

Årsredovisning 2014

Bergslagens
Sparbank



Årsredovisning 2014

Styrelsen för Bergslagens Sparbank AB 516401-0109 får härmed avge årsredovisning för år 2014, bankens 15:e verksamhetsår.

Adressen till huvudkontoret är Kungsgatan 13 i Lindesberg.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Banken marknadsför ett brett utbud av tjänster inom bank, finans och försäkring enligt Lag om bank och finansieringsrörelse. Banken verkar inom Nora, Lindesberg, Ljusnarsberg och Storfors kommuner och har kontor i Fellingsbro, Frövi, Nora, Lindesberg, Storå, Kopparberg och Storfors.

Under året har affärsvolymen ökat med 8% och banken har per balansdagen en affärsvolym på 13,7 mdr. Affärsvolymen är fördelad både i egen balansräkning och förmedlade volymer.

Riksbankens styrränta har under året varit 0,75% vid årets början till 0,00% vid årets slut. Det låga ränteläget påverkar bankens räntenetto negativt men banken har trots allt klarat av att hålla räntenettet stabilt och det beror på ökad utlåningsvolym.

Banken sysselsatte på balansdagen 72 personer. Medelantalet anställda under året har varit 65

heltidsanställda, varav 40 kvinnor och 25 män. Under året lämnade 3 medarbetare banken med avtalspension.

Sparbanksstiftelsen Bergslagen äger 100% av aktierna i banken och därmed är banken helt och hållet en lokal angelägenhet.

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank. För närmare beskrivning se not 38 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen.

Utveckling av bankens verksamhet, resultat och ställning

Balansomslutningen ökade under året med 16,0 mkr eller 0,4% och uppgick på balansdagen till 3 977,5 (3 961,5) mkr.

Medelomslutningen beräknad som kvartalsmedeltal var under året 3 951,3 (3 861,3) mkr.

Inlåning från allmänheten och övrigt sparande

Inlåning från allmänheten minskade under året med 11,9 mkr eller med 0,3% och uppgick på balansdagen till 3 602,2 (3 614,1) mkr. Kundernas fondförmögenhet i Swedbank Robur och Swedbank Försäkring ökade med 623,2 mkr och uppgick vid årets slut till 3 711,5 (3 088,3) mkr.

Utlåning och förmedlade volymer

Utlåning till allmänheten redovisas netto efter avdrag för reserveringar för sannolika kreditförluster.

Utlåningen uppgick till 3 309,0 (2 911,2) mkr dvs en ökning med 14%.

Förmedlad kreditvolym till Swedbank Hypotek har minskat med 7% och uppgick till 1 841,6 (1 987,8) mkr. Volym som förmedlats till Swedbank Finans har minskat med 3% och uppgick till 58,2 (60,0) mkr. Minskningarna beror på att finansbolagsaffärer och bostadslån lagts i bankens egen balansräkning.

Bankens resultat

Räntenettet har ökat med 0,8% till 105,3 (104,5) mkr. Provisionsintäkterna har ökat med 2% till 49,0 (48,0) mkr. Provisionerna för betalningsförmedling har minskat 9% medan värdepappersprovisionerna ökat med 12% och övriga provisioner har ökat med 3%. Utlåningsprovisionerna har minskat med 6%. Provisionskostnaderna har minskat och uppgick till 6,1 mkr (6,7 mkr).

Bankens kostnader ökade med 4% till 87,5 (84,5) mkr. Avskrivningarna uppgick till 1,2 mkr.

Årets resultat före kreditförluster uppgick till 64,0 (63,6) mkr. Rörelseresultatet utgjorde 53,8 (61,4) mkr och årets resultat 42,0 (58,3) mkr.

Ägarförhållanden

Bergslagens Sparbank AB ägs sedan 1 juni 2010 till 100% av Sparbanksstiftelsen Bergslagen. Orgnr. 875003-2982, Säte: Lindsberg.

Förhållanden som inte redovisats i balansräkningen, resultaträkningen eller noterna men som är viktiga för bedömning av bankens resultat och ställning

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2017-06-30. Se ytterligare information i not 38 Ekonomiska arrangeman som inte redovisas i balansräkningen.

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsåret eller efter dess slut

Efter balansdagen har det inte inträffat några händelser som kan ha en väsentlig påverkan på bankens balans- eller resultaträkning.

Finansiella instrument och riskhantering

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker som kredit-, marknads-, likviditets- och operativa risker. För att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse fastställt policies och riktlinjer för de olika risktyperna. Banken gör kontinuerligt en bedömning av risknivån i förhållande till det egna kapitalet i den process som kallas Intern Kapitalutvärdering (IKU).

Inlåningsvolymerna i banken överstiger bankens utlåningsvolym. Överskottet har banken placerat dels på konto hos olika kreditinstitut och dels i räntebärande värdepapper. Enligt bankens finanspolicy ska 10% av bankens inlåning finnas tillgängligt som likviditet, medan resterande del kan placeras på längre löptider. I bankens finanspolicy finns fastställda limiter och motparter för finanshanteringen. Där finns även regelverk om ränterisker och duration. Se även not 3 Finansiella risker.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Information om bankens risker och riskhantering lämnas i not 3 Finansiella risker. Information om uppskattningar och bedömningar och osäkerhetsfaktorer kring detta lämnas i not 36 Viktiga uppskattningar och bedömningar.

Byte av redovisningsprinciper

Banken tillämpar samma redovisningsprinciper som föregående räkenskapsår.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

Styrelsens ersättning består dels av ett fast arvode, dels av ett arvode per sammanträde. Beroende på sammanträdes tid och omfattning finns två nivåer fastställda. Styrelsearvoden fastställs årligen på bankens årsstämma.

Löner och förmåner för verkställande direktören (VD) fastställs av styrelsen. VD och vice verkställande direktör (vVD) tillsammans med ledningsgruppen erhåller ej rörliga ersättningar, se vidare under not 10 Allmänna administrativa kostnader.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Den svenska ekonomin uppvisade en förhållandesvis stabil utveckling under 2014 trots inrikespolitisk osäkerhet och svag tillväxt i Europa. BNP steg med 2% under fjolårets tre första kvartal och drevs av en ökad inhemsk efterfrågan där privata konsumtionen och bostadsinvesteringarna svarade för merparten av uppgången. Hushållssektorn stimulerades av låga räntor, stigande realinkomster och en ökad sysselsättning. Den inhemskt drivna tillväxten har även satt avtryck i den privata tjänstesektorn som växte med dryga 3% i årstakt under 2014. För svensk exportindustri var utvecklingen den motsatta där den svaga omvärldsefterfrågan, inte minst i euroområdet, ledde till en fortsatt minskad industriproduktion och medioker exportutveckling.

Inflationen i svensk ekonomi sjönk ytterligare under 2014 och i genomsnitt föll konsumentpriserna med 0,2% jämfört med 2013. Samtidigt sänkte Riksbanken sin reporänta, till historiskt låga noll procent. Den låga svenska inflationen, fallande inflationsförväntningar och ECB:s expansiva penningpolitik sätter ytterligare press på Riksbanken att genomföra fler penningpolitiska åtgärder för att på sikt kunna nå inflationsmålet på 2%. Sannolikheten för en negativ reporänta ökade påtagligt under inledningen av 2015 och i februari 2015 beslutade Riksbanken att sänka räntan till -0,10%. Riksbankens räntesänkningar samtidigt som framtida räntehöjningar förskjutits på framtiden har lett till en svagare krona i synnerhet mot den amerikanska dollarn men även gentemot euron vilket på sikt kan stödja svensk exportindustri.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2014	2013	2012	2011	2010
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	13 706	12 690	11 579	10 737	10 914
förändring under året, %	8,0%	9,6%	7,8%	-1,6%	8,2%
Av banken förvaltade och förmedlade kundvolym					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 78 (73,7) % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	8,5	8,1	7,9	8,0	7,6
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 705 159	1 806 850	1 599 788	1 533 388	1 430 450
Kärnprimärkapitalrelation (ej år 2-5)					
(Kärnprimärkapital i % av riskexponeringsbelopp)	17,3%				
Total kapitalrelation					
(Totalt kapital i % av riskexponeringsbelopp)	17,3%	15,7%	17,0%	16,1%	16,1%
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,7%	2,7%	2,9%	3,1%	2,3%
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,2%	1,2%	1,3%	1,4%	1,1%
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,4%	0,5%	0,5%	0,6%	0,4%
Avkastning på totala tillgångar					
Årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning	0,3%	0,4%	0,2%	0,3%	0,5%
Räntabilitet på eget kapital					
Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital	12,8%	15,3%	15,7%	16,6%	11,8%
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,58	0,57	0,57	0,57	0,69
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,65	0,59	0,59	0,59	0,65
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	34%	36%	41%	47%	65%
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,7%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,4%	0,1%	0,1%	0,1%	-0,2%
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	65	66	66	64	66
Antal kontor	8	8	8	7	7

Resultat- och balansräkning mkr	2014	2013	2012	2011	2010
Resultaträkning					
Räntenetto	105	105	107	103	72
Provisioner, netto	43	41	41	40	42
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	0	0	1	1
Övriga intäkter	2	2	1	1	1
Summa intäkter	151	148	149	145	117
Allmänna administrationskostnader	-76	-74	-74	-73	-71
Övriga kostnader ^[1]	-11	-11	-11	-10	-10
Kreditförluster	-10	-2	-3	-2	5
Summa kostnader	-98	-87	-88	-85	-76
Rörelseresultat	54	61	61	60	41
Bokslutsdispositioner	0	13	-13	0	0
Skatter	-12	-16	-12	-16	-11
Årets resultat	42	58	36	44	30
Balansräkning					
Kassa	3	5	9	10	7
Utlåning till kreditinstitut	358	618	974	957	1 068
Utlåning till allmänheten	3 309	2 911	2 542	2 223	2 052
Räntebärande värdepapper	242	361	246	298	70
Aktier och andelar	38	38	12	8	20
Materiella tillgångar	8	8	8	8	9
Övriga tillgångar	20	20	28	24	23
Summa tillgångar	3 977	3 961	3 819	3 528	3 250
Skulder till kreditinstitut	10	0	8	0	1
In- och upplåning från allmänheten	3 602	3 614	3 463	3 208	2 988
Övriga skulder	27	26	41	36	13
Avsättningar för pensioner	0	1	1	1	1
Summa skulder och avsättningar	3 639	3 641	3 513	3 245	3 003
Obeskattade reserver	0	0	13	0	0
Eget kapital	338	320	293	283	247
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 977	3 961	3 819	3 528	3 250

^[1] inkl avskrivningar på materiella anläggningstillgångar

Förslag till vinstdisposition för sparbanksaktiebolag

Årets resultat enligt balansräkningen utgör, tkr	42 038
Till årsstämman förfogande står:	
- balanserad vinst	107 063
- fond för verkligt värde	3 106
- årets resultat	42 038
Summa	152 207

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- till aktieägare utdelas	20 000
- fond för verkligt värde	3 106
- i ny räkning balanseras	129 101
Summa	152 207

Koncernbidrag har lämnats med 2 000 tkr vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen efter beaktande av skatteeffekten har reducerats med 1 560 tkr. Föreslagen värdeöverföring i form av koncernbidrag 2 000 tkr samt utdelning 20 000 tkr har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, dels försiktighetsregeln i 17 kap 3 § aktiebolagslagen.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att banken 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 bankens interna kapitalutvärderingspolicy. Bankens primärkapitalrelation efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 17,32 (föregående års primärkapitalrelation 16,27 %). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 295 mkr (283 mkr) och slutligt minimikapitalkrav till 136 mkr (145 mkr). Specifikation av posterna framgår av not 37 Kapitaltäckning.

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

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

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

Resultaträkning

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2014	2013
Ränteintäkter		125 476	135 313
Räntekostnader		-20 190	-30 788
Räntenetto	4	105 286	104 525
Erhållna utdelningar	5	736	414
Provisionsintäkter	6	48 990	48 013
Provisionskostnader	7	-6 052	-6 711
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	990	363
Övriga rörelseintäkter	9	1 531	1 527
Summa rörelseintäkter		151 481	148 131
Allmänna administrationskostnader	10	-76 266	-73 787
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	20	-1 172	-1 402
Övriga rörelsekostnader	11	-10 035	-9 371
Summa kostnader före kreditförluster		-87 473	-84 560
Resultat före kreditförluster		64 008	63 571
Kreditförluster, netto	12	-10 245	-2 206
Rörelseresultat		53 763	61 365
Bokslutsdispositioner	13	0	13 400
Skatt på årets resultat	14	-11 725	-16 494
Årets resultat		42 038	58 271

Rapport över totalresultat

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2014	2013
Årets resultat		42 038	58 271
Övrigt totalresultat			
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-449	1 171
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat	14	99	-258
Årets övrigt totalresultat		-350	913
Årets totalresultat		41 688	59 184

Balansräkning

Per den 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2014	2013
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		2 873	5 296
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	15	59 737	0
Utlåning till kreditinstitut	16	357 967	618 429
Utlåning till allmänheten	17	3 309 029	2 911 184
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	181 767	361 063
Aktier och andelar	19	38 467	37 862
Derivat	3	176	1 158
Materiella tillgångar, varav:	20	7 847	7 734
- Inventarier		3 144	2 880
- Byggnader och mark		4 703	4 854
Aktuell skattefordran		3 146	0
Övriga tillgångar	21	853	1 759
Uppskjuten skattefordran	14	0	279
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	15 680	16 687
Summa tillgångar		3 977 542	3 961 451
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	10 145	223
Inlåning från allmänheten	24	3 602 169	3 614 173
Derivat	3	11 562	5 299
Aktuell skatteskuld		0	1 353
Övriga skulder	25	9 625	12 998
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	5 121	4 734
Avsättningar, varav:		1 126	2 505
- Uppskjuten skatteskuld	14	1 126	1 236
- Övriga Avsättningar	27	0	1 269
Summa skulder och avsättningar		3 639 748	3 641 285
Obeskattade reserver	13	0	0
Eget kapital	28		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (1 213 315 st aktier och kvotvärde 100 kr)		121 331	121 331
Reservfond		64 256	64 256
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde		3 106	3 456
Balanserad vinst		107 063	72 852
Årets resultat		42 038	58 271
Summa eget kapital		337 794	320 166
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		3 977 542	3 961 451
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för egna skulder	29	0	1 021
Ansvarförbindelser	30		
- Garantier		122 666	117 595
Åtaganden	31		
- Övriga Åtaganden		344 721	388 690

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Fond för verkligt värde					
				Överkursfond	Säkringsreserv	Verkligt värde reserv	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
2013									
Tkr									
Ingående eget kapital 2013-01-01	121 331	64 256	0	0	0	2 543	69 692	35 324	293 146
Årets resultat	0	0	0	0	0	0	0	58 271	58 271
Årets övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	913	0	0	913
Årets totalresultat	0	0	0	0	0	913	0	58 271	59 184
Vinstdisposition	0	0	0	0	0	0	35 324	-35 324	0
Utdelningar	0	0	0	0	0	0	-29 200	0	-29 200
Koncernbidrag	0	0	0	0	0	0	-3 800	0	-3 800
Skatteeffekt koncernbidrag	0	0	0	0	0	0	836	0	836
Utgående eget kapital 2013-12-31	121 331	64 256	0	0	0	3 456	72 852	58 271	320 166

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Fond för verkligt värde					
				Överkursfond	Säkringsreserv	Verkligt värde reserv	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
2014									
Tkr									
Ingående eget kapital 2014-01-01	121 331	64 256	0	0	0	3 456	72 852	58 271	320 166
Årets resultat	0	0	0	0	0	0	0	42 038	42 038
Årets övrigt totalresultat	0	0	0	0	0	-350	0	0	-350
Årets totalresultat	0	0	0	0	0	-350	0	42 038	41 688
Vinstdisposition	0	0	0	0	0	0	58 271	-58 271	0
Utdelningar	0	0	0	0	0	0	-22 500	0	-22 500
Koncernbidrag	0	0	0	0	0	0	-2 000	0	-2 000
Skatteeffekt koncernbidrag	0	0	0	0	0	0	440	0	440
Utgående eget kapital 2014-12-31	121 331	64 256	0	0	0	3 106	107 063	42 038	337 794

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december	2014-12-31	2013-12-31
<i>tkr</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	53 763	61 365
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	-119	189
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	-580	12
Avskrivningar (+)	1 172	1 402
Kreditförluster (+)	9 096	-768
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	-1 260	-34
Betald inkomstskatt (-)	-15 515	-16 819
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	46 557	45 347
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)	-406 938	-368 665
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	178 967	-114 487
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	-12 003	151 493
Ökning/minskning av skulder/utlåning till kreditinstitut (+/-)	111 013	468 633
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	2 894	8 131
Förändring av övriga skulder (+/-)	3 274	-14 825
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-76 236	175 627
Investeringsverksamheten		
Investering i finansiella tillgångar (-)	-26	-26 024
Avyttring av materiella tillgångar (+)	275	676
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-1 570	-1 193
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 321	-26 541
Finansieringsverksamheten		
Lämnat koncernbidrag (-)	-2 000	-3 800
Utbetald utdelning (-)	-22 500	-29 200
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-24 500	-33 000
Årets kassaflöde	-102 057	116 086
Likvida medel vid årets början	280 134	164 048
Likvida medel vid årets slut	178 077	280 134
<i>tkr</i>	2014-12-31	2013-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	2 873	5 296
Utlåning till kreditinstitut	185 349	275 061
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	0	0
Skulder till kreditinstitut	-10 145	-223
Summa enligt kassaflödesanalysen	178 077	280 134
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten	2014-12-31	2013-12-31
Erhållen utdelning	736	414
Erhållen ränta	126 602	142 163
Erlagd ränta	20 236	32 037

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

Noter till de finansiella rapporterna

1 Uppgifter om banken

Årsredovisningen avges per 31 december 2014 och avser Bergslagens Sparbank AB som är ett bankaktiebolag med säte i Lindesberg.

Adressen till huvudkontoret är Kungsgatan 13 i Lindesberg.

2 Redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 mars 2015

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

(b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 34 för kategorisering av tillgångar och skulder) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

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

Enligt bedömningar och uppskattningar gjorda av företagsledningen medför det inte några väsentliga justeringar i påföljande års rapporter om lagbegränsad IFRS tillämpas som har betydande inverkan på de finansiella rapporterna.

(e) Ändrade redovisningsprinciper

(i) Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

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

(f) Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

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

IFRS 9 Finansiella instrument avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har nu färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1/1 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU antar standarden. EU förväntas godkänna standarden under 2015.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier; där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Fair value option är möjlig att tillämpa för skuldinstrument i de fall detta eliminerar eller väsentligen reducerar en mismatch i redovisningen. För eget kapitalinstrument är utgångspunkten att värdering ska ske till verkligt värde via resultatet med en valmöjlighet att istället redovisa värdeförändringar som inte innehas för handel i övrigt totalresultat.

Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39 förutom vad avser finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den s.k. "Fair Value Option". För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta.

Den nya nedskrivningsmodellen kommer kräva en redovisning av ett års förväntade förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bl.a. förenklingar av effektivitetstester samt en utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster.

(g) Intresseföretag

Andelar i intresseföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i intresseföretag. Som intäkt redovisas samtliga erhållna utdelningar. En erhållen utdelning är dock en möjlig indikation på ett behov av nedskrivningsprövning.

(h) Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

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

(i) Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och där säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts. Här ingår även utdelning från intresseföretag.

(j) Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

(i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av; uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa avgifter hör främst avgifter för kreditfaciliteter eller annan typ av lånelöfte när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiell garanti. Dessa avgifter och provisioner periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs. Till dessa avgifter hör också de ersättningar som banken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande brutto. Avdraget för kreditförlust redovisas som kreditförlust.

(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

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

(k) Provisionskostnader

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

(l) Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realiseringsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid)
- Realiseringsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som avses att hållas till förfall
- Realiseringsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassafliödssäkring (utöver den del av värdeförändringen som har redovisats som ränta).
- Valutakursförändringar

(m) Allmänna administrationskostnader

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

(n) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

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

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

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

(p) Finansiella instrument

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

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

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om fakturan ännu inte har skickats.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller banken 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 banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkallerbart och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker bankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

(ii) Klassificering och värdering

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

Inbäddade derivat

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

Investeringar som hålles till förfall

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som banken 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 periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål (se ovan), dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). I den förstnämnda delkategorin ingår bankens derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

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

Till vilken kategori bankens finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not 34 Finansiella tillgångar och skulder.

(iii) Finansiella garantier

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

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IAS 37, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

(q) Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från banken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både banken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av banken lämnade lånelöften gäller att (a) det inte kan regleras netto, (b) banken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar banken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar, om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

(r) Derivat och säkringsredovisning

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som banken är utsatt för. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv och i efterhand ha haft en effektivitet som ligger inom spannet 80-125%. I de fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivatinstrumentet till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen.

Banken tillämpar säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt bankens uppfattning skulle bli alltför missvisande om säkringsredovisning inte tillämpas. För andra ekonomiska säkringar där resultatkonsekvensen av att inte tillämpa säkringsredovisning bedöms som mer begränsad tillämpas inte säkringsredovisning mot bakgrund av det administrativa merarbete som säkringsredovisning innebär.

Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen. Ett inbäddat derivat värderas separat från värdkontraktet till verkligt värde om det inte är nära relaterat till värdkontraktet och om inte hela instrumentet värderas till verkligt värde där värdeförändringarna redovisas över resultaträkningen. Beroende på om säkringsredovisning tillämpas eller inte så redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på olika sätt enligt nedan.

Bankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs främst av ränteswappar och räntetak. De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är:

1. ett belopp av fastförräntad utlåning (portföljsäkring)
2. ett belopp av utlåning med räntetak (portföljsäkring)
3. enskilt lån som löper med fast ränta (transaktionsbaserad säkringsrelation)
4. fastförräntad upplåning (transaktionsbaserad säkringsrelation)
5. upplåning till rörlig ränta (transaktionsbaserad säkringsrelation)

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

- a) risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan
- b) risken för förändring i verkligt värde av att räntan överstiger kundens lånetak
- c) osäkerheten i framtida kassaflöden i upplåningen till följd av förändringar i upplåningsräntan

(i) Säkring av verkligt värde (portfölj)

När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i bankens

redovisning härrör från utlåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner och räntekuponger (såväl upplupen som betald) bland ränteintäkterna

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

Avbrott av säkringsredovisning

Om säkringsredovisning avbryts men den säkrade posten finns kvar i balansräkningen, periodiseras den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten fram till den säkrade postens förväntade förfallotidpunkt. Om säkringsredovisning avbryts och den säkrade posten inte längre redovisas i balansräkningen resultatförs den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten omedelbart.

(ii) Kassaflödessäkring

För säkringsrelationerna 3-4 enligt ovan tillämpas kassaflödessäkring eftersom den säkrade risken är osäkerhet i framtida kassaflöden. För säkring används ränteswappar. Ränteswapparna värderas till verkligt värde i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas räntekupongdelen löpande som räntekostnad eller ränteintäkt (beroende på om den säkrade posten är en skuld eller tillgång) och övrig värdeförändring av ränteswappen redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i fond för verkligt värde i eget kapital till den säkringen varit effektiv så länge som kriterierna för säkringsredovisning och effektivitet är uppfyllda. All ineffektivitet från säkringen redovisas i resultaträkningen.

Avbrott av säkringsredovisning

Om säkringsredovisning avbryts men det säkrade kassaflödet fortfarande kan förväntas, periodiseras det verkliga värdet på säkringsinstrumentet som redovisats i övrigt totalresultat och ackumulerats i fond för verkligt värde fram till dess att säkringsrelationen senast uppfyllde kriterierna för säkringsredovisning över den period det förväntade kassaflödet förväntas påverka resultaträkningen. Om säkringsredovisning avbryts men det säkrade kassaflödet inte längre förväntas så resultatförs de realiserade värdeförändringarna på derivatet som redovisats i övrigt totalresultat och ackumulerats i fond för verkligt värde.

För det aktuella räkenskapsåret innehar banken inte någon transaktionsbaserad säkringsrelation.

(iii) Fordringar och skulder i utländsk valuta

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

(s) Metoder för bestämning av verkligt värde

(i) 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 noterad 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 noterade på en aktiv marknad.

(ii) Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar banken fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

OTC-Derivat

Värderingsteknikerna för OTC-derivat utgörs av analys av diskonterade kassaflöden samt etablerade optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser används när sådana finns tillgängliga. I de fall som observerbara marknadspriser inte finns tillgängliga använder banken ej observerbara modellparametrar.

Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas (i) med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana eller till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument alternativt om sådana uppgifter inte finns tillgängliga till (ii) framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av bankledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt bankledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Banken har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värden inte kunnat fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 0 (0) tkr.

(t) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

- 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, eller
- f) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive
 - i. negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller
 - ii. inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

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

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. I banken har reserveringar på gruppnivå inte gjorts på grundval av att banken regelbundet går igenom kreditportföljen och har en aktuell och uppdaterad analys vid årlig kreditomprövning. Bankens rutiner möjliggör också att signaler om att en motpart har problem med att fullfölja lånekontraktets förpliktelser snabbt fångas upp och leder till individuell värdering och åtgärd. Dessutom finns möjlighet en tid in på nya året, att göra korrigeringar i bokslutet vid en eventuell bekräftelse på förhållanden som fanns på balansdagen.

För lån som inte bedömts vara individuellt väsentliga till belopp tillämpar banken en gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs. Detta gäller för gruppen borgen- blancokrediter till privatpersoner på mindre belopp. Där beräknas avsättningsbehovet enligt schablon. Denna schablon bygger på tidigare erfarenheter av storleken på förluster avseende ifrågavarande grupp av homogena krediter.

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

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

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

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit banken 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 bankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Banken betraktar en värdenedgång större än 20% 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.

Beloppet och den ackumulerade förlust som omklassificeras från eget kapital via övrigt totalresultat i resultaträkningen utgörs av skillnaden mellan förvärvskostnaden (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen.

Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

(ii) Återföring av nedskrivningar

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

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

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.

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

(u) lanspråktagen pant

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

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

(v) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

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

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

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

(ii) Leasade tillgångar

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsföres linjärt över leasingperioden.

(iii) Tillkommande utgifter

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

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

(ii) Återföring av nedskrivningar

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

Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring, inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

(y) Aktiekapital Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

(z) Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). 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 bankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för bankens pensionsplan hos SPK. Banken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10 Allmänna administrationskostnader.

Pensionering i egen regi

Banken har utöver de kollektivavtalade tjänstepensionerna också i särskilda avtal utfäst till vissa anställda att den anställde kan avsluta sin tjänstgöring vid en tidigare tidpunkt än 65 års ålder och om en ytterligare ersättning än den som den kollektivavtalade pensionsförmånen då ger. Banken har inte några förmånsbestämda pensionsåtaganden som inte säkrats genom premieinbetalning.

(ii) Ersättningar vid uppsägning

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

(iii) Kortfristiga ersättningar

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

(å) Avsättningar

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

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

(ä) Ansvarförbindelser (eventualförpliktelser)

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

3 Finansiella risker

I bankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

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

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

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

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att banken 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 banken tar på sig när banken 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 banken har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. I detta sistnämnda fall är emellertid förlustrisken begränsad till under året intjänad förmedlingsprovision. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatinstrument.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer. Central bankdelegation rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

Den avgörande bedömningsgrunden för bankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till bankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Banken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisiker i bankens 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 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.

Bankens 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.

Banken har inga ianspråkta säkerheter under räkenskapsåret.

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

Kreditriskexponering, brutto och netto 2014

	Kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering m hänsyn till säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	82 586	0	82 586	82 586	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	1 559 844	723	1 559 121	1 517 541	41 580
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	300 146	0	300 146	297 288	2 858
Pantbrev i jordbruksfastigheter	260 386	0	260 386	255 431	4 955
Pantbrev i andra näringsfastigheter	372 970	3 000	369 970	358 353	11 617
Företagsinteckning	306 902	5 394	301 508	298 426	3 082
Övriga ⁵	796 733	3 454	793 279	81 015	712 264
varav: kreditinstitut	357 967	0	357 967	0	357 967
Summa	3 679 567	12 571	3 666 996	2 890 640	776 356
Värdepapper					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AAA ⁶	29 760	0	29 760	0	29 760
- AA	29 977	0	29 977	0	29 977
Andra emittenter					
- AA	39 638	0	39 638	0	39 638
- A	142 129	0	142 129	0	142 129
- utan rating	25 568	0	25 568	0	25 568
Summa	267 072	0	267 072	0	267 072
Derivat					
- A	176	0	176	0	176
Summa	176	0	176	0	176
Övrigt					
Åtaganden	326 798	0	326 798	0	326 798
Utställda lånelöften	17 923	0	17 923	0	17 923
Utställda finansiella garantier	122 666	0	122 666	0	122 666
Summa	467 387	0	467 387	0	467 387
Total kreditriskexponering	4 414 202	12 571	4 401 631	2 890 640	1 510 991

Kreditriskexponering, brutto och netto 2013

	Kreditrisk- exponering (före nedskriv- ning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering m hänsyn till säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	122 874	0	122 874	122 874	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	1 328 562	987	1 327 575	1 279 424	48 151
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	315 325	0	315 325	314 607	718
Pantbrev i jordbruksfastigheter	219 024	0	219 024	213 877	5 147
Pantbrev i andra näringsfastigheter	318 253	0	318 253	304 067	14 186
Företagsinteckning	250 845	601	250 244	244 903	5 341
Övriga ⁵	978 205	1 887	976 318	28 296	948 022
varav: kreditinstitut	618 429	0	618 429	0	618 429
Summa	3 533 088	3 475	3 529 613	2 508 048	1 021 565
Värdepapper					
Andra emittenter					
- AA	70 191	0	70 191	0	70 191
- A	193 370	0	193 370	0	193 370
- BBB eller lägre	20 280	0	20 280	0	20 280
- utan rating	102 210	0	102 210	0	102 210
Summa	386 051	0	386 051	0	386 051
Derivat					
- A	1 158	0	1 158	0	1 158
Summa	1 158	0	1 158	0	1 158
Övrigt					
Åtaganden	355 138	0	355 138	0	355 138
Utställda lånelöften	33 552	0	33 552	0	33 552
Utställda finansiella garantier	117 595	0	117 595	0	117 595
Summa	506 285	0	506 285	0	506 285
Total kreditriskexponering	4 426 582	3 475	4 423 107	2 508 048	1 915 059

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 säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁶ I detta exempel utgår vi från Standard and Poor's rating

Kreditkvalitet avseende lånefordringar

Banken tillämpar riskklassificeringssystem för att fastställa kreditkvalitet på samtliga lånefordringar. Riskklassificeringssystemet ligger även till grund för bankens tillstånd om att få tillämpa IRK-metoden vid Kapitaltäckningsrapportering. Riskklassificeringssystemet är det samlande begreppet för modeller för riskklassificering av kreditrisk, IT-system där modellerna är implementerade samt manuella rutiner för bestämmande och uppföljning av riskklass samt regler och IT-system för utveckling och underhåll av modeller för riskklassificering.

Riskklassificeringssystemet är primärt ett affärsstödande redskap och möjliggör en effektivare kreditprocess genom att krediter med högre risk avråds direkt eller analyseras mycket noggrant, medan krediter med lägre risk hanteras på ett mer standardiserat sätt. Dessutom är beslutsmandaten större för engagemang i riskklasser som indikerar låga risker. Systemet syftar till att med så stor precision som möjligt mäta risken för att en kund eller ett kontrakt ska fallera och därigenom kunna beräkna de förluster som banken i så fall drabbas av.

Riskklassificeringssystemet är uppdelat på småföretag, medelstora företag, stora företag och privatpersoner. Klassificeringen innebär att banken med hjälp av modeller åsätter varje kund eller exponering ett värde på en riskskala, så kallad riskklass. Med hjälp av riskskalan rangordnas kunderna från de med högst risk till de med lägst risk och för varje skalsteg har risken kvantifierats. Den klassificering som görs med avseende på risken för att en kund ska fallera uttrycks på vad avser privatpersoner och företag, en skala med 22 riskklasser, där klass 0 visar störst risk och klass 21 är lägst risk för fallissemang. För både privat- och företagskrediter finns en klass för default, dvs krediter i fallissemang.

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

<i>tkr</i>	2014	2013
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	16 681	352
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	389	295
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	2 789	840
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	504	80
Fordringar förfallna > 360 dgr	4 387	5 258
Summa	24 750	6 825

<i>tkr</i>	2014	2013
Lånefordringar per kategori av låntagare		
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	859	1 323
- företagssektor	1 009 002	951 001
- hushållssektor	2 278 473	1 928 253
varav enskilda företagare	611 371	517 871
- övriga	33 267	34 081
Summa	3 321 601	2 914 658
varav:		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	12 527	9 294
- företagssektor	3 213	1 308
- hushållssektor	9 314	7 986

Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	0	0
--	---	---

Omstrukturerade lån som inte längre är förfallna eller osäkra	16	119
---	----	-----

Osäkra lånefordringar	36 599	9 588
- företagssektor	27 285	1 602
- hushållssektor	9 314	7 986

Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	11 427	2 460
- företagssektor	8 728	601
- hushållssektor	2 699	1 859

Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	1 145	1 015
- hushållssektor	1 145	1 015

Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	859	1 323
- företagssektor	1 000 274	950 400
- hushållssektor	2 274 629	1 925 379
varav enskilda företagare	610 206	517 213
- övriga	33 267	34 081
Summa	3 309 029	2 911 183

Följande faktorer beaktar banken för att bestämma om tillgången är osäker:

Med osäkra fordringar avses fordringar eller garantier som har förfallna belopp äldre än 60 dagar eller där andra omständigheter medför osäkerhet om värdet. Andra omständigheter kan vara t.ex. konkursfordringar eller då kunden har gjort betalningsinställelse samt då nedskrivning gjorts för befarad kreditförlust trots att ovanstående kriterier inte är uppfyllda.

Omstrukturerade lån som inte längre är osäkra eller förfallna

Redovisat värde för finansiella tillgångar som annars skulle redovisas som förfallna till betalning eller nedskrivna och vars villkor har omförhandlats uppgår per balansdagen till 16 (119) tkr.

Kvittningsavtal och liknande avtal

Banken ingår i derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master netting-avtal. Avtalen innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden enligt samtliga transaktioner avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen. Detta beror på att kvittning enligt ISDA-avtalen endast är tillåten om motparten eller banken inte kan reglera sina åtaganden. Därtill är det inte heller motpartens eller bankens avsikt att reglera mellanhavanden på nettobasis eller vid samma tidpunkt.

Upplysningarna i tabellen nedan visar finansiella instrument som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om netting eller ett liknande avtal,

tkr	Bruttobelopp	Kvittning i balans- räkningen	Nettobelopp i balans- räkningen
2014-12-31			
Finansiella tillgångar			
Derivat som innehas för handel	0	0	0
Derivat för riskhantering	176	0	176
Summa	176	0	176

Finansiella skulder

Derivat som innehas för handel	249	0	249
Derivat för riskhantering	11 313	0	11 313
Summa	11 562	0	11 562

tkr	Bruttobelopp	Kvittning i balans- räkningen	Nettobelopp i balans- räkningen
2013-12-31			
Finansiella tillgångar			
Derivat som innehas för handel	15	0	15
Derivat för riskhantering	1 143	0	1 143
Summa	1 158	0	1 158

Finansiella skulder

Derivat som innehas för handel	60	0	60
Derivat för riskhantering	5 239	0	5 239
Summa	5 299	0	5 299

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att banken 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 bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

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

Bankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj och kreditlimiter hos Swedbank får lägst uppgå till 10% av inlåningen från allmänheten.

Bankens 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 bankens likviditetssituation.

I nedanstående tabell redovisas de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen. Det är ingen väsentlig skillnad mellan diskonterade och nominella kassaflöden varför löptids-exponeringen motsvarar likviditetsexponeringen.

Löptidsinformation, 2014

Diskonterade kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid								
Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	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	Varav förväntad tidp för återvinning > 12 mån	
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 873	0	0	0	0	2 873	0	
Belåningsbara statskuld-förbindelser m m	0	0	0	29 977	29 760	0	59 737	59 737
Utlåning till kreditinstitut	237 705	90 262	10 000	20 000	0	0	357 967	20 000
Utlåning till allmänheten	225 503	80 900	166 996	646 731	2 188 899	0	3 309 029	2 835 630
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	181 766	0	0	181 766	181 766
Derivat	0	174	0	2	0	0	176	2
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	50 313	50 313	50 313
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	15 681	0	0	0	0	15 681	0
Summa tillgångar	466 081	187 017	176 996	878 476	2 218 659	50 313	3 977 542	3 147 448
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	145	0	0	10 000	0	0	10 145	10 000
Inlåning från allmänheten	3 567 344	5 284	29 541	0	0	0	3 602 169	0
Derivat	0	0	581	10 810	0	0	11 391	10 810
Övriga skulder	0	1 339	0	0	0	8 456	9 795	8 456
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	5 121	0	0	0	0	5 121	0
Avsättningar	0	0	0	0	0	1 126	1 126	1 126
Eget Kapital	0	0	0	0	0	337 795	337 795	337 795
Summa skulder och eget kapital	3 567 489	11 744	30 122	20 810	0	347 377	3 977 542	368 187
Total skillnad	-3 101 408	175 273	146 874	857 666	2 218 659	-297 064	0	2 779 261

Löptidsinformation, 2013

Diskonterade kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid								
Kontraktuell återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa nominella kassaflöden	Varav förväntad tidp för återvinning > 12 mån
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	5 296	0	0	0	0	0	5 296	0
Utlåning till kreditinstitut	259 906	120 964	197 559	40 000	0	0	618 429	40 000
Utlåning till allmänheten	193 349	78 964	174 454	605 721	1 858 696	0	2 911 184	2 464 417
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	21 000	128 442	211 621	0	0	361 063	211 621
Derivat	0	0	948	210	0	0	1 158	210
Övriga tillgångar	0	0	0	197	0	47 437	47 634	47 634
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	16 687	0	0	0	0	16 687	0
Summa tillgångar	458 551	237 615	501 403	857 749	1 858 696	47 437	3 961 451	2 763 882
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	223	0	0	0	0	0	223	0
Inlåning från allmänheten	3 559 327	14 807	40 029	10	0	0	3 614 173	10
Derivat	0	0	1 219	4 080	0	0	5 299	4 080
Övriga skulder	0	1 353	0	0	0	12 998	14 351	12 998
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	4 734	0	0	0	0	4 734	0
Avsättningar	0	0	0	0	0	2 505	2 505	2 505
Eget Kapital	0	0	0	0	0	320 166	320 166	320 166
Summa skulder och eget kapital	3 559 550	20 894	41 248	4 090	0	335 669	3 961 451	339 759
Total skillnad	-3 100 999	216 721	460 155	853 659	1 858 696	-288 232	0	2 424 123

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 ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I bankens fall utgör ränterisken den övervägande marknadsrisken.

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

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

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker 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 räntebindingstiden. Långa räntebindingstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prisrisken. Kortare räntebindingstider motverkar prisrisken men ökar kassaflödesrisken.

I enlighet med bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t.ex. att räntebindingstiderna på bankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i bankens fastförräntade utlåning har banken i stor utsträckning ingått ränteswapavtal, dvs avtal enligt vilka banken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s.k. gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindingstiderna för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 2,4 Mkr.

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

Enligt finanspolicyen är målsättningen för bankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindingstiden/durationen ska vara max 3 år. Derivatinstrument som exempelvis ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken. I redovisningen tillämpas säkringsredovisning när en effektiv koppling finns mellan säkrat lån och ränteswap, se vidare i not 2 redovisningsprinciper. Per den 31 december 2014 var räntebindingstiden 0,29 (0,83) år.

Per den 31 december 2014 hade banken ränteswapar med ett kontraktsvärde på 486 905 tkr (400 905 tkr).

Swaparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2014 till 11 391 tkr (4 339 tkr) bestående av tillgångar om 486 905 tkr (400 905 tkr) och skulder om 479 085 tkr (394 656 tkr).

Per den 31 december 2014 hade banken räntecappar med ett kontraktsvärde på 150 000 (180 000) tkr. Capparens verkliga värde netto uppgick den 31 december 2014 till 2 (197) tkr redovisade som tillgångar.

2014

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Räntexponering	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	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	2 873	0	0	0	0	0	0	0	2 873
Belåningsbara statskuld-förbindelser	0	59 737	0	0	0	0	0	0	59 737
Utlåning till kreditinstitut	327 967	0	10 000	0	20 000	0	0	0	357 967
Utlåning till allmänheten	2 870 326	43 844	21 624	28 888	238 156	106 191	0	0	3 309 029
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	50 796	80 551	0	0	50 419	0	0	0	181 766
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	66 170	66 170
Summa	3 251 962	184 132	31 624	28 888	308 575	106 191	0	66 170	3 977 542
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	145	0	0	0	10 000	0	0	0	10 145
Inlåning från allmänheten	3 568 856	4 260	13 089	15 964	0	0	0	0	3 602 169
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	27 433	27 433
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	337 795	337 795
Summa skulder och eget kapital	3 569 001	4 260	13 089	15 964	10 000	0	0	365 228	3 977 542
Differens tillgångar och skulder	-317 039	179 872	18 535	12 924	298 575	106 191	0	-299 058	
Räntederivat, fast ränta erhålls ¹	0	-90 000	-11 300	-35 225	-240 380	-110 000	0	0	-486 905
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	-486 905	0	0	0	0	0	0	0	-486 905
Kumulativ exponering	169 866	259 738	266 973	244 672	302 867	299 058	299 058	0	

2013

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Räntexponering	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	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
---	-------------	---------------------------------	---------------------------------	--------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	----------------	------------	--------

Tillgångar

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5 296	0	0	0	0	0	0	0	5 296
Utlåning till kreditinstitut	397 663	0	80 374	100 392	20 000	20 000	0	0	618 429
Utlåning till allmänheten	2 905 021	0	0	5 000	1 163	0	0	0	2 911 184
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	167 290	143 618	0	0	0	50 155	0	0	361 063
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	65 479	65 479
Summa	3 475 270	143 618	80 374	105 392	21 163	70 155	0	65 479	3 961 451

Skulder

Skulder till kreditinstitut	223	0	0	0	0	0	0	0	223
Inlåning från allmänheten	3 566 559	0	23 802	23 802	10	0	0	0	3 614 173
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	26 889	26 889
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	320 166	320 166
Summa skulder och eget kapital	3 566 782	0	23 802	23 802	10	0	0	347 055	3 961 451
Differens tillgångar och skulder	-91 512	143 618	56 572	81 590	21 153	70 155	0	-281 576	
Kumulativ exponering	-91 512	52 106	108 678	190 268	211 421	281 576	281 576	0	

^{1 & 2} Nominellt värde

Räntenettorisik; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör +/- 2 936 (+/- 877) tkr, givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

Ett parallellskift av räntekurvan uppåt med 1%-enhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med -1 229 tkr. Ett parallellskift av räntekurvan nedåt med 1%-enhet skulle få en påverkan på eget kapital efter skatt med 1 305 tkr.

Valutarisk

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

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

Banken utsätts för en mycket begränsad valutarisk då man inte längre hanterar resevaluta samt tar motposition för kundernas valutaexponering gentemot Swedbank.

I bankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 173 (253) tkr i rörelseresultatet varav 173 (253) tkr i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Aktiekursrisk

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

Bankens aktieinnehav framgår av not 19 Aktier och andelar.

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka bankens resultat före skatt med approximativt 129 tkr för året som slutar 31 december 2014 (129 tkr) samt påverka eget kapital med 129 tkr (129 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 banken, 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 bankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar.

Derivat och säkringsredovisning

2014

Derivat

tkr	Nominellt belopp/ återstående löptid			Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år			
<i>Derivat för handelsändamål</i>						
Ränterelaterade kontrakt				32 646		
Swappar	1 787	7 734	0	9 521	0	249
Cappar	14 887	8 238	0	23 125	0	0
Summa	16 674	15 972	0	32 646	0	249
<i>Derivat för verkligtvärdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt				604 259		
Swappar	134 738	342 646	0	477 384	0	11 142
Cappar	80 113	46 762	0	126 875	2	0
Valutarelaterade kontrakt				6 108		
Terminer	6 108	0	0	6 108	174	171
Summa	220 959	389 408	0	610 367	176	11 313
Total summa	237 633	405 380	0	643 013	176	11 562

Derivat och säkringsredovisning

2013

Derivat

tkr	Nominellt belopp/ återstående löptid			Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år			
<i>Derivat för handelsändamål</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	0	11 468	0	11 468	0	60
Cappar	6 809	11 039	0	17 848	15	0
Summa	6 809	22 507	0	29 316	15	60
<i>Derivat för verkligtvärdesäkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt				551 589		
Swappar	51 900	337 537	0	389 437	0	4 279
Cappar	23 191	138 961	0	162 152	183	0
Valutarelaterade kontrakt				12 850		
Terminer	11 422	1 428	0	12 850	960	960
Summa	86 513	477 926	0	564 439	1 143	5 239
Total summa	93 322	500 433	0	593 755	1 158	5 299

Säkring av verkligt värde

Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till -6 709 tkr och på säkringsinstrument (derivat) till 6 512 tkr. Mellanskillnaden -197 tkr är såldes periodens redovisade ineffektivitet. Ineffektiviteten beror i huvudsak på verkligt värdeförändringar i ränteswapparnas rörliga ben (banken erhåller rörlig ränta).

4 Räntenetto

tkr

Ränteintäkter

	2014	2013
Utlåning till kreditinstitut	5 164	13 001
Utlåning till allmänheten	114 716	115 875
Räntebärande värdepapper	5 595	6 417
Övriga	1	20
Summa	125 476	135 313
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	125 476	135 313
ränteintäkt från osäkra fordringar	1 544	297

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-133	-41
In- och upplåning från allmänheten	-13 220	-26 085
Varav: kostnad för insättningsgaranti	-2 998	-2 799
Derivat		
- säkringsredovisning	-5 110	-3 220
Övriga	-1 727	-1 442
Summa	-20 190	-30 788
Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	-20 190	-30 788
Summa räntenetto	105 286	104 525

Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)

	2014	2013
%	2,62	2,68

Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)

%	2,66	2,71
---	------	------

5 Erhållna utdelningar

tkr

	2014	2013
Indecap AB	690	414
Sparbankernas Försäkrings AB	45	0
Övrigt	1	0
Summa	736	414

6 Provisionsintäkter

tkr

	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	5 709	6 402
Utlåningsprovisioner	12 534	12 918
Inlåningsprovisioner	3 348	2 683
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	430	217
Värdepappersprovisioner	15 596	13 943
Avgifter från kredit- och betalkort	3 867	4 556
Övriga provisioner	7 506	7 294
Summa	48 990	48 013

7 Provisionskostnader

tkr

	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	-4 082	-4 640
Värdepappersprovisioner	-1 604	-1 743
Övriga provisioner	-366	-328
Summa	-6 052	-6 711

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

tkr

	2014	2013
Räntebärande värdepapper	1 014	-12
Andra finansiella instrument	-197	122
Valutakursförändringar	173	253
Summa	990	363

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2014	2013
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	580	-12
Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas	434	0
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	6 512	-2 157
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risk i säkringar av verkligt värde	-6 709	2 279
Valutakursförändringar	173	253
Summa	990	363

Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat.

	-449	1 171
--	-------------	--------------

9 Övriga rörelseintäkter

<i>tkr</i>	2014	2013
Intäkter från rörelsefastigheter	952	901
Intäkter från övertagen egendom	450	0
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	78	397
Övriga rörelseintäkter	51	229
Summa	1 531	1 527

10 Allmänna administrationskostnader

<i>tkr</i>	2014	2013
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-27 440	-27 371
- sociala avgifter	-10 260	-10 021
- kostnad för pensionspremier	-4 870	-4 628
- andra pensionskostnader	-156	-393
- övriga personalkostnader	-4 654	-4 034
Summa personalkostnader	-47 380	-46 447

Övriga administrationskostnader

- hyror och andra lokalkostnader	-3 644	-3 683
- IT-kostnader	-14 514	-14 211
- konsulttjänster	-2 560	-1 127
- inhyrd personal	-349	-643
- revision	-1 333	-734
- porto och telefon	-1 318	-1 473
- fastighetskostnader	-1 082	-993
- övriga	-4 086	-4 476
Summa övriga administrationskostnader	-28 886	-27 340
Summa	-76 266	-73 787

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

<i>tkr</i>	2014		2013	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	2 453	24 987	2 204	25 167
Sociala kostnader	771	9 489	692	9 329
Summa	3 224	34 476	2 896	34 496

Av bankens pensionskostnader på 5 026 (5 021) tkr avser 885 (1027) tkr bankens ledande befattningshavare 3 (2) personer. Bankens utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 (1 269) tkr.

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

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

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt årsstämans 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 VD och vVD tillsammans med styrelsen. För ledningsgruppen inkl VD utgår ingen rörlig ersättning. Ersättning till VD för 2014 har beslutats av styrelsen.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

2014

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Joacim Wessman ordf	346	0	0	0	0	6	352
Torbjörn Nilsson v ordf	212	0	0	0	0	2	214
Maria Hedenström	32	0	0	0	0	0	32
Gabriela Kloth	44	0	0	0	0	0	44
Jan Larsson	76	0	0	0	0	0	76
Catharina Schlyter	118	0	0	0	0	0	118
Göran Theodorsson	73	0	0	0	0	0	73
Sture Åtterås	125	0	0	0	0	0	125
Christer Trägårdh (tidigare VD)	864	0	32	406	0	0	1 302
Cecilia Jeffner VD (tidigare vVD)	993	0	74	407	0	1	1 475
Ola Drehmer vVD	472	0	18	72	0	0	562
Summa	3 355	0	124	885	0	9	4 373

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

2013

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Joacim Wessman ordf	270	0	0	0	0	6	276
Torbjörn Nilsson v ordf	195	0	0	0	0	1	196
Maria Hedenström	72	0	0	0	0	0	72
Catharina Schlyter	59	0	0	0	0	0	59
Göran Theodorsson	83	0	0	0	0	0	83
Sture Åtterås	98	0	0	0	0	0	98
Christer Trägårdh VD	1 446	0	66	845	0	0	2 357
Cecilia Jeffner vVD	678	0	14	182	0	1	875
Summa	2 901	0	80	1 027	0	8	4 016

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) tillfaller inte ledningsgruppen utan bara övriga medarbetare. Övriga förmåner avser tjänstebil och ränteförmån.

Pensioner

VD har rätt att avgå med pension vid 65 års ålder med pensionsbelopp i linje med Finansförbundets pensionsavtal.

Pensionerna är förmånsbestämda till 80% av löner och förmåner vid uppnådd pensionsålder. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Samtliga pensioner är oantastbara, dvs. ej villkorade av framtida anställning.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bankens sida har VD och andra ledande befattningshavare rätt till lön under uppsägningstiden, som är sex månader. Utöver lönen utgår vid uppsägning från bankens sida inget avgångsvederlag. Vid egen uppsägning har VD och andra ledande befattningshavare sex månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare

	2014	2013
VD och vVD	3 530	1 329
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	10 711	12 943
Summa	14 241	14 272

Lån med fullgod säkerhet eller borgen uppgår till 14,2 (13,8) mkr och lån utan säkerhet till 0,0 (0,5) mkr.

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

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

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

Medelantalet anställda

	2014	2013
Banken		
- varav kvinnor	40	40
- varav män	25	26
Totalt	65	66

Könsfördelning i ledningen

	2014	2013
Styrelsen		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	5	4
Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
- antal kvinnor	1	1
- antal män	3	4

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2014	2013
KPMG AB, Peter Rosengren		
Revisionsuppdrag	100	0
Deloitte AB, Jan Larsson		
Revisionsuppdrag	203	81
Skatterådgivning	17	0
KPMG AB, Internrevision		
Övriga tjänster	971	0

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

11 Övriga rörelsekostnader

<i>tkr</i>	2014	2013
Avgifter till centrala organisationer	-2 219	-1 891
Försäkringskostnader	-1 015	-1 067
Säkerhetskostnader	-2 368	-2 654
Marknadsföringskostnader	-4 327	-3 582
Övriga rörelsekostnader	-106	-177
Summa	-10 035	-9 371

12 Kreditförluster, netto

<i>tkr</i>	2014	2013
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-546	-2 334
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (+)	179	1 580
Årets nedskrivning för kreditförluster (-)	-9 095	-1 219
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	159	165
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (+)	52	627
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-9 251	-1 181
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-353	-376
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster (+)	48	15
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster(+/-)	-130	-220
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-435	-581
Ansvarsförbindelser		
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser (+/-)	-559	-444
Årets nettokostnad för kreditförluster	-10 245	-2 206

13 Bokslutsdispositioner

<i>tkr</i>	2014	2013
Återföring av periodiseringsfond	0	13 400
Summa	0	13 400

14 Skatter

<i>tkr</i>		
Redovisat i resultaträkningen	2014	2013
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-11 456	-16 595
Uppskjuten skattekostnad (-) /skatteintäkt (+)		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-269	101
Totalt redovisad skattekostnad	-11 725	-16 494

Avstämning av effektiv skatt

	2014	2014	2013	2013
	%		%	
Resultat före skatt		53 763		74 765
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	11 828	22,0%	16 448
Ej avdragsgilla kostnader	0,1%	60	0,1%	110
Ej skattepliktiga intäkter	-0,3%	-163	-0,1%	-96
Schablonränta på periodiseringsfond	0,0%	0	0,0%	31
Redovisad effektiv skatt	21,8%	11 725	22,1%	16 494

Skatt hänförligt till övrigt totalresultat

	2014			2013		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar som kan säljas	-449	99	-350	1 171	-257	914
Övrigt totalresultat	-449	99	-350	1 171	-257	914

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder

Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Materiella tillgångar	0	0	591	602	-591	-602
Övriga finansiella anläggningstillgångar	0	0	535	634	-535	-634
Avsättningar	0	279	0	0	0	279
Skattefordringar/-skulder, netto	0	279	1 126	1 236	-1 126	-957

15 Belåningsbara statsskuldförbindelser m m

<i>tkr</i>	2014		2013	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
- svenska kommuner	59 737	59 737	0	0
Summa	59 737	59 737	0	0
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		0		0
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-263		0
Summa		-263		0

16 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2014	2013
Swedbank		
- svensk valuta	164 994	259 411
- utländsk valuta	21 973	17 268
Övriga	171 000	341 750
Summa	357 967	618 429

17 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2014	2013
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	3 320 438	2 913 842
- utländsk valuta	1 163	816
Summa	3 321 601	2 914 658
Varav: osäkra	36 599	9 588
individuellt nedskrivning (specifikation se nedan)	11 427	2 459
gruppvis nedskrivning för homogena lånefordringar	1 145	1 015
Redovisat värde, netto	3 309 029	2 911 184

Förändring av nedskrivningar, tkr

Ingående balans 1 januari 2014

	Individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis värderade lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2014	2 459	1 015	3 474
Årets nedskrivning för kreditförluster	9 095	393	9 488
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	52	-263	-211
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas	-179	0	-179
Utgående balans 31 december 2014	11 427	1 145	12 572

18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

<i>tkr</i>	2014		2013	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	50 797	50 797	78 718	78 718
- icke finansiella företag	0	0	129 163	129 163
- finansiella företag	130 970	130 970	153 182	153 182
Summa emitterade av andra låntagare	181 767	181 767	361 063	361 063
varav: Förlagsbevis	0	0	0	0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	181 767	181 767	361 063	361 063
varav: Noterade värdepapper på börs		181 767		361 063
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		2 767		3 152
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		0		-89

19 Aktier och andelar

<i>tkr</i>	2014	2013
Handelslager	25 567	24 988
Övriga	12 900	12 874
Summa aktier och andelar	38 467	37 862
varav: Noterade värdepapper på börs	25 567	24 988
Onoterade värdepapper	12 900	12 874

Företag

Aktier och andelar	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Indecap AB	46	0	11 850
Indecap Sparbanken Likviditetsfond	250 000	25 567	25 567
Svealand Risk och Compliance AB	10 000	0	10
Sparbankernas Försäkrings AB	909	0	1 040
Summa	260 955	25 567	38 467

Innehavet i Sparbankernas försäkrings AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. För finansiella tillgångar där värdepapperet inte är noterat på en aktiv marknadsplats, används senast kända köpkurs.

20 Materiella tillgångar

<i>tkr</i>	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Ingående balans 1 januari 2013	20 166	8 569	28 735
Förvärv	1 194	0	1 194
Avyttringar	-4 301	0	-4 301
Utgående balans 31 december 2013	17 059	8 569	25 628
Ingående balans 1 januari 2014	17 059	8 569	25 628
Förvärv	1 570	0	1 570
Avyttringar	-458	0	-458
Utgående balans 31 december 2014	18 171	8 569	26 740
<i>Avskrivningar</i>			
Ingående balans 1 januari 2013	-16 998	-3 563	-20 561
Årets avskrivningar	-1 250	-152	-1 402
Avyttringar	4 069	0	4 069
Utgående balans 31 december 2013	-14 179	-3 715	-17 894
Ingående balans 1 januari 2014	-14 179	-3 715	-17 894
Årets avskrivningar	-1 021	-151	-1 172
Avyttringar och utrangeringar	173	0	173
Utgående balans 31 december 2014	-15 027	-3 866	-18 893
Redovisade värden			
Per 1 januari 2013	3 168	5 006	8 174
Per 31 december 2013	2 880	4 854	7 734
Per 1 januari 2014	2 880	4 854	7 734
Per 31 december 2014	3 144	4 703	7 847

21 Övriga tillgångar

<i>tkr</i>	2014	2013
Skattekonto	26	23
Förfallna räntefordringar	5	12
Övriga tillgångar	822	1 724
Summa	853	1 759

22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>tkr</i>	2014	2013
Förutbetalda kostnader	1 453	1 586
Upplupna ränteintäkter	4 552	5 681
Övriga upplupna intäkter	9 675	9 420
Summa	15 680	16 687

23 Skulder till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2014	2013
Swedbank AB		
- svensk valuta	0	166
- utländsk valuta	3	3
Övriga	10 142	54
Summa	10 145	223

24 Inlåning från allmänheten

<i>tkr</i>	2014	2013
Allmänheten		
- svensk valuta	3 579 059	3 596 116
- utländsk valuta	23 110	18 057
Summa	3 602 169	3 614 173

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	362 638	375 868
Företagssektor	457 444	501 875
Hushållssektor	2 675 959	2 647 744
Varav: enskilda företagare	550 413	540 678
Övriga	106 128	88 686
Summa	3 602 169	3 614 173

25 Övriga skulder

<i>tkr</i>	2014	2013
Skuld till Sparbanksstiftelsen Bergslagen	2 000	3 800
Anställdas källskattemedel	832	889
Övriga skulder	4 572	3 205
Preliminärskatt räntor	2 221	5 104
Summa	9 625	12 998

26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>tkr</i>	2014	2013
Upplupna räntekostnader	1 074	1 120
Övriga upplupna kostnader	222	3 422
Förutbetalda intäkter	3 825	192
Summa	5 121	4 734

27 Övriga avsättningar

<i>tkr</i>	2014	2013
Avsättning för direktpension	0	1 021
Avsättning för löneskatt	0	248
Totalt	0	1 269

Totala avsättningar

Totalt redovisat värde vid periodens ingång	1 269	859
Avsättningar som gjorts under perioden ¹	0	410
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-1 269	0
Totalt redovisat värde vid periodens utgång	0	1 269

¹ Avsättningar som gjorts under året inkluderar befintliga avsättningar

28 Eget kapital

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

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. I reservfonden ingår även belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fritt eget kapital

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen. I denna reserv ingår även den effektiva andelen i kassaflödessäkring, dvs. den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på säkringsinstrument.

Balanserad vinst eller förlust

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets resultat och fond för verkligt värde, summan av fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

29 Ställda säkerheter

<i>tkr</i>	2014	2013
Kapitalförsäkring för pensionsåtaganden	0	1 021
Summa ställda säkerheter	0	1 021

30 Ansvarsförbindelser

<i>tkr (nom belopp)</i>	2014	2013
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	108 445	111 061
- Garantiförbindelser - övriga	14 221	6 534
Summa	122 666	117 595

I beloppet garantiförbindelser - krediter ingår 4 689 (4 594) tkr utgörande garanti avseende förmedlade krediter till Swedbank Hypotek och 57 261 (59 972) tkr avseende Swedbank Finans.

31 Åtaganden

<i>tkr (nom belopp)</i>	2014	2013
- Valutaterminer nominellt belopp	5 763	25 701
- Kreditlöften	17 923	33 552
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	321 035	329 437
Summa	344 721	388 690

32 Närstående

Närståenderelationer

Det finns personer i bankens styrelse som kontrollerar företag som är kunder i banken. Krediter till dessa närstående företag uppgår till 56,5 (48,8) mkr. Krediterna har föregåtts av sedvanlig kreditprövning. Räntan är prissatt med marknadsmässiga villkor. Kreditbeloppen är ej väsentliga för bankens ställning eller resultat.

Transaktioner med koncernföretag

Det har ej förekommit transaktioner utöver utbetalning av koncernbidrag och utdelning. Under året har banken erhållit 19 (17) tkr i ränta samt erlagt 146 (79) tkr i ränta.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10 Allmänna administrationskostnader

33 Intäkternas geografiska fördelning

Bankens intäkter är i allt väsentligt hänförliga till bankens verksamhetsområde. Undantaget är intäkter i form av avkastning och värdeförändring på bankens finansförvaltning.

34 Finansiella tillgångar och skulder

tkr

2014

	Redovisat värde								Verkligt värde
	Innehav för handels-ändamål	Initialt identifierade till verkligt värde	Derivat som är säkrings-instrument	Investeringar som hålles till förfall	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Total	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	2 873	0	0	2 873	2 873
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	0	0	0	0	0	59 737	0	59 737	59 737
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	0	357 967	0	0	357 967	357 967
Utlåning till allmänheten	0	0	0	0	3 297 329	0	0	3 297 329	3 297 329
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	11 700	0	0	11 700	11 700
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	0	0	181 767	0	181 767	181 767
Aktier och andelar	25 567	0	0	1 050	0	11 850	0	38 467	38 467
Derivat	0	0	176	0	0	0	0	176	176
Upplupna intäkter	0	0	0	0	15 680	0	0	15 680	15 680
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	0	3 999	0	0	3 999	3 999
Summa	25 567	0	176	1 050	3 689 548	253 354	0	3 969 695	3 969 695
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	10 145	10 145	10 145
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	3 602 169	3 602 169	3 602 169
Derivat	249	0	11 562	0	0	0	0	11 811	11 811
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	9 624	9 624	9 624
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	0	5 121	5 121	5 121
Avsättningar	0	0	0	0	0	0	1 126	1 126	1 126
Summa	249	0	11 562	0	0	0	3 628 185	3 639 996	3 639 996

2013

	Redovisat värde							Verkligt värde	
	Innehav för handels-ändamål	Initialt identifierade till verkligt värde	Derivat som är säkrings-instrument	Investeringar som hålles till förfall	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Total	Total
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	5 296	0	0	5 296	5 296
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	0	618 429	0	0	618 429	618 429
Utlåning till allmänheten	0	0	0	0	2 905 997	0	0	2 905 997	2 905 997
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	5 187	0	0	5 187	5 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	0	0	361 063	0	361 063	361 063
Aktier och andelar	24 988	0	0	1 024	0	11 850	0	37 862	37 862
Derivat	0	0	1 158	0	0	0	0	1 158	1 158
Upplupna intäkter	0	0	0	0	16 687	0	0	16 687	16 687
Övriga finansiella tillgångar	15	0	0	0	2 023	0	0	2 038	2 038
Summa	25 003	0	1 158	1 024	3 553 619	372 913	0	3 953 717	3 953 717
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	223	223	223
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	3 614 173	3 614 173	3 614 173
Derivat	60	0	5 299	0	0	0	0	5 359	5 299
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	14 351	14 351	14 351
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	0	4 734	4 734	4 734
Avsättningar	0	0	0	0	0	0	2 505	2 505	2 505
Summa	60	0	5 299	0	0	0	3 635 986	3 641 345	3 641 285

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

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

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

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

Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde liksom kvantitativa upplysningar om värderingar till verkligt värde och känsligheter framgår nedan. I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

2014

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	59 737	0	0	59 737
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	181 767	0	0	181 767
Aktier och andelar	25 567	0	11 850	37 417
Derivat	0	176	0	176
Summa	267 071	176	11 850	279 097
Derivat	0	11 562	0	11 562
Summa	0	11 562	0	11 562

2013

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	361 063	0	0	361 063
Aktier och andelar	24 988	0	11 850	36 838
Derivat	0	1 158	0	1 158
Summa	386 051	1 158	11 850	399 059
Derivat	0	5 299	0	5 299
Summa	0	5 299	0	5 299

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Det förekom inga överföringar från nivå 2 till nivå 1 under 2014 eller 2013.

Avstämning av verkliga värden i nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbar indata (nivå 3).

tkr	Aktier och andelar
Ingående balans 2013-01-01	11 850
Utgående balans 2013-12-31	11 850
Ingående balans 2014-01-01	11 850
Utgående balans 2014-12-31	11 850

Värdering till verkligt värde - Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellerna 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 noterad 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. 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 för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterad till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av bankledningen, bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserad på marknadsrelaterad data på balansdagen.

Aktieinnehavet i Indecap AB värderas till verkligt värde utifrån en utomstående värdering av bolaget i samband med en ägarspridning.

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

Banken handlar OTC-derivat, främst indexoptioner med kreditspreadar, aktiepriser, valutakurser och räntenivåer som underliggande, med kunder och andra banker. Några av dessa instrument modellvärderas, där väsentliga indata inte är observerbara, främst förväntad volatilitet och förväntade korrelationer mellan olika underliggande.

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

35 Händelser efter balansdagen

Efter balansdagen har det inte inträffat några händelser som kan ha stor beloppsmässig påverkan på bankens balans- och resultaträkning.

36 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Bankledningen har med revisorerna diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

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

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

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

Provision från Swedbank Hypotek

Provisioner från Swedbank Hypotek redovisas brutto i resultaträkningen. Det innebär att provisionsintäkter därifrån redovisas i sin helhet under Utlåningsprovisioner samt att den del av kreditförlusterna på förmedlad volym som är bankens del, redovisas under kreditförluster. I och med att årets hela provision från Swedbank Hypotek enligt avtal kan tas i anspråk för att täcka kreditförluster, så har provisionsfordran redovisats som en garantiförbindelse - Kredit, se not 30 Ansvarsförbindelser.

Säkringskvalifikationer

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

Vid redovisning av derivat som kassaflödessäkringar ska den säkrade kassaflödesexponeringen hänföra sig till högst sannolika framtida kassaflöden.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

Nedskrivning för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet. Varje osäker fordran bedöms på dess meriter och strategin med avseende på uppskattade kassaflöden som bedöms återvinningsbara och beslutas av Bergslagens Sparbanks bankdelegation, bestående av VD, vVD samt två kontorschefer.

Gruppvis förlustreservering tillämpas för kreditförluster i portföljer av fordringar med liknande ekonomiska egenskaper då objektiva tecken tyder på att det finns en förlustrisk i portföljen men den osäkra fordran till vilken förlusten är hänförlig kan ännu inte identifieras. Vid bedömningen av behovet av gruppvisa kreditförlustreserveringar beaktar banken faktorer som kreditkvalitet, portföljstorlek, koncentrationer och ekonomiska faktorer. För att kunna uppskatta den erforderliga nedskrivningen görs antaganden för att definiera hur förlusterna är modellerade och för att fastställa erforderliga parametrar baserade på historisk erfarenhet och gällande ekonomiska villkor. Precisionen/riktigheten i nedskrivningarna beror på noggrannheten i dessa uppskattade framtida kassaflöden för specifika motpartsreserveringar och modellantaganden samt använda parametrar för att fastställa gruppvisa nedskrivningar.

Fastställande av verkligt värde

Bankens redovisningsprinciper för värdering till verkligt värde framgår av Not 2 Redovisningsprinciper. Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde framgår av not 34 Finansiella tillgångar och skulder.

37 Kapitaltäckning

Kapital

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens 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 bankens interna utvärdering av kapital och risker.

Banken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på

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

Översynen av kapitalbehovet är en integrerad del av arbetet med bankens årliga verksamhetsplan. Behovet följs upp och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till bankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om bankens riskhantering lämnas i not 3 Finansiella risker.

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

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

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

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

Kapitalbas	2014	2013
tkr		
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Aktiekapital	121 332	121 332
Reservfond	64 256	64 256
Fond för verkligt värde	3 106	3 456
Balanserad vinst eller förlust	107 063	72 852
Verifierat resultat efter föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	22 038	35 771
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	317 795	297 667
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	0	-279
Underskott i kreditjusteringar för förväntade förluster (internmetod)	-19 334	0
Lagstiftningsjusteringar som avser realiserade vinster och förluster	-3 106	-3 456
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-22 440	-3 735
Kärnprimärkapital *	295 355	293 932
Summa Primärkapital	295 355	293 932
<i>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</i>		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	0	1 210
Supplementärt kapital	0	1 210
Summa avdrag för IRK reserveringar	0	-11 674
Kapitalbas	295 355	283 468
Kapitalrelationer, buffertar m.m.		
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 705 159	1 806 850
Kärnprimärkapitalrelation *	17,32%	E/T **
Primärkapitalrelation	17,32%	16,27%
Kapitaltäckningsgrad	17,32%	15,69%
Buffertkrav	2,50%	E/T
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	E/T
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	9,32%	E/T
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka banken har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10,0%)	0,00%	0,00%
*Begreppet kärnprimärkapital finns endast för innevarande år på grund av ändrade kapitaltäckningsregler.		
**E/T betyder Ej tilläppligt		

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

	2014		2013	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings belopp
<i>Kreditrisk enligt IRK-metoden</i>				
Exponeringar mot institut	14 856	185 702	13 431	167 888
Exponeringar mot företag	54 064	675 802	45 441	568 013
Exponeringar mot hushåll	44 990	562 376	45 861	573 263
Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating	0	0	0	0
Justering enligt övergångsregler	0	0	14 843	185 538
Aktieexponeringar	2 580	32 250	2 575	32 185
Övriga poster	2 702	33 780	6 357	79 465
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	119 193	1 489 910	128 508	1 606 350
<i>Marknadsrisk</i>				
Valutakursrisk	0	0	0	0
Summa exponeringsbelopp för marknadsrisk	0	0	0	0
<i>Operativ risk</i>				
Operativ risk enligt schablonmetoden	17 193	214 911	16 040	200 500
Summa exponeringsbelopp för operativ risk	17 193	214 911	16 040	200 500
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	27	338	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	136 413	1 705 159	144 548	1 806 850

38 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2017-06-30.

Avtalet omfattar bl.a. förmedling av hypotekslåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkringssparande till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring.

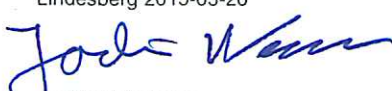
Banken har per 2014-12-31 förmedlat hypotekslåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 1 842 (1 988) mkr. För detta har banken erhållit en provisionsersättning för 2014 på 10,0 (10,0) mkr som redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalade provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisionsintäkter.

Till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring har banken förmedlat fondsparande på 2 874 (2 364) mkr och försäkringssparande på 838 (724) mkr. För detta har banken erhållit 13,9 (12,4) mkr resp 4,9 (4,8) 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.

Ort och datum samt underskrift av styrelsen och VD

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

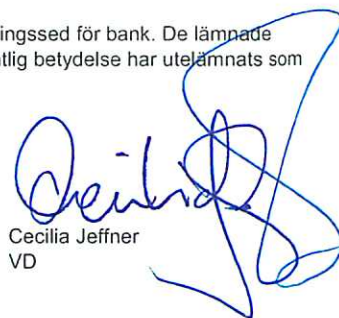
Lindesberg 2015-03-26



Joakim Wessman
ordförande



Torbjörn Nilsson
v ordförande



Cecilia Jeffner
VD



Gabriela Kloth



Jan Larsson

Catharina Schlyter



Göran Theodorsson



Sture Åtterås



Catharina Schlyter

För samtliga styrelseledamöter gäller att mandattiden går ut i och med årets ordinarie årsstämma.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 mars 2015.

Revisorspåteckning

Min revisionsberättelse har avgivits den 1 april 2015.



Peter Rosengren
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Bergslagens Sparbank AB, org. nr 516401-0109

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Bergslagens Sparbank AB för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören 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 och verkställande direktören 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 bolaget 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 bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens 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 Bergslagens Sparbank ABs finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2013 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 11 mars 2014 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Bergslagens Sparbank AB för år 2014.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust 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 bolagets vinst eller förlust har jag granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om styrelseledamoten eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om styrelseledamoten eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Uttalanden

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelseledamoten och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Lindesberg den 1 april 2015



Peter Rosengren
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrning

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

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Årsstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för banken med ledning av förslag från ägarna. Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av årsstämman. Likaså utser styrelsen VD som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i banken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Bankens styrelse, som utses vid årsstämman, består av 7 ledamöter och VD. Av styrelsens ledamöter är 2 kvinnor.

Uppgifter om de personer som ingår i bankens styrelse återfinns i not 10 Allmänna administrationskostnader. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna avseende styrelsen, vVD och VD lämnas också i noten.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och VD, frekvensen och formen för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och VDs 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 bland annat till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VDs arbete. Härutöver gör ordföranden

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

Under 2014 har styrelsen sammanträtt vid 12 tillfällen. Vid styrelsesammanträdena har bland annat års- och delårsbokslut, riskanalys, verksamhetsplan, inklusive kapitalbehov, policier inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang och revisionsrapporter behandlats. Bankens vVD har varit sekreterare i styrelsen.

Internrevision

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

Styrelsens arbetsutskott

Utskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med, i delegeringsinstruktionen fastställda beslutsramar. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I utskottet ingår styrelsens ordförande Joakim Wessman, Torbjörn Nilsson v ordförande, Catharina Schlyter, Sture Åtterås samt VD.

Kontorsförteckning

Kontor

Kontor Fellingsbro
Hemvägen 18
710 41 Fellingsbro
Tfn 0581 - 62 63 60

Kontor Frövi
Vannebodagatan 2
718 30 Frövi
Tfn 0581 - 377 30

Kontor Kopparberg
Konstmästaregatan 3
714 30 Kopparberg
Tfn 0580 - 882 00

Kontor Lindesberg
Box 10
711 21 Lindesberg
Tfn 0581 - 880 10

Kontor Private Banking
Huvudkontor
Box 74
711 22 Lindesberg
Tfn 0581 - 880 60

Kontor Nora
Box 84
713 22 Nora
Tfn 0587 - 157 00

Kontor Storå
Storåplan
711 76 Storå
Tfn 0581 - 884 50

Kontor Storfors
Djupadalsgatan 12
688 30 Storfors
Tfn 0550 - 66 19 90

Besöksadress

Hemvägen 18

Järnvägsgatan 3

Konstmästaregatan 3

Kristinavägen 37

Kungsgatan 13

Rådmansgatan 15

Storåplan

Djupadalsgatan 12