

# Södra Hestra Sparbank



Årsredovisning 2013



## **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	39
Revisionsberättelse	40
Sparbankens styrelse och revisorer	41
Företagsstyrning	42
Sparbankens huvudmän	44

## VD kommentar

Den stabila resultatnivån i Södra Hestra Sparbank infriades även det senaste verksamhetsåret 2013. Banken kan presentera ett bokslut som fortsätter att förbättra kapitalbasen mot en behövlig nivå i förhållande till det regelverk Finansinspektionen utfärdat. De kommande högre kapitalkraven gäller även för en lokal fristående Sparbank som Södra Hestra Sparbank, som måste anpassa sig och bygga upp det egna kapitalet.

Bankens största och viktigaste intäktspost i form av räntenettet har varit allt svårare att hålla i beroende på sänkt reporänta och en ökad prispress på bottenlån i villor och bostadsrätter. Däremot har en gynnsam börsutveckling och många goda affärer av bankens medarbetare ökat provisionsintäkterna på ett mycket positivt sätt. Dessutom har kostnaderna kunnat hållas på en nästan oförändrad nivå vilket bidragit till det goda resultatet.

Det positiva resultatet har åstadkommit genom långa och goda kundrelationer baserade på en gedigen värdegrund. Vår lönsamhet under 2013 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 ger den goda lönsamhet som är grunden för att kunna agera lokalt och tryggt även i framtiden. 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.

Volymtillväxten totalt i Södra Hestra Sparbank under 2013 får anses som god med hänsyn till lokalt negativa signaler som påverkat framförallt fastighetsmarknaden. Dessutom har investeringsviljan på företagssidan även i hela landet varit återhållsam och den privata konsumtionen restriktiv. Inom affärsvolymen har omflyttningar gjorts från bankinlåning till i första hand räntefonder och andra placeringar som förklarar minskad inlåning från kunderna. Förutom detta har större affärer påverkat affärsvolymen vid olika tillfällen.

Vi har fortsatt vårt arbete med att begränsa kontanthantering i banken utan att för den skull ha några planer på att helt sluta med densamma. Utländsk valuta finns endast på kontoret i Hyltebruk medan en ny möjlighet finns att beställa valuta via Södra Hestra Sparbanks webbsida och få den levererad via post. De deponeringar som läggs i serviceboxarna hämtas av värdetransportföretag för uppräknig och insättning. Den tilltagande kortanvändningen samt allt bättre utnyttjande av tjänster med självbetjäning bidrar i accelererande fart till minskad kontantanvändning.

Världskonjunkturen blev betydligt positivare under fjolåret, men bilden är olika mellan länder. De ekonomier som överraskat mest positivt är USA, Storbritannien och Tyskland medan utvecklingen i tillväxtekonomierna snarare var den omvända. Det har också kommit signaler om inbromsning av den kinesiska tillväxten som länge varit stark. Långräntorna har haft en nedåtgående trend i Europa under en ganska lång tid och låga styrräntor i USA och EMU.

Sverige har upplevt en trögare tillväxt av BNP än förväntat trots positiva tecken från inköpschefsindex och Konjunkturinstitutets konjunkturbarometrar. Hushållens höga skuldsättningsgrad, förändringar i arbetslöshets- och socialförsäkringarna kan ha bidragit till den måttliga konsumtionsökningen ifjol. En stark svensk krona och en svag extern efterfrågan bidrog till att exporten krympte för andra året i rad.

Svensk ekonomi kommer att gynnas av en expansivare finanspolitik och starkare arbetsmarknad det närmaste året. Inflationen förväntas gradvis stiga under året men det dröjer förmodligen till tidigast i slutet av året eller i början av 2015 innan Riksbanken börjar höja reporäntan. Riksbanken, Finansinspektionen eller politikerna funderar också på eventuella åtgärder eller lagar som kan begränsa hushållens skuldsättning för bostäder med amorteringskrav eller begränsad avdragsrätt för räntor.

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 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 den fantastiska fristående Sparbank som den faktiskt är.

Hyltebruk i februari 2014.

Jörgen Rydqvist  
VD



## **Redovisning för verksamhetsåret 2013**

Styrelsen för Södra Hestra Sparbank får härmed avge årsredovisning för Sparbankens verksamhet 2013, bankens 139:e verksamhetsår. Ordinarie Sparbanksstämma hålls den 11 april 2014.

### **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, företagsavdelningen och administration som betjänar hela verksamhetsområdet.

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

Personalstyrkan består av 29 årsarbetare fördelade på de olika kontoren och för de yrkesroller som kräver det, är medarbetarna Swedseclicensierade.

#### **Viktiga händelser 2013**

Södra Hestra Sparbank har fortsatt det viktiga arbetet med att minska kontanthantering, internt och externt. Den regelbundna tillförsele av kontanter till Bankomaterna sköts via värdetransport, men även tömningarna av serviceboxarna sköts av detta företag. Således har kontanterna i banken avsevärt kunnat minskas, till gagn för en ökad säkerhet och effektivitet.

Banken ordnade bussresor under två dagar till Elmia Skog för intresserade kunder, vilket som vanligt var mycket populärt. Där fick de ta del av ett stort urval av utställare inom det skogliga området. I slutet av maj var Södra Hestra Sparbank mässtdeltagare med egen monter på Affärsracet i Anderstorp. Mässan var välbesökt och det gav en viktig möjlighet att profilera banken i detta sammanhang.

#### **Sparbankens resultat**

Bankens räntenetto har minskat med 4,7% under 2013. Under året erhöll banken utdelning på Swedbankaktierna med 1 938 tkr. Provisionsnettot var drygt 2 miljoner bättre än föregående år, en ökning med 12,1%.

Kostnaderna i banken har även under 2013 varit föremål för hård kontroll, vilket resulterade i en totalt liten kostnadsminskning, 0,3 %.

Kreditförlusterna ligger ungefär på samma nivå som föregående år, 6 418 tkr, vilket motsvarar 0,35 % av utlåningen. Kreditförlustnivån är fortfarande något hög och målsättningen är en nivå under 0,20% av utlåningen.

Under året utnyttjades föregående års gruppreservering på 6 000 tkr och nya bokningar gjordes på 1 418 tkr. Efter detta 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 2013 uppgick till 2 513 mkr, en minskning med 224 mkr eller 8,2% under året. Minskningen beror på omflyttningar av volymer från balansräkningen till förmedlade provisioner. Den totala affärsvolymen uppgick vid årsskiftet till 7 415 mkr, en ökning med 6,4%.

Inlåningen från allmänheten minskade med 10,6%, eller 257 mkr, och uppgick till årsskiftet till 2 165 mkr.

Sparbankens kunder hade förmedlade placeringar i Swedbank Robur AB och Swedbank Försäkring AB med sammanlagt marknadsvärde av 1 515 mkr, en ökning med 43,7%, beroende på stora omflyttningar från inlåning och börsutvecklingen under året.

Utlåningen till allmänheten uppgick vid årets slut till 1 863 mkr, en ökning med 48 mkr, eller 2,6%.<sup>28</sup>

Banken innehar 195 747 A-aktier i Swedbank AB samt aktier i Sparbankernas Kort AB och Sparbankernas Försäkring AB enl not 18.

Beträffande sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalysen samt not 3.

Bankens egna kapital uppgår till 317 mkr. Kapitältäckningskvoten vid utgången av 2013 uppgick till 2,12.

Ytterligare information om den ekonomiska utvecklingen framgår av "Fem år i sammandrag" på sidan 8 samt Resultat- och balansräkningar 2009-2013 på sid 9.

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

Den sedvanliga sparbanksstämman hölls i april månad och i anslutning till den ombesörjdes prisutdelning till Årets företagare inom Bygdens Bank projektet. Södra Hestra Sparbank hade det stora nöjet att tilldela Anders Johansson, ägare till Proway AB, priset på 25 tkr.

Det blev återigen en företagare som på relativt kort tid byggt upp ett framgångsrikt företag med god lönsamhet och framtidstro. Proway AB är också ett företag som gör offensiva nyinvesteringar i nuläget när Hyltebruk tyngs av negativa signaler från Stora Enso med stora neddragningar.

Bidrag har också lämnats till Burseryds IF för inköp av matchur i den nya allaktivitetshall som byggs i Burseryd.

Hjärtstartare har inköpts till bankens samtliga kontor och alla medarbetare har fått utbildning i hur den används när något händer en kund eller medarbetare.

Förutom detta har bidrag lämnats till Stjärnkällan i Hyltebruk och några mindre projekt.

## **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 2014:

- Ansluta 1 000 kunder till Swish för att minska antalet kassatransaktioner
- Ansluta 1 000 kunder till Mobilbanken för att minska antalet kassatransaktioner
- Antalet betalningar via privatgirot minskas med 10% jämfört med 2013

## **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 nuvarande låga ränteläget i Sverige påverkar på många sätt den nuvarande ekonomin. De svenska hushållen har fått betydligt lägre boendekostnader och priserna på bostäder i de attraktivaste orterna skjuter i höjden och prisskillnaderna blir allt större gentemot de mindre attraktiva, medan den lägre reporäntan inte kommit företagen lika mycket till nytta för att sätta fart på investeringarna.

Detta bedöms påverka Södra Hestra Sparbank på ett betydande sätt under innevarande verksamhetsår.

Extremt låga räntor på bottenlån tillsammans med nischaktörer som sätter inlåningsräntor på en hög nivå utan att lämna någon lokal service, gör att räntenettet blir allt mer pressat. Därtill är investeringsviljan i det lokala näringslivet för närvarande avvaktande.

Resultatbudgeten för 2014 präglas av ovanstående förutsättningar vilket bedöms komma att påverka intjäningen negativt. Därtill har kostnadsnivån under några år kunna slimmats genom kostnadskontroll och återhållsamhet med resurser, vilket blir svårare att fortsätta.

Därför är bedömningen att resultatutfallet kommer att bli lägre under 2014 än föregående år om ingen positiv förändring sker av räntemarginalen. Målsättningen är också att behålla en låg nivå på osäkra fordringar och till slut få till stånd en betydligt lägre kreditförlustnivå under 0,2% av utlåningen. För 2014 ligger budgeten något över denna nivå.

Affärsmannskapet kommer att ha fortsatt starkt fokus även under 2014 genom att fokusera på kundkontakter och goda relationer med bankens kunder. Kundrelationen är bankens starkaste framtidsrecept och att kunden uppskattar lokal och personlig service samt sätter ett värde på detta.

## Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör	30 024 tkr
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	250 tkr
- överföring till reservfonden	29 774 tkr

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärdering. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 2,12 (föregående års kapitaltäckningskvot 2,1). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 290,8 mkr (289,4 mkr) och slutligt minimikapitalkrav till 137,1 mkr (137,5 mkr). Specifikation av posterna framgår av not 31 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>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Affärsvolym, ultimo</b>	7 414 911	6 966 702	6 202 073	6 083 964	5 450 899
Förändring under året, % (Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym)	6,4	12,3	1,9	11,6	23,6
<b><u>Kapital</u></b>					
<b>Soliditet</b>					
Beskattat eget kapital + 78% (73,7 %) av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	13,16	10,57	10,63	10,29	10,34
<b>Kapitaltäckningskvot</b>					
Kapitalbas i % av kapitalkrav	2,12	2,10	1,90	1,83	1,58
<b><u>Resultat</u></b>					
<b>Placeringsmarginal</b>					
Räntenetto i % av MO	2,31	2,43	2,70	2,01	2,01
<b>Rörelseintäkter/affärsvolym</b>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,13	1,23	1,30	1,15	1,15
<b>Rörelseresultat/affärsvolym</b>					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,53	0,57	0,60	0,43	0,18
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	9,99	10,47	11,58	8,67	3,29
<b>KI-tal före kreditförluster</b>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,45	0,46	0,47	0,61	0,67
<b>KI-tal efter kreditförluster</b>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,53	0,54	0,54	0,63	0,85
<b><u>Osäkra fordringar och kreditförluster</u></b>					
<b>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</b>					
Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	71,9	66,2	72,82	69,42	55,98
<b>Andel osäkra fordringar</b>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,13	0,10	0,49	0,73	1,52
<b>Kreditförlustnivå</b>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier	0,34	0,36	0,32	0,05	0,69
<b><u>Övriga uppgifter</u></b>					
Medelantal anställda	29	29	31	33	33
Antal kontor	4	4	4	4	4



	2013	2012	2011	2010	2009
<b>FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr</b>					
<b>RESULTATRÄKNING</b>					
Räntenetto	57 200	59 996	60 163	41 740	37 079
Provisioner, netto	20 563	18 344	17 741	16 659	15 274
Nettoreultat av finansiella transaktioner	746	230	1 006	7 588	566
Övriga intäkter	2 325	1 278	1 005	280	3 578
<b>Summa intäkter</b>	<b>80 834</b>	<b>79 848</b>	<b>79 915</b>	<b>66 267</b>	<b>56 497</b>
Allmänna administrationskostnader	-31 877	-31 683	-32 862	-35 655	-33 015
Övriga rörelsekostnader <sup>1</sup>	-4 563	-4 852	-4 937	-4 949	-5 069
Kreditförluster	-6 418	-6 304	-5 494	-833	-9 750
<b>Summa kostnader</b>	<b>-42 858</b>	<b>-42 839</b>	<b>-43 293</b>	<b>-41 437</b>	<b>-47 834</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>37 976</b>	<b>37 009</b>	<b>36 622</b>	<b>24 830</b>	<b>8 663</b>
Bokslutsdispositioner	234	-9 088	-4 040	22	-1 249
Skatter	-8 186	-7 190	-8 630	-4 519	-1 481
<b>Årets resultat</b>	<b>30 024</b>	<b>20 731</b>	<b>23 952</b>	<b>20 333</b>	<b>5 933</b>

1 inkl av- och nedskrivningar på materiella tillgångar

## BALANSRÄKNING

Kassa	3 463	6 944	11 035	11 615	13 110
Utlåning till kreditinstitut	107 682	389 148	165 615	148 713	316 486
Utlåning till allmänheten	1 856 877	1 805 354	1 700 659	1 691 407	1 535 696
Räntebärande värdepapper	482 023	481 657	436 682	284 190	49 029
Aktier och andelar mm	36 305	25 926	18 892	19 986	29 438
Materiella tillgångar	18 508	19 607	20 768	22 058	19 833
Övriga tillgångar	8 232	8 574	8 183	8 868	8 711
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 513 090</b>	<b>2 737 210</b>	<b>2 361 834</b>	<b>2 186 837</b>	<b>1 972 303</b>
Skulder till kreditinstitut	0	1 726	11 549	10 042	13 826
Inlåning från allmänheten	2 164 671	2 421 246	2 075 234	1 938 437	1 741 661
Övriga skulder	13 839	20 176	21 417	11 490	11 540
Avsättningar för pension mm	0	0	315	631	13
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>2 178 510</b>	<b>2 443 148</b>	<b>2 108 515</b>	<b>1 960 600</b>	<b>1 767 040</b>
Obeskattade reserver	17 587	17 821	8 733	4 693	4 715
Eget kapital	316 993	276 241	244 586	221 544	200 548
<b>Summa skulder, avsättn och eget kapital</b>	<b>2 513 090</b>	<b>2 737 210</b>	<b>2 361 834</b>	<b>2 186 837</b>	<b>1 972 303</b>

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

	Not	2013	2012
Ränteintäkter		82 470	97 880
Räntekostnader		-25 270	-37 884
<b>Räntenetto</b>	4	<b>57 200</b>	<b>59 996</b>
Erhållna utdelningar mm	5	1 993	1 108
Provisionsintäkter	6	24 864	22 681
Provisionskostnader	7	-4 301	-4 337
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	746	230
Övriga rörelseintäkter	9	332	170
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>80 834</b>	<b>79 848</b>
Allmänna administrationskostnader	10	-31 877	-31 683
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	19	-1 120	-1 212
Övriga rörelsekostnader	11	-3 443	-3 640
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-36 440</b>	<b>-36 535</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>44 394</b>	<b>43 313</b>
Kreditförluster, netto	12	-6 418	-6 304
<b>Rörelseresultat</b>		<b>37 976</b>	<b>37 009</b>
Bokslutsdispositioner	13	234	-9 088
Skatt på årets resultat	14	-8 186	-7 190
<b>Årets resultat</b>		<b>30 024</b>	<b>20 731</b>

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

1 januari - 31 december, tkr

Årets resultat	30 024	20 731
Övrigt totalresultat		
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	11 028	11 124
Årets övrigt totalresultat	11 028	11 124
Årets totalresultat	41 052	31 855

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

<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>Not</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Kassa		3 463	6 944
Utlåning till kreditinstitut	15	107 682	389 148
Utlåning till allmänheten	16	1 856 877	1 805 354
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	482 023	481 657
Aktier och andelar mm	18	36 305	25 926
Materiella tillgångar	19		
- Inventarier		404	1 043
- Byggnader och mark		18 104	18 564
Övriga tillgångar	20	320	356
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	7 912	8 218
<b>Summa tillgångar</b>		<b>2 513 090</b>	<b>2 737 210</b>
 <b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>			
Skulder till kreditinstitut	22	0	1 726
Inlåning från allmänheten	23	2 164 671	2 421 246
Övriga skulder	24	5 997	10 890
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	7 842	9 286
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>2 178 510</b>	<b>2 443 148</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	26	<b>17 587</b>	<b>17 821</b>
 <b>Eget kapital</b>			
Reservfond		257 992	237 561
Fond för verkligt värde		28 977	17 949
Årets resultat		30 024	20 731
<b>Summa eget kapital</b>	<b>27</b>	<b>316 993</b>	<b>276 241</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>2 513 090</b>	<b>2 737 210</b>
 <b>Poster inom linjen</b>			
Ansvarsförbindelser	28	70 209	64 066
Åtaganden	29	238 240	199 905

<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 2012-01-01</b>	<b>213 809</b>	<b>6 825</b>	<b>23 952</b>	<b>244 586</b>
Årets resultat			20 731	20 731
Årets övrigt totalresultat		11 124		11 124
Vinstdisposition	23 752		-23 752	
Anslag till Bygdens Bank			-200	-200
<b>Utgående eget kapital 2012-12-31</b>	<b>237 561</b>	<b>17 949</b>	<b>20 731</b>	<b>276 241</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>

### **Kassaflödesanalys, tkr**

<b>Den löpande verksamheten</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Rörelseresultat	37 976	37 009
Avskrivningar	1 120	1 212
Kreditförluster	6 418	6 304
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-12	870
Inkomstskatt	-8 186	-7 190
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>37 316</b>	<b>38 205</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Förändring av utlåning till allmänheten	-57 941	-110 999
Förändring av övriga tillgångar	342	-391
Förändring av inlåning från allmänheten	-256 575	346 012
Förändringar av övriga skulder	-6 337	-1 556
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-283 195</b>	<b>271 271</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förändring finansiella tillgångar	-200	-41 954
Förvärv av materiella tillgångar	-20	-52
Försäljning/utrangering materiella tillgångar	194	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-26</b>	<b>-42 006</b>
Årets kassaflöde	-283 221	229 265
Likvida medel vid periodens början	394 366	165 101
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>111 145</b>	<b>394 366</b>
<b>Specifikation av likvida medel</b>		
Kassa	3 463	6 944
Utlåning till kreditinstitut	107 682	389 148
Skulder till kreditinstitut	-0	-1 726
	<b>111 145</b>	<b>394 366</b>

## Noter

### 1. Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2013 och avser Södra Hestra Sparbank, org.nr 528500-6408, som är sparbank med säte i Hyltebruk.

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

### 2. Redovisningsprinciper

#### Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbanken tillämpar därigenom sklagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till 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, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde (se not 30). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

#### Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

#### Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

#### Utländsk valuta

##### Transaktioner i utländsk valuta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutans 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, färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

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 i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett delårsbokslut. 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, depåavgifter och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

### **Nettoresultat av finansiella transaktioner**

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

- Realiserade och orealiserade värdeförändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder.
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas.
- Valutakursförändringar.

### **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.

## **Skatter**

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

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

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

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

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

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

## **Finansiella instrument**

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier 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 bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

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

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

### **-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.

#### *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

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



### *Lånefordringar och kundfordringar*

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. 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 företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. 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.

### **Kategorin 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.

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

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

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

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

#### **-Bortskrivningar av lånefordringar**

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare 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.

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

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 motpartsrisiker 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 förlustrisken. 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 2013	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>	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>2 647 348</b>	<b>1 591 999</b>	<b>1 055 349</b>
<b>Kreditriskexponering brutto och netto 2012</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>	52 037		52 037	52 037	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	542 951		542 951	514 679	28 272
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	60 804		60 804	57 774	3 030
Pantbrev i jordbruksfastigheter	350 755		350 755	340 989	9 766
Pantbrev i andra näringsfastigheter	271 564		271 564	260 934	10 630
Företagsinteckning	247 132		247 132	244 884	2 248
Övriga <sup>5</sup>	289 645	9 534	280 111	7 483	272 628
Varav kreditinstitut	2 085		2 085	2 085	0
<b>Summa</b>	<b>1 814 888</b>	<b>9 534</b>	<b>1 805 354</b>	<b>1 478 780</b>	<b>326 574</b>
<b>Värdepapper<sup>6</sup></b>					
AAA	465 704		465 704		465 704
AA	13 000		13 000		13 000
A	2 853		2 853		2 853
Utan rating	100		100		100
<b>Summa</b>	<b>481 657</b>		<b>481 657</b>		<b>481 657</b>
<b>Åtaganden</b>					
Ej utnyttjad kredit	198 305		198 305		198 305
Utställda lånelöften	1 600		1 600		1 600
Utställda finansiella garantier	64 066		64 066		64 066
<b>Summa</b>	<b>263 971</b>		<b>263 971</b>		<b>263 971</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>2 560 516</b>	<b>9 534</b>	<b>2 550 982</b>	<b>1 478 780</b>	<b>1 072 202</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

## Oreglerade och osäkra fordringar

<b>Åldersanalys förfallna lånefordringar</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	1 712	1
Fordringar förfallna > 60 dgr – 90 dgr	133	544
Fordringar förfallna > 90 dgr – 180 dgr	326	718
Fordringar förfallna > 180 dgr – 360 dgr	0	709
Fordringar förfallna > 360 dgr	1 186	3 364
<b>Summa</b>	<b>3 357</b>	<b>5 336</b>

## Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar brutto		
- offentlig sektor	13 600	29 358
- företagssektor	653 260	682 372
- hushållssektor	1 187 106	1 093 084
- varav personliga företagare	551 374	489 696
- övriga	8 916	10 074
<b>Summa</b>	<b>1 862 882</b>	<b>1 814 888</b>

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar

- företagssektor	2 667	4 605
- hushållssektor	690	731

Avgår:

Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar

- företagssektor	584	3 236
- hushållssektor	421	298

Gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar

-företagssektor	5 000	6 000
-----------------	-------	-------

Lånefordringar, nettoredovisat värde

- offentlig sektor	13 600	29 358
- företagssektor	647 676	673 136
- hushållssektor	1 186 685	1 092 786
- varav personliga företagare	551 374	489 696
- övriga	8 916	10 074

<b>Summa</b>	<b>1 856 877</b>	<b>1 805 354</b>
--------------	------------------	------------------

## 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.

## Likviditetsrisk

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

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser 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. Nuvarande placering i Covered Bond på 430 mkr som gjorts med anledning av Finansinspektionens nya regler för stora exponeringar (FFFS 2007:1) räknas också in i likviditetsreserven.

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 och diskonterade kassaflöden överensstämmer i allt väsentligt.

### Nominella kassaflöden – Kontraktuellt återstående löptid

#### 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	

#### 2012

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						6 944	6 944
Utlåning till kreditinstitut	389 148						389 148
Utlåning till allmänheten	141 681	46 513	114 670	409 028	1 093 462		1 805 354
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		475 704	5 853				481 557
Övriga tillgångsposter						54 207	54 207
<b>Summa tillgångar</b>	<b>530 829</b>	<b>522 217</b>	<b>120 523</b>	<b>409 028</b>	<b>1 093 462</b>	<b>61 151</b>	<b>2 737 210</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	1 726						1 726
Inlåning fr allmänheten	2 035 486	240 885	128 489	16 386			2 421 246
Övriga skulder och eget kapital						314 238	314 238
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 037 212</b>	<b>240 885</b>	<b>128 489</b>	<b>16 386</b>		<b>314 238</b>	<b>2 737 210</b>
Total skillnad	-1 506 383	281 332	-7 966	392 642	1 093 462	-253 087	



## **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, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

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

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

## **Ränterisk**

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är 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 finanspolicy 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  $\pm 2,5$  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

### 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	450 887	2 940	3 000	20 198			482 022
Övriga tillgångar							63 045	63 045
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 959 071</b>	<b>451 531</b>	<b>4 434</b>	<b>4 317</b>	<b>23 964</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	294 549	-36 549	-27 414	3 225	3 058	-272 735	
Kumulativ exponering		330 415	293 866	266 452	269 677	272 735		

### 2012

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							6 944	6 944
Utlåning till kreditinstitut	389 148							389 148
Utlåning till allmänheten	1 783 935	771	2 479	3 565	6 736	7 868		1 805 354
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		465 704		10 000	5 853			481 557
Övriga tillgångar							54 207	54 207
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 173 083</b>	<b>466 475</b>	<b>2 479</b>	<b>13 565</b>	<b>12 589</b>	<b>7 868</b>	<b>61 151</b>	<b>2 737 210</b>
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	1 726							1 726
Inlåning fr allmänheten	2 072 590	194 206	100 046	33 185	14 936	1 450	4 833	2 421 246
Övriga skulder	20 176							20 176
Obeskattade reserver och eget kapital							294 062	294 062
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>2 094 492</b>	<b>194 206</b>	<b>100 046</b>	<b>33 185</b>	<b>14 936</b>	<b>1 450</b>	<b>298 895</b>	<b>2 737 210</b>
Differens tillgångar och skulder	78 591	272 269	-97 567	-19 620	-2 347	6 418	-237 744	
Kumulativ exponering		350 860	253 293	233 673	231 326	237 744		

## **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.

I sparbankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 753 tkr (718 tkr) i nettoresultat av finansiella transaktioner.

## **Aktiekursrisk**

Aktiekursrisk är risken för att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser (oavsett om förändringarna orsakas av faktorer relaterade specifikt till det aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas med på marknaden). En generell förändring med 10 procentenhet av aktiekursen beräknas påverka sparbankens egna kapital med 3 543 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>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	1 151	3 198
Utlåning till allmänheten	71 998	82 595
Räntebärande värdepapper	9 321	12 087
<b>Summa</b>	<b>82 470</b>	<b>97 880</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Inlåning från kreditinstitut	-230	-300
Inlåning från allmänheten	-24 252	-36 703
- varav kostnad för insättargaranti	-1 654	-1 680
Övriga	-788	-881
<b>Summa</b>	<b>-25 270</b>	<b>-37 884</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>57 200</b>	<b>59 996</b>
<b>Räntemarginal</b> (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	2,16%	2,25%
<b>Placeringsmarginal</b> (Räntenetto i % av MO)	2,31%	2,43%
<b>Medelränta utlåning</b>	3,72%	4,47%
<b>Medelränta inlåning</b>	1,05%	1,64%
<b>5 Erhållna utdelningar mm</b>		
Utdelning Swedbank AB	1 938	1 037
Övriga utdelningar	55	71
<b>Summa</b>	<b>1 993</b>	<b>1 108</b>
<b>6 Provisionsintäkter</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 189	4 344
Utlåningsprovisioner	6 771	5 862
Inlåningsprovisioner	1 726	1 602
Garantiprovisioner	284	205
Värdepappersprovisioner	7 893	6 238
Avgifter från kredit- och betalkort	860	1 534
Övriga provisioner	3 141	2 896
<b>Summa</b>	<b>24 864</b>	<b>22 681</b>
<b>7 Provisionskostnader</b>		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 548	-2 707
Värdepappersprovisioner	-1 417	-1 254
Övriga provisioner	-336	-376
<b>Summa</b>	<b>-4 301</b>	<b>-4 337</b>

## 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2013	2012
Aktier och andelar	-7	-487
Valutakursförändringar	753	717
<b>Summa</b>	<b>746</b>	<b>230</b>

## 9 Övriga rörelseintäkter

Intäkter från rörelsefastigheter	159	140
Övriga	173	30
<b>Summa</b>	<b>332</b>	<b>170</b>

## 10 Allmänna administrationskostnader

### Personalkostnader

- löner och arvoden	-13 777	-13 613
- sociala avgifter	-4 867	-4 923
- kostnad för pensionspremier	-2 521	-2 465
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	-1 311	-1 313
- övriga personalkostnader	-655	-658
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-23 131</b>	<b>-22 972</b>

### Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-648	-676
- IT-kostnader	-5 642	-5 593
- konsulttjänster	0	-37
- revision	-444	-419
- hyror och andra lokalkostnader	-458	-548
- fastighetskostnader	-544	-524
- övriga	-1 010	-914
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-8 746</b>	<b>-8 711</b>

<b>Totalt</b>	<b>-31 877</b>	<b>-31 683</b>
---------------	----------------	----------------

## Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2013		2012	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Sparbankens VD o styrelse	1 362	428	1 343	422
Till övriga anställda	12 415	4 439	12 270	4 501
<b>Summa</b>	<b>13 777</b>	<b>4 867</b>	<b>13 613</b>	<b>4 923</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

### 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		507		1 390
Övrig bankledning	4 000	0	129	750	263	5 142
<b>Summa</b>	<b>5 074</b>	<b>287</b>	<b>129</b>	<b>1 257</b>	<b>263</b>	<b>7 010</b>

### 2012

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga för- måner	Pensions kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Kjell Axelsson ordf	88	79				167
Eva Kirsebom-Ekwall v. ordf	7	5				12
Lars-Inge Lönnergård v. ordf	20	33				53
Peter Karlsson	15	41				56
Ann-Christin Johansson	15	24				39
Kristine Bengtsson	15	24				39
Catharina Hellstrand-Rasmusson	15	32				47
Magnus Andersson	10	29				39
Verkställande direktör	864	0		488		1 352
Övrig bankledning	3 475	0	78	730	198	4 481
<b>Summa</b>	<b>4 524</b>	<b>267</b>	<b>78</b>	<b>1 218</b>	<b>198</b>	<b>6 285</b>

### **Rörlig ersättning**

Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare, VD undantagen. (Beloppen under vinstandelsstiftelse för 2013 ovan avser intjänade vinstandelar 2012 och innehållen del från ersättning år 2009). Övriga förmåner avser 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.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Ledande befattningshavares lån i banken</b>		
Verkställande direktören	75	75
Styrelseledamöter	7 777	8 888

### **Offentliggörande av uppgifter om ersättning**

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2009:6 5 kap. lämnas på bankens hemsida, [www.sodrahestrasparbank.se](http://www.sodrahestrasparbank.se)

### **Medelantal anställda under året**

Totalt i sparbanken	29	29
-varav kvinnor	17	17
-varav män	12	12

### **Könsfördelning bland ledande befattningshavare**

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

### **Övriga ledande befattningshavare, inkl verkställande direktören**

-antal kvinnor	4	4
- antal män	5	4

### **Arvode och kostnadsersättningar till revisorer**

Andersson & Co i Växjö AB		
revisionsuppdrag	132	104
Revisionsgruppen i Borås AB		
internrevision	312	315

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	-742	-767
Försäkringskostnader	-533	-587
Säkerhetskostnader	-472	-562
Marknadsföringskostnader	-751	-835
Övriga rörelsekostnader	-945	-889
<b>Summa</b>	<b>-3 443</b>	<b>-3 640</b>



<b>12 Kreditförluster netto</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-9 934	-19 467
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	2 190	15 766
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-58	-1 722
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	199	143
Återförda ej längre erforderliga reserveringar	449	5 103
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-7 154</b>	<b>-177</b>
<b>Gruppvis värderade lånefordringar</b>		
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-264	-127
Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar	1 000	-6 000
<b>Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar</b>	<b>736</b>	<b>-6 127</b>
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-6 418</b>	<b>-6 304</b>
<b>13 Bokslutsdispositioner</b>		
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	234	82
Återföring av periodiseringsfond	9 170	0
Avsättning till periodiseringsfond	-9 170	-9 170
<b>Summa</b>	<b>234</b>	<b>-9 088</b>
<b>14 Skatt på årets resultat</b>		
<b>Aktuell skattekostnad</b>		
Årets skattekostnad	-8 165	-7 213
Justeringspost av skatt hänförlig till tidigare år	-21	23
<b>Summa, totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-8 186</b>	<b>-7 190</b>
<b>Avstämning av effektiv skatt</b>		
Resultat före skatt	38 210	27 839
Skatt enligt gällande skattesats, 22%, (26,3%)	8 406	7 321
Ej avdragsgilla kostnader	156	163
Ej skattepliktiga intäkter	-438	-297
Justeringspost	21	-23
Schablonränta på periodiseringsfond	41	26
<b>Summa, redovisat effektiv skatt</b>	<b>8 186</b>	<b>7 190</b>

<b>15 Utlåning till kreditinstitut</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Swedbank AB		
- svensk valuta	104 629	382 958
- utländsk valuta	3 053	6 128
Övriga	0	62
<b>Summa</b>	<b>107 682</b>	<b>389 148</b>

## 16 Utlåning till allmänheten

Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	1 862 486	1 814 858
- utländsk valuta	396	30
Varav osäkra - individuell nedskrivning	-6 005	-9 534
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>1 856 877</b>	<b>1 805 354</b>

### Förändring av specifika nedskrivningar för individuellt värderade lånefordringar

<b>Ingående balans</b>	<b>9 534</b>	<b>22 798</b>
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-2 190	-9 883
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-1 453	-5 103
Årets nedskrivning för kreditförluster	114	1 722
<b>Utgående balans</b>	<b>6 005</b>	<b>9 534</b>

## 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
-svenska bostadsinstitut	435 923	435 923	465 704	465 704
-övriga svenska emittenter	46 200	46 100	16 163	15 953
<b>Summa</b>	<b>482 123</b>	<b>482 023</b>	<b>481 867</b>	<b>481 657</b>
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		6 122		5 407
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-40		-147

## 18 Aktier och andelar

Tillgångar enligt spec nedan	<b>2013</b>	<b>2012</b>
-Swedbank AB	35 430	24 860
- övriga	875	1 066
<b>Summa</b>	<b>36 305</b>	<b>25 926</b>

<b>Företag</b>			
Aktier	<b>Antal</b>	<b>Börs- värde</b>	<b>Redovisat värde</b>
- Swedbank AB stamaktie, noterade	195 747	35 430	35 430
- Sparbankernas Kort AB, onoterade	94	-	1
- Sparbankernas Försäkrings AB	869	-	869
- Hylte solutions	-	-	5
<b>Summa</b>			<b>36 305</b>

## 19 Materiella tillgångar

	<b>Inventarier</b>	<b>Byggnader o mark</b>	<b>Redovisat värde</b>
<b>Anskaffningsvärde</b>			
Ingående balans 1 januari 2012	13 182	23 007	36 189
Förvärv	52		52
Avyttringar och utrangeringar			
<b>Utgående balans 31 december 2012</b>	<b>13 234</b>	<b>23 007</b>	<b>36 241</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>
<b>Avskrivningar</b>			
Ingående balans 1 januari 2012	11 439	3 982	15 421
Årets avskrivningar	752	460	1 212
Avyttringar och utrangeringar			
<b>Utgående balans 31 december 2012</b>	<b>12 191</b>	<b>4 442</b>	<b>16 633</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>
<b>Redovisade värden</b>			
1 januari 2012	1 743	19 025	20 768
<b>31 december 2012</b>	<b>1 043</b>	<b>18 564</b>	<b>19 607</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>

## 20 Övriga tillgångar

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Förfallna räntefordringar	15	47
Övrigt	305	309
<b>Summa</b>	<b>320</b>	<b>356</b>

<b>21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Förutbetalda kostnader	518	358
Upplupna ränteintäkter	2 596	3 000
Övriga upplupna intäkter	4 798	4 860
<b>Summa</b>	<b>7 912</b>	<b>8 218</b>
<b>22 Skulder till kreditinstitut</b>		
<b>Swedbank AB</b>	<b>0</b>	<b>1 726</b>
Beviljad limit hos Swedbank AB	100 000	100 000
- varav kontokredit	100 000	100 000
<b>23 Inlåning från allmänheten</b>		
Postväxlar	4 664	4 833
Allmänheten, svensk valuta	2 156 561	2 410 212
Allmänheten, utländsk valuta	3 446	6 201
<b>Summa</b>	<b>2 164 671</b>	<b>2 421 246</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>		
Offentlig sektor	865	47
Företagssektor	401 001	661 894
Hushållssektor	1 738 535	1 745 596
- varav personliga företagare	551 374	700 808
Övrigt	24 270	13 709
<b>Summa</b>	<b>2 164 671</b>	<b>2 421 246</b>
<b>24 Övriga skulder</b>		
Preliminärskatt räntor	3 043	4 630
Anställdas källskattemedel	398	407
Leverantörsskulder	320	731
Skatteskuld	86	2 563
Övrigt	2 150	2 559
<b>Summa</b>	<b>5 997</b>	<b>10 890</b>
<b>25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>		
Upplupna räntekostnader	2 801	4 071
Övriga upplupna kostnader	5 021	5 193
Förutbetalda intäkter	20	22
<b>Summa</b>	<b>7 842</b>	<b>9 286</b>

<b>26 Obeskattade reserver</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar utöver plan:</b>		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	351	433
Årets förändring	-234	-82
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>117</b>	<b>351</b>
Periodiseringsfonder		
Ingående balans 1 januari	17 470	8 300
Upplöst periodiseringsfonder	-8 300	0
Årets avsättning	8 300	9 170
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>17 470</b>	<b>17 470</b>
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>17 587</b>	<b>17 821</b>

## 27 Eget kapital

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

<b>28 Ansvarsförbindelser</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	nominellt	nominellt
	belopp	belopp
Garantier		
- Garantiförbindelser -krediter	57 324	48 241
- Garantiförbindelser - övriga	12 885	15 825
<b>Summa</b>	<b>70 209</b>	<b>64 066</b>
<b>29 Åtaganden</b>		
Kreditlöften	14 675	1 600
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	223 565	198 305
<b>Summa</b>	<b>238 240</b>	<b>199 905</b>

## 30 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
Övriga finansiella tillgångar		7 195			7 195	7 195
Övriga icke finansiella tillgångar		19 546			19 546	19 546
<b>Summa</b>	<b>5 940</b>	<b>1 994 763</b>	<b>512 387</b>		<b>2 513 090</b>	<b>2 513 090</b>
Inlåning från allmänheten				2 164 671	2 164 671	2 164 671
Övriga finansiella skulder				3 591	3 591	3 591
Övriga icke finansiella skulder				10 247	10 247	10 247
<b>Summa</b>				<b>2 178 509</b>	<b>2 178 509</b>	<b>2 178 509</b>

## Finansiella tillgångar och skulder 2012

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde vid a resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa		6 944			6 944	6 944
Utlåning till kreditinstitut		389 148			389 148	389 148
Utlåning till allmänheten		1 805 354			1 805 354	1 805 354
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 953		465 704		481 657	481 657
Aktier			25 926		25 926	25 926
Övriga finansiella tillgångar		7 290			7 290	7 290
Övriga icke finansiella tillgångar		20 891			20 891	20 891
<b>Summa</b>	<b>15 953</b>	<b>2 229 627</b>	<b>491 630</b>		<b>2 737 210</b>	<b>2 737 210</b>
Skulder till kreditinstitut				1 726	1 726	1 726
Inlåning från allmänheten				2 421 246	2 421 246	2 421 246
Övriga finansiella skulder				4 950	4 950	4 950
Övriga icke finansiella skulder				15 226	15 226	15 226
<b>Summa</b>				<b>2 443 148</b>	<b>2 443 148</b>	<b>2 443 148</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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>2013</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>
<b>2012</b>				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	478 704	2 853	100	481 657
Aktier och andelar	24 860	-	1 066	25 926
<b>Summa</b>	<b>503 564</b>	<b>2 853</b>	<b>1 166</b>	<b>507 583</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. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

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

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om. Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen och då de inte är föremål för daglig handel på en aktiv marknad har det verkliga värdet hittills beräknats från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument. Verkligt värde på noterade aktier beräknas utifrån aktuell köpkurs per balansdag. Innehavet i Sparbankens Försäkring AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas. För kundfordringar och leverantörsskulder med kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

## **31 Kapitaltäckning**

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar. För sparbankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens kapitalutvärderingspolicy. Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3. Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på sparbankens hemsida [www.sodrahestrasparbank.se](http://www.sodrahestrasparbank.se). Sparbankens lagstadgade kapitalkrav enligt Pelare I de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer nedan.



I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Primärt kapital	283 678	271 426
Supplementärt kapital	7 089	17 949
<b>Kapitalbas</b>	<b>290 767</b>	<b>289 375</b>
Kapitalkrav för kreditrisk, schablonmetoden	125 974	127 109
Kapitalkrav för operativa risker	11 165	10 429
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>137 139</b>	<b>137 538</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>	<b>2,12</b>	<b>2,10</b>
<b>Primärt kapital</b>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	287 766	276 241
Periodiseringsfond, 72% (73,7%) därav	13 627	13 134
Avgår:		
Avräkning aktier (Swedbank) hälften härav	-17 715	-17 949
<b>Summa</b>	<b>283 678</b>	<b>271 426</b>
<b>Supplementärt kapital</b>		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	24 804	17 949
Avräkning av aktier (Swedbank) hälften härav	-17 715	
<b>Summa</b>	<b>7 089</b>	<b>17 949</b>
<b>Total kapitabas</b>	<b>290 767</b>	<b>289 375</b>
<b>Kapitalkrav, tkr</b>		
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Institutexponeringar	6 301	12 123
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3 487	3 726
Företagsexponeringar	48 560	48 031
Hushållsexponeringar	49 237	46 778
Exponeringar med säkerhet i fastighet	16 148	14 278
Oreglerade poster	227	480
Övriga poster	2 014	1 693
<b>Summa</b>	<b>125 974</b>	<b>127 109</b>
Kapitalkrav för operativa risker, basmetoden	11 165	10 429
<b>Summa</b>	<b>11 165</b>	<b>10 429</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>137 139</b>	<b>137 538</b>

## **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.

## **32 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen**

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2017-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkringssparande till Robur Fond och Försäkring. Sparbanken har per 2013-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 1 217 mkr. För detta har sparbanken erhållit en provisionsersättning för 2013 på 5,3 mkr, som redovisats under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock bokförs dessa som kreditförluster till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner. Till Robur Fond och Försäkring har sparbanken förmedlat fondsparande på 1 205 mkr och försäkringssparande på 279 mkr. För detta har sparbanken erhållit 7,0 mkr respektive 1,2 mkr i provision. Fondprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner och försäkringsprovisionen som övriga provisionsintäkter. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

### 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 Sparbankstämman utgår mandattiden för följande huvudmän utsedda av Sparbanksstämman:  
Bertil Jansson, Torup, Birgitta Svensson, Hyltebruk, Lars Andersson, Torup, Ulrika Bertilsson, Hyltebruk

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

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

Hyltebruk 2014-03-12

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 2014-03-12. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman 2014-04-11.

Min revisionsberättelse har avgivits 2014-03-12

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 2013.

#### 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 2013 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar. 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 2013.

#### 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 12 mars 2014

Olle Blomén  
Auktoriserad revisor

## Sparbankens styrelse och revisorer 2013

<b>Styrelseledamöter:</b>	<b>Vald första gång</b>	<b>Mandattid</b>
Magnus Andersson, Södergatan 25, Anderstorp	2012	2012-2014
Kristine Bengtsson, Tångabacka 1, Broarydd	2010	2010-2014
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
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 44.

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 Bertil Carlsson, Tore Angel och Barbro Träpja. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman (SBL 3:e kap. 10§). Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken.

## **Styrelsens sammansättning och arbete**

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämman, består för närvarande av 7 valda ledamöter. Därutöver ingår VD och 1 personalrepresentant och 1 suppleant för denne. Av styrelsens ledamöter är 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 policys/instruktioner för verksamheten, behandla större kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom.

Under 2013 har styrelsen sammanträtt vid elva 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:

Tore Angel, Furuv. 13, Torup	1990	2011-2015
Barbro Träppja, Träppja Gård, Långaryd	2007	2011-2015
Maria Hedin, Luzernvägen 2, Hyltebruk	2011	2011-2015
Fredrik Engberg, Alabo, Torup	2012	2012-2015
Bo Larsson, Nissaryd, Hyltebruk	2008	2012-2016
Karl-Anders Thorsson, Fängsjö 202, Långaryd	1993	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:

Bertil Jansson, Drängsered, Torup	1999	2010-2014
Birgitta Svensson, Kråkeryd 113, Hyltebruk	2000	2010-2014
Lars Andersson, Prästgårdsvägen 9, Torup	2000	2010-2014
Ulrika Bertilsson, Kråkshult 114, Hyltebruk	2000	2010-2014
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, 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