

Norrbärke Sparbank



Årsredovisning 2008

## Innehållsförteckning

VD har ordet	3
Förvaltningsberättelse	4-8
Fem år i sammandrag	9-11
Resultaträkning	12
Balansräkning	13-14
Sammandrag avseende förändring av eget kapital	15
Kassaflödesanalys	16-17
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Uppgifter om sparbanken	18
Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper	18-22
Not 3 Finansiella risker	22-28
Not 4 Räntenetto	28
Not 5 Erhållna utdelningar	29
Not 6 Provisionsintäkter	29
Not 7 Provisionskostnader	29
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	30
Not 9 Övriga rörelseintäkter	30
Not 10 Allmänna administrationskostnader	30-33
Not 11 Övriga rörelsekostnader	33
Not 12 Kreditförluster, netto	34
Not 13 Nedskrivning av fin. tillgångar	34
Not 14 Skatt på årets resultat	34
Not 15 Utlåning till kreditinstitut	35
Not 16 Utlåning till allmänheten	35
Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36
Not 18 Aktier och andelar	36
Not 19 Materiella tillgångar	37
Not 20 Värdeförändring övertagen egendom	38
Not 21 Övriga tillgångar	38
Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38
Not 23 Skulder till kreditinstitut	38
Not 24 Inlåning från allmänheten	39
Not 25 Övriga skulder	39
Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	39
Not 27 Avsättningar	39
Not 28 Ansvarsförbindelser	40
Not 29 Åtaganden	40
Not 30 Finansiella tillgångar & Skulder	40-41
Not 31 Intäkternas geografiska indelning	41
Not 32 Händelser efter balansdagen	41
Not 33 Viktiga händelser & bedömningar	42
Not 34 Kapitaltäckning	42-45
Underskrift av Styrelsen	46
Revisionsberättelse	47
Företagsstyrning	48-49
Huvudmän, styrelse och revisorer	50-51

## VD-kommentar

Att avsluta år 2008 känns mindre viktigt än att inleda år 2009. Under år 2009 firar Norrbärke Sparbank sitt 150-årsjubiléum, samtidigt som den lågkonjunktur vi såg konturerna av under senare delen av år 2008, nu även satt sitt järngrepp i vår lokala ekonomi.

En lokal ekonomi där sparbankens roll kommer att testas åter en gång. Bevekelsegrunderna för att starta en egen sparbank var för 150 år sedan att med en egen lokal sparbank skulle det bli enklare för folk i Smedjebacken att spara. Lokalt sparande skulle ge bättre förutsättningar för att hitta lokal finansiering för lokalsamhällets utveckling. Besluten skulle fattas här och vinsten skulle stanna och göra nytta för Smedjebacken.

Effekterna av den globaliserade ekonomin innebär bl a att vi alla fått tillgång till flera, nya finansiella produkter och tjänster. IT-utvecklingen har även gjort det möjligt för många fler att komma åt det ökade utbudet. Egenskaperna i finansiella produkter har blivit likriktade, t ex hur skiljer sig ett bundet fastighetslån från ett annat? Fokus har alltså legat på VAD vi erbjuder. Den nu pågående krisen har lärt oss vikten av att veta VEM vi har att göra med när vi gör våra bankaffärer. Utvecklingen på världens finansmarknader ställer nya krav på en lokalt verkande sparbank. Vi måste kunna tillgodose många olika nya behov genom vår verksamhet.

I ett globalt perspektiv är Norrbärke Sparbank en mycket liten bank. Ibland är det bra att vara liten och lokal. Vi känner våra kunder och vi ser fysiskt var våra lån och krediter används till. Våra kunder känner oss och vet var vi finns. Lokalt är vi en kraft att räkna med. Vi klarar av att vara sparbank för innevånarna i vårt verksamhetsområde.

I vår omvärld pågår nu en genomlysning av alla bankers verksamheter. De nationella storbankerna har behövt hjälp från sina ägare i form av kapitaltillskott. Under år 2008 har ett antal internationella storbanker försvunnit från marknaden. Vissa hela länder är på gränsen att upphöra som självständiga nationer, i vart fall ekonomiskt och finansiellt.

Det är en utmaning i sig att våga fortsätta vara en liten lokal sparbank och samtidigt ha förmågan att uppfylla sparbankens unika uppdrag. Vår vision är – ”Norrbärke Sparbank finns för ett framgångsrikt Smedjebacken i tillväxt.” Norrbärke Sparbanks uppdrag är att vara ”Bra för Smedjebacken”. Medlet för vår vision och vårt uppdrag är vår lönsamhet. Det är genom vår vinst vi kan säkerställa vårt unika uppdrag som sparbank.

Norrbärke Sparbank redovisade sitt bästa resultat år 2007. Vi orkar inte riktigt upp till den nivån på resultatets sista rad under år 2008. Detta på grund av att vi tillsammans med övervägande delen av övriga sparbanker i Sverige tagit vårt ägaransvar i Swedbank AB. Ett ägaransvar – som i likhet med allt Norrbärke Sparbank företar sig – är långsiktigt.

**Mats Larson**  
Verkställande direktör

## Redovisning för verksamhetsåret 2008

Styrelsen för Norrbärke Sparbank (org.nr 583800-5246) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2008, bankens 150:e verksamhetsår.

### Förvaltningsberättelse

#### 1. Internationell och svensk ekonomi 2008

##### Världsekonomin är på väg mot en djup lågkonjunktur

Den amerikanska bolånekrisen, som synliggjordes redan under andra halvåret 2007, blev startskottet till en världsomspännande finanskris. Efter investmentbanken Lehman Brothers fall i september 2008 övergick oron på de finansiella marknaderna i en akut förtroendekris. Den därpå kraftigt stigande riskaversionen har lett till kraftigt förhöjda riskpremier, akuta likviditets- och solvensproblem i det finansiella systemet och stora globala börsfall. Ett stort antal banker och kreditinstitut har antingen blivit uppköpta eller förstatligade.

Den finansiella krisen påverkar alltmer den reala ekonomin genom högre riskpremier, stramare kreditvillkor och fallande tillgångspriser, vilket håller tillbaka investeringarna och hushållens konsumtion. Samtidigt har framtidstron bland hushåll och företag försvagats.

Det har bidragit till en fördjupad global konjunkturedgång och som förutses långsamt vända upp tidigast under 2010. Kreditåtstramning och fallande tillgångspriser bidrar till att återhämtningen blir mer utdragen. Tillväxten i världsekonomin under 2009 förväntas bli den svagaste sedan början av 1980-talet. Nedgången blir tydligast i OECD-länderna där ekonomierna krymper. Det står också klart att tillväxtekonomierna kommer att påverkas mer än vad som tidigare förväntades, inte minst på grund av fallande råvarupriser. Omslaget i konjunkturen har på kort tid lett till en väsentligt lägre inflationstakt i omvärlden. Samtidigt har risken för deflation ökat på grund av finanskrisen och nedgången i tillgångspriserna. För att motverka en deflationistisk utveckling har omfattande ekonomisk-politiska stimulanspaket aviserats både i USA, EU och i Asien.

##### Recession i svensk ekonomi under 2008

Finanskrisen och en svag omvärldskonjunktur har satt allt större avtryck på svenska ekonomin. Riksbanken började i oktober 2008 att genomföra ett flertal likviditetsoperationer genom att låna ut till svenska banker för att undvika en allvarligare kreditåtstramning. Samtidigt beslutade regeringen om en stabilitetsplan för finansiell stabilitet. I denna plan lanserades ett program för att garantera svenska bankers återfinansiering.

Nationalräkenskaperna för tredje kvartalet 2008 visar att ekonomin befinner sig i en recession, dvs negativ BNP-tillväxt två kvartal i rad. Det är första gången sedan början av 1990-talet som ekonomin krymper. En minskad privat konsumtion och lagerneddragningar drog ned BNP-tillväxten medan investeringar och export fortsatte att växa om än i en allt långsammare takt. Inkommande statistik under det sista kvartalet 2008 visade att den svenska ekonomin har försvagats ytterligare. Antalet personbilsregistreringar nådde i december den lägsta nivån sedan 1996. Konjunkturedgången sätter allt djupare spår på den svenska arbetsmarknaden. Antalet personer som varslades ökade med drygt 57 000 under fjolårets sista kvartal, vilket på sikt kommer att leda till en betydande ökning i arbetslösheten under 2009. Merparten av varslen kommer från verkstadsindustrin samtidigt som konjunkturedgången allt mer fördjupas. Swedbanks inköpschefsindex (PMI) föll i december till nya rekordlåga nivåer.

##### Svensk ekonomi vilar på en stabilare grund jämfört med 1990-talskrisen

Den svenska 1990-talskrisen var i stort sett en hemlagad kris i spåren av avregleringen av finansmarknaderna, ändrade skatteregler och en omställning till låg inflation. Försvaret av den fasta valutakursen gentemot en korg av utländska valutor ledde till ett rekordhøgt ränteläge i svensk ekonomi, vilket pressade ned den inhemska efterfrågan – investeringar och konsumtion. Samtidigt ifrågasattes Sveriges kreditvärdighet när de offentliga underskotten och statskulden sköt i höjden. Det innebar också ett krympande utrymme för finanspolitiska stimulansåtgärder. Sparkvoten i ekonomin vände kraftigt uppåt efter en längre period av negativt sparande. Omsvängningen i sparandet berodde delvis på det höga ränteläget och den svaga efterfrågan men också på försämrade avdragsmöjligheter för ränteutgifter.

Svensk ekonomi har sedan 1990-talets början blivit allt mer internationaliserad och konkurrensutsatt. Det innebär att Sverige påverkas mer av internationella faktorer än tidigare, vilket är den främsta förklaringen till att svensk ekonomi nu befinner sig i en recession. Svensk ekonomi vilar dock idag på en stabilare grund jämfört med 1990-talskrisen. Stora överskott i bytesbalansen visar att svenskt näringsliv är konkurrenskraftigt. Införandet av överskottsmål och det finanspolitiska ramverket har bidragit till att stärka de svenska offentliga finanserna. Statsskulden har sjunkit till omkring 40% av BNP, vilket är bland de lägsta i EU. En expansiv finans- och penningpolitik och låg inflationstakt bidrar till att hushållens reala disponibla inkomst kommer att växa i en relativt god takt under det närmaste året trots den försämrade arbetsmarknaden.

### **Exportutsikterna har påtagligt försämrats**

Den snabbt försvagade omvärldskonjunkturen har lett till markant försämrade exportutsikter för svenska exportföretag. Det var främst under senhösten 2008 som exportorderingen sjönk kraftigt. Den snabba försämringen i konjunkturen och växande finansieringsproblem gör nu att investeringsplanerna ses över och att många projekt förskjuts på framtiden. Förutom att efterfrågan på investeringsvaror sjunker i spåren av färre nyinvesteringar så begränsas exporten också av en vikande efterfrågan på råvaror. Kronförsvagningen under 2008 kan till viss del mildra nedgången i exporten men är otillräcklig för att kompensera den vikande världsmarknadstillväxten för svensk export. Ett exportfall under 2009 som är större än under lågkonjunkturåren 2001/2002 förefaller oundvikligt.

Investeringstillväxten i den svenska ekonomin har avtagit. En minskad efterfrågan och ett lägre kapacitetsutnyttjande i näringslivet bidrar till den lägre investeringsbenägenheten samtidigt som finanskrisen försvårar företagets möjligheter att finansiera sina investeringar. Det var främst fallande bostadsinvesteringar som bidrog till att de totala investeringarna ökade långsammare under 2008. Nästa år förväntas investeringsnedgången sprida sig till fler branscher varför landets samlade investeringar beräknas minska för första gången sedan 2003. Det största investeringsfallet förväntas ske inom industrin och i bostadssektorn. Näringslivets minskade investeringar motverkas i viss mån av kraftigt stigande offentliga investeringar, främst inom infrastrukturområdet.

### **Trygghetssparandet ökar i orostider**

En ökad oro om den framtida arbetsmarknaden och krympande förmögenhetsvärden är bidragande faktorer till att hushållen blivit allt mer pessimistiska om framtiden både om svensk ekonomi och om sin egen ekonomi. Sänkta skatter och lägre inflation gör dock att hushållens disponibla inkomster växer i en relativt hygglig takt, vilket kan hålla uppe den privata konsumtionen. Men fortsätter arbetsmarknaden att försämrans i lika snabb takt som tidigare ökar det dock sannolikheten för ett högre hushållssparande.

### **Snabb försämring på arbetsmarknaden**

Den svenska arbetsmarknaden var fram till första halvåret 2008 relativt stram trots mörkare globala konjunkturutsikter. Sannolikt fanns det en förväntan bland de svenska företagen att det skulle bli en relativt kortvarig nedgång och att finanskrisen skulle bli begränsad varför företagen behöll personalstyrkan. I samband med att den globala finanskrisen förvärrades och sedermera spred sig till den reala ekonomin har en påtaglig försämring på arbetsmarknaden skett de senaste kvartalen. Antalet nyanmälda lediga platser minskar samtidigt som varslen stiger till de högsta nivåerna sedan början av 1990-talskrisen. Den sysselsättningsminskning som skedde i slutet av 2008 kommer att intensifieras under 2009 när företagen anpassar arbetsstyrkan till den lägre efterfrågan. Det innebär också att produktivitetstillväxten i svensk ekonomi kommer att stiga efter två år i rad med negativ produktivitetstillväxt.

### **Lägre räntor och minskad inflationstakt**

Kraftigt fallande globala råvarupriser, lägre räntor och en allt svagare arbetsmarknad pressar ned det inhemska pristrycket i snabb takt. Inflationen var i december 0,9 % jämfört med 4,4 % så sent som i september 2008. Den avtagande inflationstakten bedöms fortsätta under 2009. Den kraftiga försämringen i den svenska konjunkturen och ett lägre inflationstryck har lett till en påtaglig omsvängning i Riksbankens penningpolitik. I december beslutade centralbanken att sänka styrräntan med 1,75 procentenheter till 2 % från 3,75 %. Sedan räntehöjningen i

början av september har styrräntan sänkts med hela 2,75 procentenheter och fler räntesänkningar kan komma under 2009 om konjunkturedgången fortsätter.

Samtidigt har regeringen beslutat om ytterligare stimulansåtgärder utöver de 30 miljarder som låg till grund i höstbudgeten 2008. Det sker bland annat genom att förstärka arbetsmarknadspolitiken och stimulera byggaktiviteten via ROT-avdrag. De finanspolitiska stimulansåtgärderna och en vikande arbetsmarknad kommer att belasta de offentliga finanserna med stigande underskott som följd.

## **2. Den lokala ekonomins utveckling**

### **Unik högkonjunktur vände till djup lågkonjunktur**

Under början av år 2008 fortsatte högkonjunkturen även i vår lokala ekonomi. Företagen har gått för högvarv och orderböckerna har varit fulltecknade – fram till höstmånaderna. Då kom en vändning, eller ”tvärnit”, av sällan skådat slag. Redan lagda order annullerades och beställningarna mattades av för att till slut helt upphöra. Varslen av personal började komma och trenden har fortsatt in på det nya året.

### **Sparbankens roll**

Sparbanken har sin historiska grund i att göra det enkelt för folk i Smedjebacken att spara så att det ska finnas kapital till lokala investeringar. Sparandekvoten har ökat och en försiktighet i såväl konsumtion som investeringar har blivit effekten av den alltmer försämrade konjunkturen. Sparbanken agerar buffert även vid en försämrad konjunktur och har ett särskilt ansvar även när tiderna försämras.

Sparbanken har som bekant inga ägare, istället har banken ett antal huvudmän som formellt som enhet har ägarens roll. Mer information om hur Sparbanken fungerar finns i stycket företagsstyrning.

### **Verksamhetens art och inriktning**

Norrbärke Sparbanks verksamhetsområde omfattar Smedjebackens kommun. Banken bedriver traditionell bankverksamhet i två kontor, samt via Internet- och Telefonbank med huvudsaklig inriktning på in- och utlåning, betalningsförmedling, förmedling av köp och försäljning av värdepapper och försäkringar.

### **Sparbankens ställning**

Sparbankens balansomslutning har ökat från 675.021 tkr till 718.051. Lån förmedlade till Swedbank Hypotek AB uppgick vid årsskiftet till 482.883 tkr. Våra kunders fondförmögenhet i Swedbank Robur Kapitalförvaltning AB uppgick till 203.352 tkr medan motsvarande fondförmögenhet i Swedbank Robur försäkring AB var 81.121 tkr vid samma tidpunkt. Sammanlagt har banken förmedlat lån och fondplaceringar för 767.356 tkr.

### **Inlåningen**

Inlåningen ökade under 2008 med 34.722 tkr till 638.817 (not 24). Inlåningen från hushållen uppgick vid årsskiftet till 531.973 tkr. Vid årsskiftet 2007 uppgick inlåningen från hushållen till 480.273 tkr.

### **Utlåningen**

Utlåningen ökade under året med 59.855 till 522.536 tkr (not 16).

### **Obligationer och andra räntebärande värdepapper**

Värdet uppgick vid årsskiftet till 65.296 tkr. Vid årsskiftet 2007 uppgick värdet till 80.057 (not 17)

### **Kapitaltäckning**

Reglerna för kapitaltäckning har ändrats under 2007 och ska på ett tydligare sätt klargöra hur banken ska hantera sina risker samt bedöma kapitalbehovet i banken utifrån riskerna. I de nya reglerna använder man begreppet kapitalkvot istället för kapitaltäckningsgrad. Kapitalkvoten är ett mått på bankens kapital i förhållande till dess risker, kvoten får inte understiga 1 (se not 34).

## **Sparbankens resultat**

Rörelseresultat före dispositioner uppgick år 2008 till 5.316 tkr. För 2007 blev rörelseresultatet 7.243 tkr. Bankens räntenetto har ökat med 2.086 tkr till 20.377 tkr (not 4). Andra rörelseintäkter har minskat med 943 tkr till 8.358 tkr (not 5-9). Bankens kostnader exkl. kreditförluster har ökat med 1.581 tkr (not 10,11). Kostnaderna för kreditförluster har minskat från 2.365 tkr år 2007 till återvunna 180 tkr år 2008 (not 12).

## **Viktiga händelser**

Bankens satsning på ett rådgivningskontor i Söderbärke har utvecklats enligt de planer som legat till grund för etableringen. Under år 2007 förvärvade sparbanken fastigheten Gästgivaren 2, ”Gamla Hotellet”, centralt belägen i Smedjebacken, och arbetet med att bygga om den fastigheten för den framtida bankverksamheten har inletts under 2008.

## **Personal**

Antalet anställda, löner och arvoden framgår av not 10.

## **Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen**

De principer som banken tillämpar för att bestämma ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning samt de berednings- och beslutsprocesser som tillämpas framgår av not 10.

## **Förhållanden som inte redovisats i balans-, resultaträkningen eller noterna men som är viktiga för bedömningen för företagets resultat och ställning.**

Norrbärke Sparbank har avtal och ett omfattande samarbete med Swedbank AB och dess dotterbolag Swedbank Hypotek AB, Swedbank Robur AB och Swedbank Finans AB. Avtalet med Swedbank AB bygger på samverkan i partnerskap och innebär ett i huvudsak gemensamt produktutbud, ett gemensamt uppträdande på marknaden under gemensamt använd symbol och profil. Kostnader och resurser delas med självkostnad som grundprincip och ersättning som innebär bra affärer för båda parter. Avtalet innehåller även gemensam rikstäckande service för alla våra kunder. Samarbetsavtalet gäller t om 2011 och ger god trygghet i ett långsiktigt samarbete.

## **Nyemission i Swedbank AB**

I december deltog Norrbärke Sparbank tillsammans med ett flertal andra sparbanker i nyemissionen i Swedbank AB. Norrbärke Sparbank tecknade 47.552 preferensaktier till en kurs av 48 kronor, vilket motsvarar 2.282 tkr. Norrbärke Sparbank äger sedan tidigare 28.000 stamaktier i Swedbank AB. Vid bokslutsdatum var kursen 44:40 på både stam- och preferensaktier. Detta ger ett undervärde på 4.034 tkr på stamaktierna, vilket i bokslutet måste redovisas över resultaträkningen enligt IFRS regler. Undervärdet på preferensaktierna är 172 tkr och redovisas mot ”Fond för verkligt värde”. Aktiekursen har fortsatt neråt efter årsskiftet. Det är på förslag från Swedbank AB:s styrelse att ingen utdelning kommer ske varken på stam- eller preferensaktierna.

## **Förväntad framtida utveckling**

För år 2009 förväntar vi oss volymtillväxt samtidigt som det låga ränteläget kommer att innebära press på räntenettet. Resultatprognosen för 2009 pekar på ett betydligt sämre resultat än 2008. Under år 2009 fortsätter ”Förbättringsarbetet” som syftar till nya arbetsprocesser för ökad kundnöjdhet, försäljning och lönsamhet. Sparbankens lokaler ska formas efter vårt arbetssätt så att vi kan möta våra kunder på ett bättre sätt.

## **Riskhantering**

I Sparbankens 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). En mer omfattande beskrivning finns i not 3.

## **Information om risker och osäkerhetsfaktorer**

Bankens innehav av aktier i Swedbank AB och aktiens negativa kursutveckling under 2008 har resulterat i nedskrivning av aktierna i bokslutet, som nämns under rubriken Nyemission i Swedbank AB ovan. Kursutvecklingen på aktierna har under de första månaderna 2009 fortsatt vara negativ, vilket kan medföra ytterligare nedskrivningsbehov om tendensen håller i sig.

### **Redovisningsprinciper**

Från och med den 1 januari 2007 tillämpar sparbanken sk lagbegränsad IFRS, vilket innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga med de begränsningar som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer eller FFFS 2008:25 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

### **Förslag till vinstdisposition**

Årets resultat enligt balansräkningen utgör 2.761 tkr .

Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande

- Överföring till reservfonden	2.761 tkr
--------------------------------	-----------

Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,98. Kapitaltäckningskvoten för 2007 var 1,96.

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att sparbankernas egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

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



<b>FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Volym</b>					
Medelomslutning (MO) Mkr	711	647	608	568	516
Förändring under året, %	9,9	6,4	7,0	10,1	6,4
Affärsvolym, ultimo	2 065	2 102	2 036	1 882	1 650
Förändring under året, %	-1,8	3,2	8,2	14,1	2,9
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
<b>Kapital</b>					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	9,21	9,31	9,39	9,60	9,70
<b>Resultat</b>					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,87	2,83	2,70	2,84	3,22
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,37	1,32	1,32	1,42	1,39
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,25	0,35	0,17	0,20	0,09
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,94	8,57	4,15	4,80	1,90
KI-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,68	0,65	0,69	0,71	0,76
KI-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,67	0,74	0,87	0,86	0,94

<b>FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	64,64	58,89	84,30	36,60	74,02
Andel osäkra fordringar Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,22	0,76	0,32	2,12	1,11
Kreditförlustnivå Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier	-0,04	0,50	1,10	0,86	0,98
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	14	13	13	14	14
Antal kontor	2	2	2	2	2
Personalkostnader i % av MO	1,20	1,25	1,32	1,42	1,47

Införandet av sk lagbegränsad IFRS har inneburit ett byte av redovisningsprinciper och har haft effekt på resultat- och balansräkningarna. För att uppnå jämförbarhet över sparbankens utveckling och ställning har omräkning skett av jämförelseåret 2006. För övriga jämförelseår i ”Fem år i sammandrag” tillämpas äldre redovisningsprinciper.

**FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr**      **2008**      **2007**      **2006**      **2005**      **2004**

**RESULTATRÄKNING**

Räntenetto	20 377	18 291	16 422	16 124	16 646
Provisioner, netto	6 903	8 238	7 550	6 605	5 798
Nettoresultat av finansiella transaktioner	582	598	75	80	38
Övriga intäkter	873	465	1 917	2 434	458
<b>Summa intäkter</b>	<b>28 735</b>	<b>27 592</b>	<b>25 964</b>	<b>25 243</b>	<b>22 940</b>
Allmänna administrationskostnader	16 576	14 909	14 908	15 438	14 909
Övriga rörelsekostnader <sup>2</sup>	2 989	3 075	2 923	2 463	2 429
Kreditförluster	-180	2 365	4 834	3 756	4 207
<b>Summa kostnader</b>	<b>19 385</b>	<b>20 349</b>	<b>22 665</b>	<b>21 657</b>	<b>21 545</b>
Nedskrivning av finansiell anl.tillgångar	4 034	0	0	0	0
<b>Rörelseresultat</b>	<b>5 316</b>	<b>7 243</b>	<b>3 299</b>	<b>3 586</b>	<b>1 395</b>
Skatter	2 555	2 001	694	525	455
<b>Årets resultat</b>	<b>2 761</b>	<b>5 242</b>	<b>2 605</b>	<b>3 061</b>	<b>940</b>

<sup>2</sup> inkl av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

**BALANSRÄKNING**

Kassa	4 882	4 207	5 877	7 302	5 748
Utlåning till kreditinstitut	104 191	106 677	82 674	98 912	64 849
Utlåning till allmänheten	522 536	462 681	472 119	437 174	435 367
Räntebärande värdepapper	65 296	80 057	50 175	30 289	20 481
Aktier och andelar mm	4 692	5 097	5 605	485	4 480
Materiella tillgångar	8 705	10 621	4 779	2 787	3 159
Övriga tillgångar	7 749	5 681	6 105	5 657	6 420
<b>Summa tillgångar</b>	<b>718 051</b>	<b>675 021</b>	<b>627 334</b>	<b>582 606</b>	<b>540 504</b>
Skulder till kreditinstitut	1 469	600	122	228	621
In- och upplåning från allmänheten	638 817	604 095	564 309	523 263	475 340
Övriga skulder	11 576	7 286	3 739	3 432	3 921
Avsättningar för pension mm	70	205	261	0	0
Efterställda skulder	0	0	0	0	8 000
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>651 932</b>	<b>612 186</b>	<b>568 431</b>	<b>526 923</b>	<b>487 882</b>
Eget kapital	66 119	62 835	58 903	55 683	52 622
<b>Summa skulder, avsättn och eget kapital</b>	<b>718 051</b>	<b>675 021</b>	<b>627 334</b>	<b>582 606</b>	<b>540 504</b>

## RESULTATRÄKNING, tkr

	Not	2008	2007	Förändring i procent
Ränteintäkter		39 065	31 330	24,7
Räntekostnader		18 688	13 039	43,3
<b>Räntenetto</b>	4	20 377	18 291	11,4
Erhållna utdelningar	5	180	165	9,1
Provisionsintäkter	6	8 437	10 047	-16,0
Provisionskostnader	7	1 534	1 809	-15,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	582	598	-2,7
Övriga rörelseintäkter	9	693	300	131,0
<b>Summa rörelseintäkter</b>		28 735	27 592	4,1
Allmänna administrationskostnader	10	16 576	14 909	11,2
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	18	491	501	-2,0
Övriga rörelsekostnader	11	2 498	2 574	-3,0
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		19 565	17 984	8,8
<b>Resultat före kreditförluster</b>		9 170	9 608	-4,6
Kreditförluster, netto	12	-180	2 365	
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	13	4 034	0	
<b>Rörelseresultat</b>		5 316	7 243	-26,6
Skatt på årets resultat	14	2 555	2 001	27,7
Övriga skatter		0	0	0,0
<b>Årets resultat</b>		2 761	5 242	-47,3

## BALANSRÄKNING, tkr

TILLGÅNGAR	Not	2008	2007	Förändring i procent
Kassa		4 882	4 207	16,0
Utlåning till kreditinstitut	15	104 191	106 677	-2,3
Utlåning till allmänheten	16	522 536	462 681	12,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	65 296	80 057	-18,4
Aktier och andelar mm	18	4 692	5 097	-7,9
Materiella tillgångar	19			
- Inventarier		741	590	25,6
- Byggnader och mark	20	7 964	10 031	-20,6
Övriga tillgångar	21	2 472	245	909,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	5 277	5 436	-2,9
<b>Summa tillgångar</b>		<b>718 051</b>	<b>675 021</b>	<b>6,4</b>

## BALANSRÄKNING, tkr

<b>SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL</b>	<b>Not</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>	<b>Förändring i procent</b>
Skulder till kreditinstitut	23	1 469	600	144,8
In- och upplåning från allmänheten - Inlåning	24	638 817	604 095	5,7
Övriga skulder	25	9 182	5 411	69,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	2 394	1 875	27,7
Avsättningar	27			
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		70	205	-65,9
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>651 932</b>	<b>612 186</b>	<b>6,5</b>
Reservfond		63 530	58 288	9,0
Årets resultat		2 761	5 242	-47,3
Fond för verkligt värde		-172	-695	-75,3
<b>Summa eget kapital</b>		<b>66 119</b>	<b>62 835</b>	<b>5,2</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>718 051</b>	<b>675 021</b>	<b>6,4</b>
<b>Poster inom linjen</b>				
Ställda säkerheter		Inga	Inga	
Ansvarsförbindelser	28	4 178	3 202	
Åtaganden	29	91 924	104 364	

## Sammandrag avseende förändring i eget kapital

	Reserv fond	Fond för vekligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2007-01-01</b>	55 683		2 605	58 288
Justering för ändrad redovisningsprincip		615		615
<b>Justerat eget kapital 2007-01-01</b>	55 683	615	2 605	58 903
Vinstdisposition			0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
- omvärderingar redovisade				
direkt mot eget kapital		-1 310		-1 310
Anslag allmännyttiga ändamål		0	0	
Avsatt till reservfonden	2 605		-2 605	
Årets resultat			5 242	5 242
<b>Utgående eget kapital 2008-12-31</b>	<b>58 288</b>	<b>-695</b>	<b>5 242</b>	<b>62 835</b>
	Reserv fond	Fond för vekligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2008-01-01</b>	58 288		5 242	63 530
Justering för ändrad redovisningsprincip		-695		-695
<b>Justerat eget kapital 2008-01-01</b>	58 288	-695	5 242	62 835
Vinstdisposition			0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
- omvärderingar redovisade				
direkt mot eget kapital		523		523
Anslag allmännyttiga ändamål		0	0	
Avsatt till reservfonden	5 242		-5 242	
Årets resultat			2 761	2 761
<b>Utgående eget kapital 2008-12-31</b>	<b>63 530</b>	<b>-172</b>	<b>2 761</b>	<b>66 119</b>

## Kassaflödesanalys, tkr

	2008	2007
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	5 316	7 243
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	0	0
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-172	-695
Av-/nedskrivningar	491	501
Kreditförluster	344	2 483
Övriga poster som inte ingår i kassaflöde	4 034	0
Betald inkomstskatt	-2 555	-2 001
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>7 458</b>	<b>7 531</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-59 799	7 971
Ökning/minskning av värdepapper	0	0
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten	34 722	39 786
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	869	478
Förändringar av övriga tillgångar och skulder	4 828	3 638
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-11 922</b>	<b>59 404</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Försäljning/inlösen av finansiella anläggningstillgångar	11 132	0



Investeringar i finansiella tillgångar	0	-29 374
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0
Försäljning av materiella tillgångar	2440	0
Förvärv av materiella tillgångar	-1415	-7 359
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>12 157</b>	<b>-36 733</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Emission av räntebärande värdepapper	0	0
Inlösen av räntebärande värdepapper	0	0
Utbetalt anslag	0	0
Nyemission	0	0
Utbetald utdelning	0	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>235</b>	<b>22 671</b>
<b>Likvida medel vid årets början*</b>	<b>106 070</b>	<b>83 399</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>106 305</b>	<b>106 070</b>

<b>*Följande delkomponenter ingår i likvida medel</b>	<b>2008-12-31</b>	<b>2007-12-31</b>
Kassa och banktillgodohavanden	4 882	4 207
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	101 423	101 863
Summa enligt balansräkningen	<b>106 305</b>	<b>106 070</b>
Beviljad, ej utnyttjad kredit hos Swedbank	50 000	49 000

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

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

## Noter till de finansiella rapporterna

### 1. Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen, sparbankens 150:e verksamhetsår, avges per den 31 december 2008 och avser Norrbärke Sparbank, organisationsnummer 583800-5246 som är sparbank med säte i Smedjebackens kommun, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Vasagatan 5, 777 25 Smedjebacken

### 2. Redovisnings- och värderingsprinciper

#### Grundläggande redovisningsprinciper

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

#### Förutsättningar vid upprättande av sparbankens finansiella rapporter

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde består av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

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

En av de viktigaste bedömningarna sparbanken gör är reserveringar för kreditförluster, för mer omfattande beskrivning av dessa se not 16.

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

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 18 mars 2009. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på sparbankstämman den 8 maj 2009.

#### Ändrade redovisningsprinciper

IASB gjorde under hösten ändringar i IAS 39 och IFRS 7, som också godkänts för tillämpning i EU, som medger att finansiella tillgångar under vissa förutsättningar tillåts omklassificeras från innehav för handelsändamål till tillgången inte längre innehas med avsikten att sälja eller återköpa den i en nära framtid. Vidare tillåts numera också omklassificering från finansiella tillgångar som kan säljas om tillgången uppfyllde definitionen "Lånefordringar och kundfordringar" om den inte hade klassificerats som "Finansiella tillgångar som kan säljas", om företaget avser och har förmåga att behålla den finansiella tillgången under förutsebar framtid eller till förfall. Sparbanken har ej omklassificerat några finansiella tillgångar

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

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår efter 2009 planeras inte att förtidstillämpas. I den mån förväntade effekter på de finansiella rapporterna av tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte beskrivs nedan, har företaget ännu inte gjort en bedömning av dessa effekter

### **Tillgångar och skulder i utländsk valuta**

Värdering sker till balansdagskurs, varmed avses balansdagens stängningskurser. Utländska sedlar vilka ingår i Kassen värderas till balansdagens köpkurs för sedlar gentemot allmänheten.

### **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.

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 osäkrasfordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning

Utdelning från aktier och andelar redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

### **Provisions- och avgiftsintäkter**

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, färdigställande-graden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

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

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

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

#### *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 sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande netto efter avräkning för kreditförlust.

#### *Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts*

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

### **Provisionskostnader**

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

### **Nettoresultat av finansiella transaktioner**

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option)

- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen avlån i förtid)
- Realisationsresultat 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
- Valutakursförändringar

### **Allmänna administrationskostnader**

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

### **Finansiella instrument (IAS 39)**

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

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när sparbanken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

En finansiell tillgång eller 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 samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast obetydlig risk för värdefluktuationer.

Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades.

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

I denna kategori har vi andra finansiella tillgångar som sparbanken initialt valt att placera i denna kategori (enligt den sk Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

### **Investeringar som hålles till förfall**

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

### **Finansiella tillgångar som kan säljas**

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som intresseföretag redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej sådana som beror på nedskrivningar, ej heller utdelningsintäkter samt valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats som eget kapital, i resultaträkningen.

### **Lånefordringar och kundfordringar**

Lånefordringar och kundfordringar redovisas initialt i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärdet. Därefter redovisas lånefordringar och kundfordringar löpande till anskaffningsvärdet efter avdrag för bortskrivningar och specifika reserveringar för kreditförluster.

### **Andra finansiella skulder**

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

## Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels ett avtal där både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) sparbanken 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 sparbanken 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.

## Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar sparbanken dessa fordringar som osäkra också i de fall när sparbanken vid en kassaflödesberäkning kommer fram till att full täckning finns för fordran vid ett eventuellt ianspråktagande av pant. Objektiva belägg 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.

Redovisning av kreditförlusterna sker dels som under året konstaterade kreditförluster, dels som reservering avseende sannolika förluster. Som konstaterad förlust redovisas hela eller del av fordran som inte bedöms indrivningsbar eller som kan erhållas vid realisering av säkerheten. Bortskrivning görs av konstaterade förluster när inga realistiska möjligheter till återvinning finns. Som reservering avseende sannolika förluster upptas ett belopp motsvarande skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och bedömt återvinningsvärde.

Bedömt återvinningsvärde har beräknats med ledning av det verkliga värdet av säkerheten till den del återbetalning är beroende av säkerheten och/eller det observerade marknadsvärdet.

Reservering avseende sannolika kreditförluster görs om fordran är osäker, dvs

- om det utifrån inträffade händelser och omständigheter, som förelåg på balansdagen, är sannolikt att betalningar inte kommer att fullföljas enligt kontraktvillkoren och
- det inte finns säkerhet som med betryggande marginal täcker både lånebelopp och räntor, inklusive kompensation för eventuell försening.
- 

Vid bestämmandet av reserveringar avseende sannolika kreditförluster värderas lånefordringarna individuellt.

Omstrukturerade lånefordringar genom modifiering av lånevillkoren, t ex i form av räntenedsättning, till följd av finansiella problem hos låntagaren, anses inte som osäkra om det bedöms sannolikt att betalningar fullföljs enligt kontraktvillkoren efter omstruktureringen.

Vid redovisning av sannolika förluster på garantier sker reservering under rubriken Avsättningar.

När lånefordringar klassificeras som osäkra sker återföring av intäktsbokförda men inte betalda räntor på sådana fordringar. Nedskrivning av tidigare bokslut balanserade räntor redovisas som kreditförlust. Senare erhållna räntebetalningar på sådana fordringar redovisas enligt kontantprincipen.

Återvunna kreditförluster redovisas som en minskning av årets nettokostnad avseende kreditförluster.

## Materiella anläggningstillgångar

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

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- inventarier, verktyg och installationer	5år
- datorer	3år
- byggnad	50år

Mark skrivs inte av eftersom nyttjandeperioden bedöms som obegränsad.

Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition och redovisas under rubriken skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan

### **Nedskrivningar av materiella tillgångar**

#### *Nedskrivningsprövning*

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

### **Fastigheter övertagna för skydd av fordran**

Värdering sker till lägsta av anskaffningsvärdet och verkliga värdet. Med verkligt värde avses ett beräknat nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Nettoförsäljningsvärdet bestäms såsom ett försiktigt beräknat marknadsvärde enligt särskild värdering.

### **Pensionering genom försäkring**

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att URA 45 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

### **Avsättningar**

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

### **Skatter**

Under skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader, skattemässiga underskottsavdrag och andra framtida skatteavdrag. Temporär skillnad är skillnaden mellan en tillgångs eller en skulds redovisade respektive skattemässiga värde. Uppskjutna skatteskulder redovisas under Avsättningar, medan uppskjutna skattefordringar, som inte avräknats mot uppskjutna skatteskulder, redovisas under Övriga tillgångar.

### **Ansvarsförbindelser**

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

## **3. Finansiella risker**

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

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

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

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

## **Kreditrisk**

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

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

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

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

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd. Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

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

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

**Kreditriskexponering  
brutto och netto 2008**

	Redovisat värde	Nedskriv/ Avstättning	Total kreditrisk exponering (före ned- skrivning	Värde av säkerheter avs. poster i balanrkn	Total kreditrisk expon. efter avdrag säkerheter	Ianspråk- tagna säkerheter
<b>Krediter mot säkerhet av:</b>						
Statlig och kommunal borgen <sup>1</sup>	73 827	0	73 827	73 827	0	73 827
Pb i villa- och fritidsfastigheter <sup>2</sup>	222 614	0	222 614	208 332	14 282	208 332
Pb i flerfamiljsfastigheter <sup>3</sup>	13 707	259	13 966	13 707	0	13 966
Pb i jordbruksfastigheter	21 219	0	21 219	19 902	1 317	19 902
Pb i andra näringsfastigheter	51 319	273	51 592	48 341	2 978	48 614
Företagshypotek	28 558	3 647	32 205	26 472	2 240	29 965
Övriga <sup>4</sup>	109 634	0	109 634	6 268	103 366	6 268
varav kreditinstitut	1 171	0	1 171	1 171		1 171
<b>Summa</b>	<b>520 878</b>	<b>4 179</b>	<b>525 057</b>	<b>396 849</b>	<b>124 183</b>	<b>400 874</b>
<b>Värdepapper</b>						
Övriga företag						
- icke finansiella	50 006	0	50 006	0	50 006	0
- finansiella	15 290	0	15 290	0	15 290	0
<b>Summa</b>	<b>65 296</b>	<b>0</b>	<b>65 296</b>	<b>0</b>	<b>65 296</b>	<b>0</b>
<b>Åtaganden</b>						
Utställda lånelöften	16 378	0	16 378	0	16 378	0
Utställda finans. garantier	4 178	0	4 178	0	4 178	0
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>606 730</b>	<b>4 179</b>	<b>610 909</b>	<b>396 849</b>	<b>210 036</b>	<b>400 873</b>

**Kreditriskexponering  
brutto och netto 2007**

	Redovisat värde	Nedskriv/ Avstättning	Total kreditrisk exponering (före ned- skrivning	Värde av säkerheter avs. poster i balanrkn	Total kreditrisk expon. efter avdrag säkerheter	Ianspråk- tagna säkerheter
<b>Krediter mot säkerhet av:</b>						
Statlig och kommunal borgen <sup>1</sup>	49 151	0	49 151	49 151	0	49 151
Pb i villa- och fritidsfastigheter <sup>2</sup>	196 146	0	196 146	183 766	12 380	183 766
Pb i flerfamiljsfastigheter <sup>3</sup>	14 014	258	13 756	13 756	0	14 014
Pb i jordbruksfastigheter	19 511	0	19 511	18 407	1 104	18 407
Pb i andra näringsfastigheter	44 430	588	43 842	43 132	710	43 720
Företagshypotek	33 108	2 356	30 752	26 594	4 158	28 950
Övriga <sup>4</sup>	109 523	0	109 523	6 662	102 861	6 662
varav kreditinstitut	1 296	0	1 296	1 296	0	0
<b>Summa</b>	<b>465 883</b>	<b>3 202</b>	<b>462 681</b>	<b>341 468</b>	<b>121 213</b>	<b>344 670</b>
<b>Värdepapper</b>						
Bostadsinstitut	5 021	0	5 021	0	5 021	0
Övriga företag						
- icke finansiella	50 011	0	50 011	0	50 011	0
- finansiella	25 025	0	25 025	0	25 025	0



<b>Summa</b>	<b>80 057</b>	<b>0</b>	<b>80 057</b>	<b>0</b>	<b>80 057</b>	<b>0</b>
Åtaganden						
Utställda lånelöften	5 258	0	5 258	0	5 258	0
Utställda finans. garantier	3 202	0	3 202	0	3 202	0
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>554 400</b>	<b>3 202</b>	<b>551 198</b>	<b>341 468</b>	<b>209 730</b>	<b>344 670</b>

1 inklusive krediter till stat och kommun

2 inklusive bostadsrätter

3 inklusive bostadsrättsföreningar

4 inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

#### Åldersanalys, orgelerade men ej nedskrivna lånefordringar

tkr	<b>2 008</b>	<b>2 007</b>
Fordringar förfallna >60-90 dgr	111	540
Fordringar förfallna >90-180 dgr	0	48
Fordringar förfallna >180-360 dgr	69	762
Fordringar förfallna >360 dgr	962	
<b>Summa</b>	<b>1 142</b>	<b>1 350</b>

#### Likviditetsrisk

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

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

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

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

Likviditetsexponering 2008	Nominella kassaflöden - återstående löptid (red.värde)					Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt
	På anfordran	Högst 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år		
<b>Tillgångar</b>							
Kassa	4 882	0	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	104 191	0	0	0	0	0	0,0
Utlåning till allmänheten	50 540	10 084	29 843	117 892	314 177	0	8,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	60 006		5 290	0	0	0	0,1
Övriga tillgångar						21 146	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>219 619</b>	<b>10 084</b>	<b>35 133</b>	<b>117 892</b>	<b>314 177</b>	<b>21 146</b>	

<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	1 469	0	0	0	0	0	0,0
Inlåning fr allmänheten	621 652	1 917	10 267	4 981	0	0	0,1
Övriga skulder och eget kapital						77 765	
<b>Summa skulder</b>	<b>623 121</b>	<b>1 917</b>	<b>10 267</b>	<b>4 981</b>	<b>0</b>	<b>77 765</b>	
Oredovisade lånelöften	0	13 043	3 335	0	0	0	
<b>Total skillnad</b>	<b>-403 502</b>	<b>-4 876</b>	<b>21 531</b>	<b>112 911</b>	<b>314 177</b>	<b>-56 619</b>	

Likviditetsexponering 2007	Nominella kassaflöden - återstående löptid (red.värde)						Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt
	På anfordran	Högst 3mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år			
<b>Tillgångar</b>								
Kassa	4 207	0	0	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	106 677	0	0	0	0	0	0	0,0
Utlåning till allmänheten	22 398	12 791	32 876	122 096	272 520	0	0	10,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	75 036	0	5 021	0	0	0	0	0,6
Övriga tillgångar							21 399	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>208 318</b>	<b>12 791</b>	<b>37 897</b>	<b>122 096</b>	<b>272 520</b>	<b>21 399</b>		

<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	600	0	0	0	0	0	0,0
Inlåning fr allmänheten	604 095	0	0	0	0	0	0,0
Övriga skulder och eget kapital						70 326	
<b>Summa skulder</b>	<b>604 695</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70 326</b>	
Oredovisade lånelöften							
<b>Total skillnad</b>	<b>-396 377</b>	<b>12 791</b>	<b>37 897</b>	<b>122 096</b>	<b>272 520</b>	<b>-51 767</b>	

### Marknadsrisk

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

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

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer.

### Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 214 tkr.

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

Enligt finanspolicyn är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen ska vara 3 år. Per den 31 december 2008 var räntebindningstiden 0,2 år

**Räntebindningstider för tillgångar och skulder -  
Räntexponering 2008**

Tillgångar	Högst 1mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Kassa	0	0	0	0	0	4 882	4 882
Utlåning till kreditinstitut	104 191	0	0	0	0	0	104 191
Utlåning till allmänheten	452 273	29 842	21 268	18 646	507	0	522 536
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 290	50 006	0	0	0	0	65 296
Övriga tillgångar		0	0	0	0	21 146	21 146
<b>Summa tillgångar</b>	<b>571 754</b>	<b>79 848</b>	<b>21 268</b>	<b>18 646</b>	<b>507</b>	<b>26 028</b>	<b>718 051</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	1 469	0	0	0	0	0	1 469
Inlåning fr allmänheten	621 769	1 800	10 267	4 981	0	0	638 817
Övriga skulder	11 646	0	0	0	0	0	11 646
Eget kapital						66 119	66 119
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>634 884</b>	<b>1 800</b>	<b>10 267</b>	<b>4 981</b>	<b>0</b>	<b>66 119</b>	<b>718 051</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>-63 130</b>	<b>78 048</b>	<b>11 001</b>	<b>13 665</b>	<b>507</b>	<b>-40 091</b>	
<b>Kumulativ exponering</b>		<b>14 918</b>	<b>25 919</b>	<b>39 584</b>	<b>40 091</b>		

**Räntebindningstider för tillgångar och skulder -  
Räntexponering 2007**

Tillgångar	Högst 1mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Kassa	0	0	0	0	0	4 207	4 207
Utlåning till kreditinstitut	106 677	0	0	0	0	0	106 677
Utlåning till allmänheten	388 066	19 451	13 826	40 952	386	0	462 681
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 025	50 011	5 021	0	0	0	80 057
Övriga tillgångar		0	0	0	0	21 399	21 399
<b>Summa tillgångar</b>	<b>519 768</b>	<b>69 462</b>	<b>18 847</b>	<b>40 952</b>	<b>386</b>	<b>25 606</b>	<b>675 021</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	600	0	0	0	0	0	600
Inlåning fr allmänheten	604 095	0	0	0	0	0	604 095
Övriga skulder	7 491	0	0	0	0	0	7 491
Eget kapital	0	0	0	0	0	62 835	62 835

Summa skulder och eget kapital	612 186	0	0	0	0	62 835	675 021
Differens tillgångar och skulder	-92 418	69 462	18 847	40 952	386	-37 229	
Kumulativ exponering		-22 956	-4 109	36 843	37 229		

Räntenettorisk - genomsnitt på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en räntepågång/-nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör 214 tkr (285 tkr 2007)

### Valutarisk

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

Sparbankens valutarisk är begränsad. Den avser främst fluktuation i resevalutalagret som vid årsskiftet uppgick till 313 tkr.

### Aktiekursrisk

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

För sparbanken är innehavet i Swedbank den största aktiekursrisken där värdeförändringar på aktien bokförs mot eget kapital/fond för verkligt värde. En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekursen påverkar inte sparbankens resultat, men påverkar eget kapital med 37 tkr.

### Operativa risker

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

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

4 Räntenetto	2008	2007
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	5 053	3 077
Utlåning till allmänheten	31 389	26 581
Räntebärande värdepapper	2 623	1 620
Övriga	0	52
<b>Summa</b>	<b>39 065</b>	<b>31 330</b>
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	2 623	1 620
Varav ränteintäkt från osäkra fordringar	310	574

	2008	2007
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	0
In- och upplåning från allmänheten	18 688	13 039
<i>varav kostnad för insättargaranti</i>	<i>448</i>	<i>445</i>
<b>Summa</b>	<b>18 688</b>	<b>13 039</b>
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	0	0
<b>Summa räntenetto</b>	<b>20 377</b>	<b>18 291</b>

Räntemarginal	2,60%	2,61%
Totala ränteintäkter i % av MO minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver		
Placeringsmarginal	2,87%	2,83%
Räntenetto i % av MO		
Medelränta på utlåningen	6,39%	5,51%
Medelränta på inlåningen	2,99%	2,32%
Inkl. kostnad för insättargarantin		

## 5 Erhållna utdelningar

Swedbank	180	165
<b>Summa</b>	<b>180</b>	<b>165</b>

## 6 Provisionsintäkter

Betalningsförmedlingsprovisioner	2 214	2 246
Utlåningsprovisioner	2 325	2 988
Inlåningsprovisioner	468	496
Provisioner avs utställda finansiella garantier	55	42
Värdepappersprovisioner	2 029	2 751
Övriga provisioner	1 346	1 524
<b>Summa</b>	<b>8 437</b>	<b>10 047</b>

## 7 Provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner	1 428	1 689
Värdepappersprovisioner	106	120
Övriga provisioner	0	0
<b>Summa</b>	<b>1 534</b>	<b>1 809</b>

	2008	2007		
<b>8 Nettoresultat av finansiella transaktioner</b>				
Andra finansiella instrument	484	538		
Valutakursförändringar	98	60		
<b>Summa</b>	<u>582</u>	<u>598</u>		
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori				
	Via RR	Via eget kapital	Via RR	Via eget kapital
Finansiella tillgångar till verkligt värde via RR	484	0	538	0
Nedskrivn av finansiella tillgångar som kan säljas	4 034	0	0	0
Finansiell tillgångar som kan säljas	0	523	0	-1 310
Valutakursförändringar	98	0	60	0
<b>Summa</b>	<u>4 616</u>	<u>523</u>	<u>598</u>	<u>-1 310</u>
<b>9 Övriga rörelseintäkter</b>				
Intäkter från rörelsefastigheter	528	241		
Övriga	165	59		
<b>Summa</b>	<u>693</u>	<u>300</u>		
<b>10 Allmänna administrationskostnader</b>				
Personalkostnader				
- löner och arvoden	5 220	4 850		
- sociala avgifter	1 801	1 679		
- kostnad för pensionspremier	799	851		
- andra pensionskostnader	0	0		
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	242	242		
- övriga personalkostnader	487	435		
<b>Summa personalkostnader</b>	<u>8 549</u>	<u>8 057</u>		
Övriga allmänna administrationskostnader				
- porto och telefon	328	323		
- IT-kostnader	3 182	2 813		
- konsulttjänster	407	375		
- inhyrd personal	0	0		
- revision	425	347		
- hyror och andra lokalkostnader	1 173	1 064		
- fastighetskostnader	690	127		
- övriga	1 822	1 803		
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<u>8 027</u>	<u>6 852</u>		
<b>Totalt</b>	<u>16 576</u>	<u>14 909</u>		

**Löner, andra ersättningar och sociala kostnader**

	2008		2007	
	Sparbanks ledning	Övriga anställda	Sparbank ledning	Övriga anställda
Löner & andra ersättningar	845	5 416	805	5 139
Sociala kostnader	274	1 527	261	1 418
<b>Summa</b>	<b>1 119</b>	<b>6 943</b>	<b>1 066</b>	<b>6 557</b>

Sparbankens lednings del av

sparbankens pensionskostnader

225

223

Antal personer i sparbankens ledning

1

1

Sparbankens utestående pensionsförpliktelser

till denna uppgår till

0

0

Löner och ersättningar som lämnats till andra ledande

befattningshavare än styrelse och VD.

711

754

**Berednings- och beslutsprocess**

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

**Lön och arvoden**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämman beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode.

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 2 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankens ledningsgrupp.

Ersättning till verkställande direktören för 2008 har beslutats av styrelsen.

**Ersättningar och övriga förmåner 2008**

	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	36	62	0	0	0	98
Övr. styrelseledamöter, 5 st	12	190	0	0	0	202
Verkställande direktör	652	0	179	225	14	1 070
Andra ledande befattningshavare, 2 st.	711	0	30	93	25	859
<b>Summa</b>	<b>1 411</b>	<b>252</b>	<b>209</b>	<b>318</b>	<b>39</b>	<b>2 229</b>

**Ersättningar och övriga förmåner 2007**

	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	36	61	0	0	0	97
Övr. styrelseledamöter	12	149	0	0	0	161
Verkställande direktör	644	0	148	223	14	1 029
Andra ledande befattningshavare, 2 st.	754	0	37	112	27	930
<b>Summa</b>	<b>1 446</b>	<b>210</b>	<b>185</b>	<b>335</b>	<b>41</b>	<b>2 217</b>

**Rörlig ersättning**

Avsättning till vinstandelssiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare. Denna rörliga ersättning är pensionsgrundande. Övriga förmåner avser tjänstebil, ränteförmån, bostadsförmån och drivmedelsförmån.

### Pensioner

Samtliga Sparbankens pensionsåtaganden täcks av försäkringsavtal och genom avsättning i balansräkningen. VD har rätt att avgå med pension från 61 års ålder med pensionsbelopp i linje med Finansförbundets pensionsavtal.

<b>Pensioner mm till ledande befattningshavare</b>	<b>2 008</b>	<b>2 007</b>
Till nuvarande och tidigare styrelse, VD		
- premier för pensionsförsäkring	225	223
- utbetalda pensioner	0	0
- förändring av pensionsavsättning	0	0
<b>Summa</b>	<b>225</b>	<b>223</b>

### Avgångsvederlag

VD omfattas ej av lagen om anställningsskydd, varför särskilt avtal träffats mellan sparbanken och VD. Vid uppsägning från sparbankens sida är uppsägningen ett år. Därtill utgår 12 månadslöner som avgångsvederlag. Någon semesterersättning utgår inte på avgångsvederlaget.

Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

### Lån till ledande befattningshavare

#### Ledande befattningshavares lån i företaget

Verkställande direktören och vice verkställande direktören	100	100
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	4 554	4 683
<b>Summa</b>	<b>4 654</b>	<b>4 783</b>

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 471 Tkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 471 Tkr. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

### Medelantal anställda

Totalt i sparbanken	14	13
varav kvinnor	10	10
varav män	4	3

### Könsfördelning i ledningen

Styrelsen		
antal kvinnor	2	3
antal män	6	6

### Övriga ledande befattningshavare, inkl

verkställande direktören		
antal kvinnor	2	2
antal män	1	1

<b>Sjukfrånvaro</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
---------------------	-------------	-------------



Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid, %	3,8	4,1
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer, %	0,0	0,0
Sjukfrånvaro som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid, %		
Sjukfrånvaro fördelad efter kön:		
Män	0,7	2,3
Kvinnor	5,0	4,7
Sjukfrånvaro fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	10,7	0,0
30 - 49 år	1,5	2,5
50 år eller äldre	6,4	6,6

#### Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

Ernest & Young AB		
revisionsuppdrag	0	43
KPMG Bohlins AB		
revisionsuppdrag	0	13
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
revisionsuppdrag	142	88
Swedbank Revision		
andra uppdrag	283	203

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

#### 11 Övriga rörelsekostnader

Driftskostnad för övertagna fastigheter	219	225
Avgifter till centrala organisationer	745	629
Försäkringskostnader	349	235
Säkerhetskostnader	167	562
Marknadsföringskostnader	817	923
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	20	0
Övriga rörelsekostnader	181	0
<b>Summa</b>	<b>2 498</b>	<b>2 574</b>

<b>12 Kreditförluster netto</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
---------------------------------	-------------	-------------

### Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	3 492	4 531
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-2 682	-4 263
Årets nedskrivning för kreditförluster	285	2 215
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-524	-161
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-751	0
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	<u>-180</u>	<u>2 322</u>

### Ansvarsförbindelser

Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	0	43
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<u><b>-180</b></u>	<u><b>2 365</b></u>

### 13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Aktier och andelar		
- Aktier och andelar i intresseföretag	4 034	0
<b>Summa</b>	<u><b>4 034</b></u>	<u><b>0</b></u>

### 14 Skatt på årets resultat

Aktuell skattekostnad	2 555	2 001
Uppskjuten skatt	0	0
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	0
<b>Summa</b>	<u><b>2 555</b></u>	<u><b>2 001</b></u>

Avstämning av effektiv skatt	tkr	procent	tkr	procent
Resultat före skatt	5 316		7 243	
Skatt enligt gällande skattesats	1 488		2 028	
Ej avdragsgilla kostnader	1 178	22,2%	56	0,8%
Ej skattepliktiga intäkter	-111	-2,1%	-83	-1,1%
Utnyttjande av tid. ej aktiverade underskottsavdrag	0	0,0%	-114	-1,6%
Skatt hänförlig till tidigare år	256	4,8%	0	0,0%
<b>Redovisade effektiv skatt</b>	<b>2 811</b>	<b>52,9%</b>	<b>1 887</b>	<b>26,1%</b>

15 Utlåning till kreditinstitut	2008	2007
Swedbank		
- svensk valuta	101 423	104 962
- utländsk valuta*	1 668	420
Övriga	1100	1 295
<b>Summa</b>	<b>104 191</b>	<b>106 677</b>

\*Stängningskurser erhålls av Swedbank på balansdagen

varav: Riksbanken	0	0
-------------------	---	---

## 16 Utlåning till allmänheten

Utestående fordringar, brutto	524 624	467 702
Varav: Osäkra	3 230	8 526
Individuell reservering (spec se nedan)	2 088	5 021
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>522 536</b>	<b>462 681</b>

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar brutto		
- Offentlig sektor	30 432	0
- Företagssektor	146 057	147 407
- Hushållssektor	344 987	316 480
- <i>varav personliga företagare</i>	<i>70 986</i>	<i>63 531</i>
- Övriga	3 148	3 815
<b>Summa</b>	<b>524 624</b>	<b>467 702</b>

- varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i

osäkra lånefordringar

- Företagssektor	2 233	7 504
- Hushållssektor	997	1 023

Avgår Specifika reserveringar för individuellt

värderade fordringar

- Företagssektor	-1 562	-4 943
- Hushållssektor	-526	-78
- <i>varav personliga företagare</i>	<i>-203</i>	<i>0</i>

17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2008		2007	
	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	0	0	5 000	5 021
- övriga svenska emittenter				
- icke finansiella företag	48 678	50 006	49 928	50 011
- övriga finansiella företag	16 416	15 290	25 630	25 025
- utländska stater	0	0	0	0
Summa emitterade av andra långgivare	65 094	65 296	80 558	80 057
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>65 094</b>	<b>65 296</b>	<b>80 558</b>	<b>80 057</b>

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	1 328	104
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden	1 126	605

## 18 Aktier och andelar

Finansiella tillgångar som kan säljas enl spec nedan		
- kreditinstitut	3 355	3 660
- övriga	1 337	1 437
Summa	4 692	5 097
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>4 692</b>	<b>5 097</b>

### Företag

	Antal	Börs-värde	Redovisat värde
Aktier, noterade			
- Swedbank A	28 000	1 243	1 243
- Swedbank Preferens Aktie	47 552	2 111	2 111
Aktier, onoterade			
- Sparbankernas Kort AB	50	-	50
- Sparbankernas Affärsutveckling AB	289	-	289
Övriga andelar			
- Bostadsrätt	1	-	385
- Dalafondens Lokala Kreditgarantiförening	200	-	100
- Dala Vindkraft ekonomisk förening	90	-	513

## 19 Materiella tillgångar

Anskaffningsvärde	Invent.	Byggnad och mark	Totalt
Ingående balans 1 januari 2007	5 597	0	5 597
Förvärv	45	7 314	7 359
Avyttringar	0	0	0
<b>Utgående balans 31 december 2007</b>	<b>5 642</b>	<b>7 314</b>	<b>12 956</b>
Ingående balans 1 januari 2008	5 642	7 314	12 956
Förvärv	515	900	1 415
Avyttringar	0	0	0
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>6 157</b>	<b>8 214</b>	<b>14 371</b>
<b>Avskrivningar</b>			
Ingående balans 1 januari 2007	4 674	0	4 674
Årets avskrivningar	378	123	501
Avyttringar	0	0	0
<b>Utgående balans 31 december 2007</b>	<b>5 052</b>	<b>123</b>	<b>5 175</b>
Ingående balans 1 januari 2008	5 052	123	5 175
Årets avskrivningar	364	127	491
Avyttringar	0	0	0
<b>Utgående balans 31 december 2008</b>	<b>5 416</b>	<b>250</b>	<b>5 666</b>
<b>Redovisade värden</b>			
1 januari 2007	923	0	923
<b>31 december 2007</b>	<b>590</b>	<b>7 191</b>	<b>7 781</b>
1 januari 2008	590	7 191	7 781
<b>31 december 2008</b>	<b>741</b>	<b>7 964</b>	<b>8 705</b>
<b>Taxeringsvärden</b>			
	<b>2008</b>		<b>2007</b>
Taxeringsvärden, byggnader	3 292		3 292
Taxeringsvärden, mark	604		604

<b>20</b>	<b>Värdetförändring på övertagen egendom</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	Ingående värde övertagen egendom	2 840	3 856
	Orealiserad värdetförändring		
	- övertagna fastigheter		-1 016
	- övrig övertagen egendom		0
	Realiserad värdetförändring		
	- övertagna fastigheter	-400	0
	- övrig övertagen egendom		0
	- avyttringar	-2 440	
	<b>Utgående värde övertagen egendom</b>	<b>0</b>	<b>2 840</b>
<b>21</b>	<b>Övriga tillgångar</b>		
	Övrigt	2 472	245
	<b>Summa</b>	<b>2 472</b>	<b>245</b>
<b>22</b>	<b>Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter</b>		
	Förutbetalda kostnader	520	325
	Upplupna ränteintäkter	1 147	1 174
	Övriga upplupna intäkter	3 610	3 937
	<b>Summa</b>	<b>5 277</b>	<b>5 436</b>
<b>23</b>	<b>Skulder till kreditinstitut</b>		
	Swedbank	1 469	600
	- svensk valuta	0	0
	Övriga		
	<b>Summa</b>	<b>1 469</b>	<b>600</b>
	varav: Riksbanken	0	0
	Beviljad limit hos Swedbank	50 000	71 000
	- varav kontokredit	50 000	49 000

<b>24 Inlåning från allmänheten</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Allmänheten		
- svensk valuta	637 155	603 681
- utländsk valuta	1 662	414
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>		
Offentlig sektor	0	1 150
Företagssektor	92 927	107 091
Hushållssektor	531 973	480 273
- varav personliga företagare	64 321	59 146
Övrigt	13 917	15 581
<b>Summa</b>	<b>638 817</b>	<b>604 095</b>
Antal konton	18 093	17 415
<b>25 Övriga skulder</b>		
Fondlikvidskulder	1 610	0
Preliminärskatt räntor	4 133	2 818
Anställdas källskattemedel	157	150
Egen skatteskuld	2 677	1 928
Övrigt	605	515
<b>Summa</b>	<b>9 182</b>	<b>5 411</b>
<b>26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>		
Upplupna räntekostnader	432	7
Upplupna utvecklingskostnader	285	264
Övriga upplupna personalkostnader	757	669
Övriga upplupna kostnader	856	785
Förutbetalda intäkter	64	150
<b>Summa</b>	<b>2 394</b>	<b>1 875</b>
<b>27 Avsättningar</b>		
Avsättning för pensioner	56	165
Avsättningen motsvarar kapitalvärdet på berörda pensionsåtaganden.		
Uppskjuten skatteskuld	14	40
<b>Summa</b>	<b>70</b>	<b>205</b>

## Poster inom linjen

<b>28 Ansvarsförbindelser</b>	<b>2008</b>	<b>2007</b>
	nominellt	nominellt
Garantier	belopp	belopp
- Garantiförbindelser - övriga	4 178	3 202
Övriga ansvarsförbindelser	0	0
<b>Summa</b>	<b>4 178</b>	<b>3 202</b>

## 29 Åtaganden

Åtaganden till följd av återköpstransaktioner

Övriga åtaganden

- Kreditlöften	16 378	5 285
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	75 546	99 079
<b>Summa</b>	<b>91 924</b>	<b>104 364</b>

## 30 Finansiella tillgångar och skulder

	2008	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR	Lånefordringar & kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redvisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			4 882				4 882	4 882
Utlåning till kreditinstitut			104 191				104 191	104 191
Utlåning till allmänheten			522 536				522 536	522 536
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		15 290		50 006			65 296	65 094
Aktier och Andelar					4 692		4 692	4 692
Upplupna intäkter					5 277		5 277	5 277
Övriga finansiella tillgångar					11 177		11 177	11 177
<b>Summa</b>		<b>15 290</b>	<b>631 609</b>	<b>50 006</b>	<b>21 146</b>		<b>718 051</b>	<b>717 849</b>
Skulder till kreditinstitut						1 469	1 469	1 469
In- och upplåning från allmänheten						638 817	638 817	638 817
Övriga skulder						9 182	9 182	9 182
Upplupna kostnader						2 394	2 394	2 394
Avsättningar						70	70	70
<b>Summa</b>						<b>651 932</b>	<b>651 932</b>	<b>651 932</b>



2007	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR	Lånefordringar & kundfordringar	Investeringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redvisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		4 207				4 207	4 207
Utlåning till kreditinstitut		106 677				106 677	106 677
Utlåning till allmänheten		462 681				462 681	462 681
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	25 025		55 032			80 057	80 558
Aktier och Andelar				5 097		5 097	5 097
Upplupna intäkter				5 436		5 436	5 436
Övriga finansiella tillgångar				10 866		10 866	10 866
<b>Summa</b>	<b>25 025</b>	<b>573 565</b>	<b>55 032</b>	<b>21 399</b>		<b>675 021</b>	<b>675 522</b>
Skulder till kreditinstitut					600	600	600
In- och upplåning från allmänheten					604 095	604 095	604 095
Övriga skulder					5 411	5 411	5 411
Upplupna kostnader					1 875	1 875	1 875
Avsättningar					205	205	205
<b>Summa</b>					<b>612 186</b>	<b>612 186</b>	<b>612 186</b>

### Beräkning av verkligt värde

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

#### Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De är inte 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.

Innehavet i Sparbanken Kort AB, Sparbankernas Affärsutveckling AB, Dalafondens lokala kreditgarantiförening och Dala Vindkraft redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

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

För kundfordringar och leverantörsskulder anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde

### 31 Intäkternas geografiska indelning

Sparbankens intäkter är i huvudsak geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde

### 32 Händelser efter balansdagen

Den negativa utvecklingen på aktiekursen i Swedbank fortsätter. Swedbank har dessutom tagit beslut om att slopa utdelningen både på stam- och preferensaktien under 2009.

### 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Sparbankens ledning har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende sparbankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

#### Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

#### Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Sparbankens 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 sparbanken 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 sparbanken har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha tillgångarna till förfall i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

#### 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 godkänns av den oberoende riskkontrollen.

### 34 Kapitaltäckning

Från och med 2007 gäller nya kapitaltäckningsregler enligt lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar (nya kapitaltäckningslagen) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar. Övergångsbestämmelser finns i lagen (2006:1372) om införande av lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar. Av 6 § i övergångsbestämmelserna följer att ett institut under 2007 får tillämpa de äldre bestämmelserna i 3 kap. lagen (1994:2004) om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag när det beräknar kapitalkravet för kreditrisker eller kapitalkravet för motpartsrisker som ingår i marknadsrisker i stället för de nya bestämmelserna om schablonmetoden för kreditrisker enligt 4 kap. 5 § i nya kapitaltäckningslagen. Institut som använder denna möjlighet ska vid tillämpningen av övriga bestämmelser i nya kapitaltäckningslagen anses tillämpa schablonmetoden. Institut som använder övergångsregeln ska dock inte tillämpa bestämmelserna om kreditriskskydd och offentliggörande av information i nya kapitaltäckningslagen. I stället tillämpas de tidigare upplysningsreglerna. Informationen om företagens kapitaltäckning nedan avser sådan information som ska lämnas minst årligen enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5). Enligt FFFS 2007:5 ska ett företag beskriva målsättningen och riktlinjerna för riskhantering för varje enskild riskkategori. Detta inkluderar strategier och förfaranden för hantering av risker, hur riskhanteringsfunktionen är organiserad, omfattningen och utformningen av riskrapporterings- och riskmätningssystemen samt riktlinjer för risksäkring och riskreducering samt vilka strategier och förfaranden företaget har för att löpande utvärdera deras effektivitet. Enligt 6 kap 4 § i Finansinspektionens redovisningsföreskrifter FFFS 2007:6 i dess lydelse enligt FFFS 2007:6 ska kapitaltäckningsanalysen som ska lämnas enligt 2 kap. 1§ och 6 kap. 3§ ÅRKL innehålla de upplysningar som krävs enligt 3 kap 1 och 2§§ samt 4 kap FFFS 2007:5. Upplysningar enligt övriga delar i FFFS 2007:5 kan lämnas i årsredovisningen men också på en annan plats (t.ex. företagets hemsida). För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

För sparbankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens kapitalutvärderingspolicy.

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

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

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med sparbankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till Institutets aktuella och framtida kapitalbehov. Under året har inga förändringar skett.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på sparbankens hemsida [www.norrbarke-sparbank.se](http://www.norrbarke-sparbank.se)

Sparbankens lagstadgade kapitalkrav enligt pelare I i de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt nedan följande avsnitt;

## Kapitaltäckning

	2008	2007
Primärt kapital	66 119	62 835
Supplementärt kapital	0	0
Utvidgad kapitalbas	0	0
Avdrag	0	0
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>66 119</b>	<b>62 835</b>
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	29 354	28 059
Kapitalkrav för risker i handelslagret	0	0
Kapitalkrav för operativa risker	4 115	3 940
Kapitalkrav för valutakursrisk	0	0
Justering enligt övergångsregler	0	0
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>33 469</b>	<b>31 999</b>
<b>Kapitaltäckningskvot</b>	<b>1,98%</b>	<b>1,96%</b>

### Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

### Primärt kapital

- Eget kapital	100 % =	66 119	62835
- Periodiseringsfonder	72 % =	0	0
- Avgår immateriella tillgångar	72 % =	0	0
Avräkning aktier och andra tillskott (hälften därav)		0	0
<b>Summa primärt kapital</b>		<b>66 119</b>	<b>62 835</b>

### Supplementärt kapital

- Tidsbundna förlagslån, efter reduktion		0	0
- Eviga förlagslån		0	0
Avräkning aktier och andra tillskott (hälften därav)		0	0
Summa supplementärt kapital		0	0

### Total kapitalbas

66 119 62 835

### Kapitalkrav

#### Kreditrisk enligt schablonmetoden

1. Exponeringar mot stater och centralbanker		0	0
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämf samfälligheter samt myndigheter		0	0
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund		245	302
4. Institutsexponeringar		1 972	2 259
5. Företagsexponeringar		6 195	5 578
6. Hushållsexponeringar		14 115	13 597
7. Exponeringar mot säkerhet i fastighet		5 825	5 122

8. Oreglerade poster	179	254
9. Högriskposter	0	0
10.Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	0
11.Övriga poster	823	947
Summa kapitalkrav för kreditrisker	<u>29 354</u>	<u>28 059</u>
<b>Risker i handelslagret</b>	0	0
<b>Operativa risker</b>		
Schablonmetoden	<u>4 115</u>	<u>3 940</u>
<b>Valutakursrisk</b>	0	0
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<u>33 469</u>	<u>31 999</u>

## UTGÅENDE MANDATPERIODER

I tur att avgå bland huvudmännen är Jörgen Hjelm, Börje Holmer, Britt-Marie Södarv och Karin Rosin

I tur att avgå ur styrelsen är Jessica Nyman.

Smedjebacken den 18 mars.

*Lennart Silfverin*  
Styrelsens ordförande

*Jessica Nyman*  
Styrelsens vice ordförande

*Mats Larson*  
Verkställande direktör

*Lars Morell*

*Monika Boström*

*Conny Göransson*

*Ulf Seger*

*Niklas Björklund*  
Personalrepresentant

Revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avgivits den 31/3 2009

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

*Göran Melin*  
Auktoriserad revisor

# Revisionsberättelse

## Till sparbanksstämman i NorrbärkeSparbank

Org nr 583800-5246

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Norrbärke Sparbank för år 2008. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när den upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med sparbankslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av sparbankens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Falun den 31/3 2009

Göran Melin  
Auktoriserad revisor

## **Företagsstyrning**

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

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

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

Som representanter för insättarna har sparbanken 32 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Smedjebackens kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som sparbankens högsta beslutande organ.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns under rubriken Sparbankens huvudmän.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av Ewa Dagwall som ordförande samt ledamöterna Håkan Jansson och Lars-Göran Johansson. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

Styrelseledamot och verkställande direktör i sparbank är underställd Finansinspektionens (FI) ledningsprövning, innebärande att FI genomför en prövning av personens kompetens, handel och vandel.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman. Efter ordinarie sparbanksstämma håller styrelsen konstituerande möte. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken. VD ingår som styrelseledamot i styrelsen.

## **Styrelsens sammansättning och arbete**

Sparbankens styrelse, som utses av sparbanksstämman, består av 8 ledamöter. Därutöver ingår en personalrepresentant. Av styrelsens åtta ledamöter är två kvinnor. Under 2008 har en post i styrelsen varit vakant.

Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns under rubriken Sparbankens styrelse. Upplýsningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principer härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

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

Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsen arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina



uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

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

Under år 2008 har styrelsen sammanträtt vid femton tillfällen. Styrelsen har även genomfört SR:s utbildning för styrelseledamöter. Vid styrelsens sammanträden har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalyser, verksamhetsplan, budget framåt inklusive kapitalbehov, ny modell för bankens interna kapitalutvärdering (IKU), policier och instruktioner, delegeringsbestämmelser, större kreditengagemang, revisionsrapporter samt marknadsfrågor. Sparbankens VD har varit sekreterare i styrelsen.

#### **Styrelsens arbetsutskott**

Utskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I utskottet ingår styrelsen ordförande, vice ordförande och VD.

## HUVUDMÄN, STYRELSE OCH REVISORER

I enlighet med bestämmelser, som är intagna i sparbankslagen och sparbankens reglemente, finns som företrädare för insättarna i varje sparbank huvudmän, som skall övervaka sparbankens förvaltning.

I deras uppgifter ingår också att utse styrelse för sparbanken. Sparbankens styrelse består av ordinarie ledamöter valda av huvudmännen.

Förteckning över sparbankens huvudmän, styrelseledamöter och revisorer framgår av nedanstående uppställning:

### SPARBANKENS HUVUDMÄN

		Vald första gången	Vald tom Årssamman.
Av Smedjebackens kommunfullmäktige valda:			
Andersson, Thor-Leif	Smedjebacken	2003	2010
Danielsson, Sven-Erik	Söderbärke	1991	2010
Hyttsten, Mona	Smedjebacken	1999	2010
Hägerman, Anna-Britta	Smedjebacken	1994	2010
Jansson, Håkan	Smedjebacken	1994	2010
Johansson, Lars-Göran	Västermören	1993	2010
Karlsson, Agneta	Morgårdshammar	2003	2010
Lindqvist, Jörgen	Ludvika	2000	2010
Ludvigsson-Olafsen Lena	Ludvika	2007	2010
Långberg, Olof	Smedjebacken	2003	2010
Norrlén Bengt	Söderbärke	2007	2010
Nyrede, Ingemar	Starbo	1990	2010
Sneen, Åse	Smedjebacken	1999	2010
Svensson, Jerker	Smedjebacken	2005	2010
Tuominen, Birger	Smedjebacken	2003	2010
Zäther, Birgitta	Morgårdshammar	1993	2010
Av huvudmännen valda:			
Hjelm, Jörgen	Smedjebacken	2001	2009
Holmer, Börje	Smedjebacken	1978	2009
Södarv, Britt-Marie	Smedjebacken	1997	2009
Rosin, Karin	Morgårdshammar	1977	2009
Ekholm, Kurt	Smedjebacken	1980	2010
Fagerheim, Björnar	Smedjebacken	1995	2010
Nilsson, Leif	Morgårdshammar	1981	2010
Pettersson, Stefan	Smedjebacken	1997	2010
Dagwall, Ewa	Smedjebacken	1996	2011
Kokkonen, Anita	Torrbo	2000	2011
Ernebrink, Kerstin	Söderbärke	2006	2011
Norman, Malin	Smedjebacken	2006	2011
Emad Karadza	Smedjebacken	2008	2012
Joensuu, Auvo	Smedjebacken	2001	2012
Johansson, Anna-Karin	Söderbärke	2000	2012
Löf, Ingemar	Smedjebacken	1999	2012

## SPARBANKENS STYRELSE

		Vald första gången	Vald tom Årssamman
Silfverin, Lennart (ordf.)	Smedjebacken	1989	2010
Göransson, Conny	Smedjebacken	1987	2011
Boström, Monika	Smedjebacken	1989	2010
Larson, Mats (VD)	Smedjebacken	2005	
Morell, Lars	Ludvika	2004	2010
Seger, Ulf	Smedjebacken	2001	2010
Nyman, Jessica (v.ordf.)	Söderbärke	2006	2009
Björklund, Niklas (pers.rep)	Smedjebacken	2006	2009
Vakant		2008	2011

### Revisorer:

Av huvudmännen valda:

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Huvudansvarig

Göran Melin

Falun

2006

2012

Suppleant:

Larsson, Lars-Åke

Leksand

2000

2012