

# Södra Hestra Sparbank



Årsredovisning 2014



## **Innehållsförteckning**

	sid
VD-kommentar	3
Förvaltningsberättelse	5
Fem år i sammandrag – Nyckeltal	8
Resultat- och balansräkning 2009-2013	9
Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Kassaflödesanalys	12
Noter	13
Underskrift av styrelsen	38
Revisionsberättelse	39
Sparbankens styrelse och revisorer	40
Företagsstyrning	41
Sparbankens huvudmän	43

## VD kommentar

När nu bokslutet för verksamhetsåret 2014 har sammanställts finns en stor tillfredsställelse att Södra Hestra Sparbank lagt sitt jubileumsår – 140 år till historien med ett stabilt resultat och en fortsatt god utveckling. Jubileumsåret har uppmärksammats med några extra evenemang och en jubileums-tidning som beskrev bankens utveckling och nuvarande status med tjänster, värdegrunder och kunder.

Även i föregående års VD kommentar skrev jag om svårigheten att behålla bankens viktigaste intäktspost i form av räntenettet. Detta har verkligen satts på sin spets på liknande sätt under 2014. Riksbanken har fortsatt att sänka reporäntan till noll för närvarande, vilket på ett dramatiskt sätt krymper räntemarginalen. Dessutom har en fristående Sparbank inga större möjligheter till upplåning utanför banken till lägre kostnad än den egna inlåningen.

Det som har kompenserat detta är en stark svensk aktiemarknad och god tillväxt på fondsparandet. Dessutom har bankens utlåning förmedlad till Swedbank Hypotek ökat någotsånär. Många aktiva kundmöten har allt tillsammans ökat bankens provisionsintäkter. Därtill har kostnaderna kunnat hållas i schack gentemot de senare åren och därför blev det redovisade rörelseresultatet fortsatt starkt.

Bankens lönsamhet under 2014 är ett tydligt resultat av en balans mellan sunt förnuft och gedigna affärsvärderingar. Goda affärer kräver ett personligt bemötande kombinerat med ekonomisk spetskompetens och yrkesskicklighet. Ett balanserat arbete som ger den goda lönsamhet som är grunden för att kunna agera lokalt och tryggt även i framtiden. Det positiva resultatet har åstadkommit genom långa och goda kundrelationer baserade på en pålitlig värdegrund. Jag är övertygad om att våra kunder, både privatkunder och företag, har stor nytta av en ekonomiskt stark, lokalt baserad bank som värnar det som varit, är och kommer.

Affärsvolymen för Södra Hestra Sparbank har ökat mest för sparandet i fonder samt bolån förmedlade till Swedbank Hypotek. Det traditionella sparandet som inlåning i banken har kunnat behållas trots låga räntor hitintills men det blir allt svårare i ett bestående lågränteläge. Bankutlåningen har ökat måttligt beroende på en relativt låg investeringsvilja framförallt med lånat kapital. Volymfördelningen har utvecklats väl i relation till bankens resurs av kapital för att nå en positiv utveckling av kapitalrelationen.

Under jubileumsåret har vi blickat tillbaka på bankens historia och olika milstolpar som mynnat ut i dagens Södra Hestra Sparbank. Många avgörande beslut har tagits av tidigare beslutsfattare som bidragit till att banken fortfarande är en fristående Sparbank har kunnat utvecklas till nuvarande nivå. Den drivkraften att vidmakthålla det lokal beslutsmandatet måste berömmas och ska vara ett rättesnöre även i framtiden.

Konjunkturen globalt går väldigt olika bland de utvecklade ekonomierna, USA fortsätter att gå starkt medan Europa fortfarande är i stagnation. Den finanspolitiska stöttningen har varit framgångsrik i USA samtidigt som liknande åtgärder i Europa inte nått liknande framgång, främst beroende på brist på politisk kompromissvilja och handlingskraft.

Tillväxtekonomierna har också utvecklats åt olika håll med en uppgång i Indien med högre tillväxt medan den starka motorn Kina avmattats något och bedömningen är att det fortsätter de närmaste åren. I Brasilien har betydande svårigheter dykt upp och tillväxten avmattats betydligt. Sämst kanske det ändå går för Ryssland som kläms från EU och USA med sanktioner och andra negativa påverkansfaktorer. Detta påverkar även ekonomierna för många europeiska länder såsom Finland mycket negativt.

Den svenska ekonomiska politiken har anpassat sig till de försämrade externa utsikterna. Riksbanken har sänkt reporäntan till noll, i hopp om att inflationen ska ta fart upp mot målet 2 procent. Det har till viss del även försvagat kronans värde vilket exportindustrierna har välkomnat. Den starka inhemska efterfrågan bedöms trots allt vara den viktigaste faktorn för en positiv tillväxt i nivån drygt 2,5 procent per år de närmaste åren.

Hushållens höga skuldsättning oroar myndigheter, ekonomer och politiker i den allmänna debatten. Det framkommer många förslag på åtgärder frivilliga eller tvingande, allt från amorteringskrav till slopande av ränteavdragen. Ökade amorteringar innebär ytterligare ökad sparkvot som kan hämma den inhemska efterfrågan vilket skulle påverka tillväxten nedåt.

Framtidsvisionen för vår lokala bankverksamhet kommer att bygga på några speciella nyckelfaktorer som Södra Hestra Sparbank måste utvecklas med, såsom ny teknik och förändrat kundbeteende. Även kundkompetensen ökar genom all tillgänglig information och utbildning vilket kräver en ständigt förbättrad yrkeskompetens hos bankens medarbetare och för att kunna visa mervärde i form av närhet och engagemang. En tuff makroekonomi innefattar ränteutveckling, lokal och internationell konjunktur, inflationsförändringar, aktiebörsens svängningar och flera andra skeenden som är svåra att styra. Detta måste banken kunna hantera över tiden för att kunna göra affärer med kunderna även i svångremstider. Det bästa sättet att säkerställa detta är en stabil bank med stark kapitalbas och god lönsamhet.

Jag vill tacka alla våra lojala kunder, styrelse, huvudmän och medarbetare som gör Södra Hestra Sparbank till en fantastisk fristående Sparbank.

Hyltebruk i februari 2015.

Jörgen Rydqvist  
VD



# Redovisning för verksamhetsåret 2014

Styrelsen för Södra Hestra Sparbank får härmed avge årsredovisning för Sparbankens verksamhet 2014, bankens 140:e verksamhetsår. Ordinarie Sparbanksstämma hålls den 1 april 2015.

## Förvaltningsberättelse

### Sparbankens verksamhet och struktur

Södra Hestra Sparbank har ambitionen att vara en alldeles egen bank. Banken skall vara en självständig och starkt lokalt förankrad fullservicebank som värnar om den lokala bygden.

Banken riktar sig till både privatpersoner, företag och organisationer som vill ha förmånen till djup kunskap, ekonomisk överblick och trygga starka relationer. Den geografiska huvudmarknaden är Hylte kommun samt den sydvästra delen av Gislaveds kommun.

Huvudkontoret finns i Hyltebruk och därtill finns kontor i Burseryd, Unnaryd och Torup. Kontoret i Hyltebruk har förutom bemanning för privatmarknaden, avdelningar för företag och administration som betjänar hela verksamhetsområdet.

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

Personalstyrkan består av 28 årsarbetare fördelade på de olika kontoren och för de yrkesroller som kräver det, är medarbetarna Swedseclicensierade.

### Viktiga händelser 2014

Under året som gått har Södra Hestra Sparbank stolt kunnat passera sitt 140:e verksamhetsår. Jubileumet har främst uppmärksammats genom att sammanställa en jubileumstidning som distribuerats till samtliga hushåll inom verksamhetsområdet. Jubileumstidningen beskrev dels bankens utveckling under denna långa tidsperiod med fokus på vägen till dagens Södra Hestra Sparbank, dessutom vad som kännetecknar en fristående Sparbank och skillnaden mot samarbetspartnern Swedbank. Några kunder med olika inriktning medverkar också och berättar varför de är kunder i banken.

### Sparbankens resultat

Bankens räntenetto har minskat med 1,8% under 2014. Provisionsnettot var ca 1,5 miljoner bättre än föregående år, en ökning med 7,2%. Under året erhöll banken utdelning på Swedbankaktierna med 1 977 tkr. Kostnaderna i banken har även under 2014 varit föremål för hård kontroll, vilket resulterade i en liten kostnadsökning, 0,2 %.

Kreditförlusterna ligger lite under föregående års nivå, 5 989 tkr, vilket motsvarar 0,32 % av utlåningen. Kreditförlustnivån är fortfarande något hög och målsättningen är en nivå under 0,20% av utlåningen.

Under året utnyttjades 455 tkr av föregående års gruppreservering på 5 000 tkr. Vid årets slut bokfördes en ny gruppreservering på 5 000 tkr för identifierade riskengagemang inom företagssektorn.

Krediter till privatkunder exponerar betydligt lägre risk för kreditförluster även om risken för obestånd har ökat beroende på bristande betalningsförmåga och några mycket svårsålda villafastigheter.

### Sparbankens ställning

Balansomslutningen vid utgången av 2014 uppgick till 2 593 mkr, en ökning med 80 mkr eller 3,2% under året. Den totala affärsvolymen uppgick vid årsskiftet till 7 998 mkr, en ökning med 7,9%.

Inlåningen från allmänheten ökade med 2,1%, eller 47 mkr, och uppgick till årsskiftet till 2 211 mkr.

Sparbankens kunder hade förmedlade placeringar i Swedbank Robur AB och Swedbank Försäkring AB med sammanlagt marknadsvärde av 1 814 mkr, en ökning med 19,7%. Nya volymer och börsutvecklingen under året har gett denna stora ökning.

Utlåningen till allmänheten uppgick vid årets slut till 1 880 mkr, en ökning med 23 mkr, eller 1,2%.



Under året har banken köpt 5 000 st aktier i Swedbank AB och innehar vid årets slut totalt 205 747 A-aktier i Swedbank AB. Banken äger även aktier i Sparbankernas Kort AB och Sparbankernas Försäkring AB enligt not 19.

Beträffande sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalysen samt not 3.

Bankens egna kapital uppgår till 342 mkr. Kärnprimärkapitalrelationen vid utgången av 2014 uppgick till 19,78.

Ytterligare information om den ekonomiska utvecklingen framgår av ”Fem år i sammandrag” på sidan 8 samt Resultat- och balansräkningar 2010-2014 på sid 9.

### **Allmännyttig verksamhet – Bygdens Bank projekt**

Den sedvanliga sparbanksstämman hölls i april månad och i anslutning till den förrättades prisutdelning till Årets företagare inom Bygdens Bank projektet. Södra Hestra Sparbank hade det stora nöjet att tilldela Torups Bilverkstad AB och dess ägare Roger Karlsson och Patrik Larsson, priset på 25 tkr.

De har på en tio års period byggt upp en mycket välskött Mekonomenverkstad genom uppfräschning av lokalerna och en trogen kundkrets som skapat ett stabilt företag med god ekonomi.

Andra axplock som fått stöttning genom dessa pengar har varit Unnaryds Fiberförning 75 tkr, Hyltebruks IF – allaktivitetplan 20 tkr och flera andra med varierande belopp.

### **Miljö**

Södra Hestra Sparbank är miljöcertifierade enligt ISO 14001. Det centrala i miljöarbetet är de 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 2015:

- Ansluta 1 000 kunder till Swish för att minska antalet kassatransaktioner
- Ansluta 1 000 kunder till Mobilbanken för att minska antalet kassatransaktioner
- Minska antalet girobetalningar till 12% av den totala betalmängden till förmån för digitala transaktioner
- Öka antalet anslutningar av Autogiro med 5% för att på så sätt få ner antalet girobetalningar via papper
- Nå 5 000 anslutningar av mobilt bank-id innan året slut

### **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
- införa och utveckla ett 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

Det fortsatta extremt låga ränteläget i Sverige med en nollränta från Riksbanken påverkar de svenska bankernas räntemarginaler väldigt negativt, de fristående Sparbankerna möjligtvis ännu hårdare på grund av uteblivna möjligheter till upplåning på kapitalmarknaden. Sparbankerna är som regel hänvisade till inlåningen vilken i dagsläget blir dyrare än kapitalmarknaden.

Detta kommer troligtvis att sätta sin prägel på 2015 och medföra en lägre intjäning via räntenettet. Provisionsintäkterna har under några år ökat mycket bra i Södra Hestra Sparbank beroende på hög aktivitet i kundarbetet och en gynnsam utveckling på aktiebörsen. Ambitionen för 2015 är en lika hög aktivitetsnivå mot bankens kunder med fokus på helkundförhållanden. Dock finns alltid osäkerheten i aktiebörsens svängningar och den ökade konkurrensen på förvaltningsavgifterna.

Det budgeterade resultatet är därför lägre än utfallet för 2014 års verksamhet, beroende på nämnda faktorer. Volymtillväxten är svår att bedöma dels med tanke på verksamhetsområdets utveckling, dels beroende på konkurrensen. Därför blir en fortsatt stram kostnads kontroll viktig, även om vissa utbytesinvesteringar kan bli nödvändiga.

Riksbankens planerade sedelutbyte i slutet av året är inget positivt för Södra Hestra Sparbank. Eftersom det blivit färre och färre banker med kontant service kommer trycket bli stort att växla in utgående sedlar.

Dessutom måste bankens sedelmaskiner bytas ut eller uppgraderas till betydande belopp för att kunna hantera detta. Därför måste banken anta en strategi för de närmaste årens kontant service.

Sättet att göra affärer med bankens kunder kommer att ha fortsatt starkt fokus även under 2015 genom att fokusera på kundkontakter och goda relationer. Kundrelationen och att kunden uppskattar lokal och personlig service samt sätter ett värde på detta är bankens starkaste framtidsrecept.

## Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör	23 413 tkr
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	400 tkr
- överföring till reservfonden	23 013 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, marknadsrisker 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 331,8 mkr ( 290,8 mkr föregående år). Sparbankens totala riskvägda exponeringsbelopp är 1 677 191 vilket ger en kärnprimärkapitalrelation efter föreslagen vinstdisposition på 19,78. Specifikation av posterna framgår av not 33 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.

## FEM ÅR I SAMMANDRAG – NYCKELTAL, tkr

<b><u>Volym</u></b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Affärsvolym, ultimo</b>	7 998 131	7 414 911	6 966 702	6 202 073	6 083 964
Förändring under året, % (Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym)	7,9	6,4	12,3	1,9	11,6
<b><u>Kapital</u></b>					
<b>Soliditet</b>					
Beskattat eget kapital + netto av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	13,99	13,16	10,57	10,63	10,29
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>					
Kärnprimärkapital/Riskvägt exponeringsbelopp	19,78	Ej relev jämförtal	Ej relev jämförtal	Ej relev jämförtal	Ej relev jämförtal
<b><u>Resultat</u></b>					
<b>Placeringsmarginal</b>					
Räntenetto i % av MO	2,23	2,31	2,43	2,70	2,01
<b>Rörelseintäkter/affärsvolym</b>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,06	1,13	1,23	1,30	1,15
<b>Rörelseresultat/affärsvolym</b>					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,51	0,53	0,57	0,60	0,43
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	9,26	9,99	10,47	11,58	8,67
<b>Rörelseresultat i förhållande till Balansomslutningen, %</b>					
	1,51	1,51	1,35	1,55	1,14
<b>KI-tal före kreditförluster</b>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,45	0,45	0,46	0,47	0,61
<b>KI-tal efter kreditförluster</b>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,52	0,53	0,54	0,54	0,63
<b><u>Osäkra fordringar och kreditförluster</u></b>					
<b>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</b>					
Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	94,6	71,9	66,20	72,82	69,42
<b>Andel osäkra fordringar</b>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,03	0,13	0,10	0,49	0,73
<b>Kreditförlustnivå</b>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier	0,31	0,34	0,36	0,32	0,05
<b><u>Övriga uppgifter</u></b>					
Medelantal anställda	28	29	29	31	33
Antal kontor	4	4	4	4	4



	2014	2013	2012	2011	2010
<b>FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr</b>					
<b>RESULTATRÄKNING</b>					
Räntenetto	56 161	57 200	59 996	60 163	41 740
Provisioner, netto	22 037	20 563	18 344	17 741	16 659
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 140	746	230	1 006	7 588
Övriga intäkter	2 251	2 325	1 278	1 005	280
<b>Summa intäkter</b>	<b>81 589</b>	<b>80 834</b>	<b>79 848</b>	<b>79 915</b>	<b>66 267</b>
Allmänna administrationskostnader	-32 347	-31 877	-31 683	-32 862	-35 655
Övriga rörelsekostnader <sup>1</sup>	-4 158	-4 563	-4 852	-4 937	-4 949
Kreditförluster	-5 989	-6 418	-6 304	-5 494	-833
<b>Summa kostnader</b>	<b>-42 494</b>	<b>-42 858</b>	<b>-42 839</b>	<b>-43 293</b>	<b>-41 437</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>39 095</b>	<b>37 976</b>	<b>37 009</b>	<b>36 622</b>	<b>24 830</b>
Bokslutsdispositioner	-9 406	234	-9 088	-4 040	22
Skatter	-6 276	-8 186	-7 190	-8 630	-4 519
<b>Årets resultat</b>	<b>23 413</b>	<b>30 024</b>	<b>20 731</b>	<b>23 952</b>	<b>20 333</b>
<sup>1</sup> inkl av- och nedskrivningar på materiella tillgångar					
<b>BALANSRÄKNING</b>					
Kassa	3 016	3 463	6 944	11 035	11 615
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	40 000	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	277 431	107 682	389 148	165 615	148 713
Utlåning till allmänheten	1 879 928	1 856 877	1 805 354	1 700 659	1 691 407
Räntebärande värdepapper	322 085	482 023	481 657	436 682	284 190
Aktier och andelar mm	41 257	36 305	25 926	18 892	19 986
Materiella tillgångar	17 751	18 508	19 607	20 768	22 058
Övriga tillgångar	11 774	8 232	8 574	8 183	8 868
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 593 242</b>	<b>2 513 090</b>	<b>2 737 210</b>	<b>2 361 834</b>	<b>2 186 837</b>
Skulder till kreditinstitut	588	0	1 726	11 549	10 042
Inlåning från allmänheten	2 211 199	2 164 671	2 421 246	2 075 234	1 938 437
Övriga skulder	12 556	13 839	20 176	21 417	11 490
Avsättningar för pension mm	287	0	0	315	631
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>2 224 630</b>	<b>2 178 510</b>	<b>2 443 148</b>	<b>2 108 515</b>	<b>1 960 600</b>
Obeskattade reserver	26 993	17 587	17 821	8 733	4 693
Eget kapital	341 619	316 993	276 241	244 586	221 544
<b>Summa skulder, avsättn och eget kapital</b>	<b>2 593 242</b>	<b>2 513 090</b>	<b>2 737 210</b>	<b>2 361 834</b>	<b>2 186 837</b>

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

	Not	2014	2013
Ränteintäkter		72 128	82 470
Räntekostnader		-15 967	-25 270
<b>Räntenetto</b>	4	<b>56 161</b>	<b>57 200</b>
Erhållna utdelningar	5	2 030	1 993
Provisionsintäkter	6	26 072	24 864
Provisionskostnader	7	-4 035	-4 301
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 140	746
Övriga rörelseintäkter	9	221	332
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>81 589</b>	<b>80 834</b>
Allmänna administrationskostnader	10	-32 347	-31 877
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	20	-799	-1 120
Övriga rörelsekostnader	11	-3 359	-3 443
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-36 505</b>	<b>-36 440</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>45 084</b>	<b>44 394</b>
Kreditförluster, netto	12	-5 989	-6 418
<b>Rörelseresultat</b>		<b>39 095</b>	<b>37 976</b>
Bokslutsdispositioner	13	-9 406	234
Skatt på årets resultat	14	-6 276	-8 186
<b>Årets resultat</b>		<b>23 413</b>	<b>30 024</b>

**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT**

1 januari - 31 december, tkr

Årets resultat	23 413	30 024
Övrigt totalresultat		
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	1 463	11 028
Årets övrigt totalresultat	1 463	11 028
<b>Årets totalresultat</b>	<b>24 876</b>	<b>41 052</b>

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

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>Not</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Kassa		3 016	3 463
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	15	40 000	0
Utlåning till kreditinstitut	16	277 431	107 682
Utlåning till allmänheten	17	1 879 928	1 856 877
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	322 085	482 023
Aktier och andelar mm	19	41 257	36 305
Materiella tillgångar	20		
- Inventarier		107	404
- Byggnader och mark		17 644	18 104
Övriga tillgångar	21	3 563	320
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	8 211	7 912
<b>Summa tillgångar</b>		<b>2 593 242</b>	<b>2 513 090</b>

**SKULDER, AVSÄTTNINGAR  
OCH EGET KAPITAL**

Skulder till kreditinstitut	23	588	0
Inlåning från allmänheten	24	2 211 199	2 164 671
Övriga skulder	25	5 436	5 997
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	7 120	7 842
Avsättningar	27	287	0
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>2 224 630</b>	<b>2 178 510</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	28	<b>26 993</b>	<b>17 587</b>
<b>Eget kapital</b>			
Reservfond		287 766	257 992
Fond för verkligt värde		30 440	28 977
Årets resultat		23 413	30 024
<b>Summa eget kapital</b>	29	<b>341 619</b>	<b>316 993</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>2 593 242</b>	<b>2 513 090</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ansvarsförbindelser	30	118 794	70 209
Åtaganden	31	264 619	238 240

<b>Rapport över förändringar i eget kapital</b>	<b>Reserv- fond</b>	<b>Fond för verkligt värde</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt eget kapital</b>
<b>Ingående eget kapital 2013-01-01</b>	<b>237 561</b>	<b>17 949</b>	<b>20 731</b>	<b>276 241</b>
Årets resultat			30 024	30 024
Årets övrigt totalresultat		11 028		11 028
Vinstdisposition	20 431		-20 431	
Anslag till Bygdens Bank			-300	-300
<b>Utgående eget kapital 2013-12-31</b>	<b>257 992</b>	<b>28 977</b>	<b>30 024</b>	<b>316 993</b>
<b>Ingående eget kapital 2014-01-01</b>	<b>257 992</b>	<b>28 977</b>	<b>30 024</b>	<b>316 993</b>
Årets resultat			23 413	23 413
Årets övrigt totalresultat		1 463		1 463
Vinstdisposition	29 774		-29 774	
Anslag till Bygdens Bank			-250	-250
<b>Utgående eget kapital 2014-12-31</b>	<b>287 766</b>	<b>30 440</b>	<b>23 413</b>	<b>341 619</b>

### **Kassaflödesanalys, tkr**

<b>Den löpande verksamheten</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Rörelseresultat	39 095	37 976
Avskrivningar	799	1 120
Kreditförluster	5 989	6 418
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner		-12
Inkomstskatt	- 6 276	-8 186
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>39 607</b>	<b>37 316</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av utlåning till allmänheten	-29 040	-57 941
Förändring av övriga tillgångar	-3 542	342
Förändring av inlåning från allmänheten	46 528	-256 575
Förändringar av övriga skulder	-408	-6 337
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>53 145</b>	<b>-283 195</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förändring finansiella tillgångar	115 611	-200
Förvärv av materiella tillgångar	-42	-20
Försäljning/utrangering materiella tillgångar	0	194
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>115 569</b>	<b>-26</b>
Årets kassaflöde	168 714	-283 221
Likvida medel vid periodens början	111 145	394 366
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>279 859</b>	<b>111 145</b>
<b>Specifikation av likvida medel</b>		
Kassa	3 016	3 463
Utlåning till kreditinstitut	277 431	107 682
Skulder till kreditinstitut	-588	-0
	<b>279 859</b>	<b>111 145</b>

## NOTER

### 1. Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2014 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 (ÅRKLL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11, FFFS 2011:54, FFFS 2013:2, FFFS 2013:24 och FFFS 2014:18 samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbanken tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

#### 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 32). 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.

#### Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr o m räkenskapsår 2015 planeras inte att förtidstillämpas. I den mån förväntade effekter på de finansiella rapporterna av tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte beskrivs nedan, har sparbanken ännu inte gjort en bedömning av dessa effekter.

## **Utländsk valuta**

### **Transaktioner i utländsk valuta**

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

### **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 Stabilitetsavgift.

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 två olika sätt enligt nedan:

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

Till dessa avgifter och provisioner hör främst avgifter för kreditfaciliteter eller annan typ av lånelöfte när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiell garanti. Dessa avgifter och provisioner periodiseras som intäkt över den period tjänsten utförs. Till dessa avgifter hör också de ersättningar 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 under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande brutto. 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 värdeförändringar 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.

## **Bokslutsdispositioner**

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

## **Avsättningar**

En avsättning redovisas i balansräkningen när sparbanken har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

## **Skatter**

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i 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 tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

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

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

## **Finansiella instrument**

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och obligationsfordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

### **-Redovisning i och borttagande från balansräkningen**

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

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

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

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

### **-Klassificering och värdering**

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt 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. 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 företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

### *Finansiella tillgångar som kan säljas*

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som 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. 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*

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

### **-Finansiella garantier**

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

### **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 tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

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

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 företaget 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 (0,7%). Omprövning sker varje år.

### **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 företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön.

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 10.

#### **Avsättningar**

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

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

#### **Ansvarsförbindelser**

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 policier 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. Riskpolicier och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar sparbanken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

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

#### **Kreditrisk**

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

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

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

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

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

Kreditriskexponering brutto och netto 2014	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
<b>Krediter mot säkerhet av:<sup>1</sup></b>					
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	39 500		39 500	39 500	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	612 095	293	611 802	580 855	30 947
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	64 954		64 954	64 359	595
Pantbrev i jordbruksfastigheter	410 101		410 101	395 327	14 774
Pantbrev i andra näringsfastigheter	295 612	455	295 157	284 442	10 715
Företagsinteckning	239 346	170	239 176	237 303	1 873
Övriga <sup>5</sup>	229 900	10 662	219 238	12 459	206 779
Varav kreditinstitut	5 340		5 340	5 340	0
<b>Summa</b>	<b>1 891 508</b>	<b>11 580</b>	<b>1 879 928</b>	<b>1 614 245</b>	<b>265 683</b>
<b>Värdepapper<sup>6</sup></b>					
AAA	326 801		326 801		326 801
AA	25 218		25 218		25 218
BBB	10 065		10 065		10 065
Utan rating	1		1		1
<b>Summa</b>	<b>362 085</b>		<b>362 085</b>		<b>362 085</b>
<b>Åtaganden</b>					
Ej utnyttjad kredit	256 432		256 432		256 432
Utställda lånelöften	8 187		8 187		8 187
Utställda finansiella garantier	118 794		118 794		118 794
<b>Summa</b>	<b>383 413</b>		<b>383 413</b>		<b>383 413</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>2 637 006</b>	<b>11 580</b>	<b>2 625 426</b>	<b>1 614 245</b>	<b>1 011 181</b>
<b>Kreditriskexponering brutto och netto 2013</b>	<b>Total kreditrisk- exponering före avdrag säkerheter</b>	<b>Nedskrivning/ Avsättning</b>	<b>Redovisat värde</b>	<b>Värde av säker- heter avseende poster i balans- räkningen</b>	<b>Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter</b>
<b>Krediter mot säkerhet av:<sup>1</sup></b>					
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	35 829		35 829	35 829	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	600 955		600 955	571 172	29 783
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	61 137		61 137	58 826	2 311
Pantbrev i jordbruksfastigheter	397 059		397 059	382 758	14 301
Pantbrev i andra näringsfastigheter	294 687		294 687	287 520	7 167
Företagsinteckning	242 277		242 277	240 046	2 231
Övriga <sup>5</sup>	230 938	6 005	224 933	15 848	209 085
Varav kreditinstitut	5 732		5 732	5 732	0
<b>Summa</b>	<b>1 862 882</b>	<b>6 005</b>	<b>1 856 877</b>	<b>1 591 999</b>	<b>264 878</b>
<b>Värdepapper<sup>6</sup></b>					
AAA	435 923		435 923		435 923
AA	13 149		13 149		13 149
A	2 940		2 940		2 940
K1	19 960		19 960		19 960
BBB	10 049		10 049		10 049
Utan rating	1		1		1
<b>Summa</b>	<b>482 022</b>		<b>482 022</b>		<b>482 022</b>
<b>Åtaganden</b>					
Ej utnyttjad kredit	223 565		223 565		223 565
Utställda lånelöften	14 675		14 675		14 675
Utställda finansiella garantier	70 209		70 209		70 209
<b>Summa</b>	<b>308 449</b>		<b>308 449</b>		<b>308 449</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>2 653 353</b>	<b>6 005</b>	<b>2 647 022</b>	<b>1 591 999</b>	<b>1 055 349</b>

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

2 inklusive krediter till stat och kommun

3 inklusive bostadsrätter

4 inklusive bostadsrättsföreningar

5 inklusive krediter utan säkerheter

6 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

<b>Åldersanalys förfallna lånefordringar</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	81	1 712
Fordringar förfallna > 60 dgr – 90 dgr	2	133
Fordringar förfallna > 90 dgr – 180 dgr	215	326
Fordringar förfallna > 180 dgr – 360 dgr	993	0
Fordringar förfallna > 360 dgr	1 407	1 186
<b>Summa</b>	<b>2 698</b>	<b>3 357</b>

### Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar brutto		
- offentlig sektor	12 400	13 600
- företagssektor	658 407	653 260
- hushållssektor	1 212 985	1 187 106
- varav personliga företagare	598 019	551 374
- övriga	7 716	8 916
<b>Summa</b>	<b>1 891 508</b>	<b>1 862 882</b>

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar

- företagssektor	1 267	2 667
- hushållssektor	1 431	690

Avgår:

Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar

- företagssektor	625	584
- hushållssektor	1 410	421

Gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar

-företagssektor	9 545	5 000
-----------------	-------	-------

Lånefordringar, nettoredovisat värde

- offentlig sektor	12 400	13 600
- företagssektor	648 237	647 676
- hushållssektor	1 211 575	1 186 685
- varav personliga företagare	597 692	551 374
- övriga	7 716	8 916

<b>Summa</b>	<b>1 879 928</b>	<b>1 856 877</b>
--------------	------------------	------------------

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 försämrade 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 och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, dvs 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, värdepappersportfölj och kreditlimiter hos Swedbank. Banken har fastställt en minimilikviditet på 15% av inlåningen.

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

### Nominella kassaflöden – Kontraktuellt återstående löptid

#### 2014

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
<b>Tillgångar</b>							
Kassa						3 016	3 016
Belåningsb statsskuldforb mm			5 010	20 110	14 880		40 000
Utlåning till kreditinstitut	277 431						277 431
Utlåning till allmänheten	121 845	35 919	107 056	402 191	1 212 917		1 879 928
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		294 264		27 820		1	322 085
Övriga tillgångsposter						70 782	70 782
<b>Summa tillgångar</b>	<b>399 276</b>	<b>330 183</b>	<b>112 066</b>	<b>450 121</b>	<b>1 227 797</b>	<b>73 799</b>	<b>2 593 242</b>
<b>Skulder</b>							
Inlåning fr allmänheten	1 940 549	192 677	73 964	4 009			2 211 199
Övriga skulder och eget kapital						382 043	382 043
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 940 549</b>	<b>192 677</b>	<b>73 964</b>	<b>4 009</b>		<b>382 043</b>	<b>2 593 242</b>
Total skillnad	-1 541 273	137 506	38 102	446 112	1 227 797	-308 244	

#### 2013

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
<b>Tillgångar</b>							
Kassa						3 464	3 464
Utlåning till kreditinstitut	107 682						107 682
Utlåning till allmänheten	124 759	45 122	106 919	405 050	1 175 027		1 856 877
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		455 883	5 940	20 198		1	482 022
Övriga tillgångsposter						63 045	63 045
<b>Summa tillgångar</b>	<b>232 441</b>	<b>501 005</b>	<b>112 859</b>	<b>425 248</b>	<b>1 175 027</b>	<b>66 510</b>	<b>2 513 090</b>
<b>Skulder</b>							
Inlåning fr allmänheten	1 872 802	203 874	67 532	20 463			2 164 671
Övriga skulder och eget kapital						348 419	348 419
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 872 802</b>	<b>203 874</b>	<b>67 532</b>	<b>20 463</b>		<b>348 419</b>	<b>2 513 090</b>
Total skillnad	-1 640 361	297 131	45 327	404 785	1 175 027	-281 909	



## **Marknadsrisk**

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

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

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

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

## **Ränterisk**

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns på nästa sida, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

Hantering av sparbankens ränteexponering 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.

Räntenettorisk-genomslag på räntenettet under den kommande tolv månadersperioden vid en ränteuppgång/-nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör  $-/+ 2,5$  Mkr. Beräkningen bygger på antagandet att alla tillgångar och skulder samt långa och korta positioner inom ett intervall förfaller i intervallets mitt.

## Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Räntexponering

### 2014

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							3 016	3 016
Belåningsbara statsskuldförb mm		40 000						40 000
Utlåning till kreditinstitut	277 431							277 431
Utlåning till allmänheten	1 873 901		869	1 626	2 376	1 156		1 879 928
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		322 084					1	322 085
Övriga tillgångar							70 782	70 782
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 151 332</b>	<b>362 084</b>	<b>869</b>	<b>1 626</b>	<b>2 376</b>	<b>1 156</b>	<b>73 799</b>	<b>2 593 242</b>
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	588							588
Inlåning fr allmänheten	1 986 029	138 550	63 881	14 122	4 009	131	4 477	2 211 199
Övriga skulder	12 843							12 843
Obeskattade reserver och eget kapital							368 612	368 612
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 999 460</b>	<b>138 550</b>	<b>63 881</b>	<b>14 122</b>	<b>4 009</b>	<b>131</b>	<b>373 089</b>	<b>2 593 242</b>
Differens tillgångar och skulder	151 872	223 534	-63 012	-12 496	-1 633	1 025	-299 290	
Kumulativ exponering		375 406	312 394	299 898	298 265	299 290		

### 2013

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							3 464	3 464
Utlåning till kreditinstitut	107 682							107 682
Utlåning till allmänheten	1 846 392	644	1 494	1 317	3 766	3 264		1 856 877
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 997	477 025						482 022
Övriga tillgångar							63 045	63 045
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 959 071</b>	<b>477 669</b>	<b>1 494</b>	<b>1 317</b>	<b>3 766</b>	<b>3 264</b>	<b>66 509</b>	<b>2 513 090</b>
Skulder								
Inlåning fr allmänheten	1 909 366	156 982	40 983	31 731	20 739	206	4 664	2 164 671
Övriga skulder	13 839							13 839
Obeskattade reserver och eget kapital							334 580	334 580
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 923 205</b>	<b>156 982</b>	<b>40 983</b>	<b>31 731</b>	<b>20 739</b>	<b>206</b>	<b>339 244</b>	<b>2 513 090</b>
Differens tillgångar och skulder	35 866	320 687	-39 489	-30 414	-16 973	3 058	-272 735	
Kumulativ exponering		356 553	317 064	286 650	269 677	272 735		

## **Valutarisk**

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

Sparbanken är inte utsatt för någon valutarisk utöver den som följer av kassatillgodohavandet i utländska valutor, genom vilket sparbanken tillhandahåller resevaluta åt kund. Detta tillgodohavande uppgick vid årsskiftet till 153 tkr. Övriga tillgångar, skulder och valutaterminer är valutasäkrade mot Swedbank AB.

## **Aktiekursrisk**

Aktiekursrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser (oavsett om förändringarna orsakas av faktorer relaterade specifikt till det aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas med på marknaden). En generell förändring med 10 procentenhet av aktiekursen beräknas påverka sparbankens egna kapital med 4 022 tkr.

## **Operativa risker**

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

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

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

<b>4 Räntenetto</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	759	1 151
Utlåning till allmänheten	65 155	71 998
Räntebärande värdepapper	6 214	9 321
<b>Summa</b>	<b>72 128</b>	<b>82 470</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Inlåning från kreditinstitut	-322	-230
Inlåning från allmänheten	-14 853	-24 252
- varav kostnad för insättargaranti	-1 715	-1 654
Övriga	-792	-788
<b>Summa</b>	<b>-15 967</b>	<b>-25 270</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>56 161</b>	<b>57 200</b>
<b>Räntemarginal</b> (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	2,13%	2,16%
<b>Placeringsmarginal</b> (Räntenetto i % av MO)	2,23%	2,31%
<b>Medelränta utlåning</b>	3,24%	3,72%
<b>Medelränta inlåning</b>	0,60%	1,05%
<b>5 Erhållna utdelningar</b>		
Utdelning Swedbank AB	1 977	1 938
Övriga utdelningar	53	55
<b>Summa</b>	<b>2 030</b>	<b>1 993</b>
<b>6 Provisionsintäkter</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 462	4 189
Utlåningsprovisioner	7 392	6 771
Inlåningsprovisioner	1 439	1 726
Garantiprovisioner	322	284
Värdepappersprovisioner	9 117	7 893
Avgifter från kredit- och betalkort	553	860
Övriga provisioner	2 787	3 141
<b>Summa</b>	<b>26 072</b>	<b>24 864</b>
<b>7 Provisionskostnader</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 198	-2 548
Värdepappersprovisioner	-1 477	-1 417
Övriga provisioner	-360	-336
<b>Summa</b>	<b>-4 035</b>	<b>-4 301</b>
<b>8 Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>		
Aktier och andelar	371	-7
Valutakursförändringar	769	753
<b>Summa</b>	<b>1 140</b>	<b>746</b>

<b>9 Övriga rörelseintäkter</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Intäkter från rörelsefastigheter	184	159
Övriga	37	173
<b>Summa</b>	<b>221</b>	<b>332</b>

## 10 Allmänna administrationskostnader

### Personalkostnader

- löner och arvoden	-13 730	-13 777
- sociala avgifter	-5 007	-4 867
- kostnad för pensionspremier	-2 339	-2 521
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	-1 244	-1 311
- övriga personalkostnader	-711	-655
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-23 031</b>	<b>-23 131</b>

### Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-640	-648
- IT-kostnader	-6 212	-5 642
- konsulttjänster	-284	0
- revision	-408	-444
- hyror och andra lokalkostnader	-481	-458
- fastighetskostnader	-505	-544
- övriga	-786	-1 010
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-9 316</b>	<b>-8 746</b>

<b>Totalt</b>	<b>-32 347</b>	<b>-31 877</b>
---------------	----------------	----------------

### Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2014		2013	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Sparbankens VD o styrelse	1 304	410	1 362	428
Till övriga anställda	12 426	4 597	12 415	4 439
<b>Summa</b>	<b>13 730</b>	<b>5 007</b>	<b>13 777</b>	<b>4 867</b>

### Pensioner

Pensionerna är förmånsbestämda enligt SPK avtal. För nyanställda 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.

### 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 8 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

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

#### 2014

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga för- måner	Pensions kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Kjell Axelsson ordf	89	99				188
Lars-Inge Lönnergård v. ordf	22	28				50
Peter Karlsson	16	39				55
Ann-Christin Johansson	16	27				43
Kristine Bengtsson	16	39				55
Catharina Hellstrand-Rasmusson	16	29				45
Magnus Andersson	16	36				52
Verkställande direktör	815		80	556		1 451
Övrig bankledning	4 060		333	880	275	5 548
<b>Summa</b>	<b>5 066</b>	<b>297</b>	<b>413</b>	<b>1 436</b>	<b>275</b>	<b>7 487</b>

#### 2013

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga för- måner	Pensions kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Kjell Axelsson ordf	89	94				183
Lars-Inge Lönnergård v. ordf	22	27				49
Peter Karlsson	16	32				48
Ann-Christin Johansson	16	31				47
Kristine Bengtsson	16	34				50
Catharina Hellstrand-Rasmusson	16	33				49
Magnus Andersson	16	36				52
Verkställande direktör	883	0	24	507		1 414
Övrig bankledning	4 000	0	129	750	263	5 142
<b>Summa</b>	<b>5 074</b>	<b>287</b>	<b>153</b>	<b>1 257</b>	<b>263</b>	<b>7 034</b>

### Rörlig ersättning

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

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

	2014	2013
<b>Ledande befattningshavares lån i banken</b>		
Verkställande direktören	75	75
Styrelseledamöter	4 625	7 777

## 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](http://www.sodrahestrasparbank.se)

<b>Medelantal anställda under året</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Totalt i sparbanken	28	29
-varav kvinnor	17	17
-varav män	11	12
<b>Könsfördelning bland ledande befattningshavare</b>		
Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
-antal kvinnor	3	3
-antal män	6	6
<b>Övriga ledande befattningshavare, inkl verkställande direktören</b>		
-antal kvinnor	4	4
- antal män	5	5
<b>Arvode och kostnadsersättningar till revisorer</b>		
Andersson & Co i Växjö AB		
revisionsuppdrag	86	132
Revisionsgruppen i Borås AB		
internrevision	322	312

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets 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

Avgifter till centrala organisationer	-658	-742
Försäkringskostnader	-505	-533
Säkerhetskostnader	-475	-472
Marknadsföringskostnader	-1 073	-751
Övriga rörelsekostnader	-648	-945
<b>Summa</b>	<b>-3 359</b>	<b>-3 443</b>

## 12 Kreditförluster netto

### Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-848	-9 934
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	211	2 190
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-917	-58
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	416	199
Återförda ej längre erforderliga reserveringar	214	449
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-924</b>	<b>-7 154</b>



<b>Gruppvis värderade lånefordringar</b>		
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-65	-264
Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar	-5 000	1 000
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar</b>	<b>-5 065</b>	<b>736</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-5 989</b>	<b>-6 418</b>

### 13 Bokslutsdispositioner

Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	94	234
Återföring av periodiseringsfond	0	9 170
Avsättning till periodiseringsfond	-9 500	-9 170
<b>Summa</b>	<b>-9 406</b>	<b>234</b>

### 14 Skatt på årets resultat

<b>Aktuell skattekostnad</b>		
Årets skattekostnad	-6 276	-8 165
Justeringspost	0	-21
<b>Summa, totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-6 276</b>	<b>-8 186</b>

<b>Uppskjuten skatt</b>		
Förändring uppskjuten skatt obligationsportfölj	231	-1 177
<b>Summa, total faktisk skattekostnad</b>	<b>-6 045</b>	<b>-9 263</b>

<b>Avstämning av effektiv skatt</b>		
Resultat före skatt	29 689	38 210
Skatt enligt gällande skattesats, 22%,	6 532	8 406
Ej avdragsgilla kostnader	137	156
Ej skattepliktiga intäkter	-450	-438
Justeringspost	0	21
Schablonränta på periodiseringsfond	57	41
<b>Summa, redovisat effektiv skatt</b>	<b>6 276</b>	<b>8 186</b>

### 15 Belåningsbara statsskuldförbindelser mm

	2014			2013		
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Redovisat värde
Kommunobligationer	40 236	40 000	40 000	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>40 236</b>	<b>40 000</b>	<b>40 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 16 Utlåning till kreditinstitut

	2014	2013
Swedbank AB		
- svensk valuta	268 905	104 629
- utländsk valuta	8 526	3 053
<b>Summa</b>	<b>277 431</b>	<b>107 682</b>

<b>17 Utlåning till allmänheten</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	1 890 732	1 862 486
- utländsk valuta	776	396
Varav osäkra - individuell nedskrivning	-11 580	-6 005
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>1 879 928</b>	<b>1 856 877</b>

**Förändring av specifika nedskrivningar för  
individuellt värderade lånefordringar**

<b>Ingående balans</b>	<b>6 005</b>	<b>9 534</b>
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-211	-2 190
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-196	-1 453
Årets nedskrivning för kreditförluster	5 982	114
<b>Utgående balans</b>	<b>11 580</b>	<b>6 005</b>

**18 Obligationer och andra räntebärande  
värdepapper**

	<b>2014</b>		<b>2013</b>	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
-kommuninvest	7 565	7 565	0	0
-svenska bostadsinstitut	294 264	294 264	435 923	435 923
-övriga svenska emittenter	20 256	20 256	46 200	46 100
<b>Summa</b>	<b>322 085</b>	<b>322 085</b>	<b>482 123</b>	<b>482 023</b>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		4 584		6 122
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		0		-40

**19 Aktier och andelar**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Tillgångar enligt spec nedan		
- Swedbank AB A	40 224	35 430
- övriga aktier	747	875
- kapitalförsäkring	286	0
<b>Summa</b>	<b>41 257</b>	<b>36 305</b>

**Företag**

Aktier	<b>Antal</b>	<b>Börsvärde</b>	<b>Redovisat värde</b>
- Swedbank AB stamaktie, noterade	205 747	40 224	40 224
- Sparbankernas Kort AB, onoterade	94	-	1
- Sparbankernas Försäkrings AB	741	-	741
- Hylte solutions	-	-	5
<b>Summa</b>			<b>40 971</b>

## 20 Materiella tillgångar

	Inventarier	Byggnader o mark	Redovisat värde
<b>Anskaffningsvärde</b>			
Ingående balans 1 januari 2013	13 234	23 007	36 241
Förvärv	20		20
Avyttringar och utrangeringar	-1 921		-1 921
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>11 333</b>	<b>23 007</b>	<b>34 340</b>
Ingående balans 1 januari 2014	11 333	23 007	34 340
Förvärv	42		42
Avyttringar och utrangeringar	0		0
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>11 375</b>	<b>23 007</b>	<b>34 382</b>
<b>Avskrivningar</b>			
Ingående balans 1 januari 2013	12 191	4 442	16 633
Årets avskrivningar	660	460	1 120
Avyttringar och utrangeringar	-1 922		-1 922
<b>Utgående balans 31 december 2013</b>	<b>10 929</b>	<b>4 902</b>	<b>15 831</b>
Ingående balans 1 januari 2014	10 929	4 902	15 831
Årets avskrivningar	339	460	799
Avyttringar och utrangeringar	0		0
<b>Utgående balans 31 december 2014</b>	<b>11 268</b>	<b>5 362</b>	<b>16 630</b>
<b>Redovisade värden</b>			
1 januari 2013	1 043	18 564	19 607
<b>31 december 2013</b>	<b>404</b>	<b>18 104</b>	<b>18 508</b>
1 januari 2014	404	18 104	18 508
<b>31 december 2014</b>	<b>107</b>	<b>17 644</b>	<b>17 751</b>

## 21 Övriga tillgångar

	2014	2013
Förfallna räntefordringar	28	15
Skattefordran	3 140	0
Övrigt	395	305
<b>Summa</b>	<b>3 563</b>	<b>320</b>

## 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader	721	518
Upplupna ränteintäkter	1 890	2 596
Övriga upplupna intäkter	5 600	4 798
<b>Summa</b>	<b>8 211</b>	<b>7 912</b>

## 23 Skulder till kreditinstitut

<b>Swedbank AB</b>	<b>588</b>	<b>0</b>
Beviljad limit hos Swedbank AB	70 000	100 000
- varav kontokredit	70 000	100 000

<b>24 Inlåning från allmänheten</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Postväxlar	4 477	4 664
Allmänheten, svensk valuta	2 197 437	2 156 561
Allmänheten, utländsk valuta	9 285	3 446
<b>Summa</b>	<b>2 211 199</b>	<b>2 164 671</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>		
Offentlig sektor	38 329	865
Företagssektor	354 596	401 001
Hushållssektor	1 797 015	1 738 535
- varav personliga företagare	741 192	551 374
Övrigt	21 259	24 270
<b>Summa</b>	<b>2 211 199</b>	<b>2 164 671</b>
<b>25 Övriga skulder</b>		
Preliminärskatt räntor	1 690	3 043
Anställdas källskattemedel	385	398
Leverantörsskulder	448	320
Skatteskuld	0	86
Övrigt	2 913	2 150
<b>Summa</b>	<b>5 436</b>	<b>5 997</b>
<b>26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>		
Upplupna räntekostnader	2 047	2 801
Övriga upplupna kostnader	5 054	5 021
Förutbetalda intäkter	19	20
<b>Summa</b>	<b>7 120</b>	<b>7 842</b>
<b>27 Avsättningar</b>		
Kapitalförsäkring	287	0
<b>Summa</b>	<b>287</b>	<b>0</b>
<b>28 Obeskattade reserver</b>		
<b>Ackumulerade avskrivningar utöver plan:</b>		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	117	351
Årets förändring	-94	-234
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>23</b>	<b>117</b>
Periodiseringsfonder		
Ingående balans 1 januari	17 470	17 470
Upplöst periodiseringsfonder	0	-8 300
Årets avsättning	9 500	8 300
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>26 970</b>	<b>17 470</b>
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>26 993</b>	<b>17 587</b>

## 29 Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändringar i eget kapital på sidan 12.

## 30 Ansvarsförbindelser

	2014	2013
Garantier	nominellt	nominellt
	belopp	belopp
- Garantiförbindelser - krediter	56 996	57 324
- Garantiförbindelser - övriga	61 798	12 885
<b>Summa</b>	<b>118 794</b>	<b>70 209</b>

## 31 Åtaganden

Kreditlöften	8 187	14 675
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	256 432	223 565
<b>Summa</b>	<b>264 619</b>	<b>238 240</b>

## 32 Finansiella tillgångar och skulder 2014

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa		3 016			3 016	3 016
Belåningsbara statsskuldforb mm			40 000		40 000	40 000
Utlåning till kreditinstitut		277 431			277 431	277 431
Utlåning till allmänheten		1 879 928			1 879 928	1 879 928
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			322 085		322 085	322 085
Aktier			41 257		41 257	41 257
Övriga finansiella tillgångar		7 349			7 349	7 349
<b>Summa</b>		<b>2 167 724</b>	<b>403 342</b>		<b>2 571 066</b>	<b>2 571 066</b>
Skulder till kreditinstitut		588			588	588
Inlåning från allmänheten				2 211 199	2 211 199	2 211 199
Övriga finansiella skulder				2 847	2 847	2 847
<b>Summa</b>		<b>588</b>		<b>2 214 046</b>	<b>2 214 634</b>	<b>2 214 634</b>

## Finansiella tillgångar och skulder 2013

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa		3 463			3 463	3 463
Utlåning till kreditinstitut		107 682			107 682	107 682
Utlåning till allmänheten		1 856 877			1 856 877	1 856 877
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 940		476 082		482 022	482 022
Aktier			36 305		36 305	36 305
<b>Summa</b>	<b>5 940</b>	<b>1 968 022</b>	<b>512 387</b>		<b>2 486 349</b>	<b>2 486 349</b>
Inlåning från allmänheten				2 164 671	2 164 671	2 164 671
Övriga finansiella skulder				3 591	3 591	3 591
<b>Summa</b>				<b>2 168 262</b>	<b>2 168 262</b>	<b>2 168 262</b>

### 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

<b>2014</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Summa</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	362 084	-	1	362 085
Aktier och andelar	40 224	-	1 033	41 257
<b>Summa</b>	<b>402 308</b>	<b>-</b>	<b>1 034</b>	<b>403 342</b>

<b>2013</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Summa</b>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	479 082	2 940	1	482 023
Aktier och andelar	35 430	-	875	36 305
<b>Summa</b>	<b>514 512</b>	<b>2 940</b>	<b>876</b>	<b>518 328</b>

### Beräkning av verkligt värde

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

#### Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

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

Aktieinnehavet i Sparbankernas Försäkring AB redovisas till anskaffningsvärdet då ett tillförlitligt verkligt värde ej kunnat fastställas.

## **33 Kapitaltäckning**

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. Under året har inga förändringar skett. Informationen 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](http://www.sodrahestrasparbank.se).

På grund av ett nytt gällande regelverk vid beräkning av kapitaltäckning är siffrorna från 2013 ej jämförbara med årets siffror. Södra Hestra Sparbank har därför valt att ej redovisa några jämförelsesiffror för år 2013.

Sparbankens lagstadgade kapitalkrav enligt pelare 1 i kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt avsnitt på nästa sida.



I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

2014-12-31

### Kapitalrelationer

Kärnprimärkapitalrelation	19,78%
Totalkapitalrelation	19,78%

### Kapitalbas

Kärnprimärkapital	331 815
Supplementärt kapital	
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>331 815</b>

### Riskvägt belopp

Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetoden:

- Exponeringar mot institut	85 101
- Exponeringar mot företag	566 980
- Exponeringar mot hushåll	675 904
- Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	143 694
- Fallerade exponeringar	4 108
- Exponeringar i form av säkerställda obligationer	29 429
- Aktieexponeringar	12 324
- Övriga poster	19 296

Riskvägt belopp för operativ risk enligt basmetoden 140 155

Risnexpon belopp för kreditvärdighetsjustering, schablonmetoden 200

**SUMMA, RISKVÄGT BELOPP: 1 677 191**

### Kapitalkrav

Kapitalkrav, riskvägt belopp, 8% 134 175  
**SUMMA MINIMIKAPITALKRAV: 134 175**

Kapitalkonserveringsbuffert, riskvägt belopp 2,5% 41 930  
**SAMLAT KAPITALKRAV: 176 104**

Det lagstadgade kapitalkravet skall vid årsskiftet motsvara en kapitalbas som minst uppgår till 10,5% av det riskvägda beloppet.

### Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har sparbanken en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKU). 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 kapitalbehov 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 fackklubben i banken en styrelseledamot och en suppleant för denne.

På Sparbanksstämman utgår mandattiden för följande huvudmän utsedda av Sparbanksstämman:  
Anders Svensson Torup, Inge Linder Landeryd, Per-Henrik Osbeck Hyltebruk, Bertil Carlsson Burseryd

På Sparbanksstämman utgår mandattiden för följande styrelseledamöter:  
Peter Karlsson och Kjell Axelsson.

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 2015-03-11

Kjell Axelsson  
Ordförande

Lars-Inge Lönnergård  
Vice Ordförande

Jörgen Rydqvist  
Verkställande  
direktör

Ann-Christin Johansson

Kristine Bengtsson

Magnus Andersson

Peter Karlsson

Catharina Hellstrand-Rasmusson

Johan Gert  
Arbetstagarrepresentant

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen 2015-03-11. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman 2015-04-01.

Min revisionsberättelse har avgivits 2015-03-11

Olle Blomén  
Auktoriserad revisor  
Av sparbanksstämman vald revisor

## Revisionsberättelse

Till Sparbanksstämman i Södra Hestra Sparbank, org nr 528500-6408

### Rapport om årsredovisningen

Jag har reviderat årsredovisningen för Södra Hestra Sparbank för år 2014.

#### Styrelsens ansvar för årsredovisningen

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

#### Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

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

#### Uttalanden

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 Sparbank finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden 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.

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

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även reviderat förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst samt styrelsens förvaltning för Södra Hestra Sparbank för år 2014.

#### Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst och det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen enligt sparbankslagen och lagen om bank- och finansierings-rörelse.

#### Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner av sparbankens vinst och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande sparbankens vinst har jag granskat om förslaget är förenligt med sparbankslagen och sparbankens reglemente.

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

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

#### Uttalanden

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

Hyltebruk den 11 mars 2015

Olle Blomén  
Auktoriserad revisor

## Sparbankens styrelse och revisorer 2014

<b>Styrelseledamöter:</b>	<b>Vald första gång</b>	<b>Mandattid</b>
Peter Karlsson, Fröslida Hägnet 117, Torup	2011	2011-2015
Kjell Axelsson, Nissaryd Norregård 402, Hyltebruk	1988	2011-2015
Ann-Christin Johansson, Hallaböke 123, Hyltebruk	1999	2012-2016
Catharina Hellstrand Rasmusson, Hövägen 21, Hyltebruk	2009	2013-2017
Lars-Inge Lönnergård, Prästgårdsvägen 6, Unnaryd	2009	2013-2017
Magnus Andersson, Södergatan 25, Anderstorp	2012	2014-2018
Kristine Bengtsson, Tångabacka 1, Broaryd	2010	2014-2018
Jörgen Rydqvist, Fägerhult 3, Smålandsstenar	Verkställande Direktör	
Johan Gert, Norra Industrigatan 9 B, Hyltebruk	Arbetstagarrepresentant	
Linda Persson, Bockshult 310, Hyltebruk	Suppleant för arbetstagarrepresentant	
<b>Revisor och revisorssuppleant:</b>		
Andersson & Co i Växjö AB	2008	2012-2016

## **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 43.

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 inseeende 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 3 kvinnor.

Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 41. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan 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 policies/instruktioner för verksamheten, behandla större kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom.

Under 2014 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 kapitalutvärdering (IKU) uppdaterats löpande, men en mer omfattande uppdatering pågår i enlighet med nya vägledningsdokument.

## Valda av Gislaveds kommun:

Börje Malmberg, Kärrhult 1, Broaryd	1995	2013-2016
Tommy Stensson, Klintens väg 2, Burseryd	1992	2013-2016
Mats Eriksson, Stora Götsbo, Burseryd	2001	2013-2016
Ylva Samuelsson, Kindvägen 20, Burseryd	2010	2013-2016

## Valda av Hylte kommun:

Barbro Träpja, Träppja Gård, Långaryd	2007	2011-2015
Maria Hedin, Storgatan 16 B, Hyltebruk	2011	2011-2015
Fredrik Engberg, Alabo, Torup	2012	2012-2015
Maria Johansson-Arnström, Rydöforsvägen 2, Rydöbruk	2014	2014-2015
Karl-Anders Thorsson, Fängsjö 202, Långaryd	1993	2012-2016
Bo Larsson, Nissaryd, Hyltebruk	2008	2012-2016
Krister Mattsson, Bäckgatan 12, Unnaryd	2012	2012-2016
Ros-Marie Fahlén, Solvägen 13, Landeryd	2012	2012-2016
Jenny Burängen, Landerydsvägen 21, Hyltebruk	2005	2013-2017
Malin Thydèn-Kärrman, Rydöforsvägen 8 A, Rydöbruk	2005	2013-2017
Hanneli Dahl, Gamla Nissastigen 52, Hyltebruk	2005	2013-2017
Marie-Louise Lindström, Violvägen 5 B, Hyltebruk	2012	2013-2017

## Valda av huvudmännen:

Anders Svensson, Kinnareds Berg 114 , Torup	2007	2011-2015
Inge Linder, Kvarnvägen 9, Landeryd	2007	2011-2015
Per-Henrik Osbeck, Odengatan 15, Hyltebruk	2001	2011-2015
Bertil Carlsson, Hökagården, Burseryd	1984	2011-2015
Göran Bengtsson, Gryteryd Drakaliden, Broaryd	2007	2012-2016
Ingela Svensson, Stenbrohult, Burseryd	1991	2012-2016
Kjell Larsson, Ringvägen 22, Unnaryd	1997	2012-2016
Håkan Lindgren, Knavrabo Sjötorpet, Burseryd	2012	2012-2016
Hans Eriksson, Hensnäs 6, Broaryd	1981	2013-2017
Christina Johansson, Vare 110, Unnaryd	2001	2013-2017
Helena Melin-Krusten, Unnaryds Åker 101, Unnaryd	2009	2013-2017
Anders Larsson, Södra Åkershult 106, Landeryd	2009	2013-2017
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