

Södra Hestra Sparbank



Årsredovisning 2017



Innehållsförteckning

	sid
VD-kommentar	3
Förvaltningsberättelse	5
Fem år i sammandrag – Nyckeltal	9
Resultat- och balansräkning 2013-2017	10
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Kassaflödesanalys	13
Noter	14
Underskrift av styrelsen	44
Revisionsberättelse	45
Sparbankens styrelse och revisorer	48
Företagsstyrning	49
Sparbankens huvudmän	51

VD kommentar

Den fristående sparbanken har i allmänhet möjlighet till lokal påverkan i de beslut som behöver fattas för kundernas och bygdens bästa. Denna målsättning att vara den bästa helhetsbanken inom vårt verksamhetsområde och i grannkommunerna har mer och mer visat sig vara ett kännetecken för Södra Hestra Sparbank. I synnerhet invånarna från angränsade orter vill vara kunder i en lokalt verkande bank som har förtroende för dem och det lokala. Detta har fortsatt att vara en framgångs-faktor även under det nyss passerade verksamhetsåret.

Affärsvolymen har under året passerat en milstolpe i bankens 143 åriga historia då 10 miljarder kronor gick förbi med råge. Inom egen balansräkning har in- och utlåningen ökat över de lång-siktiga målen men framförallt förmedlingen av fastighetslån till Swedbank Hypotek samt fond-sparandet visar en betydande ökning. Detta har varit möjligt främst beroende på de många nya kunder som anslutit till Södra Hestra Sparbank.

Även rörelseresultatet i banken överträffade tidigare nivåer vilket var mycket tillfredsställande för att ytterligare stabilisera det egna kapitalet och möjliggöra en fortsatt tillväxt under trygga former. Räntenettet har vänt uppåt igen trots fortsatt marginalminskning men ökade volymer har bidragit till intäktsförbättringen. Provisionsintäkterna har fortsatt att öka från förmedling av fastighetslån till Swedbank Hypotek som har haft en mycket god tillväxt, medan provisionerna från fondstocken inte ökat på liknande sätt. Kostnaderna har ökat något mer än de närmast föregående åren beroende på fortsatt kraftiga ökning av vad gäller datakostnader mest för den snabbväxande digitaliseringen i branschen.

Några kreditförluster redovisas inte för 2017 därför att de mindre fallissemang som varit under året har kunnat hanteras inom den gruppreservering som tidigare byggts upp. Denna gruppreservering kommer att upplösas med 2018 års ingång eftersom övergång sker till det nya internationella regelverket IFRS 9 för samtliga svenska banker. Först sker en avstämning mot egna kapitalet och sedan sker löpande månadsvis redovisning av förväntade kreditförluster mot resultaträkningen, beroende på krediten och kredittagarens status.

Den svenska och globala konjunkturen är fortsatt mycket stark och allt fler länder visar god tillväxt och ett positivt investeringsklimat. Den inhemska progressiviteten drivs främst av industriproduktionen med starka exportföretag. Detta har kraftigt förbättrat den svenska arbetsmarknaden med en betydligt bättre sysselsättningsgrad. Längre har spekulerats om när Riksbanken återigen höjer reporäntan från sitt nuvarande negativa läge. Svaret är på denna fråga är troligtvis i slutet av 2018.

Bostadspriserna har under ett antal år stigit mycket kraftigt i de större orterna och främst Göteborg och Stockholm men även i regionala centralorter lokalt som Halmstad har prisnivåerna på bostäder skjutit i höjden. Det mest troliga är att det sker en måttlig nedgång i framförallt Stockholm men att någon bostadskris på bred front inte är förestående.

Även fortsättningsvis genomsyrar Södra Hestra Sparbanks värderingar *tillgänglighet, förtroende och engagemang* det dagliga arbetet för bankens medarbetare och styrelse.

Jag vill tacka alla våra lojala kunder, styrelse, huvudmän och medarbetare som arbetar för att banken ska fortsätta verka som en lokal fristående Sparbank med alla de fördelar det innebär.

Hyltebruk i slutet av januari 2018.

Jörgen Rydqvist
VD



Redovisning för verksamhetsåret 2017

Styrelsen för Södra Hestra Sparbank får härmed avge årsredovisning för Sparbankens verksamhet 2017, bankens 143:e verksamhetsår. Ordinarie Sparbanksstämma hålls den 11 april 2018.

Förvaltningsberättelse

Sparbankens verksamhet och struktur

Södra Hestra Sparbank har ambitionen att vara en alldeles egen fristående Sparbank. Banken ska vara en självständig och starkt lokalt förankrad fullservicebank som värnar om den lokala bygden och utvecklas med digitaliseringen inom branschen.

Banken riktar sig till privatpersoner, företag och organisationer som vill ha förmånen till kvalificerad kunskap, ekonomisk överblick och en tryggt stark relation. Verksamhetsområdet består av Hylte kommun samt den sydvästra delen av Gislaveds kommun, men en stor del av kunderna finns även i andra grannkommuner.

Huvudkontoret är lokaliserat till Hyltebruk och därtill finns kontor i Burseryd, Unnaryd och Torup, de två senare med begränsat öppethållande. Kontoret i Hyltebruk har förutom bemanning för privatmarknaden, avdelningar för företag och administration som betjänar hela verksamhetsområdet.

Personal

Bankens ledningsgrupp består av VD, privatmarknadschef, företagsmarknadschef, economichef, administrativ chef, personalansvarig, marknadsansvarig och facklig representant.

Den totala bemanningen är 25 årsarbetare fördelade på de olika kontoren och för de yrkesroller som kräver det, är medarbetarna Swedseclicensierade. Denna licens ska årligen uppdateras med nyheter inom den finansiella sektorn samt behandla ämnen som varit föremål för granskning och eventuellt indragna licenser. Provet ska genomföras med godkänt resultat.

Införandet av Bolånedirektivet från och med 2017-01-01 innebär att Swedsec-Bolånelicens ska förvärfvas för de som arbetar med bolån eller deltar i beslut rörande denna typ av finansiering. Tvingande tidpunkt för erhållande av denna licens är olika beroende på erfarenhet inom området.

Viktiga händelser 2017

En stark volymtillväxt har fortsatt för Södra Hestra Sparbank på bred front både inom och utanför balansräkningen, betydligt över de långsiktiga målen. Många nya kunder har kommit till banken framförallt utanför verksamhetsområdet från närbelägna kommuner.

Konkurrerande systemviktiga banker tidigare med kontor i närliggande orter har fortsatt med sina kostnadsbesparingar och kundflyttningar till en digitaliserad bankvärld. Detta fortsatte under 2017 då både Nordea och SEB lämnade Smålandsstenar med sina kontor. Sedan fortsatte Swedbank med att slutligt helt lämna Oskarström, detta tillsammans har gjort många kunder redo att flytta sina affärer till Södra Hestra Sparbank.

Det viktigaste av allt under året har varit det dagliga hängivna arbete som Södra Hestra Sparbanks medarbetare utför för kundernas bästa. Detta har gett många positiva rekommendationer till nya kunder att ta kontakt med den lokala banken som tror på att fortsätta utveckla bygden.

Sparbankens resultat

Bankens räntenetto har ökat med knappa 3 mkr eller 6,3% under 2017. Provisionsnettot var drygt 4 mkr bättre än föregående år, en ökning med 15,0%. Stora delar av provisionsintäktsökningen kommer från den stora ökningen av förmedling av lån till Swedbank Hypotek. Under året erhöll banken utdelning på Swedbankaktierna med 3 376 tkr.

Kostnaderna i banken har även under 2017 varit föremål för hård kontroll. Om man bortser från IT-kostnader har det inte varit någon kostnadsökning alls under året. IT-kostnaderna har däremot ökat med hela 31% eller drygt 2,3 mkr. Dessa ökade kostnader kommer sig av den ökade digitaliseringen och följderna av de alltmer omfattande regelverkskraven i bankerna.

Vid årets slut fanns en gruppreservering på problem- och bevakningsengagemang för i första hand företagsengagemang på 10 217 tkr och inom den gruppreserveringen återbokades 490 tkr. I resultaträkningen påverkades nettoresultatet av en återvinning av kreditförluster med 38 tkr.

Rörelseresultatet är betydligt högre än de senaste 4 åren. Både ökat ränte- och provisionsnetto, men även minskningen av kreditförluster har bidragit till detta.

Sparbankens ställning

Balansomslutningen vid utgången av 2017 uppgick till 3 201 mkr, en ökning med 224 mkr eller 7,5% under året. Den totala affärsvolymen uppgick vid årsskiftet till 10 620 mkr, en ökning med 11,8%. Utlåningen till allmänheten uppgick vid årets slut till 2 193 mkr, en ökning med 107 mkr, eller 5,1%. Inlåningen från allmänheten ökade med 7,4%, eller 186 mkr, och uppgick till årsskiftet till 2 720 mkr.

Förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick vid årets slut till 2 014 mkr, en ökning under året med 20%. Sparbankens kunder hade förmedlade placeringar i Swedbank Robur AB, Swedbank Försäkring AB, Indecap och Folksam med sammanlagt marknadsvärde av 2 732 mkr, en ökning med 17%.

Under året har banken köpt 20 000 st aktier i Swedbank AB och innehar vid årets slut totalt 255 747 A-aktier i Swedbank AB. Även 3 st aktier i Indecap är under året inköpta. Innehavet i Indecap är nu 13 st aktier. Banken äger även aktier i Sparbankernas Kort AB och Sparbankernas Försäkring AB enl not 20.

Beträffande sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalysen samt not 3.

Bankens egna kapital uppgår till 440 mkr. Kärnprimärkapitalrelationen vid utgången av 2017 uppgick till 22,01.

Ytterligare information om den ekonomiska utvecklingen framgår av "Fem år i sammandrag" på sidan 9 samt resultat- och balansräkningar 2013-2017 på sid 10.

Allmännyttig verksamhet – Bygdens Bank projekt

Banken höll sin sparbanksstämma den 5 april och en stund innan hölls prisutdelning av Årets företag inom Bygdens Bank projekt. Pristagare blev Coop Hyltebruk – Mellersta Nissadalens Konsumentförening som tilldelades en prischeck på 30 tkr.

Motveringen grundar sig främst på att de tar ansvar för fortsatt service vad avser dagligvaruhandeln i kommunen. De har gjort detta under en lång tid med ett föredömligt ledarskap med ansvar för

medarbetare och kunder. Under senaste året har de förändrat samhällsbilden på ett positivt sätt i centrum av Hyltebruk genom om- och tillbyggnad samt förbättrade parkeringsmöjligheter.

Övriga ansökningar som beviljats bidrag från dessa avsatta medel är Torups Sportskytteklubb 120 tkr, Torups Samhällsförening 55 tkr, Unnaryds GoIF 55 tkr, Skeppshults Bollklubb/Trivagården 50 tkr och Föräldrarådet för Landeryds förskola 10 tkr.

Miljö

Södra Hestra Sparbank är miljöcertifierade enligt ISO 14001. Det centrala i miljöarbetet är det miljöledningssystem som arbetats fram och är det styrande dokumentet i arbetet. Syftet är att genom ett strukturerat miljöarbete minska bankens miljöpåverkan på ett affärsmässigt sätt. Banken har fastställt följande mål för 2018:

- Ha maximalt 9% av kundernas betalflöde via privatgirot
- Ansluta 1 000 kunder till Mobilt Bank-ID för att minska antalet kassatransaktioner samt öka självservice
- Genomföra 250 kreditärenden via våra digitala kanaler (COS)

Miljöpolicy

Södra Hestra Sparbanks miljöarbete ska vara en del i skapandet av ett uthålligt samhälle och bidra till en uthållig lönsamhet och ett stärkt varumärke.

Södra Hestra Sparbank är medveten om de globala miljöfrågorna och bankens möjlighet till direkt och indirekt påverkan.

Södra Hestra Sparbank ska därför:

- bedriva affärsverksamhet så att möjligheter och risker beaktas utifrån ett miljöperspektiv
- ha ett nära samspel med kunder och övriga intressenter i miljöfrågor
- i all verksamhet självklart efterleva gällande lagar och förordningar samt verka för en positiv utveckling på detta område
- i all verksamhet sträva efter att minska och förebygga föroreningar
- bedriva ett internt miljöarbete som leder till ständiga förbättringar
- ta tillvara medarbetarnas engagemang och medvetenhet
- underhålla och utveckla sitt miljöledningssystem

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

Uppgifter om ledande befattningshavares ersättningar återfinns i not 10.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Sparbanken är i sin verksamhet utsatt för olika risker. En närmare beskrivning av dessa återfinns i not 3 Finansiella risker.

Förväntad framtida utveckling

Bedömningen är att Riksbanken kommer att fortsätta med den negativa reporäntan under huvuddelen av 2018. De ogynnsamma effekterna för Södra Hestra Sparbank kommer att fortsätta med utebliven avkastning på inlåningsöverskottet. Det kommer troligtvis även under detta år finnas få möjligheter till placeringar med avkastning och liten risk.

Strategin i branschen att inte sänka ned de redan låga bolåneräntorna ännu mer för att kompensera för kostnaden av den negativa reporäntan kommer att fortsätta under året. Dessutom innebär införandet av IFRS 9 för att bedöma kreditförlustnivån och dess kapitalkrav att utlåningsräntorna för vissa kunder kommer att höjas.

Provisionsintäkterna från fondsparandet kommer förmodligen att stagnera dels på grund av en hög aktiebörs som kan vika dels att förvaltningsavgifter fortsätter att sjunka. Förutom detta kommer införandet av MIFID II sannolikt innebära färre affärer med större placeringskunder.

Tre av de systemviktiga bankerna i Sverige fortsätter i rask takt med nedläggning av sitt kontorsnät för att i stället driva på digitaliseringen och kunder på distans. Denna utveckling har skett även i närliggande orter till Södra Hestra Sparbanks verksamhetsområde. Banken har fått många nya kunder och kommer att arbeta hårt för att fortsätta den trenden.

Bankens kostnadsökningar kommer under närmaste året att fortsätta uppkomma för datakostnader inom fortsatt utveckling av digitaliseringen men även nya regelverk som är tvingande. Denna kraftiga ökning på kort tid måste troligtvis kompenseras på något sätt för att även i fortsättningen hålla en stabil resultatnivå och en oförändrad kärnkaptitalrelation.

Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör	39 849 tkr
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	400 tkr
- överföring till reservfonden	39 449 tkr

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha kärnprimärkapital som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker och dessutom ett beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärdering. Bankens kärnprimärkapital uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 450,4 mkr (410,9 mkr föregående år). Sparbankens totala riskvägda exponeringsbelopp är 2 046 892 tkr vilket ger en kärnprimärkapitalrelation efter föreslagen vinstdisposition på 22,01. Specifikation av posterna framgår av not 34 om kapitaltäckning.

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

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

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

Volym

Affärsvolym, ultimo, Mkr	10 620	9 498	8 599	7 998	7 415
Förändring under året, %	11,8	10,5	7,5	7,9	6,4
(Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolymmer)					

Kapital

Soliditet	14,41	14,25	13,58	13,99	13,16
Beskattat eget kapital + netto av obeskattade reserver i % av balansomslutningen					
Summa riskvägt exponeringsbelopp, Mkr	2 047	1 975	1 930	1 677	1 714
Kärnprimärkapitalrelation	22,01	20,81	19,69	19,78	Ej relev jämförtal
Kärnprimärkapital/Riskvägt exponeringsbelopp					

Resultat

Placeringsmarginal	1,64	1,61	1,88	2,23	2,31
Räntenetto i % av MO					
Rörelseintäkter/affärsvolym	0,90	0,90	0,95	1,06	1,13
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym					
Rörelseresultat/affärsvolym	0,50	0,44	0,45	0,51	0,53
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym					
Räntabilitet på eget kapital	9,30	8,02	8,30	9,26	9,99
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital					
Rörelseresultat i förhållande till					
Balansomslutningen, %	1,57	1,32	1,33	1,51	1,51
KI-tal före kreditförluster	0,44	0,47	0,47	0,45	0,45
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter					
KI-tal efter kreditförluster	0,44	0,52	0,53	0,52	0,53
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter					

Osäkra fordringar och kreditförluster

Reserveringsgrad för osäkra fordringar	21,9	33,5	97,9	94,6	71,9
Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto					
Andel osäkra fordringar	0,03	0,24	0,01	0,03	0,13
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)					
Kreditförlustnivå	0	0,17	0,23	0,31	0,34
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier					

Övriga uppgifter

Medelantal anställda	25	27	28	28	29
Antal kontor	4	4	4	4	4

<i>FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr</i>	2017	2016	2015	2014	2013
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	50 058	47 089	49 789	56 161	57 200
Provisionsnetto	33 641	29 258	24 917	22 037	20 563
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 345	1 006	1 871	1 140	746
Övriga rörelseintäkter	5 201	3 842	2 644	2 251	2 325
Summa intäkter	90 245	81 195	79 221	81 589	80 834
Allmänna administrationskostnader	-36 410	-34 707	-33 592	-32 347	-31 877
Övriga rörelsekostnader ¹	-3 595	-3 444	-3 526	-4 158	-4 563
Kreditförluster	38	-3 698	-4 646	-5 989	-6 418
Summa kostnader	-39 967	-41 849	-41 764	-42 494	-42 858
Rörelseresultat	50 278	39 346	37 457	39 095	37 976
Bokslutsdispositioner	22	26	-57	-9 406	234
Skatter	-10 451	-8 159	-7 860	-6 276	-8 186
Årets resultat	39 849	31 213	29 540	23 413	30 024

¹ inkl avskrivningar på materiella tillgångar

BALANSRÄKNING

Kassa	1 689	2 837	2 682	3 016	3 463
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	41 712	40 299	39 871	40 000	0
Utlåning till kreditinstitut	93 605	100 246	300 733	277 431	107 682
Utlåning till allmänheten	2 193 315	2 086 494	2 027 199	1 879 928	1 856 877
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	246 812	368 303	345 973	322 085	482 023
Aktier och andelar	81 965	80 777	41 576	41 257	36 305
Materiella tillgångar	16 289	17 102	18 214	17 751	18 508
Övriga tillgångar	525 152	280 567	45 320	11 774	8 232
Summa tillgångar	3 200 539	2 976 625	2 821 568	2 593 242	2 513 090
Skulder till kreditinstitut	3 215	2 990	217	588	0
Inlåning från allmänheten	2 719 713	2 533 470	2 421 374	2 211 199	2 164 671
Övriga skulder	9 429	9 180	10 265	12 556	13 839
Avsättningar	1 054	733	478	287	0
Summa skulder och avsättningar	2 733 411	2 546 373	2 432 334	2 224 630	2 178 510
Obeskattade reserver	27 002	27 025	27 050	26 993	17 587
Eget kapital	440 126	403 227	362 184	341 619	316 993
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 200 539	2 976 625	2 821 568	2 593 242	2 513 090

RESULTATRÄKNING

1 januari - 31 december, tkr

	Not	2017	2016
Ränteintäkter		54 728	52 689
Räntekostnader		-4 670	-5 600
Räntenetto	4	50 058	47 089
Erhållna utdelningar	5	4 617	3 426
Provisionsintäkter	6	37 836	33 648
Provisionskostnader	7	-4 195	-4 390
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 345	1 006
Övriga rörelseintäkter	9	584	416
Summa rörelseintäkter		90 245	81 195
Allmänna administrationskostnader	10	-36 410	-34 707
Avskrivningar på materiella tillgångar	21	-579	-594
Övriga rörelsekostnader	11	-3 016	-2 850
Summa kostnader före kreditförluster		-40 005	-38 151
Resultat före kreditförluster		50 240	43 044
Kreditförluster, netto	12	38	-3 698
Rörelseresultat		50 278	39 346
Bokslutsdispositioner	13	22	26
Skatt på årets resultat	14	-10 451	-8 159
Årets resultat		39 849	31 213

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

1 januari - 31 december, tkr

Årets resultat	39 849	31 213
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-2 650	10 230
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	0	0
Årets övrigt totalresultat	-2 650	10 230
Årets totalresultat	37 199	41 443

BALANSRÄKNING**1 januari - 31 december, tkr**

TILLGÅNGAR	Not	2017	2016
Kassa		1 689	2 837
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	16	41 712	40 299
Utlåning till kreditinstitut	17	93 605	100 246
Utlåning till allmänheten	18	2 193 315	2 086 494
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	246 812	368 303
Aktier och andelar	20	81 965	80 777
Materiella tillgångar	21	16 289	17 102
Övriga tillgångar	22	514 426	269 983
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	10 726	10 584
Summa tillgångar		3 200 539	2 976 625
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	24	3 215	2 990
Inlåning från allmänheten	25	2 719 713	2 533 470
Övriga skulder	26	4 619	4 361
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	4 810	4 819
Avsättningar	28	1 054	733
Summa skulder och avsättningar		2 733 411	2 546 373
Obeskattade reserver	29	27 002	27 025
Eget kapital			
Reservfond		370 832	339 919
Fond för verkligt värde		29 445	32 095
Årets resultat		39 849	31 213
Summa eget kapital	30	440 126	403 227
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		3 200 539	2 976 625

Rapport över förändringar i eget kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	310 779	21 865	29 540	362 184
Årets resultat			31 213	31 213
Årets övrigt totalresultat		10 230		10 230
Vinstdisposition	29 140		-29 140	
Anslag till Bygdens Bank			-400	-400
Utgående eget kapital 2016-12-31	339 919	32 095	31 213	403 227
Ingående eget kapital 2017-01-01	339 919	32 095	31 213	403 227
Årets resultat			39 849	39 849
Årets övrigt totalresultat		-2 650		-2 650
Vinstdisposition	30 913		-30 913	
Anslag till Bygdens Bank			-300	-300
Utgående eget kapital 2017-12-31	370 832	29 445	39 849	440 126
Kassaflödesanalys, tkr		2017		2016
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat		50 278		39 346
Avskrivningar		579		594
Kreditförluster		-38		3 698
Inkomstskatt		- 10 451		- 8 159
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		40 368		35 479
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Förändring av utlåning till allmänheten		-106 783		-62 993
Förändring värdepapper		121 354		-46 608
Förändring av övriga tillgångar		-244 585		-235 247
Förändring av inlåning från allmänheten		186 243		112 096
Förändringar av övriga skulder		570		-830
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 833		-198 103
Investeringsverksamheten				
Förändring finansiella tillgångar		-5 415		-5 624
Förvärv av materiella tillgångar		-37		-113
Utrangering/försäljning materiella tillgångar		271		735
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-5 181		-5 002
Årets kassaflöde		-8 014		-203 105
Likvida medel vid periodens början		100 093		303 198
Likvida medel vid periodens slut		92 079		100 093

	2017	2016
Specifikation av likvida medel		
Kassa	1 689	2 837
Utlåning till kreditinstitut	93 605	100 246
Skulder till kreditinstitut	-3 215	-2 990
	92 079	100 093

NOTER

1. Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2017 och avser Södra Hestra Sparbank, org.nr 528500-6408, som är sparbank med säte i Hyltebruk.

Adressen till huvudkontoret är: Storgatan 14, Box 14, 314 21 HYLTEBRUK.

2. Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbanken tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

Värderingsgrunder vid upprättande av sparbankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde (se not 33). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument och finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller 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.

Ändrade redovisningsprinciper

- Bedömda kvantitativa effekter av införandet av IFRS 9

Banken har genomfört en analys av storleken på de kvantitativa effekterna på bankens egna kapital när IFRS 9 börjar tillämpas 1/1 2018, information som till dags dato är känd. Dessa framgår i nedan tabell fördelat på förväntade kreditförluster samt klassificering och värdering. De uppskattade effekterna är beräknade med utgångspunkt i information som till dags dato är känd.

- Tabell uppskattad övergångseffekt IFRS 9

Belopp i tkr	Utgående balans 31/12 2017	Uppskattad effekt av tillämpning IFRS 9, förväntade kreditförluster	Uppskattad effekt av tillämpning IFRS 9, klassificering och värdering	Uppskattad ingående balans 1/1 2018
Reservfond	370 832			370 832
Balanserat resultat		65	-155	-90
Årets resultat	39 849			39 849
Fond för verkligt värde	29 445		292	29 737
Eget kapital	440 126	65	137	440 328

- Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder som ersätter från och med 1 januari existerande IFRS relaterade till intäktsredovisning, såsom IAS 18 Intäkter IAS 11 Entreprenadavtal och IFRIC 13 Kundlojalitetsprogram. Banken förtidstillämpar inte IFRS 15 2017. IFRS 15 baseras på att intäkt redovisas när kontroll över vara eller tjänst överförs till kunden, vilket skiljer sig från nuvarande princip att intäkt redovisas vid överföring av risker och förmåner. IFRS 15 inför nya sätt att fastställa hur och när intäkter ska redovisas, vilket innebär nya tankesätt jämfört med hur intäkter redovisas idag.

Banken har analyserat två intäktsströmmar vilka bedömts viktiga att ta ställning till inom ramen för IFRS 15. Banken erhåller kvartalsvis provisionsintäkter från Swedbank för förmedling av fonder. Bankens slutsats är att prestationen för tjänsten är utförd då förmedlingen av fonden är gjord. Då marknadsvärdet som utgör underlag för provisionsbeloppet inte är känt i förväg råder det stor osäkerhet om det totala provisionsbeloppets storlek. Det skulle inte vara förenligt med IFRS 15 att redovisa det uppskattade provisionsbeloppet som intäkt i förtid då stor osäkerhet råder om beloppets storlek. Intäkterna kommer därmed redovisas på samma sätt som idag, dvs när provisionsbeloppet och marknadsvärdet på den förmedlade fonden är känt vilket leder till kvartalsvis intäktsredovisning av provisionsintäkten.

Den andra intäktsströmmen avser provisioner från Swedbank för förmedling av hypotekslån. Banken erhåller provision baserat på räntekostnader som belastar kunden. Bankens bedömning är att nuvarande redovisningsprinciper att redovisa intäkten i takt med att provisionsbeloppet blir känt kan behållas. IFRS 15 kommer därmed inte ha någon påverkan på bankens resultat, ställning eller eget kapital 2018.

Transaktioner i utländsk valuta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och

skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter och räntekostnader 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.
- Premie till insättargaranti och resolutionsavgift.

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 inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla sparbanken. 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. Sparbanken 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 ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån. De har dock inte periodiserats över lånets löptid.

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

Till dessa hör 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 viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision). Ev förlust bokförs som kreditförlust.

-Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning, aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterad till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro och depåavgifter. 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 värdförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Valutakursförändringar
- Räntebärande värdepapper samt övriga finansiella instrument

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, sociala avgifter, pensionskostnader, och andra sociala avgifter. Här redovisas också bl a IT-, revisions-, fastighets-, lokal-, porto- och telefonkostnader.

Ersättningar efter avslutad anställning

-Pensionering genom försäkring

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK) samt Swedbank försäkring. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan, en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka banken 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 UFR10 Redovisning av pensionsplaner ITP2 som finansieras genom försäkring i Alecta 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.

För nyanställd personal i Södra Hestra Sparbank gäller BTP1 fr o m 2013-02-01, vilken är en premiebestämd pensionsplan. Premien är 4,5% på pensionsmedförande lön. På lönedelar mellan 7,5 och 30 inkomstbasbelopp betalas dessutom 30% på pensionsmedförande lön.

Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 11.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Skatter

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

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

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

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med

tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

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

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

Finansiella instrument

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier, obligationer samt räntebärande värdepapper. Bland skulder och eget kapital återfinns inlåning samt leverantörsskulder.

-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 instruments klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Lånefordringar och kundfordringar

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

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar som omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som banken 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 sparbanken initialt valt att klassificera i denna kategori. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Till denna kategori har aktier, obligationer och värdepapper hänförs. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

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

-Finansiella garantier

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

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte.

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. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer banken till del angående följande förlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp.
- c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter

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. 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 bevis kan vara information om betydande finansiella

svårigheter som kommit sparbanken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i sparbankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva bevis om att lånet är osäkert.

Finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas skrivs ner mot resultaträkningen, om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Annars sker nedskrivning direkt mot eget kapital. Sparbanken betraktar en värdenedgång större än 50% som betydande, och en period om minst 9 månader som utdragen. Vid nedskrivning av ett egetkapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omklassificeras tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital via övrigt totalresultat till resultaträkningen.

-Återföring av nedskrivningar

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

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

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 lämnar 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.

Materiella tillgångar

-Ägda tillgångar

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

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

-Tillkommande utgifter

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

-Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, inventarier avskrivs på 5 alt. 3 år, byggnader avskrivs på 50 år, mark skrivs inte av. Sparbanken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter eftersom effekten av övergången blir marginell och rörelsefastighetens andel av sparbankens totala tillgångar är relativt liten (0,5%). Omprövning sker varje år.

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.

Ansvarsförbindelser

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

3. Finansiella risker

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i sparbanken, fastställt policies och instruktioner för 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. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar sparbanken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

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

Kreditrisk- och motpartsrisk

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 eller ett värdepapper. Den största risken i sparbankens verksamhet är risken för kreditförluster.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för sparbankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer.

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 nu på en acceptabel nivå i förhållande till utestående kreditvolym.

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

Större kreditengagemang (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.

Banken ökar bevakning och uppföljning på engagemang med låg eller sjunkande klassning för att om möjligt minska förlustrisker. Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oregerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

Sparbankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabellen på nästa sida.

Kreditriskexponering brutto och netto 2017	Total kreditrisk- exponering före avdrag säkerheter	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säker- heter avseende poster i balans- räkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	201		201	201	0
Kreditinstitut	15 798		15 798	15 798	0
PB i villa- och fritidsfastigheter	582 327		582 327	556 552	25 775
PB i flerfamiljsfastigheter	101 706		101 706	99 456	2 250
PB i jordbruksfastigheter	497 671		497 671	481 632	16 039
PB i andra näringsfastigheter	441 697		441 697	427 324	14 373
Företagsinteckning	323 622		323 622	318 753	4 869
Övriga	240 687	10 394	230 293	9 065	221 228
Summa	2 203 709	10 394	2 193 315	1 908 781	284 534
Värdepapper¹					
Statspapper och andra offentliga organ					
-AAA	35 327		35 327		35 327
-AA	6 385		6 385		6 385
Andra emittenter					
-AAA	41 620		41 620		41 620
-AA	25 675		25 675		25 675
-A	93 588		93 588		93 588
-BB	10 271		10 271		10 271
-BBB	75 659		75 659		75 659
-Utan rating	24 911		24 911		24 911
Summa	313 436		313 436		313 436
Åtaganden					
Ej utnyttjad kredit	314 374		314 374		314 374
Utställda lånelöften	93 067		93 067		93 067
Utställda finansiella garantier	143 097		143 097		143 097
Summa	550 538		550 538		550 538
Total kreditriskexponering	3 067 683	10 394	3 057 289	1 908 781	1 148 508
Kreditriskexponering brutto och netto 2016					
Total kreditrisk- exponering före avdrag säkerheter					
Nedskrivning/ Avsättning					
Redovisat värde					
Värde av säker- heter avseende poster i balans- räkningen					
Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter					
Krediter mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	20 931		20 931	20 931	0
Kreditinstitut	4 226		4 226	4 226	0
PB i villa- och fritidsfastigheter	623 008		623 008	595 535	27 473
PB i flerfamiljsfastigheter	86 827		86 827	83 321	3 506
PB i jordbruksfastigheter	512 093		512 093	494 764	17 329
PB i andra näringsfastigheter	326 764		326 764	322 615	4 149
Företagsinteckning	281 038	1 576	279 462	278 269	1 193
Övriga	243 909	10 727	233 182	4 476	228 706
Summa	2 098 796	12 303	2 086 493	1 804 137	282 356
Värdepapper¹					
Statspapper och andra offentliga organ					
-AAA	35 236		35 236		35 236
-AA	5 063		5 063		5 063
Andra emittenter					
-AAA	97 901		97 901		97 901
-AA	34 995		34 995		34 995
-A	154 591		154 591		154 591
-BB	10 231		10 231		10 231

-BBB	60 596		60 596		60 596
-Utan rating	35 135		35 135		35 135
Summa	433 748		433 748		433 748
Åtaganden					
Ej utnyttjad kredit	259 448		259 448		259 448
Utställda lånelöften	117 166		117 166		117 166
Utställda finansiella garantier	123 111		123 111		123 111
Summa	499 725		499 725		499 725
Total kreditriskexponering	3 032 269	12 303	3 019 966	1 804 137	1 215 829

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.

1 utgår från Standard and Poor's rating

Kreditkvalitet

Vid kreditberedning använder sig sparbanken av riskklassificeringsmodeller för företagskrediter resp scoringmodeller för privatkrediter. Modellerna är en sammanvägning av återbetalningsförmåga, sparande och skötsamhet. Beräkningsmetoderna och antalet förfallna krediter visar att sparbanken har en god kreditkvalitet både inom företag- och privatsegmentet.

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys förfallna lånefordringar	2017	2016
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	0	6
Fordringar förfallna > 60 dgr – 90 dgr	17	5 088
Fordringar förfallna > 90 dgr – 180 dgr	1	2 473
Fordringar förfallna > 180 dgr – 360 dgr	464	0
Fordringar förfallna > 360 dgr	328	123
Summa	810	7 690

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar brutto		
- företagssektor	941 674	786 697
- hushållssektor	1 257 028	1 304 020
- varav personliga företagare	643 310	652 580
- övriga	5 007	8 079
Summa	2 203 709	2 098 796

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar

- företagssektor	710	7 583
- hushållssektor	100	107

Avgår:

Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	10 394	12 302
- företagssektor	81	2 471
- hushållssektor	96	104
Gruppvis reservering		
-företagssektor	10 217	9 727

	2017	2016
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- företagssektor	931 376	774 499
- hushållssektor	1 256 932	1 303 916
- varav personliga företagare	643 310	652 580
- övriga	5 007	8 079
Summa	2 193 315	2 086 494

Sparbanken definierar en osäker fordran i allmänhet som en fordran som förfallit till betalning sedan 60 dagar eller att det i övrigt finns information hos banken om kredittagarens eventuellt bristande betalningsförmåga.

Likviditetsrisk

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

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

Sparbanken har en likviditetsreserv i form av dagslåneräkning och värdepappersportfölj inkl behållning på skattekonto. Banken har fastställt en minimilikviditet på 15% av inlåningen. Per balansdagen uppgick likviditeten till 33,0%.

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

Nominella kassaflöden – Kontraktuellt återstående löptid 2017

Löptidsinformation	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	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa						1 689	1 689
Belåningsb statsskuldforb mm				41 712			41 712
Utlåning till kreditinstitut	93 605						93 605
Utlåning till allmänheten	199 329	46 595	119 977	514 825	1 312 589		2 193 315
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		10 002	10 134	223 750	2 926		246 812
Övriga tillgångsposter		515 234				108 172	623 406
Summa tillgångar	292 934	571 831	130 111	780 287	1 315 515	109 861	3 200 539
Skulder							
Inlåning fr allmänheten	2 588 937	71 108	57 112	2 556			2 719 713
Övriga skulder och eget kapital						480 826	480 826
Summa skulder och eget kapital	2 588 937	71 108	57 112	2 556		480 826	3 200 539

Total skillnad	-2 296 003	500 723	72 999	777 731	1 315 515	-370 965
----------------	------------	---------	--------	---------	-----------	----------

2016

Löptidsinformation	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	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa						2 837	2 837
Belåningsb statsskuldforb mm			5 063	35 236			40 299
Utlåning till kreditinstitut	100 246						100 246
Utlåning till allmänheten	135 381	52 619	121 375	479 486	1 297 633		2 086 494
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		10 086	112 846	242 391	2 980		368 303
Övriga tillgångsposter		268 639				109 807	378 446
Summa tillgångar	235 627	331 344	239 284	757 113	1 300 613	112 644	2 976 625
Skulder							
Inlåning fr allmänheten	2 315 035	135 178	82 923	334			2 533 470
Övriga skulder och eget kapital						443 155	443 155
Summa skulder och eget kapital	2 315 035	135 178	82 923	334		443 155	2 976 625
Total skillnad	-2 079 408	196 166	156 361	756 779	1 300 613	-330 511	

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: aktiekursrisk, valutarisk och ränterisk. För sparbanken utgör ränterisk och aktiekursrisk de övervägande marknadsriskerna.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer. Sparbanken har per balansdagen inga kortfristiga placeringar i aktier.

Valutarisk

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Övriga tillgångar, skulder och valutaterminer är valutasäkrade mot Swedbank AB.

Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger.

Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar.

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.

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Hantering av sparbankens räntexponering sker av administrativa avdelningen, som ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering.

Enligt finanspolicyn är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att löptiden ska vara max 6 år. Per 2017-12-31 var situationen sådan att en förändring av marknadsräntan med två procentenheter och denna förändring får genomslag fullt ut påverkar räntenettet med 6,1 mkr.

I tabellen nedan återfinns en uppställning av räntebärande tillgångar och skulder med fördelning på tidsintervall fram till förfallodag eller till räntjustering, om denna inträffar tidigare.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Räntexponering

2017

Tillgångar	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Utan ränta	Totalt
Kassa							1 689	1 689
Belåningsbara statsskuldforb mm		31 558			10 154			41 712
Utlåning till kreditinstitut	93 605							93 605
Utlåning till allmänheten	2 192 247		446	534		88		2 193 315
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		176 593	10 134			31 484	28 601	246 812
Övriga tillgångar							623 406	623 406
Summa tillgångar	2 285 852	208 151	10 580	534	10 154	31 572	653 696	3 200 539
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	3 215							3 215
Inlåning fr allmänheten	2 581 610	76 973	50 062	3 667	1 814	742	4 845	2 719 713
Övriga skulder	10 483							10 483
Obeskattade reserver och eget kapital							467 128	467 128
Summa skulder och eget kapital	2 595 308	76 973	50 062	3 667	1 814	742	471 973	3 200 539
Differens tillgångar och skulder	-309 456	131 178	-39 482	-3 133	8 340	30 830	181 723	
Kumulativ exponering		-178 278	-217 760	-220 893	-212 553	-181 723		

2016

Tillgångar	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Utan ränta	Totalt
Kassa							2 837	2 837
Belåningsbara statsskuldforb mm		25 078		5 063	10 158			40 299
Utlåning till kreditinstitut	100 246							100 246
Utlåning till allmänheten	2 084 933		191		1 370			2 086 494

Obligationer och andra räntebärande värdepapper		283 619	5 039		10 390	31 544	37 711	368 303
Övriga tillgångar							378 446	378 446
Summa tillgångar	2 185 179	308 697	5 230	5 063	21 918	31 544	418 994	2 976 625

Skulder

Skulder till kreditinstitut	2 990							2 990
Inlåning fr allmänheten	2 352 539	93 258	72 094	8 300	2 835	28	4 416	2 533 470
Övriga skulder	9 913							9 913
Obeskattade reserver och eget kapital							430 252	430 252
Summa skulder och eget kapital	2 365 442	93 258	72 094	8 300	2 835	28	434 668	2 976 625
Differens tillgångar och skulder	-180 263	215 439	-66 864	-3 237	19 083	31 516	-15 674	
Kumulativ exponering		35 176	-31 688	-34 925	-15 842	15 674		

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.

4 Räntenetto	2017	2016
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	21	7
Utlåning till allmänheten	53 419	51 570
Räntebärande värdepapper	1 213	696
Ränteintäkter skattekonto	75	416
Summa	54 728	52 689
Räntekostnader		
Inlåning från kreditinstitut	-710	-771
Inlåning från allmänheten	-3 941	-4 819
- varav kostnad för insättargaranti	-2 247	-2 014
Övriga	-19	-10
Summa	-4 670	-5 600
Summa räntenetto	50 058	47 089
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,61%	1,58%
5 Erhållna utdelningar		
Swedbank AB	3 376	2 523
Sparbanksägda bolag	300	24
Utdelning fonder	941	879
Summa	4 617	3 426
6 Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 796	4 888
Utlåningsprovisioner	16 190	12 887
Inlåningsprovisioner	1 746	1 618
Garantiprovisioner	598	763
Värdepappersprovisioner	9 556	8 307
Avgifter från kredit- och betalkort	943	910
Övriga provisioner	4 007	4 275
Summa	37 836	33 648

7 Provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 961	-2 135
Värdepappersprovisioner	- 1 704	-1 746
Övriga provisioner	- 530	-509
Summa	-4 195	-4 390

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2017	2016
Försäljning av värdepapper	84	-202
Valutakursförändringar	1 261	1 208
Summa	1 345	1 006

9 Övriga rörelseintäkter

Intäkter från rörelsefastigheter	32	178
Reavinst såld fastighet	632	134
Övriga rörelseintäkter	-80	104
Summa	584	416

10 Allmänna administrationskostnader**Personalkostnader**

- löner och arvoden	-13 661	-14 004
- sociala avgifter	-5 174	-5 280
- kostnad för pensionspremier	-2 834	-2 908
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	-1 084	-1 044
- övriga personalkostnader	-782	-834
Summa personalkostnader	-23 535	-24 070

Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-512	-822
- IT-kostnader	-9 808	-7 466
- konsulttjänster	-253	-298
- revision	-402	-374
- hyror och andra lokalkostnader	-687	-449
- fastighetskostnader	-342	-494
- övriga	-871	-734
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-12 875	-10 637

Totalt	-36 410	-34 707
---------------	----------------	----------------

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2017	2017	2016	2016
	Sparbankens	Övriga	Sparbankens	Övriga
	VD och styrelse	anställda	VD och styrelse	anställda

Löner och arvoden	1 542	12 119	1 494	12 510
Sociala avgifter	682	4 492	640	4 640
Pensionskostnader	733	2 101	643	2 265
Summa	2 957	18 713	2 777	19 415

Ledande befattningshavares ersättningar

- Berednings och beslutsprocess

Ersättning till VD beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD.

- Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 7 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2017

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga för- måner	Pensions kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Kjell Axelsson ordf	90	118				208
Lars-Inge Lönnergård v. ordf	36	48				84
Peter Karlsson	27	59				86
Ann-Christin Johansson	27	35				62
Kristine Bengtsson	27	50				77
Catharina Hellstrand-Rasmusson	27	52				79
Magnus Andersson	27	43				70
Verkställande direktör	875		69	733		1 677
Andra ledande befattningshavare (7 st)	3 648		284	995	230	5 157
Summa	4 784	405	353	1 728	230	7 500

2016

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga för- måner	Pensions kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Kjell Axelsson ordf	89	145				234
Lars-Inge Lönnergård v. ordf	31	54				85
Peter Karlsson	22	47				69
Ann-Christin Johansson	22	42				64
Kristine Bengtsson	22	42				64
Catharina Hellstrand-Rasmusson	22	47				69
Magnus Andersson	22	49				71

Verkställande direktör	843	70	643		1 556
Andra ledande befattningshavare (8 st)	4 080	333	940	239	5 592
Summa	5 153	426	403	1 583	7 804

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare, VD undantagen. Övriga förmåner avser bilförmån och ränteförmån.

För VD finns ett avtal som innebär att från bankens sida gäller en uppsägningstid på 12 månader och från VD:s sida 6 månader.

Pensioner

Pensionerna är förmånsbestämda enligt SPK avtal. För anställda fr o m 2013-02-01 gäller BTP1, som är en premiebestämd pensionsplan. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Samtliga pensioner är oantastbara, dvs ej villkorade av framtida anställning.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 2 kap lämnas på bankens hemsida, www.sodrahestrasparbank.se

	2017	2016
Lån till VD och styrelse		
Verkställande direktören	75	75
Styrelseledamöter	5 816	5 929

Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten.

Medelantal anställda under året

Totalt i sparbanken	25	27
-varav kvinnor	15	17
-varav män	10	10

Könsfördelning bland VD och styrelse

Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
-antal kvinnor	4	3
-antal män	5	6

Övriga ledande befattningshavare, inkl verkställande direktören

-antal kvinnor	4	4
- antal män	4	5

Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

Andersson & Co i Växjö AB	106	95
- Aukt revisor Victoria Rodin		
Revisionsgruppen i Borås AB- internrevision	296	279

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

11 Övriga rörelsekostnader	2017	2016
Avgifter till centrala organisationer	-733	-701
Försäkringskostnader	-483	-511
Säkerhetskostnader	-367	-455
Marknadsföringskostnader	-745	-556
Övriga rörelsekostnader	-688	-627
Summa	-3 016	-2 850
12 Kreditförluster netto		
Individuellt värderade lånefordringar		
-Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 662	-869
-Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	0	364
-Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	359	286
-Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar	851	58
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-452	-161
Gruppvis värderade lånefordringar		
Gruppvis nedskrivning av lånefordringar	490	-3 537
Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar	490	-3 537
Årets nettokostnad för kreditförluster	38	-3 698
13 Bokslutsdispositioner		
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	22	26
Återföring av periodiseringsfond	11 000	12 000
Avsättning till periodiseringsfond	-11 000	-12 000
Summa	22	26
14 Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-10 438	-8 184

Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-13	25
Summa, totalt redovisad skattekostnad	-10 451	-8 159

Avstämning av effektiv skatt	2017	2016
Resultat före skatt	50 300	39 372
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	11 066	8 662
Ej avdragsgilla kostnader	188	136
Ej skattepliktiga intäkter	-828	-652
Justeringspost	13	-25
Schablonränta på periodiseringsfond	12	38
Summa, redovisat effektiv skatt	10 451	8 159

15 Förslag till vinstdisposition

Årets resultat enligt balansräkningen	39 849	31 213
Anslag till allmännyttiga ändamål	-400	-300
Överföring till reservfond	39 449	30 913

16 Belåningsbara statsskuldförbindelser mm

	2017		2016	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Svenska kommuner	41 712	41 712	40 299	40 299
Summa	41 712	41 712	40 299	40 299
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		562		65
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		0		-184

17 Utlåning till kreditinstitut

	2017	2016
Swedbank AB		
- svensk valuta	80 865	87 963
- utländsk valuta	12 271	11 767
Övrigt	469	516
Summa	93 605	100 246

18 Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten, brutto		
- svensk valuta	2 198 463	2 095 194
- utländsk valuta	5 246	3 603
Individuell och gruppvis nedskrivning	-10 394	-12 303

Summa utlåning till allmänheten, netto	2 193 315	2 086 494
---	------------------	------------------

Förändring av specifika nedskrivningar för individuellt och gruppvis värderade lånefordringar	2017	2016
Ingående balans	12 303	13 586
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-3 720	-6 868
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	149	1 179
Årets nedskrivning för kreditförluster	1 662	4 406
Utgående balans	10 394	12 303

19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2017		2016	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
-kommuninvest	0	0	7 516	7 516
-svenska bostadsinstitut	71 702	71 702	142 001	142 001
-övriga svenska emittenter	121 856	121 856	145 459	145 459
-övriga utländska emittenter	53 254	53 254	73 327	73 327
Summa	246 812	246 812	368 303	368 303
<i>-varav noterade värdepapper</i>	<i>246 812</i>	<i>246 812</i>	<i>368 303</i>	<i>368 303</i>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		3 812		727
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		0		-2 858

20 Aktier och andelar

	2017	2016
Tillgångar enligt spec nedan		
- företagsobligationsfond	24 911	25 147
- Swedbank AB A	50 612	51 935
- övriga aktier	5 388	2 962
- kapitalförsäkring	1 054	733
Summa	81 965	80 777

Företag

Aktier	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
- Swedbank AB stamaktie, noterade	255 747	50 612	50 612
- Indecap, onoterade	13	-	4 562

- Sparbankernas Kort AB, onoterade	94	-	1
- Sparbankernas Försäkrings AB	667	-	820
- Hylte solutions	-	-	5
Summa			56 000

21 Materiella tillgångar

	Inventarier	Byggnader och mark	För skyddande av fordran	Redovisat värde
Anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2016	11 085	23 007	600	34 692
Förvärv	113			113
Avyttringar och utrangeringar	-743		-600	-1 343
Utgående balans 31 december 2016	10 455	23 007	0	33 462
Ingående balans 1 januari 2017	10 455	23 007	0	33 462
Förvärv	37			37
Avyttringar och utrangeringar	-1 533	-464		-1 997
Utgående balans 31 december 2017	8 959	22 543	0	31 502
Avskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2016	10 654	5 822		16 476
Årets avskrivningar	134	461		595
Avyttringar och utrangeringar	-711			-711
Utgående balans 31 december 2016	10 077	6 283		16 360
Ingående balans 1 januari 2017	10 077	6 283		16 360
Årets avskrivningar	128	451		579
Avyttringar och utrangeringar	-1 531	-195		-1 726
Utgående balans 31 december 2017	8 674	6 539		15 213
Redovisade värden				
1 januari 2016	430	17 184	600	18 214
31 december 2016	378	16 724	0	17 102
1 januari 2017	378	16 724	0	17 102
31 december 2017	285	16 004	0	16 289

22 Övriga tillgångar

	2017	2016
Förfallna räntefordringar	22	26
Skatteskuld/skattefordran	-1 202	1 052

Tillgodohavande skattekonto	515 234	268 639
Övrigt	372	266
Summa	514 426	269 983
23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2017	2016
Förutbetalda kostnader	423	779
Upplupna ränteintäkter	0	528
Övriga upplupna intäkter	10 303	9 277
Summa	10 726	10 584
24 Skulder till kreditinstitut		
Clearinganvisning	1 000	0
Swedbank - utländsk valuta	2 215	2 990
Summa	3 215	2 990
25 Inlåning från allmänheten		
Postväxlar	4 800	4 416
Inlåning, svensk valuta	2 699 371	2 516 688
Inlåning, utländsk valuta	15 542	12 366
Summa	2 719 713	2 533 470
Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	65 805	61 692
Företagssektor	567 264	495 720
Hushållssektor	2 065 140	1 953 534
- varav personliga företagare	778 529	723 976
Övrigt	21 504	22 524
Summa	2 719 713	2 533 470
26 Övriga skulder		
Preliminärskatt räntor inkl avskattningsskatt IP	468	549
Anställdas källskattemedel	431	393
Förskottsbetalda lånekostnader	1 631	1 210
Leverantörsskulder	412	398
Sociala avgifter	427	395
Anslag bygdens bank	1 246	1 349
Övrigt	4	67
Summa	4 619	4 361

27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkt	2017	2016
Upplupna räntekostnader	246	401
Semesterlöne- och kompskuld inkl sociala avg	1 417	1 455
Övriga upplupna kostnader	2 923	2 813
Förutbetalda intäkter	224	150
Summa	4 810	4 819
	2017	2016

28 Avsättningar

Pensioner	1 054	733
Summa	1 054	733

29 Obeskattade reserver**Akkumulerade avskrivningar utöver plan:**

Inventarier		
Ingående balans 1 januari	55	80
Årets förändring	-23	-25
Utgående balans 31 december	32	55

Periodiseringsfonder

Avsatt för beskattningsåret 2014	0	3 470
Avsatt för beskattningsåret 2015	3 970	11 500
Avsatt för beskattningsåret 2016	12 000	12 000
Avsatt för beskattningsåret 2017	11 000	0
Utgående balans 31 december	26 970	26 970

Summa obeskattade reserver	27 002	27 025
-----------------------------------	---------------	---------------

30 Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändringar i eget kapital på sidan 13.

31 Ansvarsförbindelser

	nominellt	nominellt
	belopp	belopp
- Garantiförbindelser - krediter	74 368	67 777
- Garantiförbindelser - övriga	68 729	55 334
Summa	143 097	123 111

32 Åtaganden

Kreditlöften	93 067	117 166
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	314 374	259 448
Summa	407 441	376 614

33 Finansiella tillgångar och skulder 2017

	Låne-fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	1 689			1 689	1 689
Belåningsbara statsskuldförb mm		41 712		41 712	41 712
Utlåning till kreditinstitut	93 605			93 605	93 605
Utlåning till allmänheten	2 193 315			2 193 315	2 193 315
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		246 812		246 812	246 812
Aktier och andelar		81 965		81 965	81 965
Övriga finansiella tillgångar	10 323	515 234		525 557	525 557
Summa	2 298 932	885 723		3 184 655	3 184 655
Skulder till kreditinstitut	3 215			3 215	3 215
Inlåning från allmänheten			2 719 712	2 719 712	2 719 712
Övriga finansiella skulder			434	434	434
Summa	3 215		2 720 146	2 723 361	2 723 361

Finansiella tillgångar och skulder 2016

	Låne-fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	2 837			2 837	2 837
Belåningsbara statsskuldförb mm		40 299		40 299	40 299
Utlåning till kreditinstitut	100 246			100 246	100 246
Utlåning till allmänheten	2 086 494			2 086 494	2 086 494
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		368 303		368 303	368 303
Aktier och andelar		80 777		80 777	80 777
Övriga finansiella tillgångar	9 752	268 639		278 391	278 391
Summa	2 199 329	758 018		2 957 347	2 957 347
Skulder till kreditinstitut	2 990			2 990	2 990
Inlåning från allmänheten			2 533 470	2 533 470	2 533 470
Övriga finansiella skulder			402	402	402
Summa	2 990		2 533 872	2 536 862	2 536 862

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

I nedanstående tabeller 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 samma instrument

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2017	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	41 712			41 712
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	218 211	28 601		246 812
Aktier och andelar	51 666	24 911	5 388	81 965
Summa	311 589	53 512	5 388	370 489

2016	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser	40 299			40 299
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	330 591	37 711	1	368 303
Aktier och andelar	52 668	25 147	2 962	80 777
Summa	423 558	62 858	2 963	489 379

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

Innehaven i onoterade bolag redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

34 Kapitalkäckning

För Södra Hestra Sparbank gäller enligt lag specifika minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker.

Det övergripande syftet med reglerna är att motverka finansiella störningar genom att värna om stabiliteten och effektiviteten i det finansiella systemet. För sparbankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital) med marginal skall täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, dels skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens kapitalutvärderingspolicy.

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

- sparbankens riskprofil
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan
- scenarioanalyser
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter
- 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 förs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument skall i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till institutets aktuella och framtida kapitalbehov. Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2014:12. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på sparbankens hemsida www.sodrahestrasparbank.se.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav mm enligt gällande regelverk

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

	2017-12-31	2016-12-31
Kapitalbas		
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Reservfond	370 832	339 919
Fond för verkligt värde	29 446	32 095
Kapitalandel av periodiseringsfond	21 036	21 036
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	39 449	30 913
Värdejustering försiktig värdering	-370	-488
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	460 393	423 475
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument (belopp över tröskelvärde 10%)	-9 955	-12 545
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-9 955	-12 545

Kärnprimärkapital	450 438	410 930
Kapitalbas	450 438	410 930
Kapitalrelationer, buffertar m. m		
Summa riskvägt exponeringsbelopp	2 046 892	1 974 724
	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,01	20,81
Primärkapitalrelation, %	22,01	20,81
Total kapitalrelation, %	22,01	20,81
Buffertkrav, %	4,5	4,0
-varav kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
-varav kontracyklisk buffert, %	2,0	1,5
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	14,01	12,81
SUMMA, RISKVÄGT BELOPP:	2 046 892	1 974 724
Kapitalkrav		
Kapitalkrav, riskvägt belopp, 8%	163 752	157 978
SUMMA MINIMIKAPITALKRAV:	163 752	157 978
Kapitalkonserveringsbuffert, riskvägt belopp 2,5%	51 172	49 368
Kontracyklisk buffert, riskvägt belopp 2,0% (1,5%)	40 905	29 575
SAMLAT KAPITALKRAV:	255 829	236 921

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2017		2016	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponering belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponering belopp
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	7 253	90 662	9 157	114 462
Exponeringar mot företag	72 497	906 212	56 787	709 834
Exponeringar mot hushåll	51 758	646 970	59 393	742 410
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	12 948	161 856	12 263	153 288
Fallerade exponeringar	421	5 266	1 307	16 341
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	493	6 157	1 136	14 200
Aktiexponeringar	3 684	46 045	3 388	42 347
Övriga poster	3 336	41 705	3 448	43 096
Summa för exponering som redovisas enligt schablonmetoden	152 390	1 904 873	146 879	1 835 978
Exponeringsbelopp för marknadsrisk				
Operativ risk				
Operativ risk enligt basmetoden	11 348	141 844	11 094	138 683
Summa exponeringsbelopp för operativ risk	11 348	141 844	11 094	138 683
Kapitalkrav för kreditvärderingsjusteringrisk enligt schablonmetoden	14	175	5	63
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	163 752	2 046 892	157 978	1 974 724

Kapital- och likviditetsplanering

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

Utgående mandatperioder m.m.

Enligt sparbankens reglemente och Sparbankslagen skall huvudmännen som företräder bankens insättare, övervaka sparbankens förvaltning och utse styrelse.

Sparbankens styrelse består av 7 ordinarie ledamöter utsedda av huvudmännen på Sparbanksstämman. Verkställande Direktör i sparbanken ingår i sparbankens styrelse enligt lag och Reglemente. Som arbetstagarrepresentant i styrelsen utser medarbetarna i banken en styrelseledamot och en suppleant för denne.

På Sparbanksstämman utgår mandattiden för följande huvudmän utsedda av Sparbanksstämman:
Bertil Jansson Torup, Birgitta Svensson Hyltebruk, Lars Andersson Torup, Ulrika Bertilsson Hyltebruk, Kjell Larsson Unnaryd

På Sparbanksstämman utgår mandattiden för följande styrelseledamöter:
Magnus Andersson och Kristine Bengtsson

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

Hyltebruk 2018-03-16

Kjell Axelsson
Ordförande

Lars-Inge Lönnergård
Vice Ordförande

Jörgen Rydqvist
Verkställande
direktör

Ann-Christin Johansson

Kristine Bengtsson

Magnus Andersson

Peter Karlsson

Catharina Hellstrand-Rasmusson

Josefin Backsten
Arbetstagarrepresentant

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen 2018-03-16.
Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman 2018-04-11.

Min revisionsberättelse har avgivits 2018-03-16

Victoria Rodin
Auktoriserad revisor
Av sparbanksstämman vald revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Södra Hestra Sparbank org.nr 528500-6408

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Södra Hestra Sparbank för år 2017.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Södra Hestra Sparbanks finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Mina uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Södra Hestra Sparbank enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på min bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits Södra Hestra Sparbank.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt min professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlas inom ramen för revisionen av, och i mitt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men jag gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Utlåning till allmänheten och reserveringar

Utlåning till allmänheten uppgår till väsentliga belopp. Bedömningen av eventuellt nedskrivningsbehov på bankens lånefordringar är ett av de områden som är förknippade med väsentliga bedömningar av bankens ledning. Bankens identifiering av osäkra krediter och uppskattning av belopp för nedskrivning har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har jag ansett redovisningen av utlåning till allmänheten och reserveringar vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Jag har granskat bankens kontroller i processen för att identifiera kredit med ökad kreditrisk, samt kontrollerna i processen för att beräkna eventuellt reserveringsbehov. Jag har granskat och bedömt enskilda krediters värdering utifrån tillgänglig information om det enskilda engagemanget och tillhörande säkerheter. Urvalet av krediter som har bedömts i revisionen har utgått från bankens bevakningsprocess som bygger på såväl intern som extern information om kredittagarna. För fullständigheten av bevakningsengagemang har jag även granskat ett urval krediter som av banken inte har bedömts vara bevakningsengagemang mot tillgänglig information om det enskilda engagemanget.

Jag har även bedömt huruvida upplysningar i årsredovisningen avseende kreditreserveringar och osäkra fordringar är ändamålsenliga.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1 - 4 samt sidorna 48 – 51. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen är det mitt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar jag även den kunskap jag i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om jag, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är jag skyldig att rapportera detta. Jag har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av sparbankens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera sparbanken, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av sparbankens interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om sparbankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa

uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att sparbanken inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Jag måste också förse styrelsen med ett uttalande om att jag har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka mitt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer jag vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Jag beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Södra Hestra Sparbank för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorers ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Södra Hestra Sparbank enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som sparbankens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av sparbankens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för sparbankens organisation och förvaltningen av sparbankens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma sparbankens ekonomiska situation och att tillse att sparbankens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och sparbankens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorers ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot sparbanken, eller
- på något annat sätt handlat i strid med sparbankslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av sparbankens vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med sparbankslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot sparbanken, eller att ett förslag till dispositioner av sparbankens vinst eller förlust inte är förenligt med sparbankslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av sparbankens vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder,

områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för sparbankens situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med sparbankslagen.

Revisionsbyrån Andersson & Co i Växjö AB, Nygatan 19B 352 31 Växjö, utsågs till Södra Hestra Sparbanks revisor av bolagsstämman 2012-04-18 med Olle Blomén som huvudansvarig revisor, efter att den av revisionsbyrån anställde revisorn Olle Blomén avslutat sin första fyraårsperiod som personligt vald revisor. 2015-05-21 blev Victoria Rodin registrerad som huvudansvarig revisor och har därmed varit bankens huvudansvariga revisor sedan räkenskapsåret 2015.

Hyltebruk den 16 mars 2018

Revisionsbyrån Andersson & Co i Växjö AB

Victoria Rodin
Auktoriserad revisor

Sparbankens styrelse och revisorer 2017

Styrelseledamöter:

	Vald första gång	Mandattid
Magnus Andersson, Södergatan 25, Anderstorp	2012	2014-2018
Kristine Bengtsson, Tångabacka 1, Broaryd	2010	2014-2018
Peter Karlsson, Fröslida Hägnet 117, Torup	2011	2015-2019
Kjell Axelsson, Nissaryd Norregård 402, Hyltebruk	1988	2015-2019
Ann-Christin Johansson, Hallaböke 123, Hyltebruk	1999	2016-2020
Catharina Hellstrand Rasmusson, Magnus Stenbocks Väg 24 D, Halmstad	2009	2017-2021
Lars-Inge Lönnergård, Prästgårdsvägen 6, Unnaryd	2009	2017-2021
Jörgen Rydqvist, Fägerhult 3, Smålandsstenar	Verkställande Direktör	
Josefin Backsten, Önna Västergård 1, Broaryd	Arbetstagarrepresentant	

Revisor och revisorssuppleant:

Andersson & Co i Växjö AB	2008	2016-2020
---------------------------	------	-----------

Företagsstyrning

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

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

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 32 huvudmän. 4 huvudmän väljs av Gislaveds kommun och 12 av Hylte kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 48.

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 Kjell Larsson som ordförande samt ledamöterna Mats Eriksson, Inge Linder, Barbro Träpja och Per-Henrik Osbeck. 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 (SBL 3:e kap. 10§). Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämman, består för närvarande av 7 valda ledamöter. Därutöver ingår VD och 1 personalrepresentant och 1 suppleant för denne. Av styrelsens ledamöter är 4 kvinnor.

Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 48. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete.

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

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

Under 2017 har styrelsen sammanträtt vid tolv tillfällen (ordinarie möten). Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats uppdatering av styrdokument (policies), större kreditengagemang, rapportering om bankens risker, uppföljning av compliancearbete, månatlig uppföljning av affärsutveckling och resultat samt års- och delårsbokslut. Likaså har bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) uppdaterats löpande, men en mer omfattande uppdatering pågår i enlighet med nya vägledningsdokument.

<u>Sparbankens huvudmän år 2017</u>	<u>Vald första gång</u>	<u>Mandattid</u>
Valda av Gislaveds kommun:		
Börje Malmberg, Kärrhult 1, Broaryd	1995	2016-2020
Tommy Stensson, Klintens väg 2, Burseryd	1992	2016-2020
Mats Eriksson, Stora Götsbo, Burseryd	2001	2016-2020
Ylva Samuelsson, Kindvägen 20, Burseryd	2010	2016-2020
Valda av Hylte kommun:		
Barbro Träppja, Träppja Gård, Långaryd	2007	2015-2019
Maria Hedin, Storgatan 16 B, Hyltebruk	2011	2015-2019
Fredrik Engberg, Alabo, Torup	2012	2015-2019
Maria Johansson-Arnström, Rydöforsvägen 2, Rydöbruk	2014	2015-2019
Karl-Anders Thorsson, Fängsjö 202, Långaryd	1993	2016-2020
Bo Larsson, Nissaryd, Hyltebruk	2008	2016-2018
Krister Mattsson, Bäckgatan 12, Unnaryd	2012	2016-2020
Göran Edberg, Allegatan 20, Hyltebruk	2016	2016-2020
Jenny Burängen, Landerydsvägen 21, Hyltebruk	2005	2017-2021
Malin Thydèn-Kärman, Rydöforsvägen 8 A, Rydöbruk	2005	2017-2021
Hanneli Dahl, Gamla Nissastigen 52, Hyltebruk	2005	2017-2021
Marie-Louise Lindström, Violvägen 5 B, Hyltebruk	2012	2017-2021
Valda av huvudmännen:		
Bertil Jansson, Drängsered, Torup	1999	2014-2018
Birgitta Svensson, Kråkeryd 113, Hyltebruk	2000	2014-2018
Lars Andersson, Prästgårdsvägen 9, Torup	2000	2014-2018
Ulrika Bertilsson, Kråkshult 114, Hyltebruk	2000	2014-2018
Kjell Larsson, Ringvägen 22, Unnaryd	1997	2016-2018
Anders Svensson, Kinnarets Berg 114, Torup	2007	2015-2019
Inge Linder, Kvarnvägen 9, Landeryd	2007	2015-2019
Per-Henrik Osbeck, Odengatan 15, Hyltebruk	2001	2015-2019
Jeanette Rehn, Matsgatan 10, Burseryd	2015	2015-2019
Anders Johansson, Lilla Hulu 1, Broaryd	2015	2016-2020
Ingela Svensson, Stenbrohult, Burseryd	1991	2016-2020
Håkan Lindgren, Knavrabo Sjötorpet, Burseryd	2012	2016-2020
Hans Eriksson, Hensnäs 6, Broaryd	1981	2017-2019
Anna Hedqvist, Vare 201, Unnaryd	2001	2017-2021
Helena Melin-Krusten, Unnaryds Åker 101, Unnaryd	2009	2017-2021
Anders Larsson, Södra Åkershult 106, Landeryd	2009	2017-2021