

Årsredovisning 2009

Kinda-Ydre Sparbank

Org nr: 522001-5985

Innehållsförteckning

Internationell och svensk ekonomi 2009	3
Förvaltningsberättelse	6
Fem år i sammandrag.....	9
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Redogörelse för förändring i eget kapital.....	13
Kassaflödesanalys	14
Noter till de finansiella rapporterna	15
Styrelsens underskrift	57
Revisionsberättelse	58
Sparbankens huvudmän, styrelse och revisorer	59
Kontorsförteckning.....	61

Redovisning för verksamhetsåret 2009

Styrelsen för Kinda-Ydre Sparbank får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2009, bankens 144:e verksamhetsår.

Internationell och svensk ekonomi 2009

Världsekonomin krympte 2009

Den globala konjunkturedgången, som inleddes i slutet av 2008, fördjupades under förra året. En världsomspännande finanskris och dess effekter på den reala ekonomin bidrog till att världshandeln minskade kraftigt. BNP föll brant i flertalet OECD-länder, men även i tillväxtekonomierna, med Kina och Indien i spetsen, blev BNP-tillväxten väsentligt svagare. Uppskattningsvis föll BNP med 1 % under 2009. Det är första gången sedan andra världskriget som världens samlade produktion av varor och tjänster minskade.

Den expansiva ekonomiska politiken som bedrevs i OECD-länderna och i flera tillväxtekonomier bidrog till att BNP-fallet bromsades upp under fjolårets andra halvår och en svag global återhämtning inleddes. Aktivitetsökningen var tydligast i Kina driven av en stark investeringsuppgång. Inköpschefsindex (PMI) för industrin, som bottnade i slutet av 2008, steg både i USA och i EMU-länderna och har sedan i höstas befunnit sig i tillväxtzonen. Samtidigt återvände förtroendet på de globala finansmarknaderna, inte minst till följd av centralbankernas kraftiga räntesänkningar och omfattande kapitalinjektioner.

En ökad likviditet på de finansiella marknaderna och en tilltagande riskaptit bidrog till en kraftig börs- och råvaruprisuppgång under loppet av 2009. Centralbankernas uttalanden om att bibehålla de låga räntorna under en längre period för att inte äventyra den bräckliga konjunkturuppgången bidrog också till det ökade investeringsintresset för aktier och råvaror. En snabbt växande arbetslöshet och omfattande offentliga stimulanspaket ledde till att de offentliga finanserna försämrades i snabbt takt både i USA och i Europa. I USA steg budgetunderskottet till tvåsiffriga nivåer som andel av BNP och i EMU-länderna blev underskotten väsentligt större än de 3 % som Maastrichtkriteriet stipulerar.

De baltiska ekonomierna krympte med i genomsnitt 15-20 % i årstakt under de tre första kvartalen 2009 jämfört med motsvarande period 2008, och är de länder i EU som drabbats hårdast av den globala konjunkturedgången. Den inhemska efterfrågan – konsumtion och investeringar – som under flera år svarat för merparten av tillväxten i de baltiska länderna föll kraftigt under 2009 i spåren av den globala finanskrisen och den snabbt försämrade arbetsmarknaden.

Kraftigt BNP-fall i svensk ekonomi

Den djupa globala konjunkturedgången och en svag inhemsk efterfrågan bidrog till att Sveriges BNP föll med 5 % i genomsnitt under fjolårets tre första kvartal. Det är framför allt exportindustrin som har drabbats av den svaga omvärldskonjunkturen, med kraftiga exportfall och omfattande produktionsminskningar som följd. Samtidigt missgynnades den svenska industrin av att den globala efterfrågan på investeringsvaror, som väger tungt i Sveriges export, sjönk kraftigt i spåren av den globala finanskrisen. För företag verksamma inom den privata tjänstesektorn och för många hushåll blev konjunkturedgången betydligt måttligare delvis tack vare det låga nominella ränteläget och en expansiv finanspolitik.

Produktionsneddragningarna i näringslivet pressade upp den öppna arbetslösheten till drygt 8 % under 2009 från 6,2 % 2008. De största personalnedskärningarna skedde inom industrin och sammantaget minskade den totala sysselsättningen med drygt 100 000 personer. Trots tilltagande kostnadsanpassningar i näringslivet blev produktivitetstillväxten fortsatt låg, varför arbetskostnaderna per producerad enhet fortsatte att stiga i en relativt snabb takt under förra året.

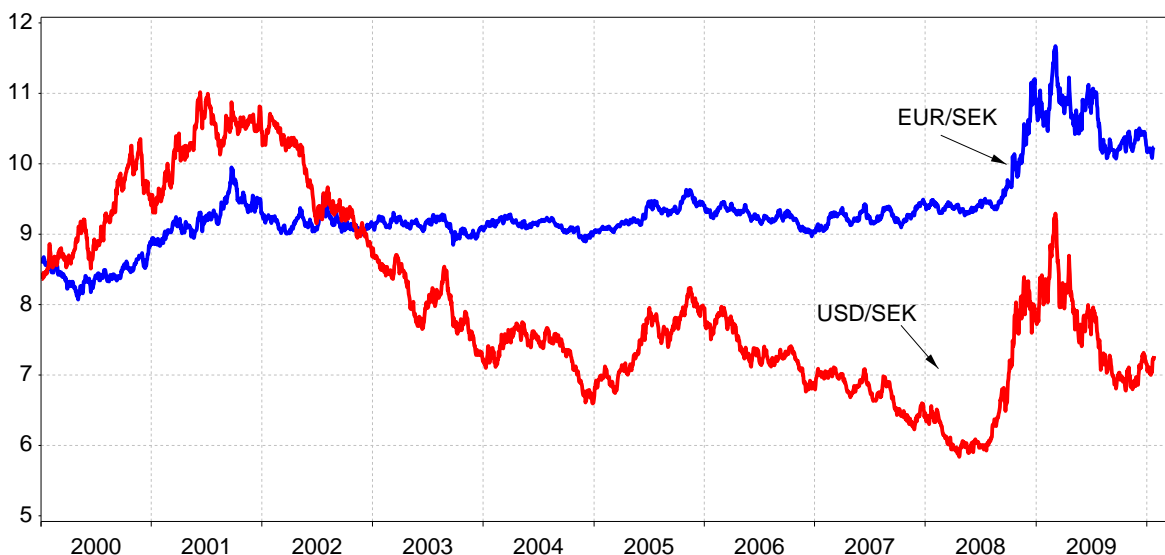
Det svaga efterfrågeläget och ett lågt kapacitetsutnyttjande bidrog till att investeringarna föll på bred front. Undantaget var de offentliga investeringarna som steg tack vare ökade infrastruktursatsningar. Under andra halvåret ifjol kom det flera tecken på att konjunkturbotten i svensk ekonomi hade passerats och att en svag återhämtning hade inletts. I kvartalstakt steg BNP både under andra och tredje kvartalet. Hushållens optimism om framtiden stärktes under loppet av 2009 inte minst till följd av det låga ränteläget, högre reala disponibelinkomster och stigande förmögenhetsvärden. Samtidigt ökade skuldsättningsgraden bland de svenska hushållen trots försämrade arbetsmarknadsutsikter.

Ljusare tillväxtutsikter under 2010

De globala tillväxtförutsättningarna för 2010 har förbättrats jämfört med i höstas. Tecknen på en återhämtning i USA och i Europa har blivit tydligare samtidigt som tillväxten accelererar i Kina och Indien. Vi bedömer att den globala tillväxten stiger med 3,3 % under 2010. Konjunkturförstärkningen kommer främst från tillväxtekonomierna i Asien, men även i USA och Europa förutses BNP-tillväxten öka snabbare. Även om utsikterna har blivit ljusare står världsekonomin alltså inför stora utmaningar. Skuldavvecklingen, i såväl finanssektorn som den privata sektorn, fortsätter. Den offentliga sektorns skuld växer och många OECD-länder har tvåsiffriga budgetunderskott.

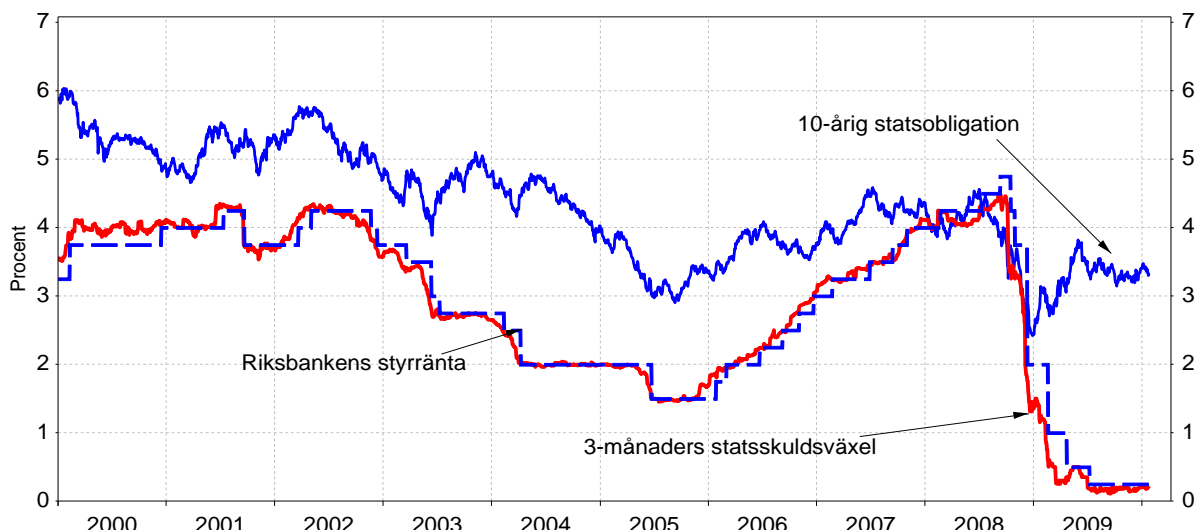
Den svenska ekonomin förutses växa med kring 2 % under 2010. En starkare omvärldskonjunktur innebär förbättrade exportmöjligheter för svenska företag. En mindre negativ arbetsmarknadsutveckling och fortsatt stigande reala disponibelinkomster förutses leda till en högre konsumtionstillväxt under 2010 jämfört med 2009. Näringslivets investeringar kommer däremot att krympa ytterligare något till följd av det låga kapacitetsutnyttjandet. Ett fortsatt svagt inhemskt pristryck innebär att ränteläget i svensk ekonomi kommer att vara fortsatt lågt, även om vi bedömer att Riksbanken kommer att börja normalisera reporäntan under hösten 2010.

Den svenska kronan gentemot dollarn och euron



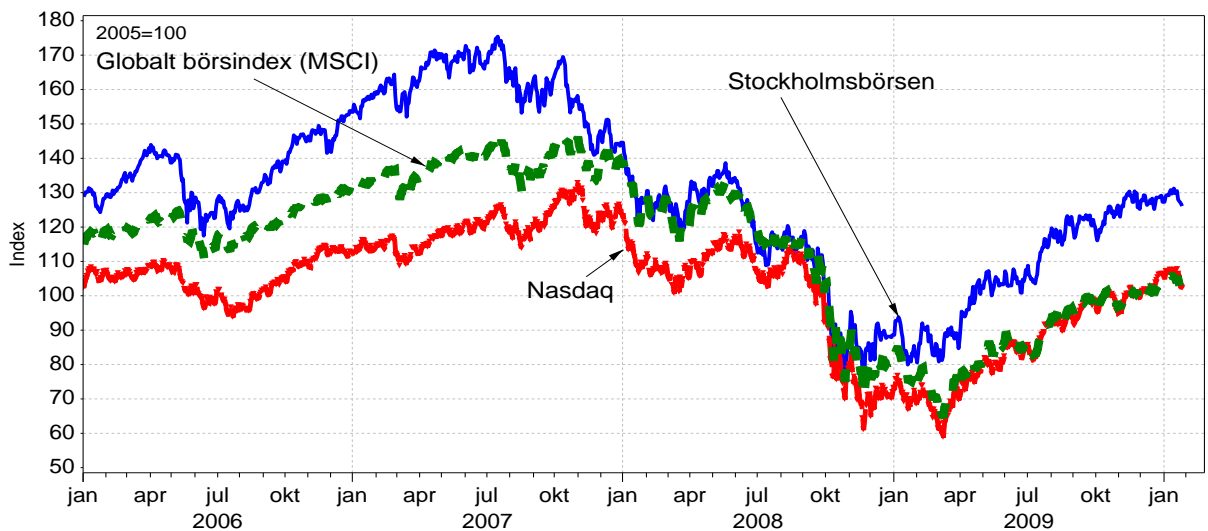
Source: Reuters EcoWin

Ränteutvecklingen i Sverige



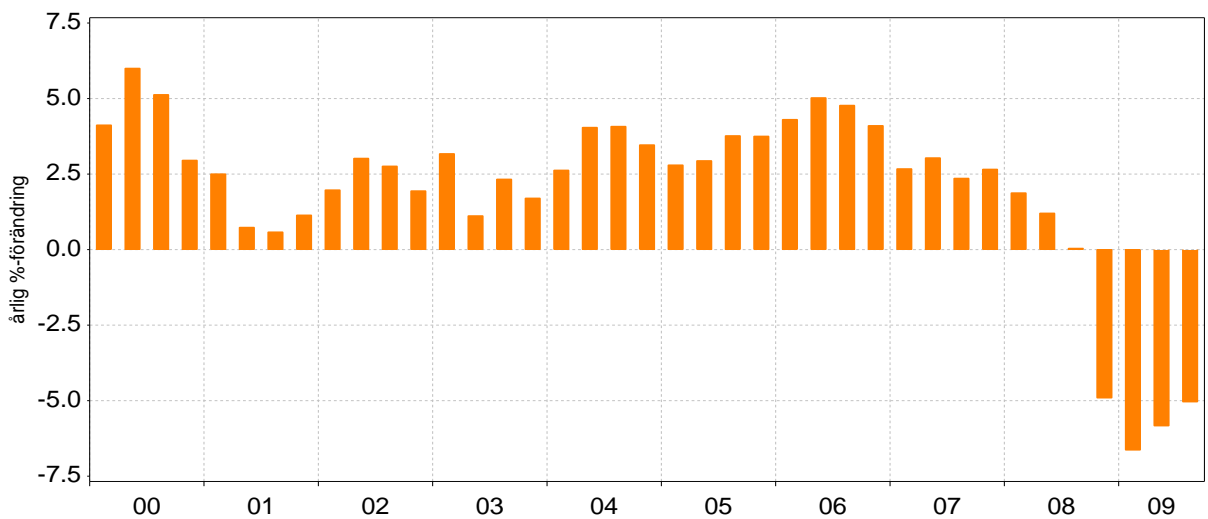
Source: Reuters EcoWin

Börsutvecklingen, 2005=100



Source: Reuters EcoWin

Kvartalsvis svensk BNP-tillväxt, årlig procentuell förändring



Source: Reuters EcoWin

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Kinda-Ydre Sparbank är en bank som erbjuder heltäckande bankservice. Banken har som verksamhetsområde Kinda kommun, Ydre kommun och Linköpings kommun. Banken har 3 kontor inom Kinda kommun och 1 kontor i Ydre kommun, huvudkontoret i Kisa samt kontor i Österbymo, Rimforsa och Horn. Banken har formulerat sin affärsidé som att

- Kinda-Ydre Sparbank ska vara en traditionell sparbank
- Samtidigt som vi bedriver kommersiell verksamhet engagerar vi oss i frågor som är viktiga för vår regions framtid, ibland genom att vara en aktiv samarbetspartner, ibland genom finansiering av viktiga investeringar
- En tydlig lokal förankring
- En närhet till och förståelse för våra kunder
- Vi bygger vår verksamhet på hög kompetens och kvalitet
- Nöjda kunder är vår ledstjärna

Utveckling av sparbankens ställning och resultat

Inlåning

Inlåningen från allmänheten har ökat med 10.228 tkr, eller 0,6 % och uppgick vid årsskiftet till 1.640.167 tkr. Ökningen förra året var 590.431 tkr, eller 8,4 %, varav 445.204 tkr hör till inlåningen i Ydre Sparbank per 2007-12-31 till följd av fusion.

Värdet av förmedlat fond- och försäkringssparande genom Swedbank Robur har under året ökat med 210.665 tkr, eller 43,0 % och uppgick vid årsskiftet till 700.093 tkr. Förändringen förra året var en minskning med 5.592 tkr, eller 1,1 %. I 2008 års förändring ingår fond- och försäkringssparande i Ydre Sparbank per 2007-12-31 med 182.000 tkr.

Utlåning

Sparbankens utlåning till allmänheten, efter reservering för kreditförluster uppgick vid årsskiftet till 1.372.561 tkr. Detta innebär en ökning under året med 145.880 tkr, eller 11,9 %. Ökningen förra året var 471 232 tkr, eller 61,8 %, varav 358.187.tkr hör till utlåningen i Ydre Sparbank per 2007-12-31 till följd av fusion.

Härutöver har Kinda-Ydre Sparbank 557.503 tkr i utlåning förmedlat till Swedbank Hypotek, en ökning under året med 46.659 tkr, eller 9,1 %. Förändringen förra året var en ökning med 60.912 tkr, eller 13,5 %. I 2008 års förändring ingår krediter i Ydre Sparbank per 2007-12-31 med 78.570 tkr.

Sparbankens resultat

Räntenettot, dvs skillnaden mellan intäktsräntor och kostnadsräntor uppgick till 44.399 tkr, jämfört med 53.362 tkr 2008, en minskning med 16,8 %.

Under erhållna utdelningar redovisas i år utdelningsvärdet på erhållna teckningsrätter i Swedbank AB. Dessa har försålts och den del av erhållen försäljningslikvid som överstiger utdelningsvärdet redovisas som reavinst under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Provisioner netto ökade under året med 6,6 % och uppgick till 9.837 tkr mot 9.230 tkr år 2008.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 2 774 tkr jämfört med -7.167 tkr år 2008.

Övriga rörelseintäkter redovisas till 321 tkr jämför med 533 tkr förra året. Summa kostnader före kreditförluster ökade från 35.623 tkr till 37.268 tkr.

Kreditförlusterna för året uppgår till 7.008 tkr jämfört 15.457 tkr föregående år.

Årets rörelseresultat redovisas härmed till 28.614 tkr jämfört med -28 457 tkr år 2008. Resultatet för år 2008 belastades med nedskrivning av värdet på aktier i Swedbank AB med 39.370 tkr. Efter bokslutsdispositioner och skatt uppgår årets resultat till 25.893 tkr.

Nyckeltal som beskriver sparbankens ställning och resultat redovisas under "Fem år i sammandrag".

Personal

Vid årets slut var 28 personer anställda i bankarbete varav 21 kvinnor (75 %) och 7 män (25 %). Totalt är 7 personer (25 %) deltidsarbetande. Utbildningskostnader, exkl lönekostnader och resekostnader, uppgår till 76 tkr jämfört med 118 tkr 2008.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen.

Upplysningar om berednings- och beslutsprocess för ledande befattningshavares ersättningar lämnas i not 10.

Finansiella instrument och riskhantering

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker som kreditrisker, finansiella risker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har styrelsen, som yttersta ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policyer och instruktioner för verksamheten. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens riskhantering. Styrelsen har inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

En betydande risk i sparbankens verksamhet är ränterisk. Ränterisk är risken för att verkligt värde på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. För att begränsa denna risk använder sig sparbanken av ränteswapavtal för säkringsredovisning av fastförräntad utlåning.

Närmare upplysning om sparbankens finansiella risker återfinns i not 3.

Information om osäkerhetsfaktorer

Utvecklingen av det allmänna konjunkturläget samt den därmed sammanhängande utvecklingen av ränteläget är de framtida faktorer som bedöms ha störst inverkan på banken, både vad gäller intjäningsförmåga i form av räntenetto och framtida kreditförluster. Även utvecklingen för Swedbank kan ha betydande inverkan på sparbanken.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Marknadsräntorna är på en historiskt mycket låg nivå beroende på Riksbankens stora sänkningar av den s k Repo-räntan. Vidare har Finansinspektionen aviserat skärpta regler för bankernas likviditetsreserver. Detta medför en betydande press på bankens räntenetto även under 2010. Vi vet också att intäkterna från aktieutdelningar kommer att minska. Sammantaget innebär detta att det förväntade resultatet för 2010 kommer att vara lägre än ett normalt förväntat resultat.

Positivt för Kinda-Ydre Sparbanks situation är en god likviditet och en stark soliditet och kapitaltäckning.

Förslag till disposition beträffande bankens vinst eller förlust

Årets vinst enligt balansräkningen utgör 25.893 tkr. Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:

- Överföring till reservfonden	25.893 tkr
--------------------------------	------------

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt ska ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 2,56 (föregående år 2,36). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 246.502 tkr (föregående år 220.610 tkr) och minimikapitalkrav till 96.192 tkr (föregående år 93.360 tkr). Specifikation av posterna framgår av not om kapitaltäckning.

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

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

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

Fem år i sammandrag

Omräkning av jämförelseåren 2006-2005 enligt de under 2007 införda redovisningsprinciperna och kapitaltäckningsreglerna har inte skett. Bland de nyckeltal som påverkas i större grad är soliditet och räntabilitet, genom att storleken av eget kapital kan variera mer utifrån marknadsvärden på innehavda värdepapper, enligt de nya reglerna. Vidare påverkas nyckeltalen för kapitaltäckning av de nya kapitaltäckningsreglerna. Omräkning har heller inte skett för tidigare år med anledning av fusionen under 2008 med Ydre Sparbank.

Nyckeltal

	2009	2008	2007	2006	2005
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	4 642	4 168	3 022	2 683	2 399
förändring under året, %	11,4	37,9	12,6	11,8	10,3
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
Kapital					
Soliditet	17,2	14,4	20,8	18,2	18,4
Beskattat eget kapital + 73,7 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen					
Kapitaltäckningskvot	2,56	2,36	2,94		
Kapitalbas i relation till kapitalkrav					
Kapitaltäckningsgrad				27,4	27,6
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar					
Resultat					
Placeringsmarginal	2,27	2,77	2,56	2,79	2,98
Räntenetto i % av MO ¹					
Rörelseintäkter/affärsvolym	1,67	1,49	1,70	1,76	1,82
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym					
Rörelseresultat/affärsvolym	0,65	-0,68	0,73	1,10	0,71
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym					
Räntabilitet på eget kapital	6,6	-7,3	5,1	9,7	6,2
Räntabilitet exkl. nedskrivning av finansiella tillgångar		2,8			
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital					
K/I-tal före kreditförluster och nedskrivningar	0,51	0,57	0,54	0,58	0,59
Summa kostnader exkl kreditförluster, nedskrivningar och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter					
K/I-tal efter kreditförluster och nedskrivningar	0,61	1,46	0,57	0,38	0,61
Summa kostnader inkl kreditförluster, nedskrivningar och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter					
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	53	56	57	57	62
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto					
Andel osäkra fordringar	1,43	1,48	0,5	0,8	0,9
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)					
Kreditförlustnivå	0,6	1,4	-0,1	-1,6	0,1
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	27,9	30,1	20,0	20,1	23,1
Antal kontor	4	4	3	3	3

¹ MO (Medelomslutning) =12 månaders genomsnitt av balansräkningens omslutning.

Resultat- och balansräkningar

Resultaträkning

	2009	2008	2007	2006	2005
Räntenetto	44 399	53 362	33 847	30 994	31 497
Provisioner, netto	9 837	9 230	8 725	7 450	7 125
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 774	-7 167	762	-450	-98
Övriga intäkter	15 880	6 568	4 662	6 549	3 461
Summa intäkter	72 890	61 993	47 996	44 543	41 985
Allmänna administrationskostnader	-33 100	-30 564	-22 035	-19 581	-20 381
Övriga rörelsekostnader ²	-4 168	-5 059	-3 700	-6 459	-4 433
Kreditförluster	-7 008	-15 457	417	9 234	-793
Nedskrivning av finansiella tillgångar		-39 370	-2 000		
Summa kostnader	-44 276	-90 450	-27 318	-16 806	-25 607
Rörelseresultat	28 614	-28 457	20 678	27 737	16 378
Bokslutsdispositioner	214	-99	8	94	25 988
Skatter	-2 935	-1 589	-4 694	-6 422	-11 461
Årets resultat	25 893	-30 145	15 992	21 409	30 905

Balansräkning

Kassa	10 856	10 774	6 902	5 759	8 112
Utlåning till kreditinstitut	242 064	211 605	127 403	177 824	198 997
Utlåning till allmänheten	1 375 791	1 233 561	762 329	638 207	569 942
Räntebärande värdepapper	241 878	386 698	307 675	292 927	218 218
Aktier och andelar	94 261	59 758	99 028	50 954	40 896
Materiella tillgångar	18 582	19 286	15 882	12 440	14 936
Övrigt	18 438	20 773	15 013	10 886	10 214
Summa tillgångar	2 001 870	1 942 455	1 334 232	1 188 997	1 061 315
Skulder till kreditinstitut	272	1 129	945	1 276	702
In- och upplåning från allmänheten	1 640 167	1 629 939	1 039 508	958 617	849 674
Övrigt	14 177	29 839	13 548	10 248	14 491
Avsättningar	1 649	723	1 824	1 354	261
Summa skulder och avsättningar	1 656 265	1 661 630	1 055 825	971 495	865 128
Obeskattade reserver	2 533	2 747	2 648	2 657	2 752
Eget kapital	343 072	278 078	275 759	214 845	193 435
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 001 870	1 942 455	1 334 232	1 188 997	1 061 315

² inkl avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Resultaträkning

1 januari - 31 december

Tkr

	Not	2009	2008
Ränteintäkter		58 518	98 305
Räntekostnader		-14 119	-44 943
Räntenetto	4	44 399	53 362
Erhållna utdelningar	5	15 559	6 035
Provisionsintäkter	6	13 670	12 871
Provisionskostnader	7	-3 833	-3 641
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	2 774	-7 167
Övriga rörelseintäkter	9	321	533
Summa rörelseintäkter		72 890	61 993
Allmänna administrationskostnader	10	-33 100	-30 564
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	21	-1 890	-1 961
Övriga rörelsekostnader	11	-2 278	-3 098
Summa kostnader före kreditförluster		-37 268	-35 623
Resultat före kreditförluster		35 622	26 370
Kreditförluster, netto	12	-7 008	-15 457
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13		-39 370
Rörelseresultat		28 614	-28 457
Bokslutsdispositioner	14	214	-99
Skatt på årets resultat	15	-2 935	-1 589
Årets resultat		25 893	-30 145

Balansräkning

Per den 31 december

Tkr

	Not	2009	2008
Tillgångar			
Kassa		10 856	10 774
Utlåning till kreditinstitut	16	242 064	211 605
Utlåning till allmänheten	17	1 372 517	1 226 637
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring	17	3 274	6 924
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	241 878	386 698
Aktier och andelar	19	94 261	59 758
Materiella tillgångar	20		
-Inventarier		2 806	3 599
-Byggnader och mark		15 776	15 687
Aktuella skattefordringar		8 581	12 422
Övriga tillgångar	21	20	56
Uppskjuten skattefordran	15	147	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	9 690	8 295
Summa tillgångar		2 001 870	1 942 455
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	272	1 129
Inlåning från allmänheten	24	1 640 167	1 629 939
Övriga skulder	25	7 743	20 463
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	6 434	9 376
Avsättningar			
-Uppskjuten skatteskuld	15	642	723
-Övriga avsättningar	27	1 007	-
Summa skulder och avsättningar		1 656 265	1 661 630
Obeskattade reserver	28	2 533	2 747
Eget kapital	29		
Reservfond		281 128	311 274
Fond för verkligt värde		36 051	-3 051
Årets resultat		25 893	-30 145
Summa eget kapital		343 072	278 078
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		2 001 870	1 942 455
Poster inom linjen			
Ansvarsförbindelser			
-garantier	30	24 105	15 002
Åtaganden	31	132 037	135 963
Ställda säkerheter		-	-

Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Tkr</i>	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2009-01-01	311 273	-3 051	-30 145	278 077
Disposition av årets resultat	-30 145		30 145	
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		42 435		42 435
Redovisat i resultaträkningen vid avyttring		-3 333	0	-3 333
Årets resultat			25 893	25 893
Utgående eget kapital 2009-12-31	281 128	36 051	25 893	343 072

<i>Tkr</i>	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2008-01-01	214 845	44 922	15 992	275 759
Ingående eget kapital från Ydre Sparbank	74 535	17 784	5 902	98 221
Summa eget kapital 2008-01-01	289 380	62 706	21 894	373 980
Disposition av årets resultat	21 894		-21 894	
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		-68 457		-68 457
Förändring vid omklassificiering av värdepapper mellan värderingskategorier		2 700		2 700
Årets resultat			-30 145	-30 145
Utgående eget kapital 2008-12-31	311 274	-3 051	-30 145	278 078

Kassaflödesanalys

(indirekt metod)

1 januari – 31 december

Tkr

	2009	2008
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	28 614	-28 457
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	475	-1 803
- Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	762	7 697
- Avskrivningar	1 890	1 961
- Kreditförluster	7 163	15 508
- Nedskrivningar finansiella tillgångar		39 370
- Betald/återbetald inkomstskatt	906	-7 521
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	39 810	26 755
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning av utlåning till allmänheten	-153 042	-479 528
Minskning/ökning av värdepapper (+/-)	147 700	-83 482
Ökning av inlåning från allmänheten	10 228	590 431
Minskning/ökning av skulder till kreditinstitut (-/+)	-856	184
Förändring av övriga tillgångar	2 482	-5 760
Förändring av övriga skulder	-15 076	13 909
Kassaflöde från den löpande verksamheten	31 246	62 509
Investeringsverksamheten		
Avyttring av finansiella tillgångar	481	
Investeringar i finansiella tillgångar		-49 507
Försäljning av materiella tillgångar	35	200
Förvärv av materiella tillgångar	-1 221	-5 565
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-705	-54 872
Årets kassaflöde	30 541	7 637
Likvida medel vid årets början	222 379	134 305
Likvida medel motsvarande reservfond i Ydre Sparbank vid fusion		80 437
Likvida medel vid årets slut	252 920	222 379

I 2008 års kassaflöde ingår bokförda värden på tillgångar och skulder per 2007-12-31 i Ydre Sparbank.

I likvida medel ingår

Tkr

	2009	2008
Kassa	10 856	10 774
Utlåning till kreditinstitut	242 064	211 605
Summa	252 920	222 379

Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

Tkr

	2009	2008
Erhållen utdelning	15 559	6 035
Erhållen ränta	58 518	98 305
Erlagd ränta	-14 119	-44 943

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2009 och avser Kinda-Ydre Sparbank som är sparbank med säte i Kisa. Adressen till huvudkontoret är Grönedegatan 6, Kisa.

Not 2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK L) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.2 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 att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 9 mars 2010. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 27 april 2010.

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

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som sparbanken tillämpar från och med 1 januari 2009. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2009 har inte haft någon väsentlig effekt på sparbankens redovisning.

Upplysningar om finansiella instrument

Ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar med tillämpning från 1 januari 2009 påverkar sparbankens finansiella rapportering från och med årsredovisningen för 2009. Ändringarna medför huvudsakligen nya upplysningskrav om finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen. Instrumenten delas in i tre nivåer beroende på kvaliteten på indata i värderingen. Indelningen i nivåer avgör hur och vilka upplysningar som ska lämnas om instrumenten; där nivå 3 med lägst kvalitet på indata omfattas av mer upplysningskrav än de andra nivåerna. Dessa upplysningskrav har främst påverkat not 33. Därutöver medför ändringen av IFRS 7 några förändringar avseende upplysningar om likviditetsrisk.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder samt 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 2010 planeras inte att förtidstillämpas. I den mån förväntade effekter på de finansiella rapporterna av tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden inte beskrivs nedan, har sparbanken ännu inte gjort en bedömning av dessa effekter.

IFRS 9 *Financial Instruments* avses ersätta IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering* senast från och med 2013. IASB har publicerat den första av minst tre delar som tillsammans kommer att utgöra IFRS 9. Denna första del behandlar klassificering och värdering av finansiella tillgångar. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av två kategorier, där värdering sker till verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde används för instrument som innehåller i en affärsmodell vars mål är att erhålla de kontraktuella kassaflödena; vilka ska utgöra betalningar av kapitalbelopp och ränta på kapitalbeloppet vid specificerade datum. Övriga finansiella tillgångar redovisas till verkligt värde och möjligheten att tillämpa 'fair value option' som i IAS 39 behålls. Förändringar i verkligt värde ska redovisas i resultatet, med undantag för värdeförändringar på egetkapitalinstrument som inte innehåller för handel och för vilka initialt val görs att redovisa värdeförändringar i övrigt totalresultat. Värdeförändringar på derivat i säkringsredovisning påverkas inte av denna del av IFRS 9, utan redovisas tillsvidare i enlighet med IAS 39.

Transaktioner i utländsk valuta

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

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.

Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av emissionskostnader och liknande direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

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

Som utdelning redovisas även utdelningsvärdet på erhållna teckningsrätter. När de inte har utnyttjats till teckning av aktier utan försålts, redovisas den del av erhållen försäljningslikvid som överstiger utdelningsvärdet, som reavinst under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när

(a) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt,

(b) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget,

(c) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och

(d) 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
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- 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.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Avsättningar

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

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

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Följande temporära skillnader beaktas inte; för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktig resultat.

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

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

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

Finansiella instrument

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

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkallbart och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

Klassificering och värdering

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

Inbäddade derivat

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den så kallade Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I denna grupp ingår också derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som placerats i denna grupp redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde tills dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

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

Derivat och säkringsredovisning

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

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

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

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

1. ett belopp av fastförräntad utlåning (portföljsäkring)

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

- a) risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan

Säkring av verkligt värde (portfölj)

När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i sparbankens redovisning härrör från utlåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner och räntekuponger (såväl upplupen som betald) bland ränteintäkterna

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

Metoder för bestämning av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Företaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), aktier (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), andra räntebärande tillgångar och skulder samt derivatinstrument (OTC-derivat). De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.

OTC-Derivat

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

ej observerbara modellparametrar. Företaget kalibrerar modellernas parametrar löpande efter jämförelser mellan modellernas värde och utfallet av faktiska transaktioner på marknaden.

Aktier och räntebärande värdepapper

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

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Sparbanken har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värden inte kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 484 tkr (484 tkr).

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenären,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långgivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långgivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- f) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive
 - i. negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller
 - ii. inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

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

Finansiella tillgångar som redovisats till upplupet anskaffningsvärde

Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt i anspråkstagande av pant, även när i

anspråkstagande inte är sannolikt), diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta och lånets redovisade värde. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

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

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

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar sparbanken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade och det inte finns betryggande säkerhet för lånet. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit sparbanken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i sparbankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Sparbanken betraktar en värdenedgång större än 50 % som betydande, och en period om minst 12 månader som utdragen.

Vid nedskrivning av ett egetkapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omföres tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital till resultaträkningen.

Återföring av nedskrivningar

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

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

Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

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

Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

lanspråktagen pant

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

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

Materiella tillgångar

Ägda tillgångar

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

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

Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

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

Tillkommande utgifter

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

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

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Sparbanken tillämpar komponentavskrivning på rörelsefastigheter, vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen. För övriga materiella anläggningstillgångar anser sparbanken att det inte finns några separata komponenter med väsentligt olika avskrivningsperioder.

Beräknade nyttjandeperioder:

- | | |
|---------------------------------|----------|
| - byggnader, rörelsefastigheter | se nedan |
| - inventarier | 5 år |

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar. Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10 – 100 år på dessa komponenter.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnader

- | | |
|---|--------|
| - Stomme | 100 år |
| - Stomkompletteringar, innerväggar m.m. | 50 år |
| - Installationer; värme, el, VVS, ventilation m.m. | 30 år |
| - Yttre ytskikt; fasader, yttertak m.m. | 40 år |
| - Inre ytskikt, mellanväggar i lokaler, maskinell utrustning m.m. | 10 år |

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

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.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

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

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 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.

Sparbanken har utöver de kollektivavtalade tjänstepensionerna också i särskilda avtal utfäst till vissa anställda att den anställde kan avsluta sin tjänstgöring vid en tidigare tidpunkt än 65 års ålder och om en ytterligare ersättning än den som den kollektivavtalade pensionsförmånen då ger. Även dessa tjänstepensioner är tryggade genom försäkring. Årets kostnader för försäkringspremier framgår av not 10.

Ersättningar vid uppsägning

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

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandelsbetalningar när banken har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Avsättningar

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

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

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.

Not 3 Finansiella risker

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

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

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

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

Kreditrisk

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

2009	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning/ Värdejustering till marknadsvärde	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter
Kreditriskexponering brutto och netto					
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	39 742		39 742	39 742	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	662 188	-678	662 188	616 870	45 318
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	63 387		63 387	62 809	578
Pantbrev i jordbruksfastigheter	302 327		302 327	300 540	1 787
Pantbrev i andra näringsfastigheter	114 131	-6 230	107 901	100 507	7 394
Företagsinteckning	82 292	-11 280	71 012	70 924	88
Övriga ⁵	130 301	-3 663	125 960	2 947	123 013
Summa	1 394 368	-21 851	1 372 517	1 194 339	178 178
Utlåning till kreditinstitut	242 064		242 064		242 064
Värdepapper (inkl derivatdel spaxar)					
Andra emittenter efter rating ⁶					
- AA / A-1+ / P-1 / K-1	30 386	998	31 384		31 384
- A / A-1 / P-2	189 006	1 199	190 205		190 205
- BBB eller lägre	20 000	-9 705	10 295		10 295
- utan rating	10 000	-6	9 994		9 994
Summa	249 392	-7 514	241 878		241 878
Åtaganden ⁷	132 037		132 037		132 037
Utställda finansiella garantier	24 105		24 105	7 959	16 146
Summa	156 142		156 142	7 959	148 183
Total kreditriskexponering	2 041 966	-29 365	2 012 601	1 202 298	810 303

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

² Inklusive krediter till stat och kommun

³ Inklusive bostadsrätter

⁴ Inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ Inklusive krediter utan säkerhet

⁶ Rating enligt Standard & Poors eller Moodys

⁷ För åtaganden som avser outnyttjad del av beviljade räkningskrediter kan säkerheter erj beräknas

2008

Kreditriskexponering brutto och netto

Krediter¹ mot säkerhet av:

	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning/ Värdejustering till marknadsvärde	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter
Statlig och kommunal borgen ²	28 630		28 630	28 630	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	606 015		606 015	564 798	41 217
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	45 038		45 038	43 981	1 057
Pantbrev i jordbruksfastigheter	253 325		253 325	250 103	3 222
Pantbrev i andra näringsfastigheter	94 945	-6 188	88 757	80 473	8 284
Företagsinteckning	97 230	-11 395	85 835	83 992	1 843
Övriga ⁵	124 404	-5 367	119 037	3 918	115 119
Summa	1 249 587	-22 950	1 226 637	1 055 895	170 742
Utlåning till kreditinstitut	211 605		211 605		211 605
Värdepapper (inkl derivatdel spaxar)					
Andra emittenter efter rating ⁶					
- AA / A-1+ / P-1 / K-1	75 992	573	76 565		76 565
- A / A-1 / P-2	263 265	-2 994	260 271		260 271
- BBB eller lägre	20 000	-9 891	10 109		10 109
- utan rating	39 835	-82	39 753		39 753
Summa	399 092	-12 394	386 698		386 698
Åtaganden ⁷	135 963		135 963		135 963
Utställda finansiella garantier	15 002		15 002	3 635	11 367
Summa	150 965		150 965	3 635	147 330
Total kreditriskexponering	2 012 249	-35 344	1 975 905	1 059 530	916 375

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

² Inklusiva krediter till stat och kommun

³ Inklusiva bostadsrätter

⁴ Inklusiva bostadsrättsföreningar

⁵ Inklusiva krediter utan säkerhet

⁶ Rating enligt Standard & Poors eller Moodys

⁷ För åtaganden som avser outnyttjad del av beviljade räkningskrediter kan säkerheter erj beräknas

Kreditkvalitet

Lånefordringar, kreditkvalitet	2009		2008	
			<i>tkr</i>	% av total
Företagssektor				
Låg till medel risk	260 463	19,0	186 437	15,2
Högre risk	46 246	3,4	32 907	2,7
Privatpersoner och övriga				
Låg till medel risk	1 034 334	75,4	973 563	79,4
Högre risk	31 474	2,2	33 730	2,7
Lånefordringar	1 372 517	100,0	1 226 637	100,0

Klassificeringen är gjord enligt Swedbank/sparbankernas interna system för riskklassificering. Risken uttrycks i 23 klasser där klass 0 uttrycker störst risk för fallissemang och klass 21 representerar lägst risk, samt klassen "F" för krediter i fallissemang. I tabellen ovan redovisas klass 6-21 som låg till medel risk. Klass "F" och 0-5 redovisas som högre risk, där sannolikhetsrisken för fallissemang är beräknad till högre än 5 %.

Oreglerade och osäkra fordringar

<i>Tkr</i>	2009	2008
Lånefordringar per kategori av låntagare		
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	3 000	3 167
- företagssektor	305 551	254 004
- hushållssektor	1 075 277	981 627
varav enskilda företagare	388 958	354 769
- övriga	10 541	10 789
Summa lånefordringar brutto	1 394 369	1 249 587
Avgång: Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
- företagssektor	-18 750	-21 000
- hushållssektor	-3 102	-1 950
varav enskilda företagare	-1 705	-617
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	3 000	3 167
- företagssektor	286 801	233 004
- hushållssektor	1 072 175	979 677
varav enskilda företagare	387 253	354 152
- övriga	10 540	10 789
Summa	1 372 517	1 226 637
Värdeförändring till följd av säkringsredovisning till verkligt värde	3 274	6 924
Summa redovisat värde lånefordringar	1 375 791	1 233 561

	2009	2008
Osäkra lånefordringar		
Osäkra lånefordringar		
- företagssektor	32 610	39 803
- hushållssektor	8 915	2 413
Varav: Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar		
- företagssektor	1 931	2 000
- hushållssektor	6 794	1 291
Avgår: Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
- företagssektor	-18 750	-21 000
- hushållssektor	-3 102	-1 950
Osäkra lånefordringar, nettoredovisat värde		
- företagssektor	13 860	18 803
- hushållssektor	5 813	463
Summa osäkra lånefordringar nettoredovisat värde	19 673	19 266

	2009	2008
<i>Tkr</i>		
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar för vilka ränta intäktsförs	-	-
Osäkra lånefordringar som återfått status av normal lånefordran	9 923	2 922

Åldersanalys, oreglerade¹ men ej nedskrivna lånefordringar

	2009	2008
<i>Tkr</i>		
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	3 939	2 000
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	1 076	1
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	1 041	279
Fordringar förfallna > 360 dgr	15	85
Summa	6 071	2 365

Av de oreglerade men ej nedskrivna lånefordringarna täcks 5 892 tkr av säkerheter, medan 179 tkr är krediter utan säkerheter.

De faktorer sparbanken beaktar, för att bestämma om tillgången är osäker och om det finns nedskrivningsbehov, är beskrivna i not 2 Redovisningsprinciper.

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 av likviditet endast görs i likvida värdepapper, d v s värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios.

Sparbankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning, övriga inlåningskonton och likvid värdepappersportfölj får lägst uppgå till 10 % av inlåningen från allmänheten. Per 2009-12-31 var likviditetsberedskapen 30 %.

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.

¹ Med oreglerade fordringar avses fordringar som förfallit till betalning > 60 dagar

2009

Kassaflöden – kontraktuellt återstående löptid

På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa redovisat värde
--------------	----------------	--------------------------------------	-------------------------------------	----------------------	-------------	-----------------------------

Löptidsinformation
Redovisat värde
Tillgångar

Kassa					10 856	10 856
Utlåning till kreditinstitut	192 064			50 000		242 064
Utlåning till allmänheten	93 203	20 677	67 892	253 904	940 115	1 375 791
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		59 135	81 786	100 957		241 878
Materiella tillgångar					18 582	18 582
Övriga tillgångar			8 581		94 428	103 009
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		9 690				9 690
Summa tillgångar	285 267	89 502	158 259	404 861	940 115	2 001 870
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	272					272
Inlåning från allmänheten	1 512 624	48 203	31 791	47 549		1 640 167
Derivat			674	3 274		3 948
Övriga skulder		3 795				3 795
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		6 434				6 434
Avsättningar					1 649	1 649
Summa skulder	1 512 896	58 432	32 465	50 823	1 649	1 656 265
Utfärdade finansiella garantier	24 105					24 105
Total skillnad	-1 278 734	31 070	125 794	354 038	940 115	122 217

2008

Kassaflöden – kontraktuellt återstående löptid

Löptidsinformation
Redovisat värde

På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa redovisat värde
--------------	----------------	--------------------------------------	-------------------------------------	----------------------	-------------	-----------------------------

Tillgångar

Kassa					10 774	10 774
Utlåning till kreditinstitut	161 190	50 415				211 605
Utlåning till allmänheten	95 417	17 897	63 015	233 301	823 931	1 233 561
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		90 750	84 999	210 699	250	386 698
Materiella tillgångar					19 286	19 286
Övriga tillgångar			12 422		59 814	72 236
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8 295				8 295

Summa tillgångar

	256 607	167 357	160 436	444 000	824 181	89 874	1 942 455
--	---------	---------	---------	---------	---------	--------	-----------

Skulder

Skulder till kreditinstitut	1 129						1 129
Inlåning från allmänheten	1 414 630	77 518	125 639	12 152			1 629 939
Derivat			892	6 924			7 816
Övriga skulder		12 647					12 647
Upplupna kostnader förutbetalda intäkter		9 376					9 376
Avsättningar						723	723

Summa skulder

	1 415 759	99 541	126 531	19 076		723	1 661 630
--	-----------	--------	---------	--------	--	-----	-----------

Utfärdade finansiella garantier	15 002						15 002
------------------------------------	--------	--	--	--	--	--	--------

Total skillnad

	-1 174 154	67 816	33 905	424 924	824 181	89 151	265 823
--	------------	--------	--------	---------	---------	--------	---------

Förväntade tidpunkter för återvinning av skulder och tillgångar beräknas till samma som kontraktuella förutom för inlåning från allmänheten där de erfarenhetsmässigt beräknas kvarstå i balansräkningen.

Marknadsrisk

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

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

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.

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

Valutarisk

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

Den valutarisk sparbanken är exponerad mot avser köp och försäljning av resevaluta. Denna verksamhet i förhållande till bankens övriga verksamhet är av mindre omfattning. Värdet av resevalutalagret var 398 tkr per 2009-12-31. En förändring av 1 procentenhet av valutakursen förändrar således marknadsvärdet med ca 4 tkr. De valutakursförändringar som sparbankens lager av resevaluta varit utsatt för ingår i det redovisade resultatet för valutatransaktioner under "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Vid övriga transaktioner, finansiella instrument och exponeringar i utländsk valuta sker riskavtäckning mot Swedbank per omgående. Valutainlåning från allmänheten uppgick till 2.345 tkr per 2009-12-31.

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. För att säkra sig mot ränterisken i sparbankens fastförräntade utlåningen har sparbanken ingått ränteswapavtal, dvs avtal enligt vilka sparbanken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, 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 198 tkr.

Enligt finanspolicyn är målsättningen för sparbankens ränteanknutna exponeringar att värdeförändringsrisken vid en plötslig och uthållig förskjutning av avkastningskurvan med +/- 2 % får uppgå till högst +/- 10 % av kapitalbasen. Derivatinstrument som exempelvis ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken. I redovisningen tillämpas säkringsredovisning när en effektiv koppling finns mellan säkrat lån och ränteswappen se vidare i not om redovisningsprinciper. Per den 31 december 2009 var värdeförändringsrisken -3,65 / +3,04 % av kapitalbasen (f.å. -3,71 / +3,95 %).

Per den 31 december 2008 hade sparbanken ränteswapar med ett kontraktsvärde på 50 000 tkr (f.å. 119 000 tkr).

Swaparnas verkliga värde netto exkl. upplupna räntor uppgick den 31 december 2009 till -3.274 tkr (f.å. -6.924 tkr) bestående av tillgångar om 0 tkr (f.å. 0 tkr) och skulder om 3.274 tkr (f.å. 6.924 tkr).

2009	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Räntebindnings- tider för tillgångar och skulder – Ränteexponering, tkr									
Tillgångar									
Kassa								10 856	10 856
Utlåning till kreditinstitut	192 064				40 000	10 000			242 064
Utlåning till allmänheten ¹	713 760	462 181	12 379	29 723	128 707	19 780	5 987		1 372 517
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	150 891	30 293			50 144	10 550			241 878
Övriga tillgångar								131 281	131 281
Summa	1 056 715	492 474	12 379	29 723	218 851	40 330	5 987	142 137	1 998 596
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	272								272
Inlåning från allmänheten	1 519 913	35 262	14 883	16 908	39 638	7 952		5 611	1 640 167
Övriga skulder ²								12 552	12 552
Eget kapital								345 605	345 605
Summa skulder och eget kapital	1 520 185	35 262	14 883	16 908	39 638	7 952		363 768	1 998 596
Differens tillgångar och skulder	-463 470	457 212	-2 504	12 815	179 213	32 378	5 987	-221 631	
Ränteswap, rörligt ränta erhålls ³		50 000							50 000
Ränteswap, fast ränta erläggs ⁴					-39 000	-5 000	-6 000		-50 000
Differens tillgångar och skulder inkl. ränteswapar	-463 470	507 212	-2 504	12 815	140 213	27 378	-13	-221 631	
Kumulativ exponering	-463 470	43 742	41 238	54 053	194 266	221 644	221 631	0	

¹ Värde före säkringsredovisning

² Värde exkl ränteswap

³ Nominellt värde

⁴ Nominellt värde

2008	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Räntebindnings- tider för tillgångar och skulder – Ränteexponering, tkr									
Tillgångar									
Kassa								10 774	10 774
Utlåning till kreditinstitut	211 605								211 605
Utlåning till allmänheten ¹	747 550	225 532	27 019	46 161	154 023	19 801	6 551		1 226 637
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	44 926	124 850	41 609	43 390	103 155	28 768			386 698
Övriga tillgångar								99 817	99 817
Summa	1 004 081	350 382	68 628	89 551	257 178	48 569	6 551	110 591	1 935 531
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	1 129								1 129
Inlåning från allmänheten	1 440 550	54 142	29 956	93 139	5 067	7 085			1 629 939
Övriga skulder ²								23 638	23 638
Eget kapital								280 825	280 825
Summa skulder och eget kapital	1 441 679	54 142	29 956	93 139	5 067	7 085		304 463	1 935 531
Differens tillgångar och skulder	-437 598	296 240	38 672	-3 588	252 111	41 484	6 551	-193 872	
Ränteswap, rörligt ränta erhålls ³		119 000							119 000
Ränteswap, fast ränta erlaggs ⁴			-10 000	-12 000	-86 000	-5 000	-6 000		-119 000
Differens tillgångar och skulder inkl. ränteswapar	-437 598	415 240	28 672	-15 588	166 111	36 484	551	-193 872	
Kumulativ exponering	-437 598	-22 358	6 314	-9 274	156 837	193 321	193 872	0	

Räntenettorisk - genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång/-nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör +/- 198 tkr (f.å. +/- 593 tkr).

Aktiekursrisk

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

¹ Värde före säkringsredovisning

² Värde exkl ränteswap

³ Nominellt värde

⁴ Nominellt värde

Den aktiekursrisk som sparbanken är exponerad mot är innehavet av aktier i Swedbank AB. Dessa är klassificerade som Finansiella tillgångar som kan säljas. Kursförändringen på dessa redovisas mot eget kapital, fond för verkligt värde, eller om nedskrivningsbehov enligt principerna redovisade i not 2, i resultaträkningen. En förändring med 1 procentenhet av aktiekursen beräknas påverka marknadsvärdet med 938 tkr (588 tkr).

Operativa risker

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

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

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

Derivat och säkringsredovisning

2009

Derivat Tkr	Inom 1 år	>1 år – 5 år	>5 år	Total	Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
Derivat för verkligtvärdesäkringar						
Ränterelaterade kontrakt						
Swapar		44 000	6 000	50 000		3 274

2008

Derivat Tkr	Inom 1 år	>1 år – 5 år	>5 år	Total	Positiva marknads- värden	Negativa marknads- värden
Derivat för verkligtvärdesäkringar						
Ränterelaterade kontrakt						
Swapar	22 000	91 000	6 000	119 000	-	6 924

Säkring av verkligt värde

Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till -876 tkr (f. å. 7.212 tkr) och på säkringsinstrument (derivat) till 876 tkr (f.å.-7 212 tkr).

Övriga derivat

Sparbanken placerar i indexobligationer, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Sparbanken har valt att klassificera indexobligationer till verkligt värde via resultaträkningen med hänvisning till att de innehåller inbäddade derivat. Värdet på derivatdelen i dessa indexobligationer uppgick den 31 december 2009 till 1.516 tkr (f.å. 1.088 tkr).

Not 4 Räntenetto

Tkr

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut	1 819	7 726
Utlåning till allmänheten	50 340	73 001
Räntebärande värdepapper	9 663	17 047
Derivat		
- säkringsredovisning utlåning till allmänheten (netto)	-3 134	359
- säkringsredovisning räntebärande värdepapper (netto)	-267	
Övriga	97	172

Summa

varav: ränteintäkt från osäkra fordringar

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	0	0
In- och upplåning från allmänheten	13 818	44 922

varav: kostnad för insättningsgaranti

Stabilitetsavgift

Övriga

Summa

Summa räntenetto

2009	2008
1 819	7 726
50 340	73 001
9 663	17 047
-3 134	359
-267	
97	172
58 518	98 305
1 924	2 874
0	0
13 818	44 922
1 052	618
300	-
1	21
14 119	44 943
44 399	53 362

%

Räntemarginal

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

Placeringsmarginal

Räntenetto i % av MO

2009	2008
2,13	2,37
2,27	2,77

Not 5 Erhållna utdelningar

Tkr

Aktier och andelar

2009	2008
15 559	6 035

Not 6 Provisionsintäkter

Tkr

Betalningsförmedlingsprovisioner	4 480	4 110
Avgifter från betal- och kreditkort	154	130
Utlåningsprovisioner	3 263	2 507
Inlåningsprovisioner	642	539
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	106	70
Värdepappersprovisioner	4 187	4 648
Övriga provisioner	838	867

Summa

2009	2008
13 670	12 871

Not 7 Provisionskostnader

<i>Tkr</i>	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 623	2 794
Värdepappersprovisioner	827	585
Övriga provisioner	383	262
Summa	3 833	3 641

Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>Tkr</i>	2009	2008
Aktier/andelar	3 290	-49
Räntebärande värdepapper	70	-7 308
Andra finansiella instrument	-662	50
Valutakursförändringar	76	140
Summa	2 774	-7 167

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	2009		2008	
	Via Resultat-räkningen	Via eget kapital	Via Resultat-räkningen	Via eget kapital
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	-559		-4 467	
Nedskrivningar av finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	-39 370	
Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas	3 333			
Värdeförändring på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats direkt mot eget kapital (fond för verkligt värde)		39 102		-68 456
Omklassificering av värdepapper mellan värderingskategorier			-2 700	2 700
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	876		-7 212	
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risk i säkringar av verkligt värde	-876		7 212	
Summa	2 774	39 102	-46 537	-65 756
Härav redovisat under rubrik Nedskrivningar av finansiella tillgångar:			-39 370	

Not 9 Övriga rörelseintäkter

<i>Tkr</i>	2009	2008
Intäkter från rörelsefastigheter	233	225
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	35	121
Övriga rörelseintäkter	53	187
Summa	321	533

Not 10 Allmänna administrationskostnader

Tkr

Personalkostnader

- löner och arvoden
- sociala avgifter
- kostnad för pensionspremier inkl. löneskatt
- avsättning till resultatandelssystem inkl. löneskatt
- övriga personalkostnader

Summa personalkostnader

Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon
- IT-kostnader
- konsulttjänster
- revision
- hyror och andra lokalkostnader
- fastighetskostnader
- övriga

Summa övriga allmänna administrationskostnader

Summa

	2009	2008
Personalkostnader		
- löner och arvoden	11 002	11 274
- sociala avgifter	3 548	3 692
- kostnad för pensionspremier inkl. löneskatt	3 234	1 639
- avsättning till resultatandelssystem inkl. löneskatt	547	562
- övriga personalkostnader	384	820
Summa personalkostnader	18 715	17 987
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	661	1 025
- IT-kostnader	5 787	5 412
- konsulttjänster	2 403	1 227
- revision	1 215	864
- hyror och andra lokalkostnader	565	507
- fastighetskostnader	1 842	1 430
- övriga	1 912	2 112
Summa övriga allmänna administrationskostnader	14 385	12 577
Summa	33 100	30 564

Löner, pensioner och sociala kostnader

Tkr

- Löner
- Sociala kostnader
- Särskild löneskatt pensionspremier
- Pensionspremier
- Förändring av pensionsavsättning

Summa

	2009		2008	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD (inkl Ydre Sparbank)	Övriga anställda
Löner	1 500	9 502	1 946	9 328
Sociala kostnader	482	3 066	635	3 057
Särskild löneskatt pensionspremier	173	386	280	286
Pensionspremier	525	1 700	1 416	1 195
Förändring av pensionsavsättning	450		-1 538	-
Summa	3 080	14 704	2 739	13 866

VD har rätt till pensionsavgång vid 60 års ålder. Förutom lön under uppsägningstid, utgår vid uppsägning från bankens sida avgångsvederlag med 2 årslöner.

Bankens pensionsåtagande täcks genom premieinbetalning till SPK och övriga försäkringsavtal. Pensionerna är förmånsbestämda. Samtliga pensioner är oantastbara, dvs. ej villkorade av framtida anställning.

Rörliga ersättningar

Rörlig ersättning utgörs i banken av resultatandelssystem. Förutsättningarna för utfall fastställs årligen av styrelsen. Avsättningar för alla anställda sker till Stiftelsen Guldeken. Till stiftelsen överlämnade medel bildar en gemensam fond i vilken respektive anställd äger en mot anställnings- och tjänstgöringstid svarande individuell andel. Utbetalning av resultatandel ur Guldeken sker tidigast efter fem års fondering,

Några andra rörliga ersättningar förekommer inte.

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättningar till styrelsen beslutas av sparbanksstämman efter förslag av valberedningen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön, avsättning till vinstandelsstiftelse, övriga förmåner samt pension.

Rörlig ersättning

Avsättning till resultatandelssystem (rörlig ersättning) sker på samma villkor för VD som för övriga medarbetare.

Ersättning till verkställande direktören för 2009 har beslutats av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner 2009 (kostnadsförda belopp)

<i>Tkr</i>	Grundlön styrelse- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Resultat- andelssystem	Summa
Styrelsens ordförande					
Håkan Ekerå	158				158
Styrelseledamot					
Åke Arnshav	45				45
Eilert Andersson	18				18
Jens-Åke Andersson	28				28
Per-Eric Bergquist	10				10
Gösta Gustavsson	25				25
Monica Kastensson	28				28
Verkställande direktör	1 188	78	975	18	2 259
Summa	1 500	78	975	18	2 571

Ersättningar och övriga förmåner 2008 (kostnadsförda belopp)

<i>Tkr</i>	Grundlön styrelse- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Resultat- andelssystem	Summa
Styrelsens ordförande					
Håkan Ekerå	169				169
Styrelsens ordf. Ydre Sparbank					
Stig Sundqvist	17				17
Styrelseledamot					
Åke Arnshav	50				50
Jens-Åke Andersson	26				26
Per-Eric Bergquist	17				17
Gösta Gustavsson	26				26
Monica Kastensson	22				22
Göran Samuelsson	8				8
Arne Ödgård	10				10
Knuth Gustafsson	5				5
Birgitta Rääf	4				4
Verkställande direktör	1 215	79	634	18	1 946
Verkst. dir. Ydre Sparbank	377		-755	10	-368
Summa	1 946	79	-121	28	1 932

Lån till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavares lån i företaget

	2009	2008
Verkställande direktör	40	90
Styrelseledamöter	60	177
Summa	100	267

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

Medelantalet anställda

	2009	2008
Totalt i sparbanken	27,9	30,1
- varav kvinnor	20,6	21,7
- varav män	7,3	8,4

Könsfördelning i ledningen

	2009	2008
Styrelsen		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	5	5

Sjukfrånvaro

	2009	2008
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	1,0 %	0,8 %
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer	-	-

Sjukfrånvaron som andel av varje grupps ordinarie arbetstid

Sjukfrånvaro fördelad efter kön

Kvinnor	1,0 %	0,7 %
Män	0,9 %	1,0 %

Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori

29 år eller yngre	4,8 %	2,9 %
30-49 år	0,6 %	0,5 %
50 år eller äldre	0,8 %	0,8 %

Arvode och kostnadsersättning till revisorer KPMG AB

	2009	2008
- Revisionsuppdrag Anders Skeppstedt	105	67
- Revisionsuppdrag Lars Marcusson	-	124
- Internrevision	768	578
- Andra uppdrag	342	61

Deloitte AB

- Revisionsuppdrag Mats Hokander	-	34
Summa	1 215	864

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 föräns av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

Not 11 Övriga rörelsekostnader

Tkr

Avgifter till centrala organisationer
Försäkringskostnader
Säkerhetskostnader
Marknadsföringskostnader m m
Övriga rörelsekostnader
Summa

2009	2008
774	944
348	276
226	300
917	1 458
13	120
2 278	3 098

Not 12 Kreditförluster, netto

Tkr

Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)
Årets nettokostnad för kreditförluster

2009	2008
7 256	417
-250	-108
7 870	21 129
-155	-50
-7 713	-5 931
7 008	15 457

Not 13 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

Tkr

Obligationer och andra räntebärande värdepapper
Aktier och andelar

2009	2008
	-
-	39 370

Not 14 Bokslutsdispositioner

Tkr

Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan

2009	2008
214	-99

Not 15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

Tkr

Aktuell skattekostnad

Periodens skattekostnad

Justering av skatt hänförlig till tidigare år

Summa aktuell skattekostnad

2009	2008
3 163	1 045
-	115
3 163	1 160
-228	429
2 935	1 589

Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt

Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader

Totalt redovisad skattekostnad

Avstämning av skatt

Tkr

Resultat före skatt

Skatt enligt gällande skattesats

Ej avdragsgilla kostnader

Ej skattepliktiga intäkter

Temporära skillnader

Skatt hänförlig till tidigare år

Redovisad aktuell skattekostnad

2009 (%)	2009	2008 (%)	2008
	28 828		-28 555
26,3 %	7 582	28,0 %	-7 995
0,6 %	179	-39,3 %	11 209
-16,4 %	-4 745	6,1 %	-1 738
0,5 %	147	1,5 %	-431
	-	-0,4 %	115
11,0 %	3 163	-4,1 %	1 160

Redovisat i balansräkningen

Uppskjuten skattefordran som hänför sig till pensionskostnader

Redovisat värde vid periodens ingång

Belopp som tagits i anspråk under perioden

Avsättningar som gjorts under perioden

Redovisat värde vid periodens utgång

2009	2008
	430
	-430
147	
147	0

Uppskjuten skatteskuld som hänför sig till materiella tillgångar

Redovisat värde vid periodens ingång

Belopp som tagits i anspråk under perioden

Redovisat värde vid periodens utgång

2009	2008
723	724
-81	-1
642	723

Not 16 Utlåning till kreditinstitut

Tkr

Swedbank

- svensk valuta

- utländsk valuta

Övriga

Summa

2009	2008
237 900	207 735
2 384	1 808
1 780	2 062
242 064	211 605

Not 17 Utlåning till allmänheten

Tkr

Utestående fordringar, brutto

- svensk valuta

Varav: osäkra

Avgår: individuell nedskrivning (specifikation se nedan)

Redovisat värde, netto

2009	2008
1 394 368	1 249 587
41 525	42 216
-21 851	-22 950
1 372 517	1 226 637

Förändring av nedskrivningar, tkr

Ingående balans

Årets nedskrivning för kreditförluster

Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster

Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster

Utgående balans

2009	2008
22 950	6 760
6 864	21 129
-7 713	- 4 831
-250	-108
21 851	22 950

Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i utlåning från allmänheten, tkr

Ingående balans

Realiserad värdeförändring för avvecklad räntesäkring

Årets värdeförändring

Utgående balans

2009	2008
6 924	-288
-2 774	
-876	7 212
3 274	6 924

Not 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Tkr

Emitterade av andra låntagare

- svenska bostadsinstitut

- icke finansiella företag

- övriga finansiella företag

Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper

varav: Noterade värdepapper på aktiv marknad

Onoterade värdepapper

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden

Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden

	2009			2008		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde	Redovisat värde	Upplupet anskaffningsvärde
	20 835	20 835	20 386	31 367	31 367	31 101
	70 906	70 906	80 019	105 028	105 028	114 853
	150 137	150 137	148 987	250 303	250 303	253 138
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	241 878	241 878	249 392	386 698	386 698	399 092
varav: Noterade värdepapper på aktiv marknad		236 233			375 342	
Onoterade värdepapper		5 555			11 356	
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		3 579			1 205	
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		10 701			14 507	

Not 19 Aktier och andelar

Tkr Finansiella tillgångar som kan säljas	2009			2008		
	Antal	Verkligt värde	Redovisat värde	Antal	Verkligt värde	Redovisat värde
Aktier						
- Swedbank AB	1 324 176	93 777	93 777	1 324 176	58 793	58 793
- Sparbankernas Kort AB	92		92	92		92
- Sparbankernas Affärsutveckling AB	392		392	392		392
Bostadsrätter						
- Bostadsrättsbevis	-		-	1		481
Summa aktier och andelar			94 261			59 758

Aktierna i Swedbank AB är noterade på börs.

Not 20 Materiella tillgångar

Tkr Inventarier samt byggnader och mark för den egna rörelsen	2009			2008		
	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>						
Ingående balans	17 477	23 636	41 113	16 880	23 636	40 516
Förvärv, ombyggnader	411	778	1 189	1 336		1 336
Avyttringar, ombyggnader	-377		-377	-739		-739
Utgående balans	17 511	24 414	41 925	17 477	23 636	41 113
<i>Uppskrivningar</i>						
Ingående balans		1 182	1 182		1 214	1 214
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp		-32	-32		-32	-32
Utgående balans		1 150	1 150		1 182	1 182
<i>Avskrivningar</i>						
Ingående balans	-13 878	-9 131	-23 009	-13 268	-8 470	-21 738
Årets avskrivningar	-1 177	-657	-1 834	-1 268	-661	-1 929
Avyttringar, ombyggnader	350		350	658		658
Utgående balans	-14 705	-9 788	-24 493	-13 878	-9 131	-23 009
Redovisade värden	2 806	15 776	18 582	3 599	15 687	19 286
Taxeringsvärden						
Taxeringsvärden, byggnader		5 616			5 382	
Taxeringsvärden, mark		966			786	
Totalt		6 582			6 168	

Avskrivningar utöver plan redovisas bland obeskattade reserver under rubriken "Ackumulerade överavskrivningar".

Tkr Övertagna fastigheter	2009			2008		
	Antal	Verkligt värde	Redovisat värde	Antal	Verkligt värde	Redovisat värde
Övertagna fastigheter	1	0	0	1	0	0

Fastigheten består av obebyggd tomtmark bokförd till 1:- och saknar taxeringsvärde.

Not 21 Övriga tillgångar*Tkr*

Förfallna räntefordringar

Övriga tillgångar

Summa

2009	2008
13	10
7	46
20	56

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter*Tkr*

Förutbetalda kostnader

Upplupna ränteintäkter

Övriga upplupna intäkter

Summa

2009	2008
399	371
5 277	4 566
4 014	3 358
9 690	8 295

Not 23 Skulder till kreditinstitut*Tkr*

Swedbank

- svensk valuta

Beviljad limit hos Swedbank

Varav: kontokredit

2009	2008
272	1 129
-	90 000
	-

Not 24 Inlåning från allmänheten*Tkr*

Allmänheten

- svensk valuta

- utländsk valuta

Summa

2009	2008
1 637 822	1 628 183
2 345	1 756
1 640 167	1 629 939

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor

Företagssektor

Hushållssektor

Varav: enskilda företagare

Övriga

Summa

2009	2008
110 675	101 696
185 792	161 728
1 273 158	1 300 036
288 492	314 738
70 542	66 479
1 640 167	1 629 939

Not 25 Övriga skulder

Tkr

	2009	2008
Fondlikvidskulder	-	2 720
Negativ värde på derivatinstrument	3 274	6 924
Upplupna räntekostnader på swappar	674	892
Preliminärskatt räntor	1 558	8 599
Anställdas källskattemedel	332	337
Övriga skulder	1 905	991
Summa	7 743	20 463

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Tkr

	2009	2008
Upplupna räntekostnader	1 807	4 967
Övriga upplupna kostnader	4 488	4 285
Förutbetalda intäkter	139	124
Summa	6 434	9 376

Not 27 Övriga avsättningar

Tkr

	2009	2008
Övriga avsättningar	1 007	-
Totalt	1 007	-

Avsättning för pensioner

	2009	2008
Redovisat värde vid periodens ingång		1 538
Belopp som tagits i anspråk under perioden		-845
Outnyttjade belopp som har återförts under perioden		-693
Redovisat värde vid periodens utgång	-	-

Avsättning för risk för bortfall av provisioner från Swedbank hypotek till följd av kreditförluster

	2009	2008
Redovisat värde vid periodens ingång	-	1 100
Avsättningar som gjorts under perioden	1 007	
Belopp som tagits i anspråk under perioden		-
Outnyttjade belopp som har återförts under perioden		-1 100
Redovisat värde vid periodens utgång	1 007	-

Totala avsättningar

	2009	2008
Totalt redovisat värde vid periodens ingång	-	2 638
Avsättningar som gjorts under perioden	1 007	-
Belopp som tagits i anspråk under perioden		-845
Outnyttjade belopp som har återförts under perioden		-1 793
Totalt redovisat värde vid periodens utgång	1 007	-

Not 33 Finansiella tillgångar och skulder

2009-12-31

Tkr

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga tillgångar	Andra finansiella skulder	Derivat som används i säkringsredovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa				10 856			10 856	10 856
Utlåning till kreditinstitut		242 064					242 064	242 064
Utlåning till allmänheten		1 375 791					1 375 791	1 383 021
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	38 694		203 184				241 878	241 878
Aktier och andelar			94 261				94 261	94 261
Derivat								-
Materiella tillgångar				18 582			18 582	18 582
Upplupna intäkter		9 690					9 690	9 690
Övriga tillgångar				8 748			8 748	8 748
Summa	38 694	1 627 545	297 445	38 186			2 001 870	2 009 100
Skulder till kreditinstitut					272		272	272
In- och upplåning från allmänheten					1 640 167		1 640 167	1 640 807
Derivat						3 274	3 274	3 274
Övriga skulder					6 118		6 118	6 118
Upplupna kostnader					6 434		6 434	6 434
Summa					1 652 991	3 274	1 656 265	1 656 905

2008-12-31

Tkr

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Låne- fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga tillgångar	Andra finansiella skulder	Derivat som används i säkrings- redovis- ning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa				10 774			10 774	10 774
Utlåning till kreditinstitut		211 605					211 605	211 605
Utlåning till allmänheten		1 233 561					1 233 561	1 235 897
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	217 976		168 722				386 698	386 698
Aktier och andelar			59 758				59 758	59 758
Derivat								-
Materiella tillgångar				19 286			19 286	19 286
Upplupna intäkter		8 295					8 295	8 295
Övriga tillgångar				12 478			12 478	12 478
Summa	217 976	1 453 461	228 480	42 538			1 942 455	1 944 791
Skulder till kreditinstitut					1 129		1 129	1 129
In- och upplåning från allmänheten					1 629 939		1 629 939	1 633 029
Derivat						6 924	6 924	6 924
Övriga skulder					14 262		14 262	14 262
Upplupna kostnader					9 376		9 376	9 376
Summa					1 654 706	6 924	1 661 630	1 664 720

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2009

Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	236 233	5 555		241 878
Aktier och andelar	93 777			93 777
Derivat				
Summa	326 040	5 555		335 655
Derivat		3 274		3 274
Summa		3 274		3 274

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

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

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Onoterade aktieinnehav redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

Verkligt värde på lånefordringar med återstående räntebindningstid > 3 månader har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta,

som tillämpas för motsvarande räntebindningstid, på balansdagen. Motsvarande beräkning har gjorts för fastförräntad inlåning.

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

Not 34 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Sparbanksledningen har med internrevisionen 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:

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

Säkringskvalifikationer

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

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.

Not 35 Kapitältäckning

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:3171) om kapitältäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitältäckning 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 (Pelare I), 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 kapitältäckning och riskhantering FFFS 2007:5.

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

<i>Tkr</i>	2009	2008
Primärt kapital brutto	307 021	281 128
Supplementärt kapital brutto	33 258	-
Avdrag	-93 777	-60 518
Kapitalbas netto	246 502	220 610
Summa kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	86 587	83 883
Kapitalkrav för risker i handelslagret		
Kapitalkrav för operativa risker	9 605	9 477
Kapitalkrav för valutakursrisk och råvarurisk		
Summa kapitalkrav	96 192	93 360
Kapitältäckningskvot, kapitalbas i relation till kapitalkrav	2,56	2,36

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

<i>Tkr</i>	2009	2008
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	343 072	278 078
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-36 051	3 050
Avräkning av aktier och andra tillskott	-60 519	-60 518
Summa primärt kapital	246 502	220 610
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	33 258	
Avräkning av aktier och andra tillskott	-33 258	
Summa supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	246 502	220 610

Kapitalkrav

Tkr

	2009	2008
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	119	108
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-
5. Exponeringar mot internationella organisationer	-	-
6. Institutsexponeringar	6 638	7 893
7. Företagsexponeringar	22 897	22 319
8. Hushållsexponeringar	37 349	36 847
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	16 617	14 564
10. Oreglerade poster	745	52
11. Högriskposter	-	-
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-	-
13. Positioner i värdepapperiseringar	-	-
14. Exponeringar mot fonder	-	-
15. Övriga poster	2 222	2 100
Summa kapitalkrav för kreditrisker	86 587	83 883
Operativa risker		
Basmetoden	9 605	9 477
Totalt minimikapitalkrav	96 192	93 360

Styrelsens underskrift

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

Kisa den 9 mars 2010



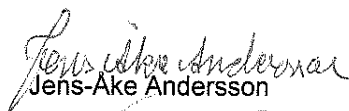
Håkan Ekerå
Ordf.



Åke Arnshav
V. ordf



Eilert Andersson



Jens Åke Andersson



Gösta Gustafsson



Monica Kastensson



Gunvor Anderson
Verkst. Dir.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 9 mars 2010. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 27 april 2010.

Min revisionsberättelse har avgivits den 23 mars 2010.



Anders Skeppstedt
Aukt. revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Kinda-Ydre Sparbank

Org nr: 522001-5985


Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Kinda-Ydre Sparbank för år 2009. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättande av årsredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig 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 och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Vad gäller räkenskapsrevisionen grundas mina bedömningar i väsentlig utsträckning på den granskning som utförts av sparbankens interna revision, vars planering och rapporter jag fortlöpande tagit del av. Som underlag till mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot sparbanken. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt handlat i strid mot sparbankslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente. Jag anser att min revision ger oss rimlig grund för mina uttalanden nedan.

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

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

Kisa den 23 mars 2010



Anders Skeppstedt
Aukt. revisor

Sparbankens huvudmän, styrelse och revisor

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.”

Som representanter för insättarna har sparbanken 32 huvudmän. Av dessa väljs av 10 av Kinda kommun, 5 av Ydre kommun och 1 av Linköpings kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av huvudmän, styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram.

Förteckning över sparbankens huvudmän och styrelseledamöter, utvisande deras mandatperioder samt revisorer, framgår av nedanstående uppställning.

Sparbankens huvudmän

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2011

VALDA AV KINDA KOMMUNFULLMÄKTIGE

		Valda första gången år
Karlsson, Conny	Rimforsa	1995
Karlsson, Conny	Kisa	2003
Lindgren Göran	Horn	2007 (1979)
Lönn, Nils	Tidersrum	1998
Nordin, Siw	Tidersrum	2007
Rydström, Roger	Kisa	2007
Samuelsson, Magnus	Horn	2007
Teker Andersson, Marie	Kisa	2007
Vigren Adolfsson, Ann-Mari	Rimforsa	1999
Wolf, Hans	Rimforsa	2007

VALDA AV YDRE KOMMUNFULLMÄKTIGE

Andersson, Eilert	Norra Ydre	1999
Hammarström, Mats	Sund-Svinhult	1991
Hellström, Anders	Sund-Svinhult	1998
Petri, Ann-Charlotte	Sund-Svinhult	2008
Runnqvist, Sven-Olof	Sund-Svinhult	2006

VALDA AV LINKÖPINGS KOMMUNFULLMÄKTIGE

Falkenberg, Eva	Vårdnäs	2008
-----------------	---------	------

VALDA AV HUVUDMÄNNEN

Valda första gången år

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2010

Andersson, Anders	Norra Ydre	2008
Melkersson, AUSA	Kisa	2006
Melkersson, Jimmy	Horn	2004
Palmgren, Karl-Gunnar	Västra Ryd	1980

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2011

Bönner, Per-Anders	Rimforsa	2006
Johansson, Jan-Åke	Kisa	2008 (1998)
Karlsson, Peter	Norra Ydre	2006
Storckenfeldt, Charlotte	Kisa	1997

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2012

Franzon, Per-Ove	Kisa	1977
Isaksson, Margareta	Norra Ydre	2008
Johansson, Ann	Kisa	2006
Johnsson, Jan-Erik	Hycklinge	1995

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2013

Johansson, Curth	Kisa	1991
Johansson, Jan-Anders	Norra Ydre	1982
Rimvid, Jan	Rimforsa	1998
Samuelsson, Magnus	Tidersrum	2009 (2007)

Sparbankens styrelse

ORDINARIE LEDAMÖTER, VALDA AV HUVUDMÄNNEN:

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2010

Andersson, Jens-Åke	Kisa	1997
---------------------	------	------

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2011:

Arnshav, Åke, vice ordf.	Rimforsa	1996
Ekerå, Håkan, ordf.	Kisa	1996

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2012:

Kastensson, Monica	Norra Ydre	1996
--------------------	------------	------

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2013:

Andersson, Eilert	Norra Ydre	2009
Gustavsson, Gösta	Kisa	2001

ORDINARIE LEDAMOT, VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR:

Anderson, Gunvor

Sparbankens revisor

Mandatperiod t o m sparbanksstämma 2012:

Skeppstedt, Anders , Aukt. revisor	Upplands Väsby	1997
------------------------------------	----------------	------

Kinda-Ydre Sparbank

Huvudkontor:

KISA

Besöksadress: Grönedegatan 6, Kisa

Postadress: Box 93, 590 40 Kisa

Telefon: 0494-79400

Telefax: 0494-71778

Utagsautomat och insättningsautomat

Avdelningskontor:

ÖSTERBYMO

Besöksadress: Kisavägen 2, Österbymo

Postadress: Box 34, 570 60 Österbymo

Telefon: 0381-661660

Telefax: 0381-60125

Utagsautomat

RIMFORSA

Besöksadress: Skolvägen 2, Rimforsa

Postadress: Skolvägen 2, 590 43 Rimforsa

Telefon: 0494-79400

Telefax: 0494-21376

Utagsautomat och insättningsautomat

HORN

Besöksadress: Gamlebyleden 7, Horn

Postadress: Box 93, 590 40 Kisa

Telefon: 0494-79400

Telefax: 0494-30442

www.kindaydresparbank.se

E-post: info@kindaydresparbank.se

Sparbanksstämma med huvudmännen
äger rum tisdag den 27 april 2010