



# Årsredovisning

2014



**BYGDENS BÄSTA BANK SEDAN 1884**



# Årsredovisning 2014

## Sparbanksstämma

Styrelsen och verkställande direktören  
för Virserums Sparbank  
får härmed avge årsredovisning  
för Sparbankens verksamhet 2014,  
Sparbankens 130:e verksamhetsår.

Sparbanksstämman med huvudmän äger rum  
fredagen den 17 april kl 17.00  
på Café Eken, Virserums Konsthall

## Innehåll

Några inledande ord från Sparbankens VD.....	7
Förvaltningsberättelse.....	8
Fem år i sammandrag.....	10
Resultaträkning.....	12
Balansräkning .....	13
Kassaflödesanalys.....	14
Redovisningsprinciper .....	15
Noter .....	23
Finansiella risker.....	28
Kapitaltäckning .....	37
Företagsstyrning.....	39
Revisionsberättelse .....	41
Sparbankens huvudmän, styrelse och revisorer .....	42



# Några inledande ord från Sparbankens VD...

Sparbanken har en viktig uppgift att fylla i samhället genom att erbjuda möjligheten till lokalt tillgänglig kompetens och lokalt beslutsfattande till våra privat- och företagskunder på ett sätt som inte längre är en självklarhet ens på betydligt större orter än vår egen.

I en tid när många av storbankerna flyttar hanteringen av både vardagliga bankärenden och av mera kvalificerade banktjänster till anonyma kundservicecenter på okända platser blir betydelsen av att ha en Sparbank med lokal närvaro tydligare och tydligare. Vi upplever att våra kunder, både befintliga och nya, sätter stort värde dels på möjligheten att ha ett namn och ett ansikte på sina kontaktpersoner på Sparbanken, dels på att både kreditbeslut och rådgivning baseras på personlig kontakt och på lokalkännedom. Detta är och kommer att förbli Sparbankens viktigaste konkurrensmedel in i framtiden.

Det gångna året 2014 har varit ett bra år i Sparbankens utveckling. Även om de historiskt låga marknadsräntorna skapar intäktsmässiga utmaningar för oss så redovisar vi ett betydligt bättre resultat än föregående år. Viktiga förutsättningar för att kunna göra det är att vi har lyckats sänka rörelsekostnaderna med mer än en miljon kronor, att kreditförlusterna tack vare ett systematiskt arbete med vår kreditgivning ligger på en acceptabel nivå och att vi har en väl avvägd tillväxt i Sparbankens affärsvolym. På lång sikt är det viktigt för Sparbanken att vi har en stabil och positiv utveckling av både resultat och affärsvolym.

Vi har under de senaste åren lagt mycket kraft på att säkerställa att vi har en trygg och välfungerande verksamhet. Det har vi gjort genom att systematiskt arbeta med att utveckla vår kreditgivning, genom att säkerställa att vi har god kontroll över de risker som Sparbanken utsätts för, genom att anpassa vår verksamhet till alla de nya regelverkskrav som ställs på oss och genom att arbeta med kompetens- och organisationsutveckling för Sparbanken och våra medarbetare. Vi har också under det gångna året anpassat Sparbankens lokaler så att de är mera ändamålsenliga för våra kundmöten. Vidare har vi knutit till oss specialistkompetens inom områdena familjejuridik, fastighetsförmedling och försäkringsrådgivning för att på så sätt erbjuda en samlad kompetens på ett sätt som våra konkurrenter har



svårt att matcha. Jag vågar påstå att vi på Sparbanken i Virserum kan erbjuda våra kunder en samlad kompetens i ekonomiska frågor som står sig mycket väl även i jämförelse med betydligt större banker och bankkontor än vi själva.

Med den grunden lagd kan vi nu kraftsamla kring att hjälpa både befintliga och nya kunder ännu bättre, och på att med utgångspunkt i den enskilda kundens behov utveckla vårt affärsutbyte med både privat- och företagskunder. På så sätt säkerställer vi Sparbankens framtid och att vi även fortsättningsvis kan dra vårt strå till stacken i samhällsutvecklingen, genom den för Sparbanker unika möjligheten att använda en del av Sparbankens resultat till att lämna gåvor till Allmännyttiga ändamål i lokalsamhället.

Virserum i mars 2015

Bengt Eriksson  
VD, Virserums Sparbank

# Förvaltningsberättelse

## Verksamhetens art och inriktning

Virserums sparbank (533200-5247) är en inom Hultsfreds kommun verksam fristående sparbank. Vi är en självständig och modern sparbank, som med personlig service erbjuder banktjänster till våra kunder i södra delen av Hultsfreds kommun samt till smålänningar och till andra med rötterna och hjärtat i Dackebygden.

Vår vision är "Vi ger våra kunder och det samhälle vi verkar i möjlighet till en bättre ekonomisk framtid".

Siffror inom parentes avser 2013.

## Affärsvolym

Sparbankens förvaltade och förmedlade kundvolym uppgick vid årets slut till 1 830 111 tkr (1 741 563 tkr) en ökning med 5%.

## Utlåning

Sparbankens totala utlåning uppgick vid årets slut netto till 476 207 tkr (425 228 tkr). Av sparbanken förmedlade lån till Swedbank hypotek, uppgick vid årets slut till 224 541 tkr (243 906 tkr). Nyutlåningen under året uppgick till 153 398 tkr (122 761 tkr).

## Inlåning

Sparbankens inlåning från allmänheten uppgick vid årets slut till 608 358 tkr (578 903 tkr).

## Förmedlade fonder

Virserums sparbanks kunder hade vid årets slut förmedlade placeringar i Swedbank robur AB och i Swedbank försäkring AB till ett marknadsvärde av 385 395 tkr (346 489 tkr).

## Problemengagemang

Sparbankens problemengagemang, dvs oreglerade fordringar på krediter förfallna till betalning med mer än 60 dagar eller där andra omständigheter föreligger som medför osäkerhet i fråga om kreditens återbetalning uppgick vid årets slut till 28 504 tkr (34 045 tkr).

## Riskaptit och likviditetsrisk

Målsättningen är att sparbankens likviditets- och finansförvaltning, genom iakttagande av styrelsen fastställda policyer och sunt affärsomdöme, effektivt skall förvalta balansräkningen och optimera avkastningen på Sparbankens likviditet på lång sikt utifrån ett lågt risktagande. Sparbankens idé bygger på att utlåningen skall matchas av inlåningen i så stor utsträckning som möjligt.

Sparbanken ska ha en låg riskprofil med begränsade risker på de finansiella marknaderna. Riskbegränsningar/risklimiter för olika riskområden regleras i fastställd policy. Det är emellertid ofrånkomligt att möta likviditetsrisker i den löpande verksamheten men dessa ska begränsas på ett sådant sätt att banken inte riskerar att kunna uppfylla sina åtaganden.

Banken ska enligt fastställda policyer ha en likviditetsreserv som klarar en period av 30 dagar och får lägst uppgå till 5 % av

inlåningen vid normala förhållanden. Dessutom ska likviditetsreserven beräknas utifrån sk stressade scenarier.

## Personal och organisation

Kompetens och organisationsutveckling har under året varit ett av Sparbankens fyra fokusområden. Även under 2014 har vi genomfört olika kompetensutvecklingsåtgärder, tex iform av utbildningar och deltagande i konferenser, seminarier och nätverk, såväl inom ramen för Sparbankernas Riksförbund, tillsammans med Swedbank som med externa arrangörer. Banklokalen har under 2014 byggts om utifrån ett arbetsmiljöperspektiv men också för att möta kundernas behov av enskilda samtal.

Sparbanken har under året skapat en samlad funktion för ekonomi-, finans-, redovisning- och controlling under ledning av vår CFO.

## Information om risker, osäkerhetsfaktorer samt riskhantering i Sparbanken

Sparbanken exponeras i sin verksamhet för en lång rad olika risker. I syfte att identifiera, analysera, hantera och kontrollera dessa risker har Sparbankens styrelse, som ytterst ansvariga för den interna kontrollen i Sparbanken, fastställt policyer och riktlinjer för arbetet med dessa risker. Styrelsen fastställer även grundläggande policyer och riktlinjer för regel efterlevnaden i Sparbanken. Av riktlinjerna framgår att verkställande direktör ansvarar för att fastställa rutiner så att verksamheten bedrivs enligt regelverket och att verksamheten är ändamålsenligt organiserad utifrån de krav som ställs.

Ett systematiskt arbete har under 2014 pågått med att identifiera de risker som Sparbanken exponeras för baserat på en metodik där riskerna kategoriseras i ett riskträd med de huvudsakliga kategorierna kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker, affärsrisker/strategiska risker, likviditetsrisker samt varumärkes- och ryktesrisker.

Efter att riskerna har identifierats och kategoriserats på detta sätt har de analyserats med avseende på sannolikhet och konsekvens i Sparbankens riskkatalog. Baserat på den sammanvägda bedömningen av sannolikhet och konsekvens har en prioritering upprättats för arbetet med de olika riskerna.

De huvudsakliga metoderna för att hantera de på så sätt prioriterade riskerna är att acceptera, övervaka, reducera, eliminera, transferera eller att krishantera respektive risk.

Operativa risker är en risktyp som är mycket svåra att kvantifiera och som därmed är en utmaning ur ett riskhanteringsperspektiv. Under 2014 har en metodik i Sparbankens riskkatalog framtagits där de operativa riskerna har sannolikhets- och konsekvens bedömts och utifrån detta har styrelsen fastställt en metod för att monetärt kvantifiera Sparbankens operativa risker. Detta har stärkt Sparbankens arbete inom operativa risker och har gett en metodik för bankens beräkningar av kapitalkrav för operativa risker inom Sparbankens årliga interna kapitalbedömning.

I Sparbanken finns även en samlad funktion för riskkontroll och compliance. Funktionen är direkt underställd verkställande



direktör och har rapporteringsskyldighet direkt till Sparbankens styrelse samt är oberoende i förhållande till den löpande verksamheten i sparbanken.

Denna funktion är ansvarig för att löpande analysera Sparbankens riskhantering och regelefterlevnad och ska bland annat medverka och stödja i identifiering av riskfaktorer samt för utveckling och underhåll av strategier, metoder och tekniker för riskhanteringen.

Banker i allmänhet står inför många osäkerhetsfaktorer framöver där flödet av nya regelverk både från svenska myndigheter och från EU fortsätter. Nya krav bland annat inom kapitaltäckning och likviditet innebär utökade rapporteringskrav för Sparbanken vilket innebär mer arbetsbelastning för bankens personal. Andra utmaningar innefattar bankens arbete med kundkännedombearbetning och rådgivning där Sparbanken kontinuerligt arbetar med att förbättra dessa vilket tar mer resurser. En annan utmaning är att hantera den låga räntemiljön som bankerna upplever och som bedöms fortsätta framöver, vilket har och kommer att utmana Sparbankens räntenetto. Sparbanken är dock väl rustad för att möta dessa utmaningar och ser med tillförsikt fram emot kommande år.

## Resultat

Rörelseresultatet ökade med 21 % och uppgick till 12 040 tkr (9 933 tkr). Det förbättrade resultatet är till sin helhet en följd av beräknat lägre kreditförluster på 1 651 tkr (4 162 tkr). Marknadsräntorna har under 2014 fortsatt i en sjunkande trend, vilket har haft en negativ effekt på resultatet. Sparbankens ökade volymer har dock bidragit till att reducera resultatpåverkan till följd av sjunkande marknadsräntor.

Räntenettet uppgick vid årets slut till 20 694 tkr (22 048 tkr), en minskning med 6% till följd av sjunkande marknadsräntor. Årets räntenetto har dock minskat i mindre grad än föregående år (13%) vilket indikerar att Sparbanken lyckas väga upp sjunkande marknadsräntor med ökad volym.

Virserums Sparbank erhåller provision på bl. a förvaltade medel hos fondbolag, på det marknadsvärdet som den samlade stocken har. Provisioner netto uppgick vid årets slut till 4 905 tkr (5 251 tkr). Anledningen till minskade provisioner kan främst spåras i nya provisionsavtal samt att Sparbanken valt att lägga fler krediter i egen portfölj.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 541 tkr (708 tkr). Resultatet är en konsekvens av sjunkande marknadsräntor.

Rörelsekostnaderna exkl kreditförluster uppgick till 18 202 tkr (19 353 tkr), en minskning med 6%. Årets resultat efter skatt och bokslutsdispositioner blir 10 363 tkr (7 895 tkr).

## Prognos

Sparbankens räntenetto har under det gångna året pressats nedåt såväl av lägre marknadsräntor som av konkurrensen på marknaden och av omvikningen mot en lägre genomsnittlig risknivå i Sparbankens kreditportfölj. Marknadsräntornas låga

nivå förväntas bestå men ett pressat räntenetto väntas mötas av ökade volymer under 2015. Kostnadssidan förväntas under 2015 öka, främst till följd av personalkostnader då rekrytering kommer att ske under året kopplat till Sparbankens förstärkta fokus på kund/marknad. Sparbankens kreditförluster påverkas av den generella konjunkturen och utvecklingen i de enskilda kundengagemangen, dock ser vi att växlingen mot en lägre genomsnittlig risknivå i Sparbankens kreditportfölj ger förutsättningen att även 2015 går mot fortsatt låga kreditförluster. Beträffande affärsvolymen (dvs summan av in- och utlåning samt förmedlade volymer som tex hypotekslån, fonder, försäkringar och leasing) är det Sparbankens målsättning att växa 2%-enheter snabbare än genomsnittet av Sparbankerna. De ökade personella resurserna som 2015 innebär ger en god förutsättning för att växa volymmässigt.

## Händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser av sådan vikt att de bör nämnas i denna förvaltningsberättelse har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

## Förslag till vinstdisposition

Sparbankens vinst enligt balansräkningen		
utgör för 2014	kr	10 362 973,81
Styrelsen föreslår att detta		
belopp disponeras enligt följande:		
- Anslag till allmännyttiga eller		
därmed jämförliga ändamål	kr	500 000,00
- Överföring till reservfonden	kr	9 862 973,81

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att Sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med Sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 3,97 (4,72). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 215 744 tkr (183 397 tkr) och slutligt minimikapitalkrav till 54 367 tkr (38 847 tkr). Specifikation av posterna framgår under avsnittet kapitaltäckning.

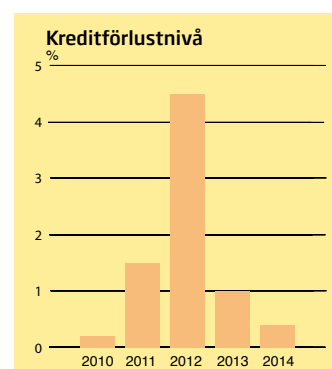
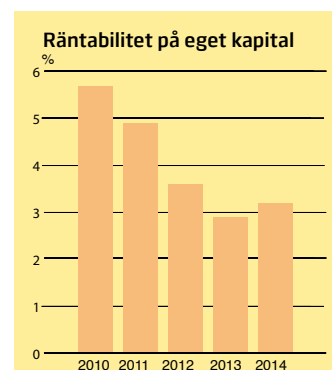
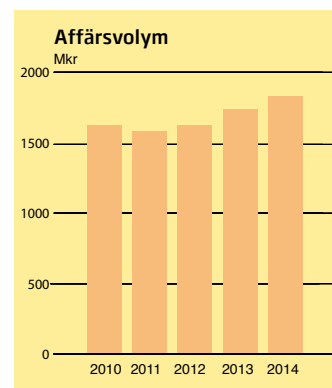
Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att Sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

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

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

# Fem år i sammandrag

Mkr	2014	2013	2012	2011	2010
<b>Volym</b>					
Affärsvolym ultimo	1 830	1 742	1 628	1 579	1 624
Förändring under året, %					
Av Sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym	5,1	7,0	3,1	-2,8	5,3
<b>Kapital</b>					
<b>Soliditet</b>					
Beskattat eget kapital + 78,0 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	33,1	32,6	31,9	29,4	30,0
<b>Kapitaltäckningskvot</b>					
Kapitalbas/Kapitalkrav***	4,0	4,7	5,0	4,5	4,2
<b>Primärkapitalrelation****</b>					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	41,8	34,6	-	-	-
<b>Resultat</b>					
<b>Placeringsmarginal</b>					
Räntenetto i % av MO	2,3	2,6	3,4	3,4	3,0
<b>Rörelseintäkter/affärsvolym</b>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,8	2,0	2,7	2,0	1,7
<b>Rörelseresultat/affärsvolym</b>					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,7	0,6	0,7	0,9	0,9
<b>Avkastning på totala tillgångar</b>					
Årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning	1,0	1,0	1,0	1,0	2,0
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>					
Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital	3,2	2,9	3,6	4,9	5,7
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,57	0,58	0,32	0,37	0,43
<b>K/I-tal efter kreditförluster</b>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,62	0,70	0,75	0,57	0,45
<b>tkr</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
<b>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</b>					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	53	57	67	65	62
<b>Andel osäkra fordringar</b>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	2,7	3,3	2,5	0,6	0,3
<b>Kreditförlustnivå</b>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,4	1,0	4,5	1,5	0,2
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	11	10	8	8	8
Antal kontor	1	1	2	2	2



\* Enligt lagbegränsad IFRS

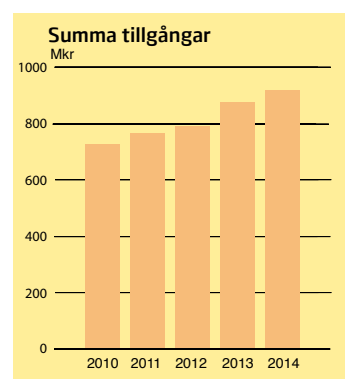
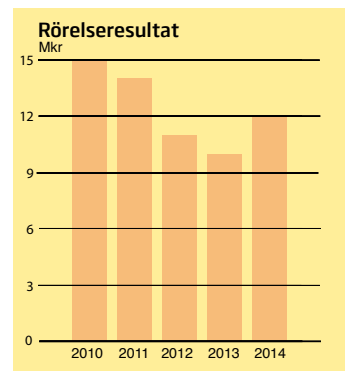
\*\* Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

\*\*\* 2010-2012 beräknad enligt tidigare gällande kapitaltäckningsregler.

\*\*\*\* Ny uppgift fr.o.m 2013

Mkr	2014	2013	2012	2011	2010
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	21	22	25	26	21
Provisioner, netto	5	5	5	5	5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	1	9	-1	1
övriga intäkter	6	5	4	2	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>32</b>	<b>33</b>	<b>43</b>	<b>33</b>	<b>27</b>
Allmänna administrationskostnader	-16	-17	-13	-11	-10
Övriga kostnader <sup>1</sup>	-2	-3	-1	-1	-1
Kreditförluster	-2	-4	-19	-6	-1
<b>Summa kostnader</b>	<b>-20</b>	<b>-24</b>	<b>-33</b>	<b>-19</b>	<b>-12</b>
Värdeförändring på finansiella tillgångar	0	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>14</b>	<b>15</b>
Bokslutsdispositioner	0	-1	1	0	3
Skatter	-2	-1	0	-3	-5
<b>Arets resultat</b>	<b>10</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>13</b>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	1	0	2	5	3
Utlåning till kreditinstitut	123	126	148	132	126
Utlåning till allmänheten	476	425	408	409	424
Räntebärande värdepapper	197	205	142	144	95
Aktier och andelar	115	108	79	70	73
Materiella tillgångar	1	1	1	1	1
Övriga tillgångar	5	8	7	3	1
<b>Summa tillgångar</b>	<b>918</b>	<b>873</b>	<b>788</b>	<b>764</b>	<b>724</b>
In- och upplåning från allmänheten	608	579	531	534	503
Övriga skulder	3	4	4	3	2
Avsättningar för pensioner m m	2	0	0	0	0
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>613</b>	<b>585</b>	<b>535</b>	<b>537</b>	<b>505</b>
Obeskattade reserver	8	7	6	7	7
Eget kapital	298	281	247	220	212
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>918</b>	<b>873</b>	<b>788</b>	<b>764</b>	<b>724</b>

<sup>1</sup> Inkl av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar



# Resultaträkning

tkr	Not	2014	2013	Förändring %
Ränteintäkter		24 377	26 762	
Räntekostnader		-3 683	-4 714	
<b>Räntenetto</b>	1	<b>20 694</b>	<b>22 048</b>	<b>-6,1</b>
Erhållna utdelningar	2	5 292	5 189	
Provisionsintäkter	3	5 323	5 658	
Provisionskostnader	4	-418	-407	
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	541	708	
Övriga rörelseintäkter	6	461	252	
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>31 893</b>	<b>33 448</b>	<b>-4,6</b>
Allmänna administrationskostnader	7	-16 417	-16 538	
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	17	-67	-85	
Övriga rörelsekostnader	8	-1 719	-2 731	
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-18 202</b>	<b>-19 353</b>	
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>13 690</b>	<b>14 095</b>	<b>-2,9</b>
Kreditförluster, netto	9	-1 651	-4162	
<b>Rörelseresultat</b>		<b>12 040</b>	<b>9 933</b>	
Bokslutsdispositioner	10	-143	-1 218	
Skatt på årets resultat	11	-1 534	-820	
Övriga skatter		0	0	
<b>Årets resultat</b>		<b>10 363</b>	<b>7 895</b>	<b>31,3</b>
<b>Rapport över totalresultat</b>				
<b>Årets resultat</b>		<b>10 363</b>	<b>7 895</b>	
<b>Övrigt totalresultat</b>				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		7 573	28 237	
<b>Årets övrigt totalresultat</b>		<b>7 573</b>	<b>28 237</b>	
<b>Årets totalresultat</b>		<b>17 936</b>	<b>36 132</b>	

# Balansräkning

tkr	Not	2014	2013	Förändring %
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 282	380	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	12	10 092	0	
Utlåning till kreditinstitut	13	122 526	125 726	
Utlåning till allmänheten	14	476 206	425 228	12,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	186 878	204 662	
Aktier och andelar	16	115 268	107 632	
Materiella tillgångar	17			
- Inventarier		154	224	
- Byggnader och mark		513	527	
Aktuell skattefordran		3 458	4 167	
övriga tillgångar	18	279	2 144	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	1 551	2 035	
<b>Summa tillgångar</b>		<b>918 206</b>	<b>872 726</b>	<b>5,2</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Inlåning från allmänheten	20	608 358	578 903	5,1
Övriga skulder	21	1 628	1 723	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	1 237	2 049	
Avsättningar				
- Övriga Avsättningar	23	1 370	2 000	
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>612 594</b>	<b>584 675</b>	
Obeskattade reserver	24	7 500	7 375	
<b>Eget kapital</b>	<b>25</b>	<b>298 112</b>	<b>280 676</b>	
Reservfond		213 140	205 744	
Fond för verkligt värde		74 610	67 037	
Årets resultat		10 362	7 895	
<b>Summa eget kapital</b>		<b>298 112</b>	<b>280 676</b>	<b>6,2</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>918 206</b>	<b>872 726</b>	<b>5,2</b>
<b>Poster inom linjen</b>				
Ansvarsförbindelser				
- Garantier	26	3 093	12 229	
Åtaganden				
- Övriga åtaganden	27	106 465	48 618	

## Rapport över förändringar i eget kapital

tkr	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2014-01-01</b>	<b>205 744</b>	<b>67 037</b>	<b>7 895</b>	<b>280 676</b>
Årets resultat	0	0	10 363	10 363
Årets övrigt totalresultat	0	7 573	0	7 573
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>7 573</b>	<b>10 362</b>	<b>17 936</b>
Vinstdisposition	7 395	0	- 7 895	-500
<b>Utgående eget kapital 2014-12-31</b>	<b>213 140</b>	<b>74 610</b>	<b>10 362</b>	<b>298 112</b>

# Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari- 31 december tkr	2014	2013
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat(+)	12 040	9 933
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner(+/-)	-434	-539
Av-/nedskrivningar(+)	67	85
Kreditförluster (+)	1 651	4 182
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	-2 118	-4 661
Betald inkomstskatt(-)	-825	-820
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av kapital</b>	<b>10 381</b>	<b>8 180</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten(+/-)	-50 979	-16 546
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten(+/-)	29 456	47 775
Förändring av övriga tillgångar(+/-)	2 351	-990
Förändring av övriga skulder(+/-)	-1 537	84
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-10 328</b>	<b>38 503</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Avyttring / inlösen av finansiella tillgångar(+)	53 000	20 094
Investering i finansiella tillgångar(-)	-45 000	-82 641
Förvärv av materiella tillgångar(-)	0	-208
<b>Kassaflöde från Investeringsverksamheten</b>	<b>8 000</b>	<b>-62 755</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-2 328</b>	<b>-24 252</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>126 137</b>	<b>150 389</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>123 808</b>	<b>126 137</b>
Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	1 282	380
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	122 526	125 757
<b>Summa enligt balansräkningen</b>	<b>123 808</b>	<b>126 137</b>

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter :

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

# Redovisningsprinciper

## Uppgifter om Sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2014 och avser Virserums Sparbank, org nr 533200-5247 med säte i Hultsfred kommun. Adressen är Storgatan 8, 570 80 Virserum.

## Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ARKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med lindringsföreskrifterna i FFFS 2009:11, FFFS 2011:54 och FFFS 2013:2, FFFS 2013:24, FFFS 2014:18 samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 februari 2015.

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

## Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se avsnitt finansiella risker) 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.

## Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

## 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 i de stycken där detta är tillämpligt

## Ändrade redovisningsprinciper

### Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som företaget tillämpar från och med 1 januari 2014. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2014 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

Ändrad IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering. Ändringen avser förtydliganden avseende reglerna för när kvittning av finansiella tillgångar och skulder är tillåten. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning.

IFRS 12 Upplýsingar om andelar i andra företag. Ny standard för upplýsingar för investeringar i dotterföretag, samarbetsarrangemang, intresseföretag och icke-konsoliderade strukturerade företag. Standarden ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning.

Ändrad IAS 27 Separata finansiella rapporter. Den ändrade standarden inkluderar endast regler för juridiska enheter. I huvudsak är det inga förändringar avseende redovisning och upplýsingar för separata finansiella rapporter. Ändringarna ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare.

Ändrad IAS 28 Innehav i intresseföretag och joint venture. Den ändrade standarden överensstämmer i huvudsak med tidigare IAS 28. Ändringarna avser hur redovisning ska göras när förändringar i innehav ändras och betydande eller gemensamt bestämmande inflytande upphör eller inte. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare.

Ändrad IAS 36 Nedskrivningar. Upplýsingar om återvinningsvärde för icke-finansiella tillgångar. Ändringen innebär att upplýsningskravet om återvinningsvärdet för samtliga kassagenererade enheter till vilka goodwill har allokerats tas bort. Vidare samordnas upplýsningskraven avseende verkligt värde minus försäljningskostnader samt nyttjandevärde. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 1 januari 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning.

Ändrad IAS 39 Finansiella instrument. Novation av derivat och fortlöpande tillämpning av säkringsredovisning. Ändringen innebär att företag kan fortsätta med säkringsredovisning trots att motparten i derivatkontraktet har ändrats på grund av lagstiftning. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som Inleds den 1 januari 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning.

### Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

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

IFRS 9 Financial Instruments avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt paket av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder i kraft 1 januari 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU antar standarden. EU planerar att godkänna standarden under 2015.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier; där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Fair value opinion är möjlig att tillämpa för skuldinstrument i de fall detta eliminerar eller väsentligen reducerar en mismatch i redovisningen. För eget kapitalinstrument är utgångspunkten att värdering ska ske till verkligt värde via resultatet med en valmöjlighet att i stället redovisa värdeförändringarna som inte innehas för handel i övrigt totalresultat. Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39 förutom vad avser finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den sk fair value option. För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta. Den nya nedskrivningsmodellen kommer kräva en redovisning av ett års förväntad förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bland annat förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster. Sparbankens nyanskaffade finansiella tillgångar värderas sedan ett par år tillbaka efter verkligt värde i en

verkligt värde hierarki beserat på indata sam används i värderingstekniken. Äldre tillgångar ligger till viss del fortfarande kvar med anskaffningsvärde och förväntad effekt av ovanstående förändringar bör därmed bli justering över resultatet för dessa tillgångar. Förändrat redovisat värde innebär också en förändrad exponering och därmed en påverkan på kapitalkravet.

De övriga förändringarna i IASBs normgivning som godkänts eller förväntas godkännas av EU, men som ännu inte trätt i kraft är följande:

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers. Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Branscher som bedöms påverkas mest är telekom-, programvaru-, fastighets-, flyg-, försvars-, bygg- och anläggningsbranscherna samt företag som ägnar sig åt kontraktstillverkning. Alla företag kommer dock att påverkas av de nya, väsentligt utökade upplysningskraven. Tre alternativa sätt finns för övergången; full retroaktivitet, delvis retroaktivitet (inkluderar lätttnadsregler) och en ackumulerad effekt-metod där eget kapital justeras per 1 januari 2017 för kontrakt som är pågående enligt det gamla regelverket (IAS 11/IAS 18). IFRS 15 träder i kraft 2017 och tidigare tillämpning är tillåtet givet att EU har antagit standarden. EU väntas godkänna IFRS 15 kvartal 2 2015. En ny intäktsstandard påverkar även Sparbankens intäkter och konsekvensen beräknas bli mer detaljrika upplysningar om intäkterna och eventuellt om de tillgångar som genererat dem.

Ändrad IAS 16 och IAS 38: Classification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation. Ändringarna klargör att de acceptabla metoderna för avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar är baserade på det förväntade konsumtionsmönstret av tillgångarnas framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningar baserade på intäktsgenerering är inte en acceptabel metod eftersom intäkter genererade av aktiviteter som innehåller en tillgång speglar oftast andra faktorer än förbrukningen av de ekonomiska fördelar som är kopplade till tillgången. Likaså anses intäkter generellt sett vara en olämplig utgångspunkt för att mäta konsumtion av ekonomiska fördelar kopplade till immateriella tillgångar. Ändringarna ska tillämpas fr o m 1 januari 2016 och tidigare tillämpning är tillåten. EU väntas godkänna ändringen under första kvartalet 2015. Sparbankens innehav av materiella/immateriella tillgångar utgörs idag endast av materiella tillgångar vilka skrivs av planenligt efter tillgångens ekonomiska livslängd. Avskrivningar baserade på intäktsgenerering används inte, varför ovanstående förändring inte förväntas ge någon påverkan på de finansiella rapporterna. Ändrad IAS 27 Equity Method In Separate Financial Statements. Ändringen innebär att kapitalandelsmetoden kan användas vid redovisning av innehav i dotterbolag, joint ventures och intresseföretag i ett företags separata finansiella rapporter. Enligt IASB retroaktiv tillämpning från 1 januari 2016. Tidigare tillämpning är tillåten. EU väntas godkänna ändringen under tredje kvartalet 2015. Det återstår att se hur Rådet för finansiell rapportering kommer att hantera denna ändring i RFR 2.



Denna förändring förväntas i nuläget inte ge någon påverkan på Sparbankens finansiella rapporter, då Sparbanken inte innehar andelar i ovanstående tillgångar.

IFRIC 21 Avgifter. Tolkningsuttalandet innehåller regler över hur olika former av avgifter som myndigheter påför företag och vid vilken tidpunkt en förpliktande händelse uppstår som föranleder skuldredovisning. Ändringen ska tillämpas på räkenskapsår som inleds den 17 juni 2014 eller senare med retroaktiv tillämpning. Ändringen är godkänd av EU. Ovanstående förändring kan komma att beröra Sparbanken då avgifter till myndigheter idag är en del av företagets kostnader.

### Transaktioner i utländsk valuta

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

### Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning.
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

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

### Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

#### Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån.

#### Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa avgifter hör främst 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 kreditförluat

#### 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 relaterade till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

### Provisionskostnader

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

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realiseringsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas.
- Valutakursförändringar.

### Allmänna administrationskostnader

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

### Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

### Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt. 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.

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

### Finansiella instrument

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

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

### Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då Sparbanken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

### 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.

### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

## Lånefordringar och kundfordringar

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

## Investeringar som hålles till förfall

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

## Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen 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 övrigt totalresultat, resultaträkningen.

## Andra finansiella skulder

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

## Finansiella garantier

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

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen

redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IAS 37, avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

## Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels en ensidig utfästelse från Sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels ett avtal där både Sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av Sparbanken lämnade lånelöften gäller att det inte kan regleras netto, Sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas.

## Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

### Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

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

ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

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

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

Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. Sparbanken gör även gruppvis nedskrivningsprövning men har funnit att ytterligare reservering inte bedöms nödvändig. Sparbankens gräns för väsentlighet har för detta ändamål satts till 60 dagar.

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

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

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd av 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.

En nedskrivning belastar resultaträkningen.

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

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

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

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

### **Bortskrivningar av lånefordringar**

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

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

### **lanspråktagen pant**

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

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

### **Materiella tillgångar**

#### **Ägda tillgångar**

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

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

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

### Leasade tillgångar

Sparbanken inehar inga leasade tillgångar och därmed inga leasingavtal.

### Tillkommande utgifter

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

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

### Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder;

- byggnader, rörelsefastigheter se nedan
- maskiner och andra tekniska anläggningar 5-12 år
- inventarier, verktyg och installationer 5-10 år

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandebehov bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar. Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10 - 100 år på dessa komponenter. Den redovisningsmässiga skillnaden mellan att tillämpa olika avskrivningsperioder för fastigheternas beståndsdelar i förhållande till avskrivning enligt tidigare redovisningsregler är emellertid försumbar. Sparbanken har därför valt att tillämpa avskrivning av fastigheten på 50 år, vilket överensstämmer med det skatterättsliga avdraget.

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

## Nedskrivningar av materiella tillgångar

### Nedskrivningsprövning

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

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

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

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

### Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

## Ersättningar till anställda

### 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 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 UFR6 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 7.

### **Ersättningar vid uppsägning**

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkt när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningar som inte förväntas regleras inom tolv månader redovisas till dess nuvärde.

### **Kortfristiga anställningar**

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

### **Avsättningar**

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

### **Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)**

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

# Noter

(tkr)

	2014	2013
<b>1 Räntenetto</b>		
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	806	1 550
Utlåning till allmänheten	19 245	20 545
Räntebärande värdepapper	4 296	4 624
Övriga	30	43
<b>Summa</b>	<b>24 377</b>	<b>26 762</b>
Varav:		
Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	1 318	26 762
Ränteintäkt från osäkra fordringar	754	1 396
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	0
In- och upplåning från allmänheten	-3 683	-4 669
varav: kostnad för insättningsgaranti	-260	-258
Räntebärande värdepapper		
Övriga	0	-45
<b>Summa</b>	<b>-3 683</b>	<b>-4 714</b>
Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	0	-4 714
<b>Summa räntenetto</b>	<b>20 694</b>	<b>22 048</b>
<b>Räntemarginal</b> (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	2,11	2,37
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	2,31	2,64
Medelränta utlåningen	3,44	4,29
Medelränta Inlåningen (Inkl kostnad för insättningsgarantin)	0,39	0,78
<b>2 Erhållna utdelningar</b>		
Swedbank	5 275	5 171
Övriga	17	18
<b>Summa</b>	<b>5 292</b>	<b>5 189</b>
<b>3 Provisionsintäkter</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	803	864
Utlåningsprovisioner	1 229	1 867
Inlåningsprovisioner	118	95
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	96	152
Värdepappersprovisioner	2 185	1 931
Avgifter från kredit- och betalkort	173	169
Övriga provisioner	719	580
<b>Summa</b>	<b>5 323</b>	<b>5 658</b>

	2014	2013
<b>4 Provisionskostnader</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-44	-55
Värdepappersprovisioner	-257	-259
Övriga provisioner	-117	-93
<b>Summa</b>	<b>-418</b>	<b>-407</b>
<b>5 Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>		
Aktier/andelar	364	326
Räntebärande värdepapper	0	0
Andra finansiella instrument	69	213
Valutakursförändringar	108	169
<b>Summa</b>	<b>541</b>	<b>708</b>
<b>Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori</b>		
Övriga finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	433	539
Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas		
Valutakursförändringar	108	169
<b>Summa</b>	<b>541</b>	<b>708</b>
<b>6 Övriga rörelseintäkter</b>		
Intäkter från rörelsefastigheter	163	182
Övriga rörelseintäkter	298	70
<b>Summa</b>	<b>461</b>	<b>252</b>

	2014	2013
<b>7 Allmänna administrationskostnader</b>		
<b>Personalkostnader</b>		
- löner och arvoden	-6 027	-5 321
- sociala avgifter	-2 143	-1 992
- kostnad för pensionspremier	-981	-929
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-147	-126
- övriga personalkostnader	-797	-915
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-10 095</b>	<b>-9 283</b>
<b>Övriga administrationskostnader</b>		
- hyror och andra lokalkostnader	-569	-816
- IT-kostnader	-2 844	-2 788
- konsulttjänster	-1 025	-1 588
- revision	-522	-520
- porto och telefon	-355	-363
- fastighetskostnader	-428	-646
- övriga	-578	-532
<b>Summa övriga administrationskostnader</b>	<b>-6 321</b>	<b>-7 255</b>
<b>Summa</b>	<b>-16 417</b>	<b>-16 538</b>

#### Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2014		2013	
	VD	övriga anställda	VD	övriga anställda
Löner	931	5 096	869	4 452
Sociala kostnader	299	1 644	273	1 719
<b>Summa</b>	<b>1 230</b>	<b>6 940</b>	<b>1 142</b>	<b>6 171</b>

Av Sparbankens pensionskostnader avser 379 (353)tkr sparbankens VD.

#### Ledande befattningshavares ersättningar

##### Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Arvoden till ordföranden, vice ordförande och övriga ledamöter beslutas av stämman.

##### Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktören beslutas av ordförande och vice ordförande och anmäls till styrelsen.

#### Ersättningar 2014

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnader
Styrelsens ordförande			
Börje Karlsson	67	78	0
Vice ordförande			
David Axelsson	22	61	0
Rune Bjurhem	0	39	0
Marianne Larsson	0	38	0
Lars Rosander	0	24	0
Christer Tuvö	0	46	0
Anne Uebel	0	22	0
VD Bengt Eriksson	931	0	379
<b>Summa</b>	<b>1 020</b>	<b>322</b>	<b>379</b>

#### Ersättningar 2013

	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensions- kostnader
Styrelsens ordförande			
Börje Karlsson	67	74	0
Vice ordförande			
David Axelsson	22	60	0
Rune Bjurhem	0	46	0
Marianne Larsson	0	41	0
Lars Rosander	0	18	0
Christer Tuvö	0	32	0
Torbjörn Wirsenius	0	38	0
VD Bengt Eriksson	869	0	353
<b>Summa</b>	<b>958</b>	<b>309</b>	<b>353</b>

#### Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse Guldeken sker för samtliga anställda utom verkställande direktör (147 tkr för år 2014, 126 tkr för år 2013). Fonderade medel står inne i minst fem år. Några andra rörliga ersättningar förekommer inte.

#### Pensioner

Pensionsrätt för VD följer gällande kollektivavtal och är förmånsbestämd i procent av lön.

#### Avgångsvederlag

Vid uppsägning från Sparbankens sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är tolv månader.

Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

#### Lån till ledande befattningshavare

	2014	2013
Verkställande direktör	0	0
Styrelseledamöter och styrelseupplysningar	4 406	5 058
<b>Summa</b>	<b>4 406</b>	<b>5 058</b>

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen. Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal. Utöver nämnda krediter finns lån till företag (2 684 tkr) som står under bestämmande inflytande av styrelseledamot.

#### Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om hur Sparbanken uppfyller kraven på ersättningspolicy och ersättningssystem enligt FFFS 2011:1 finns på Sparbankens hemsida, [www.virserumssparbank.se](http://www.virserumssparbank.se) (FFFS 2011:1 2 kap 11§).

#### Medelantalet anställda

Antal	2014	2013
Sparbanken		
- kvinnor	5	5
- män	6	5
<b>Totalt</b>	<b>11</b>	<b>10</b>



**Könsfördelning i ledningen**

	2014	2013
<b>Antal</b>		
Styrelsen		
- antal kvinnor	1	1
- antal män	6	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	0	0
- antal män	1	1

**Arvode och kostnadsersättning till revisorer**

KPMG AB		
Revisionsuppdrag	220	220
Övriga tjänster	302	299

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föräns av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2014	2013
<b>8 Övriga rörelsekostnader</b>		
Avgifter till centrala organisationer	-692	-523
Försäkringskostnader	-224	-173
Säkerhetskostnader	-202	-719
Marknadsföringskostnader	-589	-1 214
Övriga rörelsekostnader	-12	-103
<b>Summa</b>	<b>-1 719</b>	<b>-2 731</b>

**9 Kreditförluster, netto****Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar**

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-5 694	-4 838
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster(+)	5 485	4 572
Årets nedskrivning för kreditförluster (-)	-2 674	-7 875
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	24	21
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (+)	1 208	3 959
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-1 651</b>	<b>-4 162</b>

**10 Bokslutsdispositioner**

Avsättning till periodiseringsfond	-2 300	-1 200
Återföring av periodiseringsfond	2 157	0
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	0	-18
<b>Summa</b>	<b>-143</b>	<b>-1 218</b>

	2014	2013
<b>11 Skatter</b>		
<b>Redovisat i resultaträkningen</b>		
Aktuell skattekostnad (-)/(skatteintäkt (+))		
Periodens skattekostnad	-1 534	-820
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-1 534</b>	<b>-820</b>

**Avstämning av effektiv skatt**

	2014 %	2014	2013 %	2013
Resultat före skatt		11 897		8 715
Skatt enligt gällande skattesats	22,0	2 617	22,0	1 917
Ej avdragsgilla kostnader	0,5	64	0,5	40
Ej skattepliktiga intäkter	-9,8	-1 171	-13,2	-1 151
Schablonränta på periodiseringsfond	0,2%	24	0,2%	15
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>12,9</b>	<b>1 534</b>	<b>9,4</b>	<b>820</b>

**Förändrad skattesats**

Fr o m 1 januari 2013 är skattesatsen i Sverige 22%.

**12 Belåningsbara statsskuld förbindelser mm**

	Verkligt värde	2014 Redovisat värde (uppl a)	Verkligt värde	2013 Redovisat värde (uppl a)
<b>Belåningsbara statsskuld förbindelser m m</b>				
- svenska kommuner				
Malmö kommun	10 092	10 092	0	0
<b>Summa</b>	<b>10 092</b>	<b>10 092</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		92		0
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		0		0
<b>Summa</b>		<b>92</b>		<b>0</b>

**13 Utlåning till kreditinstitut**

	2014	2013
Swedbank	101 879	73 157
- Varav svensk valuta	101 167	72 982
- Varav utländsk valuta	712	175
Övriga	20 647	52 570
<b>Summa</b>	<b>122 526</b>	<b>125 726</b>

	2014	2013
<b>14 Utlåning till allmänheten</b>		
<b>Utestående fordringar, brutto</b>		
- svensk valuta	491 446	444 486
- utländsk valuta	0	0
<b>Summa</b>	<b>491 446</b>	<b>444 486</b>
Varav osäkra	28 504	34 045
Individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	15 240	19 258
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>476 206</b>	<b>425 228</b>

**Förändring av nedskrivningar**

	Individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis värderade lånefordringar	Summa
<b>Ingående balans</b>			
<b>1 januari 2014</b>	<b>19 258</b>	<b>0</b>	<b>19 258</b>
Årets nedskrivning för kreditförluster	2 674	0	2 674
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-6 692	0	-6 692
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	0	0
<b>Utgående balans</b>			
<b>31 december 2014</b>	<b>15 240</b>	<b>0</b>	<b>15 240</b>

**15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper**

	2014 Verkligt värde	2014 Redovisat värde	2013 Verkligt värde	2013 Redovisat värde (uppl a)
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	74 798	74 374	103 316	102 360
- icke finansiella företag	0	0	0	0
- finansiella företag	112 515	112 503	102 617	102 302
- utländska emittenter	0	0	0	0
<b>Summa emitterade av andra låntagare</b>	<b>187 313</b>	<b>186 877</b>	<b>205 933</b>	<b>204 662</b>
varav; Förlagsbevis	0	0	0	0
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>187 313</b>	<b>186 877</b>	<b>205 933</b>	<b>204 662</b>
Varav				
- Noterade värdepapper på börs		178 377	196 147	
- Onoterade värdepapper		8 500	8 515	
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	1 377		1 162	
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden	0		0	

	2014	2013
<b>16 Aktier och andelar</b>		
Övriga	115 268	107 632
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>115 268</b>	<b>107 632</b>
varav		
Noterade värdepapper på börs	115 003	107 277
Onoterade värdepapper	265	355

**Företag**

Aktier	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Swedbank	522 271	102 104	102 104
Nokia	8 000	495	495
Sparbankernas Kort AB	29	0	29
Sparbankernas försäkrings AB	0	0	236
Övriga	99 079	12 404	12 404
<b>Summa</b>	<b>629 615</b>	<b>115 003</b>	<b>115 268</b>

**17 Materiella tillgångar**

	Inventarier	Byggnad och mark	Totalt
<b>Anskaffningsvärde</b>			
Ingående balans 1 januari 2013	3 358	809	4 167
Förvärv	208	0	208
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>3 666</b>	<b>809</b>	<b>4 375</b>
Ingående balans 1 januari 2014	3 566	809	4 375
Förvärv	0	0	0
Avyttringar	-2 555	0	-2 555
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>1 011</b>	<b>809</b>	<b>1 820</b>

**Avskrivningar**

Ingående balans 1 januari 2013	-3 271	-268	-3 539
Årets avskrivningar	-71	-14	-85
Avyttringar	0	0	0
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>-3 342</b>	<b>-282</b>	<b>-3 624</b>
Ingående balans 1 januari 2014	-3 342	-282	-3 624
Årets avskrivningar	-53	-14	-67
Avyttringar och utrangeringar	2 537	0	2 537
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>-858</b>	<b>-296</b>	<b>-1 154</b>

**Redovisade värden**

Per 1 januari 2013	87	541	628
Per 31 december 2013	224	527	751
Per 1 januari 2014	224	527	751
Per 31 december 2014	154	513	667

	2014	2013
<b>18 Övriga tillgångar</b>		
Förfallna räntefordringar	0	15
Övriga tillgångar	279	2 129
<b>Summa</b>	<b>279</b>	<b>2 144</b>

### 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Upplupna ränteintäkter	169	2 035
Upplupna provisionsintäkter	957	0
Övrigt	425	0
<b>Summa</b>	<b>1 551</b>	<b>2 035</b>

### 20 Inlåning från allmänheten

Allmänheten		
- svensk valuta	607 693	578 731
- utländsk valuta	665	172
<b>Summa</b>	<b>608 358</b>	<b>578 903</b>
Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	0	858
Företagssektor	167 213	149 011
Hushållssektor	424 747	419 009
Varav: enskilda företagare	140 547	138 708
Övriga	16 398	1 0 025
<b>Summa</b>	<b>608 358</b>	<b>578 903</b>

### 21 Övriga skulder

Leverantörsskulder	538	0
Anställdas källskattemedel	189	169
Övriga skulder	901	1 554
<b>Summa</b>	<b>1 628</b>	<b>1 723</b>

### 22 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna räntekostnader	709	1 299
Övriga upplupna kostnader	528	750
Förutbetalda intäkter	0	0
<b>Summa</b>	<b>1 237</b>	<b>2 049</b>

### 23 Övriga avsättningar

Avsättning allmännyttiga ändamål	1 370	2 000
<b>Totalt</b>	<b>1 370</b>	<b>2 000</b>
<b>Totala avsättningar</b>		
Totalt redovisat värde vid periodens ingång	2 000	0
Avsättningar som gjorts under perioden <sup>1</sup>	500	2 000
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-1 130	0
<b>Totalt redovisat värde vid periodens utgång</b>	<b>1 370</b>	<b>2 000</b>

<sup>1</sup> Avsättningar som gjorts under året inkluderar befintliga avsättningar

	2014	2013
<b>24 Obeskattade reserver</b>		
Akkumulerade avskrivningar utöver plan		
<b>Inventarier</b>		
Ingående balans 1 januari	18	0
Årets avskrivningar utöver plan	0	18
Årets återföringar av avskrivningar utöver plan	-18	0
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>0</b>	<b>18</b>

### Periodiseringsfonder

Avsatt för beskattningsår 2009	0	2 157
Avsatt för beskattningsår 2010	4 000	4 000
Avsatt för beskattningsår 2013	1 200	1200
Avsatt för beskattningsår 2014	2 300	0
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>7 500</b>	<b>7 357</b>
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>7 500</b>	<b>7 375</b>

### 25 Eget kapital

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

#### Reserver för ackumulerat övrigt totalresultat

	Uppskrivningsfond	Säkringsreserv	Verkligt värde reserv
Ingående redovisat värde 2013-01-01	0	0	38 800
Justerat ingående redovisat värde 2013-01-01	0	0	38 800
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas överfört till årets resultat vid avyttring	0	0	28 237
Utgående redovisat värde 2013-12-31	0	0	67 037
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas överfört till årets resultat vid avyttring	0	0	7 573
<b>Utgående redovisat värde 2014-12-31</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>74 610</b>

	2014	2013
<b>26 Ansvarsförbindelser</b>		
Garantier		
- Garantiförbindelser-krediter	3 093	12 229
<b>Summa</b>	<b>3 093</b>	<b>12 229</b>

### 27 Åtaganden

- Kreditlöften	48 261	0
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	58 204	48 618
<b>Summa</b>	<b>106 465</b>	<b>48 618</b>

# 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 policyer och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

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

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

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

## Kreditrisk

Med kredit-/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. Central kreditdelegation/ kreditutskott/ kreditdirektion rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

Den avgörande bedömningsgrunden för Sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till Sparbankens verksamhetsområde, är låntagars-

nas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av Sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i Sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

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

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

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

Gruppvis nedskrivning av osäkra fordringar har prövats men inte föranlett någon nedskrivning.

Några panter har inte tagits i anspråk under året.

## Kreditriskexponering brutto och netto

	Kreditrisk- exponering (före ned- skrivning)	Nedskrivning Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering med hänsyn till säkerheter	lanspråk- tagna säkerheter
<b>2014</b>						
<b>Krediter<sup>1</sup> mot säkerhet av:</b>						
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	4 583	0	4 583	4 583	0	0
Pantbrev i villa- och fritids-fastigheter <sup>3</sup>	176 302	2 445	173 857	169 552	4 305	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	15 577	587	14 990	14 990	0	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	94 962	1 000	93 962	90 954	3 008	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	57 077	2 280	54 797	53 795	1 002	0
Företagsinteckning	71 432	2 406	69 026	67 364	1 662	0
Övriga <sup>5</sup>	71 514	6 522	64 992	13	64 979	0
<b>Summa</b>	<b>491 447</b>	<b>15 240</b>	<b>476 207</b>	<b>401 251</b>	<b>74 956</b>	<b>0</b>
<b>Värdepapper</b>						
<b>Statspapper och andra offentliga organ</b>						
- AAA	10 092	0	10 092	0	10 092	0
- AA	0	0	0	0	0	0
<b>Andra emittenter</b>						
-AAA	20 092	0	20 092	0	20 092	0
- AA	25 327	0	25 327	0	25 327	0
- A	77 533	0	77 533	0	77 533	0
- BBB eller lägre	20 239	0	20 239	0	20 239	0
- Utan rating	43 687	0	43 687	0	43 687	0
<b>Summa</b>	<b>196 970</b>	<b>0</b>	<b>196 970</b>	<b>0</b>	<b>196 970</b>	<b>0</b>
<b>Övrigt</b>						
Åtaganden	0	0	0	0	0	0
Utställda lånelöften	48 261	0	48 261	0	48 261	0
Utställda finansiella garantier	3 093	0	3 093	0	3 093	0
<b>Summa</b>	<b>51 354</b>	<b>0</b>	<b>51 354</b>	<b>0</b>	<b>51 354</b>	<b>0</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>739 770</b>	<b>15 240</b>	<b>724 530</b>	<b>401 251</b>	<b>323 279</b>	<b>0</b>
<b>2013</b>						
<b>Krediter<sup>1</sup> mot säkerhet av:</b>						
Statliga och kommunal borgen <sup>2</sup>	5 093	0	5 093	5 093	0	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	141 345	1 832	139 513	134 738	4 775	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	16 835	587	16 248	16 232	16	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	70 443	1 000	69 443	69 223	220	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	50 126	2 261	47 665	46 010	1 855	0
Företagsinteckning	88 766	5 768	62 978	82 239	739	0
Övriga <sup>5</sup>	71 878	7 791	64 087	111	63 976	0
varav: kreditinstitut	0	0	0	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>444 486</b>	<b>19 259</b>	<b>425 227</b>	<b>353 646</b>	<b>71 581</b>	<b>0</b>
<b>Värdepapper</b>						
<b>Andra emittenter</b>						
- AAA	74 308	0	74 308	0	74 308	0
- AA	20 393	0	20 393	0	20 393	0
- A	28 099	0	26 099	0	28 099	0
- BBB eller lägre	20 090	0	20 090	0	20 090	0
- Utan rating	61 772	0	61 772	0	61 772	0
<b>Summa</b>	<b>204 661</b>	<b>0</b>	<b>204 661</b>	<b>0</b>	<b>204 661</b>	<b>0</b>
<b>Övrigt</b>						
Åtaganden	0	0	0	0	0	0
Utställda lånelöften	38 358	0	38 358	0	38 358	0
Utställda finansiella garantier	12 229	0	12 229	10 918	1 311	0
<b>Summa</b>	<b>50 587</b>	<b>0</b>	<b>50 587</b>	<b>10 918</b>	<b>39 669</b>	<b>0</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>699 734</b>	<b>19 259</b>	<b>680 475</b>	<b>364 564</b>	<b>315 911</b>	<b>0</b>

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

<sup>2</sup> Inklusive krediter till stat och kommun.

<sup>3</sup> Inklusive bostadsrätter.

<sup>4</sup> Inklusive bostadsrättsföreningar.

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

<sup>6</sup> I detta exempel utgår vi från standard and Poor's rating.

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 kvaliteten i engagemangen. Med hjälp av scoringverktyget är bankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Scoringverktyget tar hänsyn till företagens nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet.

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

## Oreglerade och osäkra fordringar

tkr	2014	2013
<b>Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar</b>		
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	266	1 605
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	534	9 501
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	3 784	6 703
Fordringar förfallna > 360 dgr	23 921	16 236
<b>Summa</b>	<b>28 504</b>	<b>34 045</b>
<b>Lånefordringar per kategori av låntagare</b>		
Lånefordringar, brutto		
- Offentlig sektor	0	0
- Företagssektor	160 019	159 248
- Hushållssektor	331 042	284 825
varav enskilda företagare	149 942	125 609
- Övriga	385	413
<b>Summa</b>	<b>491 446</b>	<b>444 486</b>
varav:		
<b>Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar</b>	<b>28 504</b>	<b>34 045</b>
- Företagssektor	20 241	26 766
- Hushållssektor	8 263	7 279
<b>Osäkra lånefordringar</b>	<b>28 504</b>	<b>34 045</b>
- Företagssektor	20 241	26 766
- Hushållssektor	8 263	7 279
Avgår:		
<b>Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar</b>	<b>15 240</b>	<b>19 258</b>
- Företagssektor	10 045	13 971
- Hushållssektor	5 195	5 287
<b>Lånefordringar, nettoredovisat värde</b>		
- Offentlig sektor	0	0
- Företagssektor	149 974	145 277
- Hushållssektor	325 847	279 538
varav enskilda företagare	149 942	125 609
- Övriga	385	413
<b>Summa</b>	<b>476 206</b>	<b>425 228</b>

## Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Sparbanken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrade intjäningsförhållanden till följd av att Sparbankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsriskerna uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, dvs värdepapper som handlas på en fungerande

marknad. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarier.

Sparbankens likviditetsreserv i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj och kreditlimiter hos Swedbank får lägst uppgå till 5% av inlåningen från allmänheten.

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

## Löptidsinformation 2014

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Nominella kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid							
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa redovisat värde	Varav förväntad tid för återvinning > 12 mån
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker						1 282	1 282	0
Belåningsbara statsskuld- förbindelser m m				10 092			10 092	10 092
Utlåning till kreditinstitut	122 961						122 961	0
Utlåning till allmänheten		433 654	13 096	29 457			476 207	29 457
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring							0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 000	48 648	130 230			186 878	130 230
Derivat							0	0
Tecknat ej inbetalt kapital							0	0
Övriga tillgångar						120 786	120 786	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							0	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>122 961</b>	<b>441 654</b>	<b>61 744</b>	<b>169 779</b>	<b>0</b>	<b>122 068</b>	<b>918 206</b>	<b>169 779</b>
<b>Skulder</b>								
<b>Skulder till kreditinstitut</b>							0	0
Inlåning från allmänheten	570 717	22 896	12 181	2 564			608 358	2 564
Upplåning från allmänheten							0	0
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring							0	0
Derivat							0	0
Emitterade värdepapper							0	0
Övriga skulder						309 848	309 848	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							0	0
Avsättningar							0	0
Efterställda skulder							0	0
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>570 717</b>	<b>22 896</b>	<b>12 181</b>	<b>2 564</b>	<b>0</b>	<b>309 848</b>	<b>918 206</b>	<b>2 564</b>
Oredovisade lånelöften								
Operationella leasingavtal								
Utfärdade finansiella garantier								
<b>Total skillnad</b>	<b>-447 756</b>	<b>418 758</b>	<b>49 583</b>	<b>167 215</b>	<b>0</b>	<b>-187 780</b>	<b>0</b>	<b>167 215</b>

## Löptidsinformation 2013

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid							
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa redovisat värde	Varav förväntad tid för återvinning > 12 mån
<b>Tillgångar</b>								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker						380	380	0
Belåningsbara statskskuld-förbindelser m m							0	0
Utlåning till kreditinstitut	125 726						125 726	0
Utlåning till allmänheten	374 896	3 243	22 439	24 650			425 228	24 650
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring							0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			10 392	194 270			204 662	194 270
Derivat							0	0
Tecknat ej inbetalt kapital							0	0
Övriga tillgångar						116 730	116 730	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter							0	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>500 622</b>	<b>3 243</b>	<b>32 831</b>	<b>218 920</b>	<b>0</b>	<b>117 110</b>	<b>872 726</b>	<b>218 920</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut							0	0
Inlåning från allmänheten	532 463	20 363	16 074	10 003			578 903	10 003
Upplåning från allmänheten							0	0
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring							0	0
Derivat							0	0
Emitterade värdepapper							0	0
Övriga skulder						293 823	293 823	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter							0	0
Avsättningar							0	0
Efterställda skulder							0	0
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>532 463</b>	<b>20 363</b>	<b>16 074</b>	<b>10 003</b>	<b>0</b>	<b>293 823</b>	<b>827 726</b>	<b>10 003</b>
Oredovisade lånelöften								
Operationella leasingavtal								
Utfärdade finansiella garantier								
<b>Total skillnad</b>	<b>-31 841</b>	<b>-17 120</b>	<b>16 757</b>	<b>208 917</b>	<b>0</b>	<b>-176 713</b>	<b>0</b>	<b>208 917</b>



## Marknadsrisk

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

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på Sparbankens 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 försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

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

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

## Ränterisk

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

I enlighet med Sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på Sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar.

Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en sk gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för Sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 650 tkr.

## Valutarisk

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

Bankens valutakursrisk utgörs av resevalutalagret 146 tkr och är försumbar.

## Aktiekursrisk

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

En generell förändring med 10 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka eget kapital med 10 210 tkr (9 453tkr).

## 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.

## Räntebindingstider för tillgångar och skulder - ränteeponering 2014

	Högst 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	Utan ränta	Totalt
<b>Tillgångar</b>							
Kassa och tillgodohavanden							
hos centralbanker	0	0	0	0	0	1 282	1 282
Belåningsbara statsskuldförbindelser	10 092	0	0	0	0	0	10 092
Utlåning till kreditinstitut	122 961	0	0	0	0	0	122 961
Utlåning till allmänheten	0	433 654	13 096	21 849	7 608	0	476 207
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	24 308	139 070	18 500	5 000	0	0	186 878
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	120 786	120 786
<b>Summa</b>	<b>157 361</b>	<b>572 724</b>	<b>31 596</b>	<b>26 849</b>	<b>7 608</b>	<b>122 068</b>	<b>918 206</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0
Inlåning från allmänheten	572 917	20 696	12 181	64	2 500	0	608 358
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	4 236	4 236
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0
Eget kapital	0	0	0	0	0	305 612	305 612
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>572 917</b>	<b>20 696</b>	<b>12 181</b>	<b>64</b>	<b>2 500</b>	<b>309 848</b>	<b>918 206</b>
Differens tillgångar och skulder	-415 556	552 028	19 415	26 785	5 108	-187 780	
Kumulativ exponering	-415 556	136 472	155 887	182 672	187 780	0	

## Räntebindingstider för tillgångar och skulder - ränteeponering 2013

	Högst 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	Utan ränta	Totalt
<b>Tillgångar</b>							
Kassa och tillgodohavanden							
hos centralbanker	0	0	0	0	0	380	380
Utlåning till kreditinstitut	125 726	0	0	0	0	0	125 726
Utlåning till allmänheten	374 896	3 243	22 439	24 380	270	0	425 228
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0
Obligationer och andra räntebärandevärdepapper	0	10 000	33 072	96 968	64 622	0	204 662
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	116 730	116 730
<b>Summa</b>	<b>500 622</b>	<b>13 243</b>	<b>55 511</b>	<b>121 348</b>	<b>64 892</b>	<b>117 110</b>	<b>872 726</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0
Inlåning från allmänheten	532 463	20 363	16 074	10 003	0	0	578 903
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	5 773	0	0	0	0	0	5 773
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0
Eget kapital	0	0	0	0	0	288 051	288 051
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>538 236</b>	<b>20 363</b>	<b>16 074</b>	<b>10 003</b>	<b>0</b>	<b>288 051</b>	<b>872 726</b>
Differens tillgångar och skulder	-37 614	-7 120	39 437	111 345	64 892	-170 941	
Kumulativ exponering	-37 614	-44 734	-5 297	106 048	170 940	0	

## Finansiella tillgångar och skulder 2014

	Initialt identifierade till verkligt värde	Investeringar som hålles till förfall	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Redovisat värde		Verkligt värde
					Övriga skulder	Totalt	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	1 282	0	0	1 282	1 282
Utlåning till kreditinstitut	0	0	122 961	0	0	122 961	122 961
Utlåning till allmänheten	0	0	476 206	0	0	476 206	476 206
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	140 378	46 500	0	0	0	186 878	187 313
Aktier och andelar	12 404	0	0	102 864	0	115 268	115 268
Upplupna intäkter	0	0	1 551	0	0	1 551	1 551
Övriga finansiella tillgångar	0	0	3 724	0	0	3 724	3 724
<b>Summa</b>	<b>162 874</b>	<b>46 500</b>	<b>605 725</b>	<b>102 864</b>	<b>0</b>	<b>917 962</b>	<b>918 398</b>
In- och upplåning från allmänheten					608 358	608 358	608 358
Övriga skulder					2 998	2 998	2 998
Upplupna kostnader					1 237	1 237	1 237
<b>Summa</b>					<b>612 594</b>	<b>612 594</b>	<b>612 593</b>

## Finansiella tillgångar och skulder 2013

	Initialt identifierade till verkligt värde	Investeringar som hålles till förfall	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Redovisat värde		Verkligt värde
					Övriga skulder	Totalt	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	380	0	0	380	380
Utlåning till kreditinstitut	0	0	125 727	0	0	125 727	125 727
Utlåning till allmänheten	0	0	425 227	0	0	425 227	425 227
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	115 162	89 500	0	0	0	204 662	205 933
Aktier och andelar	12 324	0	0	94 666	0	107 632	107 632
Upplupna intäkter	0	0	2 035	0	0	2 035	2 035
Övriga finansiella tillgångar	0	0	6 312	0	0	6 312	0
<b>Summa</b>	<b>127 486</b>	<b>89 500</b>	<b>559 681</b>	<b>94 886</b>	<b>0</b>	<b>871 975</b>	<b>866 934</b>
In- och upplåning från allmänheten					578 903	576 903	578 903
Övriga skulder					3 723	3 723	2 723
Upplupna kostnader					2 050	2 050	2 050
<b>Summa</b>					<b>584 676</b>	<b>584 676</b>	<b>583 676</b>

## Upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig Sparbanken av andra värderingstekniker. Banken använder observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att banken gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

Sparbankens ramverk innefattar intern kontroll av värdering till verkligt värde där ansvarig tjänsteman har det övergripande ansvaret för att kontrollera alla väsentliga värderingar till verkligt värde, inklusive värderingar i nivå 3.

Regelbundet analyseras väsentliga ej observerbara indata och justeringar i värderingar. Om tredjepartsinformation används vid värdering utvärderas om informationen uppfyller kraven enligt IFRS, inklusive i vilken nivå (1, 2 eller 3) i verkligtvärdehierarkin som värdet ska kategoriseras.

Väsentliga värderingsfrågor rapporteras till Revisionskommittén.

## Upplysningar om verkligt värde

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

- Nivå 1: Enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument
- Nivå 2: Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.
- Nivå 3: Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde liksom kvantitativa upplysningar om värderingar till verkligt värde och känsligheter framgår nedan.

I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som återfinns i balansposterna aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper, här värderas till verkligt värde i balansräkningen.

### 2014

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	140 378	0	0	140 378
Aktier och andelar	115 003	265	0	115 268
<b>Summa</b>	<b>255 381</b>	<b>265</b>	<b>0</b>	<b>255 646</b>

### 2013

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	115 162	0	0	115 162
Aktier och andelar	107 277	355	0	107 632
<b>Summa</b>	<b>222 439</b>	<b>355</b>	<b>0</b>	<b>222 794</b>

## Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på den noterade köpkursen på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (tex courtag) vid anskaffningstillfället. En finansiell tillgång/skuld 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 ev avyttring beaktas inte.

För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs.

Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns på balansposterna aktier och andelar samt obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av Sparbankens tillgångar placerade under dessa balansposter, åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

## Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om. Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De är inte föremål för daglig handel på en aktiv marknad och det verkliga värdet har 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 bankledningens 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 Sparbankernas Kort AB och Sparbankernas Försäkring AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

# Kapitaltäckning

Från och med 2014 regleras upplysningar om kapitaltäckningen främst i Förordning 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR). Kompletterande regler har införts i svensk lag och i föreskrifter från Finansinspektionen. Enligt 6 kap 4§ i FFFS 2008:25 ska kapitaltäckningsanalysen enligt 2 kap 1§ och 6 kap 3§ ÅRKL innehålla de upplysningar som krävs enligt följande artiklar i CRR: 92.3d och f, 436, 437b och 438. Beloppsuppgifter ska även lämnas enligt bilaga 6 till kommissionens genomförandeförordning nr 1423/2013.

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka Sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda Sparbankens kunder. Reglerna innebär att Sparbankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med Sparbankens interna utvärdering av kapital och risker.

Sparbanken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad 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 Sparbankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om Sparbankens riskhantering lämnas i avsnittet finansiella risker.

Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på Sparbankens hemsida [www.virserumssparbank.se](http://www.virserumssparbank.se)

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

Sparbanken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m m enligt gällande regelverk. Detta innebär att jämförande uppgifter för 2013 är beräknade utifrån det regelverk som gällde då och har alltså inte räknats om för att reflektera det regelverk som trätt i kraft under 2014.

tkr	2014	2013
Primärt kapital	215 744	167 876
Supplementärt kapital	0	15 521
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>215 744</b>	<b>183 397</b>
<b>Summa kapitalkrav kreditrisk</b>	<b>47 155</b>	<b>33 672</b>
- Varav schablonmetoden	47 155	33 672
Kapitalkrav för operativa risker	7 212	5 175
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>54 367</b>	<b>38 847</b>
<b>Kapitalbas</b>		
I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.		
<b>Primärt kapital</b>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	297 612	280 676
Periodiseringsfond (78,0% därav)	5 850	5 752
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i fond för verkligt värde	-74 610	-67 037
Avräkning av aktier och andra tillskott	-13 108	-51 515
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>215 744</b>	<b>167 876</b>
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-81 868	
<b>Kärnprimärkapital*</b>	<b>215 744</b>	
<b>Supplementärt kapital</b>		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	0	67 037
Tidsbundna förlagslån, efter reduktion,max	0	-4 250
Avräkning av aktier och andra tillskott	0	-47 266
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>0</b>	<b>15 521</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>215 744</b>	<b>183 397</b>
<b>Kapitalrelationer, buffertar m m</b>		
Summa riskvägt exponeringsbelopp	517 778	485 588
Kärnprimärkapitalrelation*	41,77%	
Primärkapitalrelation	41,77%	34,57%
Total kapitalrelation	41,77%	37,77%
Buffertkrav	2,5%	
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	2,5%	
<b>Kapitalkrav</b>		
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Institutsexponeringar	4 519	3 433
Företagsexponeringar	11 837	12 341
Hushållsexponeringar	19 816	11 109
Exponeringar med säkerhet i fastighet	4 584	3 889
Oreglerade poster	1 855	942
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	781	676
Övriga poster	1 466	1 282
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>47 155</b>	<b>33 672</b>
<b>Operativa risker</b>		
Basmetoden	7 212	5 175
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>7 212</b>	<b>5 175</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>54 367</b>	<b>38 847</b>
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>517 778</b>	<b>485 588</b>

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

\*Begreppet kärnprimärkapital finns endast för innevarande år på grund av ändrade kapitaltäckningsregler.

## Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

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

Virserums Sparbank har per 2014-12-31 förmedlat hypotekslåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 224 541 tkr. För detta har sparbanken erhållit en provisionersättning för 2014 på 1 193 tkr som redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa utbetalade provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner.

Till Robur Fond och Försäkring har Sparbanken förmedlat fondsparande på 306 828 tkr och försäkringssparande på 78 567 tkr. För detta har sparbanken erhållit 2 045 respektive 468 tkr i provision. Fondprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner och försäkringsprovisionen som övriga provisionsintäkter. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

# Företagsstyrning

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

För Sparbank föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Dock har Sparbanken, med tanke på Sparbankens karaktär av företag av allmänt intresse och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende, i tillämpliga delar utformat Sparbankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten med koden som förebild.

## Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 24 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Hultsfreds kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är Sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i Sparbanken och om mandattider för dessa återfinns i slutet av årsredovisningen.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för Sparbanken med ledning av förslag som Sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av Kenth Andersson, Björn Ståhlgren, Jonas Hagberg, Alexander Steinvall samt Silva Andersson. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

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

## Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av lägst 5 och högst 8 ledamöter inklusive verkställande direktör. Uppgifter om de personer som ingår i Sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns i slutet av årsredovisningen. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 7 till posten allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och

verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

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

Sparbankens styrelse har under 2014 haft 14 protokollförda sammanträden, varav ett konstituerande och ett hållits per capsulam. Därtill har Styrelsens Kreditdelegation sammanträtt 10 gånger för att behandla brådskande kreditärenden. Utöver de protokollförda sammanträdena har styrelsen även genomfört arbetsmöten beträffande bland annat Sparbankens Interna Kapitalutvärdering och strategi. Sparbankens verkställande direktör har varit sekreterare för styrelsens sammanträden.

## Revision

Den externa revisionen fullgörs av en på sparbanksstämman vald auktoriserad revisor. Genom den externa revisionen granskas Sparbankens organisation utifrån styrning, riskhantering och kontroll samt tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen.

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

## Styrelsens delegering

Styrelsen har utsett lånedelegering bestående av VD Bengt Eriksson, Sture Berg, Solveig Nilsson och Johan Ekelund, som fattar beslut i enlighet med i delegationsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten skall protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte.

## Årsredovisning Virserums Sparbank 2014

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

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 februari 2015. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 17 april 2015.

Virserum den 25 februari 2015

**Börje Karlsson**  
Ordförande

**David Axelsson**  
Vice ordförande

**Rune Bjurhem**

**Marianne Larsson**

**Lars Rosander**

**Christer Tuvö**

**Bengt Eriksson**  
Verkställande direktör

## Min revisionsberättelse har lämnats 20 mars 2015

**Anders Berglund**  
Auktoriserad revisor  
KPMG AB  
Av Sparbankens huvudmän utsedd revisor



# Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Virserums Sparbank org.nr 533200-5247

## Rapport om årsredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Virserums Sparbank för år 2014.

### Styrelsens ansvar för årsredovisningen

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

### Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

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

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

### Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Virserums Sparbanks finansiella ställning per 2014-12-31. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra förordningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även reviderat förslaget till disposition beträffande sparbankens vinst eller förlust samt styrelsens förvaltning för Virserums Sparbank för år 2014.

### Styrelsens ansvar

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

### Revisorernas ansvar

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

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

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med sparbankslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

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

### Uttalanden

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

Virserum den 20 mars 2015

### Anders Berglund

Auktoriserad revisor

KPMG AB

Av Sparbankens huvudmän utsedd revisor

# Sparbankens huvudmän, styrelse och revisorer

I enlighet med bestämmelser som är intagna i sparbankslagen och i sparbankens reglemente finns som företrädare för insättarna, i varje sparbank huvudmän som skall övervaka sparbankens förvaltning. I deras uppgifter ingår också att utse styrelse och revisorer för sparbanken. Sparbankens styrelse består av 7 ordinarie ledamöter valda av huvudmännen. Förteckning över sparbankens huvudmän och styrelseledamöter, utvisande deras mandatperioder samt revisorer, framgår av nedanstående uppställning.

	Ort	Vald första gången	Vald tom sparbanksstämman år
--	-----	--------------------	------------------------------

## Huvudmän

### Valda av Hultsfreds kommun

Runa Petersson	Virserum	2006	2015
Birgitta Nilsson	Virserum	2008	2019
Björn Ståhlgren	Järnforsen	2012	2019
Niclas Torstensson	Virserum	2013	2015
Silva Andersson	Virserum	2000	2019
Mona-Lisa Carlsson*	Virserum	2001	2015
Karin Liiv	Vetlanda	2002	2019
Annette Kling	Virserum	2008	2019
Lars Lökvist	Virserum	2009	2019
Alexander Steinvall	Virserum	2010	2019
Magdalena Fröjd	Virserum	2010	2019
Pia Rydh	Virserum	2010	2019

\*Carola Nilsson tom november 2014

### Valda av huvudmännen

Kenth Andersson	Virserum	2010	2018
Agneta Karlsson	Virserum	2000	2018
Malin Karlsson	Virserum	2014	2018
Johan Persson	Virserum	2011	2015
Laila Erlandsson	Järnforsen	2007	2015
Inger Sjösten	Virserum	2009	2015
Johan Ekselius	Virserum	1992	2016
Jonas Hagberg	Virserum	2012	2016
Andreas Hjalmarsson	Järnforsen	2013	2016
Arne Fäldt	Virserum	2005	2017
Björn Carlsson	Virserum	2009	2017
Pia Asp	Järnforsen	2014	2017



David Axelsson Lars Rosander Börje Karlsson  
Krister Tuvö Marianne Larsson Rune Bjurhem Bengt Eriksson

	Ort	Vald första gången	Vald tom sparbanksstämman år
--	-----	--------------------	------------------------------

## Styrelse

### Ordinarie ledamöter

Vakant			
David Axelsson	Virserum	2012	2016
Christer Tuvö	Virserum	2008	2016
Marianne Larsson	Virserum	2006	2016
Bengt Eriksson VD			
Börje Karlsson	Virserum	1990	2015
Lars Rosander	Virserum	2009	2015
Rune Bjurhem	Virserum	1998	2015

## Revisorer

### Valda av huvudmännen

KPMG AB Växjö		1988	2015
---------------	--	------	------



# BYGDENS BÄSTA BANK

FÖR EN STARK FRAMTID I DACKEBYGD

Virserums Sparbank



STORGATAN 8 | 570 80 VIRSERUM | TEL 0495-310 15  
E-POST [banken@virserumssparbank.se](mailto:banken@virserumssparbank.se) | [www.virserumssparbank.se](http://www.virserumssparbank.se)

ÖPPETTIDER

MÅNDAG - FREDAG KL 9.30 - 15.00

TORSDAG ÄVEN 16.00 - 17.30