörelse och därigenom underlätta att få finansiering hos banker och andra kreditinstitut. KGF står under finansinspektionens tillsyn. Verksamheten är beroende av att medlemmar skjuter till kapital. Sparbanken har gått in som medlem i föreningen med stadgeenlig insats om 10 tkr samt dessutom en ytterligare insats om 100 000 kr vilket ska främja möjligheterna för att starta och utveckla näringslivet i vårt verksamhetsområde.

## Sparbankernas Kort AB

Sparbankernas Kort AB bildades 2006 av 65 sparbanker för att erbjuda bankerna en betal- och kreditkortsverksamhet där samtliga intäkter och kostnader belastar respektive bank. Betal- och kreditkort är idag den kortprodukt som ökar mest på marknaden och det nya bolaget ska utveckla betal- och kreditkort för delägarna. Under 2007 lanserade vi vårt egna "Växtkraftkort" via Sparbankernas Kort AB. Bankens ägarandel i bolaget är 2,4 % motsvarande 244 tkr.

## Bankservice Sverige AB

Bankservice Sverige AB (fd Bankservice Syd AB) bildades 1 oktober 2005 av Sparbanken Syd och Kristianstads Sparbank och tog då över den kontanthanteringsverksamhet som tidigare drevs inom Kristianstads Sparbank. Kontanthanteringsmarknaden är idag en marknad med få aktörer, konkurrensen är begränsad, vilket innebär att kostnaderna för bankerna och handeln ökar. Genom bildandet av Bankservice Sverige AB kan sparbankerna samordna kontanthantering och få tillgång till depåer i närområdet. I en nyemission under början av 2008 har banken erbjudits teckning av aktier i Bankservice Sverige AB. Genom ägande i Bankservice Sverige AB kommer sparbanken att få en kostnadseffektivare hantering och en god service avseende kontanthanteringsverksamheten. Sparbanken har tecknat sig för 300 aktier á 1 500 kr.

## Ökad tillgänglighet

Våra kunder besöker idag banken på flera olika sätt och allt fler sköter idag sina bankärenden hemifrån via telefon eller dator. Bankkontoren är dock fortsatt vår viktigaste mötesplats och våra kunder har önskat en större tillgänglighet till dessa. Efter-

som banken vill anpassa sig efter kundernas önskemål har vi under 2007 ökat tillgängligheten till våra kontor. Bankens samtliga kontor är nu öppna måndagar och torsdagar till kl 18.00 samt med möjlighet att boka rådgivning ända fram till kl 20.00.

Under året har vi dessutom förnyat vår hemsida. Många av våra konkurrenter utvecklar sina hemsidor från en ren informationskanal till en ny och effektiv försäljningskanal. Vår ambition är att hänga med både i den tekniska utvecklingen såväl som kundernas förändrade beteenden. Vi vill ha en snygg, aktuell, informativ och försäljningsinriktad hemsida. För att klara detta har banken anställt en person som sköter hemsidan.

## Miljöarbete

### Sala Sparbanks Miljöpolicy lyder enligt följande:

Sala Sparbank är en lokalt förankrad bank som värnar om framtiden i vårt verksamhetsområde genom ett kontinuerligt miljöarbete som bidrar till att skapa hållbar växtkraft i bygden.

Detta innebär att vi ska:

- Ta miljöhänsyn vid kreditgivning och rådgivning samt att rekommendera våra kunder de betalningstjänster som finns så att vi därigenom beaktar de betydande miljöaspekterna.
- Ta hänsyn till miljöaspekter vid utveckling av nya och översyn av befintliga produkter/tjänster.
- Ta hänsyn till miljöaspekter vid inköp och val av leverantörer.
- Minska vår egen direkta miljöpåverkan och arbeta för en ständig förbättring.
- Utbilda och uppmuntra vår personal till ett naturligt miljötänkande.
- Följa de lagar och övriga krav som finns för verksamheten så att vi främjar en hållbar utveckling.

Mycket har hänt under 2007! Det har varit ett år med miljöfokus kan man konstatera efter genomgång av de olika aktiviteterna inom miljöområdet och de förbättringar vi själva gjort för att minska vår miljöpåverkan. Miljöfrågorna är nu etablerade i samhällsdebatten och då känns det bra att vi har påbörjat förbättringsprocessen i och med vår miljöcertifiering enligt ISO 14001 som vi gjorde redan år 2002.

Vår miljöpåverkan är fortfarande störst inom de indirekta miljöaspekterna, d v s där vi kan påverka andra, såsom kunder och leverantörer så att deras miljöpåverkan minskar, t ex genom användning av betal- och kreditkort, Telefon- och Internetbank samt Miljölånet. Vi minskar också vår egen miljöpåverkan genom de direkta miljöaspekterna som vi själva kan påverka, t ex pappersförbrukning, transporter och energiförbrukning.

Några av de mål, aktiviteter och förbättringar vi gjort under året är:

- En ny miljöutbildning för all personal och gemensam upptakt till utbildningen genom Al Gores film "En obekvämt sanning".
- Att vi har köpt utsläppsrätter för att kompensera våra tjänstestresor med bil. Vi har även planerat in ecodrivingkurser för de medarbetare som använder bilen mycket i tjänsten. I Sala finns nu en cykel för de ärenden som är inom cykelavstånd.

- Att öka volymen på miljölånen. Här har mätningen inte fungerat tillfredställande då bland annat höjda marknadsvärden på fastigheter gjort att befintliga lån har lagts om och även utökats för miljöändamål, såsom värmepumpar, solceller och nya avlopp etc, vilket innebär att det har varit mycket svårt att mäta lån till enbart miljöförbättrande åtgärder. Under året har vi lånat ut 4,5 mkr i miljölån. Men huvudsaken är inte att det är ett miljölån utan att ändamålet är till miljöförbättringar.
- Att användningsgraden av Internetbanken har ökat i överensstämmelse med målet till över 90 %, vilket innebär att de som har Internetbanken använder den och på så sätt minskar sina transporter.
- Att vi har lanserat växtkraftkortet för att främja lokal handel.
- Att Sala Sparbanks Miljonen, avsättningen på 1 mkr, i år enbart gick till miljöprojekt vilket resulterade i 20 projekt till miljöförbättrande åtgärder.
- Att vi bjöd besökarna under en dag på Sala Mässan på inträdet om de avgav ett klimatlöfte. Detta gav inte mindre än 434 ton i mindre koldioxidutsläpp från mässbesökarna. Vi hade en förhoppning om 150 ton, vilket visar tydligt att intresset för miljöförbättringar finns och vi är många som är beredda att göra dessa. Vi delade också ut Miljonen på mässan och ett föredrag hölls för deltagarna på Framtidskonventet av Johan Tell, författaren av boken "100 sätt att rädda världen". Alla deltagande fick var sin bok.
- Öppet hus med utställning av miljöbilar och kravmärkt mat.
- Kravmärkta julklappar till personalen.
- Världsmiljödagen med webbtävling och vinster i form av låg-energilampor.
- En ökning av antalet Internetbank och Telefonbank.
- Att vi har lanserat ett nytt konto där räntan går till Världsnaturfonden samt många nya fonder och Indexobligationer med miljöinriktning.

Därutöver pågår miljöaktiviteter överallt i vår verksamhet, som en del i vardagen. Alla medarbetare har ett engagemang som gör att miljöarbetet hela tiden förbättras och går framåt vilket är en förutsättning för att kunna förmedla miljökopplingen i våra produkter och tjänster.

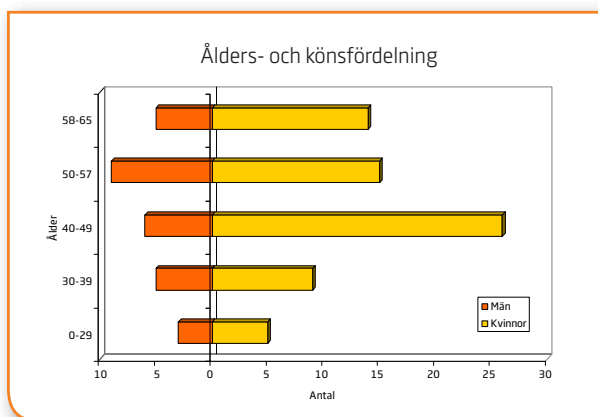
Under 2008 fortsätter vi med mål på att minska koldioxidutsläppen genom ecodriving och utsläppsrätter och en indirekt minskning av transporter genom en ökning av kortköp och minskning av automatuttag. Intresset för miljöfonder och etiska fonder har ökat och här ska vi försöka öka kundernas sparande i dessa under 2008. Vi ska också erbjuda våra företagshandläggare uppföljning i miljöanalysen för företaget.

Året 2007 har verkligen varit ett spännande år. Vi startar 2008 med en omcertifiering av miljöledningssystemet. I övrigt fortsätter säkert samhällsdebatten kring miljöproblemen och olika sätt att åtgärda dessa. Vi fortsätter att göra affärer i en levande bygd och hoppas att de förbättringsåtgärder vi har gjort och gör, bidrar till fortsatt möjlighet att göra affärer i en levande bygd.

## Personal

Banken jobbar utifrån kollektivavtal mellan Bankinstitutens Arbetsgivareorganisation (BAO) och Finansförbundet, samt BAO och SACO. Medarbetarna är i huvudsak anslutna till Finansförbundet.

Antalet medarbetare i banken uppgick vid årets slut till 100 personer, varav i banktjänst 97 st (få 96 st), av dessa är 3 (5) personer visstidsanställda. Medelantalet anställda i banktjänst har under året varit 78 personer (få 77). Av bankens medarbetare är 71 % (få 72 %) kvinnor och 29 % (få 28 %) män. Fördelningen ser lite olika ut i olika åldersgrupper.



## Utbildning

Sammanlagd tid för utbildning har under året uppgått till 2 505 timmar. Det innebär 1,5 % av den kontrakterade tiden och en ökning från föregående år (2 085 timmar).

## Sjukfrånvaro

Den totala sjukfrånvaron i banken under 2007 har varit 4,4 % av budgeterade timmar vilket innebär en minskning från föregående år (4,5 %). Fördelat på kort frånvaro (< 60 dgr) 1,7 % och lång frånvaro (> 60 dgr) 2,7 %.

## Byte av redovisningsprinciper

Från och med den 1 januari 2007 tillämpar sparbanken skiljebegränsad IFRS, vilket innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga med de begränsningar som följer av RR 32 Redovisning för juridiska personer eller FFFS 2006:16 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Införandet av skiljebegränsad IFRS har inneburit ett byte av redovisningsprinciper och har haft effekt på resultat- och balansräkningarna. För att uppnå jämförbarhet över sparbankens utveckling och ställning har omräkning skett av jämförelseåret, se not 35.

## Nya redovisningsstandarders konsekvenser för tillämpning av rörelse regler

De tidigare gällande kravet på eget kapital, benämnt Basel I, har från 1 januari 2007 ersatts av ändrade internationella redovisningsstandarder för kapitalkrav, kallat Basel II. Motivet till förändringen är att det nya regelverket ger större möjligheter till anpassningar för banker av olika storlek och karaktär. Tanken är att bankerna utifrån sina egna interna riskbedömningar tillsammans med det legala (tillsynsmyndighetens) krav ska skapa bättre riskprocesser och regelverk i respektive bank. De nya reglerna ställer högre krav på det finansiella systemet att hålla en kapitalbuffert som ger dess intressenter ett avsevärt bättre skydd mot oväntade förluster.

Det legala kravet på kapital anger vilket minimikrav som tillsynsmyndigheten kräver att banken måste ha. Det nya är att fler riskvikt har införts vid beräkning av legalt kapitalkrav. Dessutom har införts kapitalkrav för operativa risker.

Ytterligare krav på kapital har tillkommit för risker som inte omfattas av det legala kravet såsom koncentrationsrisk, marknadsrisk, ränterisk m m, se not 3. Det legala kravet och det kapitalkrav som banken bedömer bör avsättas för övriga risker benämns "bankens samlade kapitalbehov". Det utgör det krav på kapital som krävs av banken utifrån bankens totala riskprofil.

## Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Räntenettet har ökat kraftigt under 2007 och en fortsatt ökning, till följd av ökade volymer, är att vänta dock inte i samma takt. Marginalpressen är fortsatt hög. Bankens satsningar under 2007, exempelvis Private Banking, ska dock ge effekter på såväl volymer som provisionsintäkter. Ett ökat fokus på kostnadsutvecklingen beräknas resultera i en måttligare kostnadsökning under 2008 jämfört med tidigare år. Sammanfattningsvis förväntas resultatet ligga i linje med 2007 års resultat.

Bankens vision och affärsplan för perioden till och med 2012 beräknas vara klar under första kvartalet 2008. Omvärlden kommer sannolikt under denna period att förändras kraftigt och utmaningen för sparbanken handlar om att förbli kundernas närmaste bank. Under andra halvåret 2007 har ett noggrant arbete gjorts för att systematiskt gå igenom olika tänkbara marknadsutvecklingar och diskutera hur det kommer att påverka sparbankens krav på utveckling exempelvis avseende kompetens, kultur och aktivitet mot kund. Involverade i detta arbete har varit såväl styrelsen som ledningen men självklart även medarbetarna.

## Fem år i sammandrag – Nyckeltal

<b>Volym</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Affärsvolym ultimo, mkr</b>	11 139	10 224	9 050	8 111	7 629
Förändring under året, %	8,9	13,0	11,6	6,3	7,8
<b>Kapital</b>					
<b>Soliditet</b>					
Beskattat eget kapital + 72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	14,7	14,4	16,8	17,3	15,9
<b>Kapitaltäckningskvot</b>					
Kapitalkravet i % av kapitalbasen	2,2				
<b>Kapitaltäckningsgrad</b>					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	17,2	18,0	19,1	18,2	16,0
<b>Primärkapitalrelation*</b>					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	15,5	23,3	25,4	24,8	22,5
<b>Resultat</b>					
<b>Placeringsmarginal**</b>					
Räntenetto <sup>1</sup> i % av MO	2,9	3,1	3,4	3,7	4,1
<b>Rörelseintäkter/affärsvolym</b>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,4	1,5	1,6	1,7	1,8
<b>Rörelseresultat/affärsvolym</b>					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,4	0,6	0,3	0,6	0,6
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,0	7,2	5,6	9,6	8,9
<b>KI-tal före kreditförluster</b>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,64	0,60	0,59	0,62	0,62
<b>KI-tal efter kreditförluster</b>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,68	0,62	0,79	0,64	0,69

\*) Primärkapitalrelationen för tidigare år är ej jämförbar med 2007 pga ändrade kapitaltäckningsregler som innebär att delar av det egna kapitalet numera fördelas som supplementärt kapital. För övriga upplysningar om Kapitaltäckning, se not 36.

\*\*\*) Placeringsmarginalen för 2006 har omräknats då räntenettet förändrats p g a nya redovisningsprinciper, se not 34.

<sup>1)</sup> inkl leasingnetto (anges i förekommande fall)

## Fem år i sammandrag – Nyckeltal

Osäkra fordringar och kreditförluster	2007	2006	2005	2004	2003
<b>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</b> Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	61	85	75	65	75
<b>Andel osäkra fordringar</b> Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,6	0,2	0,4	0,9	0,6
<b>Kreditförlustnivå</b> Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kredit- institut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier	0,2	0,2	1,7	0,2	0,7
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	78	78	76	76	73
Antal kontor	4	4	4	4	4

# Fem år i sammandrag, resultat-/balansräkning, tkr

<b>Resultaträkning</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Räntenetto	89 932	78 637	77 747	79 462	83 857
Provisioner, netto	43 772	41 532	41 486	38 232	34 331
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 445	7 915	9 944	2 426	4 299
Övriga intäkter	14 210	19 402	12 313	11 763	8 198
<b>Summa intäkter</b>	<b>151 359</b>	<b>147 486</b>	<b>141 490</b>	<b>131 883</b>	<b>130 685</b>
Allmänna administrationskostnader	84 636	77 161	72 389	71 001	68 606
Övriga rörelsekostnader <sup>2)</sup>	11 740	11 041	11 336	10 511	12 501
Kreditförluster	7 225	3 567	27 756	2 892	9 445
<b>Summa kostnader</b>	<b>103 601</b>	<b>91 769</b>	<b>111 481</b>	<b>84 404</b>	<b>90 552</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>47 758</b>	<b>55 717</b>	<b>30 009</b>	<b>47 479</b>	<b>40 133</b>
Bokslutsdispositioner	1 292	945	46 696	-7 926	-3 029
Skatter	-10 849	-12 138	-19 287	-8 523	-9 995
<b>Årets resultat</b>	<b>38 201</b>	<b>44 524</b>	<b>57 418</b>	<b>31 030</b>	<b>27 109</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	23 779	21 609	24 237	23 272	27 373
Utlåning till kreditinstitut	127 688	333 277	316 723	242 998	215 422
Utlåning till allmänheten	2 657 194	2 153 730	1 680 006	1 543 482	1 457 162
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	1 615	106			
Räntebärande värdepapper	47 960	90 774	189 385	203 324	248 804
Aktier och andelar	307 107	377 363	101 134	101 612	112 973
Materiella tillgångar	23 927	26 350	28 687	27 405	43 377
Övriga tillgångar	63 247	48 029	27 533	31 040	26 981
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 252 517</b>	<b>3 051 245</b>	<b>2 367 705</b>	<b>2 173 133</b>	<b>2 132 092</b>
Skulder till kreditinstitut	3 811	5 635	3 320	2 269	3 991
In- och upplåning från allmänheten	2 546 778	2 289 348	1 924 223	1 746 229	1 738 010
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	218
Övriga skulder	35 471	32 552	35 199	29 988	33 592
Avsättningar för pension m m	11 928	6 843	5 086	4 592	4 264
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>2 597 988</b>	<b>2 334 378</b>	<b>1 967 828</b>	<b>1 783 078</b>	<b>1 780 075</b>
Obeskattade reserver	2 042	3 252	4 115	50 729	42 721
Eget kapital	652 487	713 615	395 762	339 326	309 296
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>3 252 517</b>	<b>3 051 245</b>	<b>2 367 705</b>	<b>2 173 133</b>	<b>2 132 092</b>

<sup>2)</sup> inkl av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

År 2006 har omräknats enligt de nya redovisningsprinciperna.

# Resultaträkning, tkr

	Not	2007	2006
Ränteintäkter		140 492	105 072
Räntekostnader		50 560	26 435
<b>Räntenetto</b>	4	<b>89 932</b>	<b>78 637</b>
Erhållna utdelningar	5	13 252	11 514
Provisionsintäkter	6	52 065	50 611
Provisionskostnader	7	-8 293	-9 079
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	3 445	7 915
Övriga rörelseintäkter	9	958	7 888
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>151 359</b>	<b>147 486</b>
Allmänna administrationskostnader	10	84 636	77 161
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	19	3 569	3 624
Övriga rörelsekostnader	11	8 171	7 417
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>96 376</b>	<b>88 202</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>54 983</b>	<b>59 284</b>
Kreditförluster, netto	12	-7 225	-3 567
<b>Rörelseresultat</b>		<b>47 758</b>	<b>55 717</b>
Bokslutsdispositioner	13	1 292	945
Skatt på årets resultat	14	-10 849	-12 138
<b>Årets resultat</b>		<b>38 201</b>	<b>44 524</b>

## Förslag till disposition beträffande bankens vinst eller förlust

Årets resultat enligt balansräkningen utgör, tkr.	38 201
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	1 000
- överföring till reservfonden	37 201

Förslaget till anslag har gjorts med beaktande av reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 2,15 %.

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.

# Balansräkning, tkr

<b>Tillgångar</b>	<b>Not</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		23 779	21 609
Utlåning till kreditinstitut	15	127 688	333 277
Utlåning till allmänheten	16	2 657 194	2 153 730
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		1 615	106
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	47 960	90 781
Aktier och andelar	18	307 107	377 363
Derivat	3	24 651	18 355
Materiella tillgångar	19		
- Inventarier		4 345	5 298
- Byggnader och mark		19 582	21 052
Övriga tillgångar	14, 20	15 689	6 167
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	22 907	23 507
<b>Summa tillgångar</b>		<b>3 252 517</b>	<b>3 051 245</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	22	3 811	5 635
Inlåning från allmänheten	23	2 546 778	2 289 348
Derivat	3	5 650	1 247
Övriga skulder	24	20 841	15 463
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	14 630	17 089
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	26	1 837	1 427
- Avsättningar för skatter	14	4 144	3 909
- Övriga avsättningar	27	297	260
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>2 597 988</b>	<b>2 334 378</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	28	<b>2 042</b>	<b>3 252</b>
<b>Eget kapital</b>	sid 17	<b>652 487</b>	<b>713 615</b>
<b>Bundet eget kapital</b>			
Reservfond		438 251	394 727
<b>Fritt eget kapital</b>			
Fond för verkligt värde		176 035	274 364
Årets resultat		38 201	44 524
<b>Summa eget kapital</b>		<b>652 487</b>	<b>713 615</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>3 252 517</b>	<b>3 051 245</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ställda säkerheter för egna skulder		Inga	Inga
Övriga ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	29		
- Garantier		85 867	72 089
- Övriga ansvarsförbindelser		822	1 001
Åtaganden	30	700 689	713 535



# Sammandrag avseende förändringar i eget kapital, tkr

	Bundet eget kapital Reservfond	Fond för verkligt värde	Fritt eget kapital Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2006-01-01	338 344		57 418	395 762
Vinstdisposition	56 418		-56 418	
Anslag till allmännyttiga ändamål			-1 000	-1 000
<b>Årets resultat</b>			<b>44 524</b>	
Utgående eget kapital 2007-01-01	394 762		44 524	439 286
Ingående eget kapital 2007-01-01	394 762		44 524	439 286
Justering för ändrad redovisningsprincip	-35	274 364		274 329
<b>Justerat eget kapital 2007-01-01</b>	<b>394 727</b>	<b>274 364</b>	<b>44 524</b>	<b>713 615</b>
Vinstdisposition	43 524		-43 524	
Anslag till allmännyttiga ändamål			-1 000	-1 000
Finansiella tillgångar som kan säljas: Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		-98 329		-98 329
<b>Årets resultat</b>			<b>38 201</b>	<b>38 201</b>
Utgående eget kapital 2007-12-31	438 251	176 035	38 201	652 487

## Reservfond

Reservfonden utgör sparbankens bundna kapital och är uppbyggd av bankens vinstmedel.

## 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. Den öppningsbalans per 1/1 2007 där värdeförändringarna går mot eget kapital som upprättats i samband med ingången till de nya redovisningsstandarderna IFRS kommer ej att beröras av denna bortbokning.

# Kassaflödesanalys (indirekt metod), tkr

Den löpande verksamheten, 1/1-31/12	2007	2006
Rörelseresultat (+)	47 758	55 717
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	-	-73
Realisationsresultat vid avyttring av materiella tillgångar	-47	-
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	-1 322	-2 010
Av-/nedskrivningar (+)	3 569	3 624
Kreditförluster (+)	9 011	5 122
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	-3 480	-872
Betald inkomstskatt (-)	-14 694	-17 262
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>40 795</b>	<b>44 246</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)	-512 474	-478 846
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	21 954	66 920
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	257 430	365 125
Förändringar av övriga tillgångar och skulder (+/-)	-5 629	-13 482
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-197 924</b>	<b>-16 037</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-1 608	29 674
Försäljning av materiella tillgångar (+)	337	-
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-1 437	-1 287
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 708</b>	<b>28 387</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetalt anslag (-)	-963	-740
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-963</b>	<b>-740</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-201 595</b>	<b>11 610</b>
Likvida medel vid årets början	349 251	337 641
Likvida medel vid årets slut	147 656	349 251
<b>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</b>		
Kassa och banktillgodohavanden	23 779	21 609
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	123 877	327 642

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

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

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

# Noter till de finansiella rapporterna

## 1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2007 och avser Sala Sparbank, organisationsnummer 579500-4133, som är sparbank med säte i Sala kommun, Västmanlands län.

Adressen till huvudkontoret är Stora Torget 3, Sala.

## 2 Redovisningsprinciper

### (a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2006:16) och Redovisningsrådets rekommendation RR 32:06. Sparbankerna tillämpar skiljaktigt lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RR 32:06 och FFFS 2006:16. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning ska tillämpas.

Denna årsredovisning innehåller de första fullständiga finansiella rapporterna upprättade i enlighet med lagbegränsad IFRS. I not finns en sammanställning med förklaringar hur övergången till lagbegränsad IFRS har påverkat sparbankens finansiella resultat och ställning samt redovisade kassaflöden.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 17 mars 2008. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 23 april 2008.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på åren 2006-2007 som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår nedan, och vid upprättandet av öppningsbalansräkningen enligt lagbegränsad IFRS per den 1 januari 2006 som förklarar övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till redovisningsprinciper enligt lagbegränsad IFRS.

### (b) Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 31) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

### (c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Företagets funktionella valuta är svenska kronor och de finansi-

ella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

### (d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 33.

### (e) Ändrade redovisningsprinciper

Övergången till redovisning enligt lagbegränsad IFRS beskrivs i not 34. I enlighet med FFFS 2006:16 behöver inte IAS 39 tillämpas på jämförelsesiffrorna för 2006 utan framåtriktat från 1 januari 2007. Tillämpningen av IAS 39 har inneburit en ökning av det egna kapitalet med 274 329 tkr per den 1 januari 2007 och beskrivs närmare i not 35.

Förteckning över standarder:

IFRS 1 Första gången IFRS tillämpas

IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysning

IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering

IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering

### (f) Förtida tillämpning av nyutkomna eller reviderade IFRS /och tolkningar/

I årsredovisningen har inga reviderade eller nya standards tillämpats i förtid för år 2007.

### (g) Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden träder ikraft först från räkenskapsåret 2008 och har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

Sparbankens bedömning är att inte någon av de nya förändringarna kommer att få någon väsentlig påverkan på resultat eller ställning när de nya reglerna börjar tillämpas.

## (h) 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.

### (i) 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.
- 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 när rätten att erhålla betalning fastställts.

### (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 utförts

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

### (k) 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.

### (l) 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 identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (Fair Value Option).
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder.
- Realisationsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan för-

fall av tillgångar som avses att hållas till förfall.

- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde.
- Valutakursförändringar.

### (m) 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, aktiefonder och obligationsfordringar samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, låneskulder samt derivat.

#### (i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när sparbanken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

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

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

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

#### (ii) Klassificering och värdering

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

### Inbäddade derivat

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

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

### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Sparbanken placerar i aktieindexobligationer, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Sparbanken har valt att klassificera aktieindexobligationer till verkligt värde via resultaträkningen med hänvisning till att de innehåller inbäddade derivat. Detta val innebär att hela instrumentet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

### Lånefordringar och kundfordringar

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

## Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar som 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 värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Investering i aktier som inte är noterade på en aktiv marknad och vars verkliga värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt har värderats till anskaffningsvärde.

## 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 åta-

gande 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 36, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

## (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. 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.

Sparbanken tillämpar säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt sparbankens uppfattning skulle bli alltför missvisande om säkringsredovisning inte tillämpas.

Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen. Ett inbäddat derivat (räntetaklån) är nära relaterat till värdekontraktet varvid hela instrumentet värderas till verkligt värde och värdeförändringarna redovisas över resultaträkningen.

Sparbankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs främst av ränteswappar och räntecappar. De poster som

1) Innehav för handelsändamål utgörs av finansiella instrument med huvudsyfte att säljas eller återköpas på kort sikt, eller ingå i en portfölj med identifierade finansiella instrument som förvaltas tillsammans och för vilka det finns ett bevisat nyligen faktiskt mönster av kortfristiga realiseringar av vinst, eller derivat (som ej används i säkringsredovisning).

säkras och där säkringsredovisning tillämpas är:

1. ett belopp av fastförräntad utlåning (portföljsäkring)
2. ett belopp av utlåning med räntetak (portföljsäkring)
3. 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 (1 och 3)
- b) risken för förändring i verkligt värde av att räntan överstiger kundens lånetak (2)

#### (i) Säkring av verkligt värde (portfölj)

När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i sparbankens redovisning härrör från utlåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk.

Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner och räntekuponger (såväl upplupen som betald) bland ränteintäkterna.

För säkringsrelationerna 1-2 tillämpas säkring till verkligt värde. Den portföljmetod som tillämpas innebär att lånefordringarna fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade räntemörförhandlingstidpunkter. I varje tidsspann har sparbanken utsett det belopp som utifrån sparbankens riskhanteringsstrategi är lämpligt att säkra och de anskaffade säkringsinstrumenten fördelas ut i dessa tidsspann. Därefter utförs en effektivitetstest av säkringsrelationerna genom en jämförelse förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändringen i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken (risken för förändring i swapräntan) i varje tidsspann. Om effektiviteten har varit inom 80-125 % redovisas en justering av värdet på det säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde på en separat rad i balansräkningen (Förändring i verkligt värde på räntesäkrad post i portföljsäkring). Till den del som säkringen inte varit effektiv redovisas detta i resultaträkningen. Om säkringsrelationen avbryts och den säkrade posten fortfarande finns i balansräkningen så påbörjas en periodisering enligt en rätlinjig metod på tidigare bokförda värdejusteringar.

#### (ii) Fordringar och skulder i utländsk valuta

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagens terminskurser och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

## (p) 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. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar sparbanken dessa fordringar som osäkra också i de fall när sparbanken vid en kassaflödesberäkning kommer fram till att full täckning finns för fordran vid ett eventuellt ianspråktagande av pant. Objektiva belägg utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. Sparbankens gräns för väsentlighet har för detta ändamål satts till 250 tkr.

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

Sparbankens metod för dessa nedskrivningar är att blanco-lån som resterar mer än 60 dagar skrivs ned med 75 % och borgenslån som resterar mer än 60 dagar skrivs ned med 50 %.

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

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

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

och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

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

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.

#### (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.

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

#### (iii) Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

## (q) 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.

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

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrantering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrantering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrantering 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) 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, utranteras och kostnadsföres i samband med utbytet. Reparationer kostnadsföres löpande.

### (iii) Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder;

- byggnader, rörelsefastigheter se nedan
- maskiner och andra tekniska anläggningar 3-5 år
- inventarier, verktyg och installationer 5-10 år

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och



mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar. Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10 och 150 år på dessa komponenter.

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

- |  |            |
|--|------------|
| • Stomme   | 100-150 år |
| • Stomkompletteringar, innerväggar m.m.            | 20-40 år   |
| • Installationer; värme, el, VVS, ventilation m.m. | 20-40 år   |
| • Yttre ytskikt; fasader, yttertak m.m.            | 20-30 år   |
| • Inre ytskikt, maskinell utrustning m.m.          | 10-15 år   |

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

## (r) 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 pensionsplan, 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 URA 45 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 anställda kan avsluta sin tjänstgöring vid en tidigare tidpunkt än 65 års ålder och om en ytterligare ersättning än den som den kollektivavtalade pensionsförmånen då ger.

För pensioner i egen regi, d v s när pensioneringen inte tryg-

gats genom försäkring utan avsättning redovisas i egen balansräkning, följer Sparbanken tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandenas storlek istället för att tillämpa IAS 19 Ersättning till anställda eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

### (ii) Ersättningar vid uppsägning

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

### (iii) Kortfristiga ersättningar

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

## (s) 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.

## (t) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

## (u) Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när sparbanken har en befintlig juridisk 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. 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 risiker som är förknippade med skulden.

## (v) Skatter

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

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

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

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

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

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

## (x) Ansvarförbindelser (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.

## Kredit- och motpartsrisker

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

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet, miljöaspekter och kontroll. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning 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 omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

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

Sparbankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabellen, se sid 27.

Kreditriskexponering, brutto och netto, mkr	Kreditriskexp inom BR - bokfört värde A	Kreditriskexp utom BR - verkligt värde B	Kreditriskexp Brutto A+B C	Värde av säkerheter av poster inom BR D	Värde av säkerheter av poster utom BR E	Totalt värde av säkerheter F	Kreditriskexp netto C-F G
<b>Krediter<sup>1</sup> mot säkerhet av:</b>							
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	55,6	-	55,6	55,6	-	55,6	-
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	1 050,9	0,6	1 051,6	987,8	0,6	988,5	63,1
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	147,6	0,3	147,9	145,2	0,3	145,5	2,3
Pantbrev i jordbruksfastigheter	264,5	0,9	265,4	243,1	0,9	244,0	21,4
Pantbrev i andra näringsfastigheter	329,9	2,7	332,6	323,7	2,7	326,4	6,2
Företagsinteckning	310,7	14,5	325,1	310,7	14,4	325,1	0,1
Övriga <sup>5</sup>	625,7	768,4	1 394,1	94,7	1,2	95,9	1 298,2
varav: kreditinstitut	217,7	58,4	276,0	90,0	1,2	91,2	184,8
<b>Summa</b>	<b>2 784,9</b>	<b>787,4</b>	<b>3 572,3</b>	<b>2 160,8</b>	<b>20,2</b>	<b>2 181,0</b>	<b>1 391,3</b>

Kreditriskexponering, brutto och netto, mkr	Kredit-riskexp inom BR - bokfört värde A	Kredit-riskexp utom BR - bokfört värde B	Kredit-riskexp. Brutto A+B C	Värde av säkerh av poster inom BR D	Värde av säkerh av poster utom BR E	Totalt värde av säkerheter F	Kredit-riskexp netto C-F G
<b>Värdepapper</b>							
Andra emittenter än Staten och andra offentliga organ <sup>6</sup>							
- AA	0,6		0,6				0,6
- A	347,1		347,1				347,1
- BBB eller lägre	2,0		2,0				2,0
- utan rating	5,4		5,4				5,4
<b>Summa</b>	<b>355,1</b>		<b>355,1</b>				<b>355,1</b>
<b>Derivat</b>							
- A	37,3		37,3				37,3
<b>Summa</b>	<b>37,3</b>		<b>37,3</b>				<b>37,3</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>3 177,2</b>	<b>787,4</b>	<b>3 964,6</b>	<b>2 160,8</b>	<b>20,2</b>	<b>2 181,0</b>	<b>1 783,6</b>

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

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

<sup>3)</sup> inklusive bostadsrätter

<sup>4)</sup> inklusive bostadsrättsföreningar

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

<sup>6)</sup> 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 centraliserat scoringverktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvalitén i engagemangen. Med hjälp av scoringverktyget är bankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Scoringverktyget tar hänsyn till företagens nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet.

För privata engagemang används ett scoringssystem anpassat för att säkerställa kvalitén 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

<b>Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar</b>	<b>2007</b>
tkr	
Fordringar förfallna 6 mån eller mindre	5 480
Fordringar förfallna > 6 mån - 1 år	6 852
Fordringar förfallna > 1 år - 2 år	-
Fordringar förfallna > 2 år	655
<b>Summa</b>	<b>12 987</b>

## Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar, brutto	
- offentlig sektor	30 376
- företagssektor	846 906
- hushållssektor	1 800 913
varav enskilda företagare	637 618
- övriga	4 500
<b>Summa</b>	<b>2 682 695</b>

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	36 968
- företagssektor	30 008
- hushållssektor	6 960

Omstrukturerade lån som inte längre är förfallna eller osäkra	1 784
---	-------

Osäkra lånefordringar	41 830
- företagssektor	34 325
- hushållssektor	7 505

Avgår:

Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	23 983
- företagssektor	22 672
- hushållssektor	1 311

Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	1 518
- hushållssektor	1 518
Lånefordringar, nettoredovisat värde	
- offentlig sektor	30 376
- företagssektor	824 234
- hushållssektor	1 798 084
varav enskilda företagare	633 309
- övriga	4 500
<b>Summa</b>	<b>2 657 194</b>

## Likviditetsrisk

Likviditetsrisk kan 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. Likviditetsrisker kan även innebära att värdet på finansiella instrument sjunker som en effekt av sjunkande omsättning på marknaden, vilket är detsamma som risken för att det finansiella instrumentet inte kan avyttras utan större prisreduktion eller att transaktionen medför stora kostnader.

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 är framåtblickande.

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.

Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid

Likviditetsexponering								
Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning, mkr	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	Återst i genomsnitt	Totalt redovisat värde
<b>Tillgångar</b>								
Kassa						23,8		23,8
Utlåning till kreditinstitut	127,7							127,7
Utlåning till allmänheten	291,6	11,8	2 130,0	192,1	31,8		0,6	2 657,2
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring				0,2	1,4		5,6	1,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5,0	7,0	31,0	5,0		2,5	48,0
Derivat		1,1	1,5	4,4	17,7		5,8	24,7
Övriga tillgångsposter						369,6		369,6
<b>Summa tillgångar</b>	<b>419,3</b>	<b>17,8</b>	<b>2 138,5</b>	<b>227,7</b>	<b>55,8</b>	<b>393,4</b>		<b>3 252,5</b>
<b>Likviditetsexponering</b>								
Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning, mkr	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	Återst i genomsnitt	Totalt redovisat värde
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	3,8							3,8
Inlåning fr allmänheten	2 460,8	18,2	52,1	15,6			0,02	2 546,8
Derivat		1,0	1,4	2,6	0,6		2,1	5,7
Övriga skuldposter och eget kapital						696,3		696,3
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 464,6</b>	<b>19,2</b>	<b>53,5</b>	<b>18,2</b>	<b>0,6</b>	<b>696,3</b>		<b>3 252,5</b>
Lämnade lånelöften		59,2	263,8					
<b>Total skillnad</b>	<b>-2 045,4</b>	<b>-60,6</b>	<b>1 821,2</b>	<b>209,5</b>	<b>55,2</b>	<b>-302,9</b>		

Nedanstående tabell visar en analys av tillgångar och skulder utifrån det förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen.

mkr	2007			2006		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kassa	23,8		23,8	21,6		21,6
Utlåning till kreditinstitut	127,7		127,7	333,3		333,3
Utlåning till allmänheten	2 433,3	223,9	2 657,2	1 945,1	208,6	2 153,7
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	-	1,6	1,6	-	0,1	0,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12,0	36,0	48,0	37,3	53,5	90,8
Aktier och andelar	30,6	276,5	307,1	4,2	373,2	377,4
Derivat	2,6	22,1	24,7	-	18,4	18,4
<b>Materiella tillgångar</b>						
- Inventarier		4,3	4,3		5,3	5,3
- Byggnader och mark	19,6	19,6		21,1		21,1
Övriga tillgångar	15,7	-	15,7	1,3	4,8	6,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22,9		22,9	23,5		23,5
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 668,5</b>	<b>584,0</b>	<b>3 252,5</b>	<b>2 366,3</b>	<b>684,9</b>	<b>3 051,2</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	3,8		3,8	5,6		5,6
Inlåning från allmänheten	2 531,2	15,6	2 546,8	2 255,6	33,8	2 289,3
Derivat	5,7	-	5,7	1,2	-	1,2
Övriga skulder	20,8		20,8	15,5		15,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14,6		14,6	17,1		17,1
<b>Avsättningar</b>						
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		1,8	1,8		1,4	1,4
- Avsättningar för skatter		4,1	4,1		3,9	3,9
- Övriga Avsättningar	0,3		0,3	0,3		0,3
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>2 576,4</b>	<b>21,6</b>	<b>2 598,0</b>	<b>2 295,3</b>	<b>39,1</b>	<b>2 334,4</b>

## Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken den övervägande marknadsrisken.

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, dvs risken för att räntenettet försämrats i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

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

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

## Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens finanspolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i sparbankens fastförräntade utlåning har sparbanken i stor utsträckning ingått ränteswapavtal, dvs avtal enligt vilka spar-

banken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den sk gap-analys, som återfinns nedan och som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

Banken använder sig av capar för att återförsäkra sig mot risker för utlåning till räntetaktlån. Banken betalar en premie för capen. I samma takt som räntetaktlånen når sitt tak erhåller banken motsvarande belopp från capförsäkringen.

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

Sparbanken använder sig av måttet duration i eget kapital för att beräkna eventuell värdeförändring på det egna kapitalet vid olika marknadsscenario. Styrelsen har fastställt att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen i det egna kapitalet får uppgå till högst 1,5 år vid en risknivå på 2 %. Marknadsvärdet tas fram per bokslutsdag och jämförs med framräknat värde vid en förändring av marknadsränta +2%. Mellanskillnaden utgör marknadsvärdet på det egna kapitalet och därigenom kan durationen för kapitalet beräknas. Per 31 december 2007 var durationen 0,51 år vid en kalkylerad förändring av räntan med 2%. Ju lägre duration i eget kapital desto lägre risk för att urholka kapitalet.

Banken har genom att använda sig av både ränteswapar och capar minskat exponeringen av ränterisk för bundna lån och lån med räntetaktgaranti i egen portfölj.

Per den 31 december 2007 hade sparbanken ränteswapar med ett kontraktsvärde på 112 000 tkr (42 000 tkr).

Swaparnas verkliga värde uppgick den 31 december 2007 till 2 649 tkr (846 tkr) bestående av tillgångar.

Caparnas kontraktsvärde uppgick till 655 000 tkr (370 000 tkr). Verkliga värdet uppgick till 32 190 tkr (19 521 tkr).

Räntebindnings- tider för tillgångar och skulder – Ränteexponering, mkr	Längre						Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
	Högst 1 mån	än 1 mån, högst 3 mån	Längre än 3 mån, högst 6 mån	Längre än 6 mån, högst 1 år	Längre än 1 år, högst 3 år	Längre än 3 år, högst 5 år			
<b>Tillgångar</b>									
Kassa							23,8	23,8	
Utlåning till kreditinstitut	122,7						5,0	127,7	
Utlåning till allmänheten	2 371,3	5,9	7,1	49,1	115,6	76,5	31,8	2 657,2	
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring				0,02	0,2	0,02	1,4		1,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		7,0	4,5	2,5	24,2	9,8			48,0
Övriga tillgångar	0,8	0,2	1,3	0,2	0,5	3,9	17,7	369,6	394,3
<b>Summa</b>	<b>2 494,7</b>	<b>13,1</b>	<b>12,9</b>	<b>51,8</b>	<b>140,5</b>	<b>90,2</b>	<b>50,8</b>	<b>398,4</b>	<b>3 252,5</b>

Räntebindnings- tider för tillgångar och skulder - Ränteexponering, mkr	Högst 1 mån	Längre än 1 mån, högst 3 mån	Längre än 3 mån, högst 6 mån	Längre än 6 mån, högst 1 år	Längre än 1 år, högst 3 år	Längre än 3 år, högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
<b>Skulder</b>									
Skulder till kreditinstitut								3,8	3,8
Inlåning från allmänheten	2 450,2	10,3	16,4	35,9	14,1	1,5		18,3	2 546,8
Övriga skulder								47,4	47,4
Eget kapital								654,5	654,5
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 450,2</b>	<b>10,3</b>	<b>16,4</b>	<b>35,9</b>	<b>14,1</b>	<b>1,5</b>		<b>724,1</b>	<b>3 252,5</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>44,5</b>	<b>2,8</b>	<b>-3,4</b>	<b>15,9</b>	<b>126,5</b>	<b>88,6</b>	<b>50,8</b>	<b>-325,6</b>	
Räntederivat, fast ränta erhålls <sup>1</sup>	442,0	90,0						235,0	767,0
Räntederivat, fast ränta erläggs <sup>2</sup>				70,0	110,0	245,0	342,0		767,0
<b>Kumulativ exponering</b>	<b>486,5</b>	<b>579,3</b>	<b>575,8</b>	<b>521,7</b>	<b>538,2</b>	<b>381,8</b>	<b>90,6</b>	<b>0,0</b>	

<sup>1,2)</sup> Nominellt värde.

Räntenettorisik: genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör 5 279 tkr (1 138 tkr).

### Valutarisk

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

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

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

I sparbankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 357 tkr (193) i nettoresultat av finansiella transaktioner och varav 17 tkr (0) utgör värdeförändring av valutaterminer.

### 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 approx-

imativt 2 769 tkr för året som slutar 31 december 2007 (3 772 tkr) samt påverka eget kapital med 2 762 tkr (3 759 tkr).

### Operativa risker

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

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

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



## Derivat och säkringsredovisning

Derivat tkr	Nominellt belopp/återstående löptid			Total	Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år			
Derivat för verkligtvärdesäkringar						
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>				767 000		
Swappar	-	90 000	22 000	112 000	-	3 241
Övriga instrument	70 000	265 000	320 000	655 000	22 225	-
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Terminer	4 694			4 694	2 426	2 409
<b>Total summa</b>	<b>74 694</b>	<b>355 000</b>	<b>342 000</b>	<b>771 694</b>	<b>24 651</b>	<b>5 650</b>

### Säkring av verkligt värde

Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till -9 094 tkr och på säkringsinstrument (derivat) till 10 602 tkr. Mellanskillnaden 1 508 tkr är således periodens redovisade ineffektivitet.

<b>4 Räntenetto</b> tkr	2007	2006
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	3 951	5 168
Utlåning till allmänheten	138 025	96 466
Räntebärande värdepapper	1 312	5 051
Derivat		
- säkringsredovisning	-2 798	-1 828
Övriga	2	215
<b>Summa</b>	<b>140 492</b>	<b>105 072</b>
varav ränteintäkt från osäkra fordringar	1 681	1 652
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	163	7
In- och upplåning från allmänheten	50 235	26 428
varav kostnad för insättningsgaranti	1 543	1 312
Övriga	162	-
<b>Summa</b>	<b>50 560</b>	<b>26 435</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>89 932</b>	<b>78 637</b>
<b>Räntemarginal</b>	2,42%	2,87%
(Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)		
<b>Placeringsmarginal</b>	2,87%	3,08%
(Räntenetto i % av MO)		
<b>Medelränta utlåningen</b>	5,72%	4,74%
<b>Medelränta inlåningen</b>	2,18%	1,30%
(inkl kostnad för insättningsgarantin)		

Räntemarginalen och placeringsmarginalen för 2006 har omräknats då räntenettet förändrats pga nya redovisningsprinciper, se not 34.

<b>5 Erhållna utdelningar</b> tkr	2007	2006
Aktier och andelar	13 252	11 514
<b>Summa</b>	<b>13 252</b>	<b>11 514</b>
<b>6 Provisionsintäkter</b> tkr		
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 309	9 617
Utlåningsprovisioner	15 104	16 242
Inlåningsprovisioner	1 471	1 290
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	239	225
Värdepappersprovisioner	16 751	15 708
Avgifter från kredit- och betalkort	1 071	767
Övriga provisioner	7 120	6 762
<b>Summa</b>	<b>52 065</b>	<b>50 611</b>
<b>7 Provisionskostnader</b> tkr		
Betalningsförmedlingsprovisioner	5 788	6 328
Värdepappersprovisioner	855	998
Övriga provisioner	1 650	1 753
<b>Summa</b>	<b>8 293</b>	<b>9 079</b>
<b>8 Nettoresultat av finansiella transaktioner</b> tkr		
Aktier/andelar	1 143	7 902
Räntebärande värdepapper	-29	14
Andra finansiella instrument	1 974	-194
Valutakursförändringar	357	193
<b>Summa</b>	<b>3 445</b>	<b>7 915</b>
<b>Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori</b>	Via resultat- räkning	Via eget kapital
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	1 661	
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	340	
Finansiella tillgångar som kan säljas		-98 329
Investeringar som hålles till förfall	-65	
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	10 602	
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risk i säkringar av verkligt värde	-9 093	
<b>Summa</b>	<b>3 445</b>	<b>-98 329</b>

<b>9 Övriga rörelseintäkter</b> tkr	2007	2006
Intäkter från rörelsefastigheter	723	733
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	56	41
Övriga rörelseintäkter	179	7 114
<b>Summa</b>	<b>958</b>	<b>7 888</b>

<b>10 Allmänna administrationskostnader</b> tkr		
<b>Personalkostnader</b>		
- löner och arvoden	31 421	30 777
- sociala avgifter	11 788	11 432
- kostnad för pensionspremier	6 032	5 567
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	3 151	2 919
- övriga personalkostnader	2 741	1 853
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>55 133</b>	<b>52 548</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
- porto och telefon	1 618	1 798
- IT-kostnader	12 238	11 359
- konsulttjänster	4 107	1 372
- inhyrd personal	122	218
- revision	1 048	1 124
- hyror och andra lokalkostnader	3 377	3 010
- fastighetskostnader	1 610	1 192
- övriga	5 383	4 540
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>29 503</b>	<b>24 613</b>
<b>Summa</b>	<b>84 636</b>	<b>77 161</b>

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader tkr	2007		2006	
	Sparb. ledning	Övriga anställda	Sparb. ledning	Övriga anställda
Löner	1 881	29 540	1 867	28 910
Sociala kostnader	610	11 178	605	10 827
<b>Summa</b>	<b>2 491</b>	<b>40 718</b>	<b>2 472</b>	<b>39 737</b>

#### Ledande befattningshavares ersättningar

##### Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktör, i vissa fall efter samråd med styrelsens ordförande.

##### Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Verkställande direktören samt arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till vd och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de fyra personer som tillsammans med vd utgör bankledningen tillsammans med en arbetstagarrepresentant.

## Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare 2007

tkr	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	45	71				116
Styrelseledamöter (8 pers)	170	326				496
Verkst. direktören	1 219		105	576	30	1 930
Övrig bankledning (5 pers)	2 995		34	832	150	4 011
<b>Summa</b>	<b>4 429</b>	<b>397</b>	<b>139</b>	<b>1 408</b>	<b>180</b>	<b>6 553</b>

## Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare 2006

tkr	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	45	62				107
Styrelseledamöter (8 pers)	170	272				442
Verkst. direktören	1 207		91	567	29	1 894
Övrig bankledning (6 pers)	3 634		73	1 001	174	4 882
<b>Summa</b>	<b>5 056</b>	<b>334</b>	<b>164</b>	<b>1 568</b>	<b>203</b>	<b>7 325</b>

### Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare. Denna rörliga ersättning är inte pensionsgrundande. Övriga förmåner avser tjänstebil, ränteförmån samt försäkring.

Avtal om avgång vid 61 års ålder enligt §7 i pensionsavtalet finns med ytterligare en person i affärsledningen.

### Avgångsvederlag

För vd utgår förutom lön under uppsägningstid, 12 månader, vid uppsägning från företagets sida ett avgångsvederlag med 12 månadslöner till vd.

### Pensioner mm till ledande befattningshavare

	2007	2006
Till vd		
- premier för pensionsförsäkring	27	22
<b>Summa</b>	<b>27</b>	<b>22</b>

Vd:s anställningsvillkor innehåller utöver vinstandelsstiftelse inga inslag av rörliga lönedelar i form av bonus, tantiem utan löneersättningen utgörs av en fast årslön. Den ordinarie pensionsåldern är 60 år. Vd omfattas av för-  
månbestämd pension från 60 års ålder med avdrag för tidigare intjänad pensionsrätt i enlighet med pensionsavtalet BTP. Förmånerna intjänas löpande fram till pensionsdagen och är oantastbara sedan de intjänats. På lönedelar utöver de som tryggats enligt pensionsavtalet BTP utgår en premiebestämd pension. Premiens storlek motsvarar 1,5 procent av lönen.

### Ledande befattningshavares lån i banken

	2007	2006
Verkställande direktör	-	-
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	6 057	4 595
<b>Summa</b>	<b>6 057</b>	<b>4 595</b>

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

	2007	2006
<b>Antal arbetade timmar</b>		
Totalt i sparbanken	134 589	134 971
- varav inhyrd personal	534	354
<b>Medelantalet anställda</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Sparbanken		
- varav kvinnor	54	54
- varav män	24	24
<b>Summa</b>	<b>78</b>	<b>78</b>
<b>Könsfördelning i ledningen</b>		
Styrelsen inkl personalrepresentanter		
- antal kvinnor	5	5
- antal män	7	7
Övriga ledande befattningshavare inkl vd och personalrepresentant		
- antal kvinnor	1	2
- antal män	5	5
<b>Sjukfrånvaro</b>		
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid		
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer (andel långtidssjukfrånvaro, samtliga timmar i sjukfrånvaron på minst 60 dagar, i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron)	4,40	4,50
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid	55,40	59,20
<b>Sjukfrånvaron fördelad efter kön:</b>		
Män (Sammanlagda sjukfrånvaron för män *100/sammanlagda ordinarie arbetstid för män=x%)	3,11	2,80
Kvinnor (Sammanlagda sjukfrånvaron för kvinnor *100/sammanlagda ordinarie arbetstid för kvinnor=x%)	5,05	5,20
<b>Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:</b>		
29 år eller yngre	1,50	1,20
30-49 år	4,10	4,60
50 år eller äldre	4,10	4,90
<b>Arvode och kostnadsersättning till revisorer</b>		
KPMG Bohlins AB		
Revisionsuppdrag	34	134
Internrevisionsuppdrag	884	884
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	106	106
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	62	-

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

SP Sveriges Tekniska Forskningsinstitut Miljörevisionsuppdrag	2007 24	2006 -
<b>11 Övriga rörelsekostnader</b> tkr	2007	2006
Avgifter till centrala organisationer	1 385	1 017
Försäkringskostnader	1 067	1 074
Säkerhetskostnader	1 803	1 541
Marknadsföringskostnader	3 308	3 560
Realisationsförlust vid avyttring av materiella tillgångar	10	-
Övriga rörelsekostnader	598	225
<b>Summa</b>	<b>8 171</b>	<b>7 417</b>
<b>12 Kreditförluster netto</b> tkr		
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	5 508	3 747
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	-4 389	-3 453
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	10 024	5 065
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	-1 779	-1 527
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	-670	-1 149
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	8 694	2 683
<b>Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Avsättning/upplösning av gruppvis nedskrivning (+/-)	-2 560	260
<b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	247	979
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster (-)	-7	-27
Avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-)	851	-328
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	1 091	624
Årets nettokostnad för kreditförluster	7 225	3 567
<b>13 Bokslutsdispositioner</b> tkr		
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	1 210	863
Övriga bokslutsdispositioner	82	82
<b>Summa</b>	<b>1 292</b>	<b>945</b>

<b>14 Skatter</b> tkr	2007	2006
<b>Redovisat i resultaträkningen</b>		
Aktuell skattekostnad (-)/[skatteintäkt (+)]		
Periodens skattekostnad [/skatteintäkt]	-10 530	-11 626
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-	-530
Uppskjuten skattekostnad (-) [/skatteintäkt (+)]	-337	-
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	18	18
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-10 849</b>	<b>-12 138</b>
 <b>Avstämning av effektiv skatt</b>		
Resultat före skatt	49 050	56 662
Skatt enligt gällande skattesats	13 734	15 865
Ej avdragsgilla kostnader	236	142
Ej skattepliktiga intäkter	-3 468	-4 481
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	82	82
Skatt hänförlig till tidigare år	-	530
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>10 583</b>	<b>12 138</b>
 <b>Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital</b>		
Uppskjuten skatt hänförlig till förändrade redovisningsprinciper	-13	-13
Uppskjuten skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	-5	-3
	<b>-18</b>	<b>-16</b>
 <b>Redovisat i balansräkningen</b>		
<b>Uppskjutna skattefordringar och -skulder</b>		
 <b>Redovisade uppskjutna skattefordringar och -skulder</b>		
Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:		
Uppskjutna skatteskulder	3 825	3 925
Övriga avsättningar för skatt <sup>1</sup>	319	-16
	<b>4 144</b>	<b>3 909</b>
 <sup>1)</sup> Övriga avsättningar för skatt		
Redovisat värde vid periodens ingång	-16	-
Belopp som tagits i anspråk under perioden	335	-16
Redovisat värde vid periodens utgång	<b>319</b>	<b>-16</b>
 <b>Redovisade uppskjutna skattefordringar och -skulder</b>		
Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:		
<b>Uppskjuten skatteskuld</b>		
Materiella tillgångar	11 725	12 018
Avsättningar	3 283	3 365
<b>Skattefordringar/-skulder, netto</b>	<b>3 283</b>	<b>3 365</b>

Beloppet avser uppskrivning av fastighet samt återföring av överavskrivning på fastighet genomförd 1997. Uplösning sker i takt med avskrivningen.

## Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader

	Balans per 1 jan 2006	Redovisat över resultat- räkningen	Redovisat mot eget kapital	Balans per 31 dec 2006
Materiella tillgångar	577	-17	-	560
	577	-17	-	560

	Balans per 1 jan 2007	Redovisat över resultat- räkningen	Redovisat mot eget kapital	Balans per 31 dec 2007
Materiella tillgångar	560	-18	-	542
	560	-18	-	542

## 15 Utlåning till kreditinstitut tkr

	2007	2006
Swedbank		
- svensk valuta	121 146	327 629
- utländsk valuta	5 031	5 148
Övriga	1 511	500
<b>Summa</b>	<b>127 688</b>	<b>333 277</b>

## 16 Utlåning till allmänheten tkr

Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	2 680 684	2 174 108
- utländsk valuta	2 011	1 868
<b>Summa</b>	<b>2 682 695</b>	<b>2 175 976</b>
Varav: osäkra		
individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	23 983	18 363
tillkommande gruppvis nedskrivning för individuellt utvärderade lån	-	2 560
gruppvis nedskrivning för homogena lånefordringar	1 518	1 323
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>2 657 194</b>	<b>2 153 730</b>

	Individuellt värderade osäkra låne- fordringar	Gruppvis värderade osäkra låne- fordringar	Summa
Förändring av nedskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2007	20 923	1 323	22 246
Årets nedskrivning för kreditförluster	10 024	851	10 875
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-756	-	-756
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-6 864	-	-6 864
<b>Utgående balans 31 december 2007</b>	<b>23 327</b>	<b>2 174</b>	<b>25 501</b>



## 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper tkr

	2007			2006		
	Anskaffn värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Anskaffn värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						
- icke finansiella företag	2 000	2 002	2 002	24 021	24 019	24 028
- övriga finansiella företag	41 958	40 975	40 958	66 753	66 626	66 753
- övriga utländska emittenter	5 000	5 000	5 000	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>48 958</b>	<b>47 977</b>	<b>47 960</b>	<b>90 774</b>	<b>90 645</b>	<b>90 781</b>
varav: Noterade värdepapper på börs			42 960			90 781
Onoterade värdepapper			5 000			-
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		172			1 479	
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-1 195			-1 428	

## 18 Aktier och andelar tkr

	2007	2006
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen		
- övriga	30 571	4 162
<b>Summa finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>30 571</b>	<b>4 162</b>
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
- kreditinstitut	274 704	372 857
- övriga	1 832	344
<b>Summa finansiella tillgångar som kan säljas</b>	<b>276 536</b>	<b>373 201</b>
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>307 107</b>	<b>377 363</b>
varav: Noterade värdepapper på börs	305 275	377 019
Onoterade värdepapper	1 832	344

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank	1 501 115	274 704	274 704
- Sparbankernas Kort AB	244	-	244
- Sala Silvergruva	800	-	100
- Sparbankernas Affärsutveckling AB	1 488	-	1 488
<b>Summa</b>	<b>1 503 647</b>	<b>274 704</b>	<b>276 536</b>

## 19 Materiella tillgångar tkr

	Inventarier	Byggnader/mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 2006-01-01	29 671	14 458	44 129
Förvärv	1 287	-	1 287
Avyttringar	1 795	-	1 795
<b>Utgående balans 2006-12-31</b>	<b>29 163</b>	<b>14 458</b>	<b>43 621</b>
Ingående balans 2007-01-01			
Ingående balans 2007-01-01	29 163	14 458	43 621
Förvärv	1 437	-	1 437
Avyttringar	840	-	840
<b>Utgående balans 2007-12-31</b>	<b>29 760</b>	<b>14 458</b>	<b>44 218</b>
Uppskrivningar			
Ingående balans 2006-01-01	-	14 373	14 373
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-	355	355
<b>Utgående balans 2006-12-31</b>	<b>-</b>	<b>14 018</b>	<b>14 018</b>
Ingående balans 2007-01-01			
Ingående balans 2007-01-01		14 018	14 018
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp		356	356
<b>Utgående balans 2007-12-31</b>	<b></b>	<b>13 662</b>	<b>13 662</b>
Avskrivningar			
Ingående balans 2006-01-01	23 506	6 309	29 815
Årets avskrivningar	2 154	1 115	3 269
Avyttringar	1 795	-	1 795
<b>Utgående balans 2006-12-31</b>	<b>23 865</b>	<b>7 424</b>	<b>31 289</b>
Ingående balans 2007-01-01			
Ingående balans 2007-01-01	23 865	7 424	31 289
Årets avskrivningar	2 099	1 114	3 213
Avyttringar och utrangeringar	549	-	549
<b>Utgående balans 2007-12-31</b>	<b>25 415</b>	<b>8 538</b>	<b>33 953</b>
Redovisade värden			
Per 2006-01-01	6 165	22 522	28 687
Per 2006-12-31	5 298	21 052	26 350
Per 2007-01-01			
Per 2007-01-01	5 298	21 052	26 350
Per 2007-12-31	4 345	19 582	23 927
Taxeringsvärden			
	2007-12-31	2006-12-31	
Taxeringsvärden, byggnader	15 564	8 869	
Taxeringsvärden, mark	2 411	1 228	

<b>20 Övriga tillgångar</b> tkr	2007	2006
Positivt värde på derivatinstrument	-	5 777
Övriga tillgångar	15 689	381
<b>Summa</b>	<b>15 689</b>	<b>6 167</b>
<b>21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b> tkr		
Upplupna ränteintäkter	3 610	2 908
Upplupna förmedlingsprovisioner, Swedbank Hypotek	12 115	13 099
Upplupna förmedlingsprovisioner, Swedbank Robur och Swedbank Försäkring	4 636	5 262
Övrigt	2 546	2 238
<b>Summa</b>	<b>22 907</b>	<b>23 507</b>
<b>22 Skulder till kreditinstitut</b> tkr		
Swedbank AB		
- utländsk valuta	2 034	1 892
Övriga	1 777	3 743
<b>Summa</b>	<b>3 811</b>	<b>5 635</b>
Beviljad limit hos Swedbank	600 000	675 000
Varav: kontokredit	500 000	500 000
<b>23 Inlåning från allmänheten</b> tkr		
Allmänheten		
- svensk valuta	2 541 771	2 284 209
- utländsk valuta	5 007	5 139
<b>Summa</b>	<b>2 546 778</b>	<b>2 289 348</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>		
Offentlig sektor	33 721	1 261
Företagssektor	842 694	829 498
Varav: enskilda företagare	482 301	421 734
Hushållssektor	1 658 243	1 454 511
Övriga	12 120	4 078
<b>Summa</b>	<b>2 546 778</b>	<b>2 289 348</b>
<b>24 Övriga skulder</b> tkr		
Preliminärskatt räntor	12 201	5 308
Anställdas källskattemedel	1 064	1 073
Egen skatteskuld	1 376	5 540
Övriga skulder	6 200	3 542
<b>Summa</b>	<b>20 841</b>	<b>15 463</b>

<b>25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b> tkr	2007	2006
Upplupna räntekostnader	3 652	6 812
Övriga upplupna kostnader	10 225	10 162
Förutbetalda intäkter	753	115
<b>Summa</b>	<b>14 630</b>	<b>17 089</b>

## **26 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser** tkr

### Pensionering i egen regi

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK).

Samtliga medarbetare omfattas av den förmånsbaserade BTP-planen, enligt kollektivavtal, vilket innebär att medarbetaren garanteras en pension motsvarande en viss procentuell andel av slutlönen.

Pensionsplanen omfattar ålderspension, sjukpension, familjepension, särskild efterlevande pension och särskild barnpension. Pensionsförpliktelserna tryggas genom inbetalning av fastställda försäkringspremier under anställningstiden. Förutom möjligheten för medarbetare att gå i pension vid 61 års ålder har Sparbanken därutöver inga ytterligare förpliktelser.

Kostnaden för BTP-planen redovisas i samband med att förmånen intjänas. Pensionskostnaden för perioden ingår i resultaträkningen, se not 10.

Avsättning för pensioner enligt tecknat avtal	1 837	1 427
---	-------	-------

## **27 Övriga avsättningar** tkr

Avsättning för allmännyttiga ändamål	297	260
<b>Totalt</b>	<b>297</b>	<b>260</b>

## **28 Obeskattade reserver** tkr

Akkumulerade avskrivningar utöver plan:

### Inventarier

Ingående balans 1 januari	3 252	4 115
Årets avskrivningar utöver plan	-1 210	-863
Utgående balans 31 december	2 042	3 252
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>2 042</b>	<b>3 252</b>

<b>29 Ansvarsförbindelser</b> tkr (nominellt belopp)	2007	2006
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	57 519	53 421
- Garantiförbindelser - övriga	28 348	18 668
Övriga ansvarsförbindelser	822	1 001
<b>Summa</b>	<b>86 689</b>	<b>73 090</b>
<b>30 Åtaganden</b> tkr (nominellt belopp)		
Ränte- och valutakursrelaterade kontrakt	-	412 000
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	322 931	-
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	377 758	301 535
<b>Summa</b>	<b>700 689</b>	<b>713 535</b>

### 31 Finansiella tillgångar och skulder, per kategori tkr

2007	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Låne- och kundfordringar	Investeringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga tillgångar och skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	23 779						23 779	23 779
Utlåning till kreditinstitut			122 657			5 031	127 688	127 688
Utlåning till allmänheten		2 657 194					2 657 194	2 655 012
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring						1 615	1 615	1 615
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	40 958		5 000	2 002		47 960	47 960
Aktier och andelar	-	30 571		-	276 536		307 107	307 107
Derivat	-	-			-	24 651	24 651	24 651
Upplupna intäkter	-	16	3 520	65	9	-	22 907	22 907
Övriga finansiella tillg.	-	-	14		15 662	-	15 676	15 676
<b>Summa</b>	<b>23 779</b>	<b>71 545</b>	<b>2 783 385</b>	<b>5 065</b>	<b>278 547</b>	<b>34 959</b>	<b>3 228 577</b>	<b>3 226 395</b>
Skulder till kreditinst.					1 777	2 034	3 811	3 811
Inlåning från allmänheten					2 546 778	-	2 546 778	2 546 647
Derivat	-				-	5 651	5 651	5 651
Övriga skulder					6 915	-	6 915	6 915
Upplupna kostnader					13 816		13 816	13 816
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 569 286</b>	<b>7 685</b>	<b>2 576 971</b>	<b>2 576 840</b>

## 31 Finansiella tillgångar och skulder, per kategori

### 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 till vänster.

### 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 säljkurser. Sådana instrument återfinns på 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. För de som inte är 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 aktier som inte är noterade på en aktiv marknad 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.

Den samlade resultateffekten från finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen och som är värderade med hjälp av värderingstekniker där antagandena inte stöds av priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument (d v s utan förändring, uppdelning eller aggregering) och inte heller baseras på tillgänglig observerbar marknadsinformation, uppgick till 0 tkr.

## 32 Händelser efter balansdagen

Några händelser som kräver rapportering i denna del har inte förekommit.

### 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

#### Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

#### Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder för "handel" förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.

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

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

#### Säkringskvalifikationer

Avgörande för att finansiella instrument ska kvalificera som säkringsrelation är att sparbanken förväntar sig säkringen ska vara högst effektiv över säkringsinstrumentets löptid.

#### Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

##### Nedskrivningar för kreditförluster

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

#### Väsentliga förändringar under den sista delårsperioden

Sparbankens innehav av organisationsaktier i Swedbank AB har under delårsperioden sjunkit med 99 074 tkr.

### 34 Förklaring avseende övergång till lagbegränsad IFRS

Denna årsredovisning för sparbanken är den första som upprättats med tillämpning av lagbegränsad IFRS, vilket framgår av not 2.

De redovisningsprinciper som anges i not 2 har tillämpats vid upprättandet av sparbankens finansiella rapporter för räkenskapsåret 2007 och för jämförelseåret 2006 samt för sparbankens öppningsbalans den 1 januari 2006, förutom avseende IAS 39 som enligt undantag i FFFS 2006:16 först tillämpas 2007.

Vid upprättandet av sparbankens öppningsbalansräkning har belopp som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats enligt IFRS. Förklaringar till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till lagbegränsad IFRS har påverkat sparbankens finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden framgår av följande tabeller och förklaringar till dessa.

Avseende tillämpningen av IAS 39 från och med 1 januari 2007, se not 35.



## Avstämning av resultatet för år 2006

tkr	Not	Enligt tidigare principer	Effekter vid övergång till lagbegränsad IFRS	Enligt lagbegränsad IFRS
Ränteintäkter		104 669	403	105 072
Räntekostnader	a)	-27 716	1 281	-26 435
Räntenetto	4	<b>76 953</b>	<b>1 684</b>	<b>78 637</b>
Erhållna utdelningar	5	11 514		11 514
Provisionsintäkter	6 b)	52 295	-1 684	50 611
Provisionskostnader	7	-9 079		-9 079
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	7 915		7 915
Övriga rörelseintäkter	9	7 888		7 888
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>147 486</b>	-	<b>147 486</b>
Allmänna administrationskostnader	10	77 161		77 161
Av- och nedskrivningar på materiella tillgångar	19	3 624		3 624
Övriga rörelsekostnader	11	7 417		7 417
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>88 202</b>	-	<b>88 202</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>59 284</b>		<b>59 284</b>
Kreditförluster, netto	12	-3 567		-3 567
<b>Rörelseresultat</b>		<b>55 717</b>		<b>55 717</b>
Bokslutsdispositioner	13	945		945
Skatt på årets resultat	14	-12 138		-12 138
<b>Årets resultat</b>		<b>44 524</b>	-	<b>44 524</b>

(a) Upplupna premier avseende räntetakgarantier (cap) har tidigare redovisats som räntekostnad. Dessa avgifter nettoredovisas mot ränteintäkter avseende utlåning till allmänheten. Se not 2 Redovisningsprinciper avdelning (i).

(b) Uppläggningsavgifter avseende lån har tidigare redovisats som provisionsintäkt. Vid tillämpning av IFRS/IAS kommer dessa avgifter att redovisas som ränteintäkt. Se not 2 Redovisningsprinciper avdelning (j).

## 35 Byte av redovisningsprinciper

Från och med 2007 måste sparbankerna följa de nya internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards (IFRS) i sin redovisning. I enlighet med IFRS 1, upprättas första gången en öppningsbalans per 1/1 2007 där värdeförändringarna går mot eget kapital.

Väsentliga skillnader mellan tidigare redovisningsprinciper och redovisningsprinciper enligt IFRS/IAS är följande: Uppläggningsavgifter avseende lån har tidigare redovisats som provisionsintäkt. Vid tillämpning av IFRS/IAS kommer dessa avgifter att redovisas som ränteintäkt. Omflyttning av dessa intäkter har skett för jämförelseperioderna.

Värdering av finansiella tillgångar och skulder enligt IAS 39 kan förväntas ge en ökad volatilitet i resultaträkningen och balansräkningen till följd av värdering till verkligt värde. För sparbankerna påverkar detta framförallt räntebärande värdepapper, aktier, sammansatta instrument (spaxar) och derivat (säkringsinstrument i form av swap och cap).

Ett sätt att motverka den ökade volatiliteten i resultaträkningen till följd av att finansiella instrument och derivat-instrument värderas till verkligt värde i större utsträckning än tidigare är att tillämpa verkligt värdesäkring. Denna form av säkringsredovisning innebär att såväl den säkrade posten som säkringsinstrumentet värderas till verkligt värde. För bankens bundna utlåning samt utlåning med räntetak har säkringsredovisning tillämpats.

## Avstämning av eget kapital

	Not	2006-12-31	Effekt vid övergång till IAS 39	2007-01-01
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		21 609		21 609
Utlåning till kreditinstitut	15	333 277		333 277
Utlåning till allmänheten	16	2 153 730		2 153 730
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	a)	-	106	106
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	90 774	6	90 780
Aktier och andelar	18	103 163	274 201	377 364
Derivat		18 355		18 355
Övriga tillgångar	19-21	56 024		56 024
<b>Summa tillgångar</b>		<b>2 776 932</b>	<b>274 313</b>	<b>3 051 245</b>
Skulder till kreditinstitut	22	5 635		5 635
In- och upplåning från allmänheten	23	2 289 348		2 289 348
Derivat		1 247		1 247
Övriga skulder	14, 24-27	38 164	-16	38 148
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>2 334 394</b>	<b>-16</b>	<b>2 334 378</b>
Obeskattade reserver	28	3 252		3 252
Reservfond	b)	394 762	-35	394 727
Fond för verkligt värde	c)	-	274 364	274 364
Årets resultat		44 524		44 524
Summa eget kapital	sid 17	439 286	274 329	713 615
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>2 776 932</b>	<b>274 313</b>	<b>3 051 245</b>

### Noter till avstämningen av eget kapital

(a) Orealiserat resultat av verkligt värdeförändring på derivat och säkrad post där säkringsredovisning tillämpas.

(b) Orealiserat resultat av verkligt värdeförändring avseende öppningsbalans på bankens egna placeringar i aktier och indexobligationer.

(c) Orealiserat resultat av verkligt värdeförändring från finansiella tillgångar som kan säljas och därmed redovisas över eget kapital.

## 36 Kapitaltäckning

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

För sparbankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upp-

tagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens kapitalutvärderingspolicy.

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

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

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

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

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

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

tkr	2007	2006
Primärt kapital	339 100	252 772
Supplementärt kapital	38 683	87 850
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>377 783</b>	<b>340 623</b>

#### Summa kapitalkrav kreditrisk

- varav Schablonmetoden 157 515

Kapitalkrav för operativa risker 18 039

**Summa kapitalkrav 175 554**

#### Kapitalbas

I kapitalbasen ingår årets vinst.

#### Primärt kapital

Eget kapital 652 487 713 615

Avgår: - orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för  
verkligt värde och reservfonden -176 035 -274 329

Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav) -137 352 -186 514

**Summa primärt kapital 339 100 252 772**

<b>Supplementärt kapital</b>		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	176 035	274 364
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-137 352	-186 514
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>38 683</b>	<b>87 850</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>377 783</b>	<b>340 623</b>

De nya redovisningsprinciperna har påverkat den totala kapitalbasen för 2006 med -7 tkr då obligationer klassificerade som tillgängliga för försäljning har bokförts mot reservfonden under eget kapital.

#### Kapitalkrav, tkr

2007

#### Kreditrisk enligt schablonmetoden

3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	3
6. Institutsexponeringar	3 574
7. Företagsexponeringar	52 970
8. Hushållsexponeringar	67 906
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	27 445
10. Oreglerade poster	993
14. Exponeringar mot fonder	2 273
15. Övriga poster	2 351
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>157 515</b>

#### Operativa risker, tkr

Schablonmetoden	18 039
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>18 039</b>

**Totalt minimikapitalkrav** 175 554

För uppgift på kapitaltäckningskvot, kapitaltäckningsgrad och primärkapitalrelation hänvisas till Fem år i sammandrag sid 12.

# Utgående mandatperioder

---

I tur att avgå vid årssammanträdet 2008 är av huvudmännen själva utsedda Ingela Ahde, Allan Eriksson, Ulla Johansson, Rolf Larsson, Helen Lundell och Sven-Olof Segelsbo.

I tur att avgå ur styrelsen är ledamöterna Eva Block, Carl-Åke Elmersjö och Helena Larsson.

Vid årssammanträdet ska dessutom förrättas val av ledamöter i valberedningen.

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

Sala den 17 mars 2008

**Holger Andersson**  
Styrelsens ordförande

**Leif Angmo**  
Styrelsens 1:a vice ordförande

**Christer Eklind**  
Verkställande direktör

**Eva Block**  
Styrelsens 2:a vice ordförande

**Carl-Åke Elmersjö**

**Carina Schön**

**Helena Larsson**

**Pia Nilsson**

**Kjell-Arne Rönneberg**

**Kenneth Ohlsson**

**Jan-Olof Olsson**  
Personalrepresentant

**Agneta Lindblom**  
Personalrepresentant

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 17 mars 2008. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 23 april 2008.

Sala den 18 mars 2008

**Kaj Gustafsson**  
Auktoriserad revisor

**Jan Larsson**  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

---

Till sparbanksstämman i Sala Sparbank  
Organisations nr 579500-4133

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Sala Sparbank för år 2007. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionsd i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Vad gäller denna räkenskaps-

revision grundas våra bedömningar i väsentlig utsträckning på den granskning som utförts av sparbankens interna revision, vars planering och rapporter vi fortlöpande tagit del av. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med lagen om bank- och finansieringsrörelse, sparbankslagen, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

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

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

Sala den 18 mars 2008

**Kaj Gustafsson**  
Auktoriserad revisor

**Jan Larsson**  
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 bedriva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse".

För en 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 Sala Sparbank 48 huvudmän. Hälften av dessa valda av kommunfullmäktige i Sala (14 st) och Heby (10 st) medan återstoden (24 st) väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän och om mandattider för dessa finns på sidan 57.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av Marie Olsson som sammankallande samt av Annette Andersson, Roy Andersson, Mats Eriksson, Tommy Johansson och Helen Lundell. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter. Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten i banken.

## Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämman, består av 9 ledamöter. Därutöver ingår vd och två personalrepresentanter. Av styrelsens ledamöter är fyra kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa finns på sidan 58. 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 är en policy som skapar en tydlig roll- och ansvarsfördelning mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina skyldigheter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och vd, är att fastställa sparbankens strategi, affärsplan och prognoser inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års- och delårsbokslut, fastställa och ompröva policys och instruktioner för verksamheten samt behandla kreditengagemang. Som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandlar de även rapporter härom. Bankstyrning handlar om att styra banken på ett sådant sätt att den uppfyller myndigheters, huvudmäns och kunders krav på en sund bankverksamhet.

Under 2007 har styrelsen sammanträtt vid 13 tillfällen. Styrelsen har vid två av dessa tillfällen haft fördjupade styrelseseminarier över två arbetsdagar. Vid det första tillfället i maj påbörjade styrelsen tillsammans med bankens ledning arbetet med bankens vision 2012. Det andra tillfället i november ägnades även detta delvis till visionsarbetet men även kring information avseende Sparbankernas Riksförbund samt Sparbankernas Affärsutvecklings AB. Mötet ägde rum i riksförbundets lokaler i Stockholm. Vid styrelsens ordinarie sammanträden har bland annat behandlats års- och delårsbokslut, bankens policier, bankens kreditengagemang, den interna kapitalutvärderingen (IKU) samt kontinuerlig uppföljning av bankens risker. Sparbankens vd har varit sekreterare i styrelsen.

## Bankledning, affärsledning och operativa riskkommittén

Verkställande direktören leder arbetet för bankledningen som utgörs av rörelsechefen, chefen för affärsstödsenheterna, kreditchefen, personalchefen samt facklig representant. Bankledningen sammanträder normalt en gång per månad och behandlar övergripande strategiska frågor, complianceärenden, organisationsfrågor etc. Bankens affärsledning består förutom av rörelsechefen av områdescheferna, marknadschef, chef private banking

---

och chefen för telefonbanken. Affärsledningen beslutar bland annat avseende bankens aktiviteter mot kund.

Dessutom finns bankens operativa riskkommitté. Denna kommitté består av vd, kreditchef, säkerhetschef, compliancefunktion samt finanschef. Kommittén sammanträder i regel en gång per månad strax innan styrelsekallelsen ska skickas. På dagordningen finns en kontinuerlig genomgång av förlustdatabasen, säkerhetsfrågor och klagomålsärenden. Protokollet redovisas därefter på kommande styrelsemöte varvid styrelsen kontinuerligt erhåller aktuell information avseende operativa risker i verksamheten.



# Sparbankens huvudmän

Förteckning över sparbankens huvudmän utvisande deras mandatperioder.

VALDA AV SALA KOMMUN		Valda första gången	Mandatperiod (per årssammanträde)
Annette Andersson	Sala	1990	2007-2011
Rutger Andersson	Sala	1985	2007-2011
Sven-Gustaf Andersson	Möklinta	1995	2007-2011
Stephan Bergman-Paul	Sala	2007	2007-2011
Hans Eljansbo	Sala	2003	2007-2011
Mats Eriksson	Sala	1987	2007-2011
Dick Forsberg	Sala	2003	2007-2011
Bo Kihlström	Sala	2003	2007-2011
Tryggwe Lindman	Sala	2005	2007-2011
Per-Olof Palm	Sala	2005	2007-2011
Per-Olov Rapp	Sala	2003	2007-2011
Mats Vangbo	Västerfärnebo	2002	2007-2011
Claes Wannberg	Sala	2004	2007-2011
Johan Widén	Sala	2007	2007-2011
<b>VALDA AV HEBY KOMMUN</b>			
Roy Andersson	Tärnsjö	1993	2007-2011
Tomas Bergström	Sala	2007	2007-2011
Håkan Collin	Heby	1987	2007-2011
Tommy Dahlgren	Harbo	2007	2007-2011
Carola Eriksson	Tärnsjö	2006	2007-2011
Rose-Marie Isaksson	Harbo	1999	2007-2011
Annelie Johansson	Heby	2007	2007-2011
Bengt Löfving	Morgongåva	1996	2007-2011
Rickert Olzon	Heby	2007	2007-2011
Börje Wallner	Huddunge	2007	2007-2011
<b>VALDA AV HUVUDMÄNNEN</b>			
Ingela Ahde	Sala	1995	2004-2008
Hans Andersson	Sala	2006	2006-2010
Lisbeth Byström	Sala	1993	2007-2011
Allan Eriksson	Möklinta	2000	2004-2008
Annmari Evert	Sala	1988	2006-2010
Lotta Holmér	Sala	2000	2005-2009
Kerstin Johansson	Sala	1997	2006-2010
Tommy Johansson	Sala	1989	2005-2009
Ulla Johansson	Sala	2003	2004-2008
Per Johan Karlsson	Sala	2006	2007-2011
Ann-Christin Korths-Aspengren	Västerfärnebo	2007	2007-2011
Rolf Larsson	Östervåla	2005	2005-2008
Alph Lennartsson	Harbo	2006	2006-2010
Tomas Lind	Sala	2007	2007-2010
Helen Lundell	Vittinge	2001	2004-2008
Marie Olsson	Heby	1986	2005-2009
Åsa Olsson	Sala	2001	2007-2011
Pär Rickman	Heby	1982	2005-2009
Tom Runeklev	Heby	2005	2005-2009
Sven-Olof Segelsbo	Tärnsjö	1988	2004-2008
Hans Sävneby	Heby	1983	2005-2009
Kiell Tofters	Östervåla	2006	2006-2010
Anna May Vesterberg-Jansson	Huddungeby	1999	2007-2011
Harald Önander	Sala	2001	2007-2011

# Sparbankens styrelse

Förteckning över sparbankens styrelseledamöter, utvisande deras mandatperioder, samt revisorer.

## VALDA AV HUVUDMÄNNEN

Ordinarie		Valda första gången	Mandatperiod (per årssammanträde)
Holger Andersson	Sala	1982	2006-2010
Leif Angmo	Sala	1998	2005-2009
Eva Block	Sala	1996	2004-2008
Christer Eklind	Sala	2002	2006-2010
Carl-Åke Elmersjö	Heby	1988	2004-2008
Helena Larsson	Sala	1998	2004-2008
Pia Nilsson	Sala	2001	2006-2010
Kenneth Olsson	Sala	2006	2007-2011
Kjell-Arne Rönnerberg	Harbo	2005	2005-2009
Carina Schön	Heby	1995	2007-2011

## VALDA AV PERSONALEN

### Ordinarie

Jan-Olof Olsson	Sala		2007
Agneta Lindblom	Sala		2007

### Suppleanter

Ulla Andersson	Sala		2007
----------------	------	--	------

## Sparbankens revisorer

### VALDA AV HUVUDMÄNNEN

#### Ordinarie

Auktoriserad revisor Kaj Gustafsson, Örebro	2007	2007-2011
Auktoriserad revisor Jan Larsson, Stockholm	2007	2007-2008

#### Suppleant

Auktoriserad revisor Christer Bohlin, Sala	1989	2004-2008
--	------	-----------

# Kontorsförteckning

---

## Huvudkontor

Stora Torget 3  
Box 43, 733 21 Sala  
Tel 0224-850 00  
Fax 0224-162 10  
E-post [info@salasparbank.se](mailto:info@salasparbank.se)

## Telefonbanken

Tel 0224-850 00  
1# Självservice  
2# Personlig service  
3# Kundservice

## Internetbanken

[www.salasparbank.se](http://www.salasparbank.se)

## Privatmarknad Sala

Stora Torget 3  
Box 43, 733 21 Sala  
Fax 0224-191 24

## Företagsmarknad Sala

Bergsmansgatan 2 B  
Box 43, 733 21 Sala  
Fax 0224-188 94

## Privat- och Företagsmarknad Heby

Kyrkogatan 6  
Box 72, 744 21 Heby  
Tel 0224-371 50  
Fax 0224-306 64

## Privat- och Företagsmarknad Östervåla

Torgvägen 4  
Box 23, 740 46 Östervåla  
Tel 0292-707 70  
Fax 0292-707 71

## Norra Storgatan 2 A

740 45 Tärnsjö  
Tel 0292-505 20  
Fax 0292-500 53

