

Lekebergs Sparbank årsredovisning 2004



vi ger dig råd





Lekebergs Sparbank

Årssammanträde med huvudmännen äger rum den 27 april 2005 kl 18.00
i Lindens samlingsal, Fjugesta

Redovisning för verksamhetsåret 2004

Styrelsen för Lekebergs Sparbank får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet år 2004. Sparbankens 102:a verksamhetsår.

Förvaltningsberättelse

Den allmänekonomiska bakgrunden

Tillväxten i världsekonomin steg kraftigt under år 2004. Inte på flera decennier har man kunnat uppmäta motsvarande siffror. Den globala tillväxten beräknas hamna nära 5%, vilket historiskt är mycket bra. Flera orsaker har påverkat tillväxten positivt. En orsak har varit globalt låga räntor som gynnat investeringar och konsumtion. En annan orsak är den snabbväxande ekonomin i Kina, som medfört att efterfrågan på råvaror, produkter och tjänster ökat kraftigt.

USA som är världens största ekonomi har haft en bra tillväxt på ca 4% av BNP. Successivt har arbetsmarknaden stärkts i USA. För att motverka en stigande inflation har Riksbanken i USA Federal Reserve vid upprepade tillfällen höjt sin styrränta. Detta scenario beräknas fortsätta även under större delen av 2005. En anledning till den starka tillväxten beror på dollarförsvagningen, vilken gynnat USA:s exportindustri. Trots detta har landet ett otroligt högt handelsunderskott, som på sikt måste rätas upp. Bush-administrationen verkar inte prioritera detta under år 2005.

I övriga delar av världen har tillväxten också stärkts kraftigt. Även Japan som brukar ha en mycket låg tillväxt har kunnat visa upp en ökning på ca 4%. Den starkaste tillväxten har Kina med ca 9%.

EU-länderna visade upp en blygsammare ökning, som stannade på ca 2%. EU brottas med stora strukturförändringar som tagit mycket kraft. Glädjande är dock att de nya baltiska staterna uppvisat en högre tillväxt.

Ett orosmoln för tillväxten under kommande år är det onormalt höga oljepriset. Efterfrågan på olja har stigit kraftigt både i USA, Europa och Asien, samtidigt som de oljeproducerande staterna hållit igen på tillgången av olja.

Sveriges ekonomi har uppvisat starkare siffror än övriga EU sammantaget. Tillväxten beräknas hamna på drygt 3%. Sverige har haft en god export vilket gynnat landet. En följd av detta är att kronan stärkts, vilket på sikt kommer att hämma exportindustrin. Även den inhemska konsumtionen har varit stark. Den svenska inflationen har varit mycket låg. I december var årsinflationen 0,4%. Riksbankens mål är 2% på årsbasis. Den mycket låga inflationen har medfört att Riksbanken kunnat sänka styrräntan under 2004 med 0,75% till i dagsläget 2%. Det är samma nivå som övriga Euro-länder har. En försiktig bedömning är att vi kommer att ha mycket låg ränta under hela 2005.

Ett stort problem som Sverige brottas med liksom många andra västländer, är den höga arbetslösheten. Trots stark tillväxt, har det inte medfört fler arbetstillfällen. Regeringens mål att arbetslösheten skall ligga under 4%, är långt borta. Många företag flyttar sin tillverkning till länder med lägre lönekostnader, vilket stärker företagens ekonomier, men knappast den inhemska arbetslösheten.

De låga räntorna har medfört att både företag och privatpersoner har börjat investera. Företagen bygger nya anläggningar, eller bygger om befintliga. Man investerar i maskiner och annan utrustning. Privatpersoner investerar i boende. Aldrig tidigare har efterfrågan på ett eget boende varit så stort som under 2004. Priserna på villor och fritidshus har stigit kraftigt beroende på den stora efterfrågan som funnits.

Den svenska börsen har varit på ett relativt gott humör under 2004. Generalindex steg med ca 17%, vilket är mycket bra. Fortfarande är det dock så, att de som investerade i aktier under 2000 och 2001 inte har fått tillbaka den värdenedgång som då skedde. Om det blir fortsatt bra tillväxt i landet, kommer även aktiemarknaden att hållas på gott humör under 2005.

Kronan har stärkts under året, både mot US-dollar och Euron. Det är bl.a. som ovan nämnts den starka exportindustrin som bidragit till denna förstärkning men också att framförallt dollarn sjunkit i värde mot övriga valutor.

Lekebergs Sparbank

Banken har haft en fortsatt bra utveckling under år 2004. Tillväxten i banken ökade med 13%, därmed uppgick den samlade affärsvolymen till nära 2 miljarder kronor. Alla affärsområden stärkte sina volymer. Inlåning från allmänheten ökade med 7,8%, utlåning till allmänheten ökade med 18,7%, Robur ökade med 13,8%, varav värdeökningen på börsen bidrog med 11,6% och Spintab ökade med 12,8%. En bidragande orsak till den kraftiga tillväxten i banken är effekten från vårt jubileumsår 2003, då många människor och företag upptäckte vår bank. Tillströmningen av nya kunder har varit betydande.

Resultatökningen i banken i jämförelse med tidigare år har också varit kraftig. Rörelseresultatet före kreditförluster ökade med 33,6%. Efter avsättning till sannolika kreditförluster ökade resultatet med 60,7%. En anledning till den stora resultatökningen före avsättning till sannolika kreditförluster en anledning är att vi hade en betydande kostnad i samband med vårt jubileum under år 2003.

Räntenettot i banken ökade med 5,1% trots minskade marginaler. Ökningen beror helt på den stora volymtillväxt som skett. Avkastning på vår aktieplacering i FöreningsSparbanken ökade marginellt, medan provisionsnettot steg kraftigt bl.a. beroende på stigande börskurs och ökade volymer vid Robur och Spintab. Övriga intäkter steg med 50,5% vilket till största delen berodde på återbetalad moms för tidigare års IT-kostnad. Totalt steg intäkterna med 7,6%. Kostnaderna minskade totalt sett i banken med 6,6%. I kostnadsmassan ingår personalkostnader som ökade måttligt, IT-kostnaden minskade marginellt, medan revisions och konsultkostnader ökade med 51,4%. Detta till största del beroende på konsultarvode i samband med utredning i ett komplicerat kreditärende.

Övriga allmänna administrationskostnader och fastighetskostnader ökade med 7,3%. Denna ökning till största delen beroende på att banken fr.o.m. år 2004 har en extern fastighetsskötare som fakturerar banken. Tidigare hade banken en anställd fastighetsskötare, vilket då minskar personalkostnadsdelen för år 2004. Avskrivningar minskade med 12,6%. Övriga rörelsekostnader minskade kraftigt, vilket till största delen beror på jubileumskostnaderna som belastade år 2003.

Avsättning till sannolika kreditförluster minskade, men utgör trots minskningen ett betydande belopp, som påverkar rörelseresultatet negativt. Se vidare upplysningar i not 10.

Händelser under året

Banken tog initiativet för att tillsätta en företagssamordnare i Lekebergs kommun. Hans uppgift är att bygga nätverk mellan företag i kommunen, som skall leda till att företagen nyttjar varandras tjänster mer lokalt. Han skall också vara behjälplig med rådgivning vad gäller företagsfrågor. Det kan gälla om- och tillbyggnader eller nybyggnad av lokaler. Det kan vara marknadsföringsinsatser eller ansökan om olika bidrag. Han finns på Lekebergs kommuns kontor i Fjugesta.

För att klara av tillströmningen av nya kunder, samtidigt som vi måste ta hand om våra tidigare kunder, har Stefan Tjeder anställts som bolånggivare och privatrådgivare.

Olika utbildningsinsatser sker kontinuerligt. Stora insatser har skett och kommer att pågå under 2004 avseende certifiering av privatrådgivare. Detta för att svara upp till de krav som ställs på rådgivning efter den nya rådgivarlagen som trädde i kraft 1 juli 2004. Syftet med lagen är att kunderna skall få en likvärdig och korrekt rådgivning, oavsett till vilket institut man vänder sig.

Förväntad framtida utveckling och kommande händelser

Utvecklingen inom bankens verksamhetsområde bedöms som god. Den nya motorvägen som är planerad att byggas mellan Lekhyttan och Berglunda, kommer att förkorta restiden mellan Lekeberg och Örebro. En bedömning är att byggnationen kommer att ta fart de närmaste åren inom vårt verksamhetsområde. Det är framförallt Lanna-Vintrosaområdet, men även Fjugesta som kommer att expandera. Redan nu kan vi se en ökad efterfrågan på tomter inom vårt verksamhetsområde och ett flertal enfamiljshus är färdiga eller under produktion. Även etablering av nya företag kan tänkas ske, då kvadratmeterhyrorna i Lekeberg är betydligt lägre än i Örebro. Detta tillsammans med förkortad restid, bör gynna en företagsexpansion. Förberedelse för införande av nya kapitaltäckningsregler de s.k. Basel II-reglerna, som skall införas vid årsskiftet 2006-2007 pågår. De nya reglerna gäller globalt och kommer att likställa kapitalkraven mellan de olika instituten. Idag vägs endast de olika placeringarna av tillgångsmassan i banken mot bankens egna kapital. I framtiden skall även operationella risker och marknadsrisker vägas in. Därtill kommer kravet på kapitalförsörjning och regelansvarig i banken att fokuseras. Vidare kommer en större genomlysning av bankens verksamhet att ske från Finansinspektionens sida. De nya reglerna kommer att ställa stora krav på framförallt de mindre bankerna, för att kunna leva upp till ställda krav. De institut som har ett fåtal medarbetare kommer att få problem, vilket kan komma att förändra bankkartan för ett antal mindre sparbanker. Idag finns ca 85 fristående och delägda sparbanker i Sverige. Många av dessa är små, med färre än 10 anställda. Dessa banker kan få svårt att klara regelansvarigdelen i de nya

kapitaltäckningsreglerna, vilket kan leda till fusioner. Två sådana fusioner håller på att genomföras på Gotland som haft 8 mycket små sparbanker. Dessa kommer att minska till 2 sparbanker. För Lekebergs Sparbanks del bedömer vi att det inte kommer att bli några större problem att klara de nya kraven som kommer att införas från årsskiftet 2006-2007.

Sparbankens ställning

Balansomslutning

Balansomslutningen i Lekebergs Sparbank ökade under året med 6,3% till 683 094 tkr.

Inlåning/Sparande

Sparbankens inlåning och upplåning från allmänheten ökade under året med 38 499 tkr eller 7,6% och uppgick därmed vid årsskiftet till 545 935 tkr. Som jämförelse kan nämnas att inlåningen för år 2003 ökade med 11,5%.

Kundernas fondförmögenhet i Robur uppgick vid året slut till 283 847 tkr (249 449 tkr). Ökningen av fondförmögenheten förklaras av börsens kraftiga uppgång under året. Netto-sparandet var under året 5 325 tkr.

Utlåning

Sparbankens utlåning till allmänheten uppgick vid årsskiftet till 516 448 tkr, mot 435 020 tkr vid föregående årsskifte. Utlåningen till allmänheten har därvid ökat med 18,7%. Utlåningen genom Spintabgruppen ökade netto med 53 946 tkr. Sparbankens utlåningsstock i Spintab uppgick vid årsskiftet till 475 962 tkr.

Kapitaltäckningsgrad

Sparbankens kapitaltäckningsgrad uppgick vid årsskiftet till 19,5%, efter tillägg av årets resultat. Enligt lag är kravet 8%.

Sparbankens resultat

Rörelseresultatet för 2004 uppgick till 9 970 tkr mot 6 206 tkr för år 2003. Lönsamheten mätt som rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig affärsvolym uppgick till 0,53% i jämförelse med 0,37% för år 2003.

Räntenettot, d.v.s. skillnaden mellan intäkts- och kostnadsräntor ökade med 5,1% mot föregående år och uppgick till 23 393 tkr. Räntenettot är för år 2004 belastat med insättargaranti-premie, vilken utgjorde 329 tkr. Provisionsnettot ökade med 963 tkr vilket utgör 20,0%. Övriga rörelseintäkter ökade med 97 tkr motsvarande 50,5%. Allmänna administrationskostnader ökade med 518 tkr vilket är 3,7% högre än tidigare år. Avskrivningarna minskade med 73 tkr motsvarande 12,6%. Övriga rörelsekostnader minskade med 1 651 tkr eller 46,3 %.

Årets reservering för sannolika kreditförluster uppgick till totalt 1 825 tkr.

Nyckeltal för 5 år i sammandrag framgår av sidorna 9–10 i årsredovisningen.

Förslag till vinstdisposition

Sparbankens nettovinst enligt balansräkningen utgör för år 2004 kronor 6 971 532,90. Styrelsen föreslår att detta belopp avsättes till reservfonden.

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.

Kredit- och motpartsrisker

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. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatkontrakt.

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning är låntagarens 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.

Beträffande sparbankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter hänvisas till sid 31.

Marknadsrisker

I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. I sparbankens fall utgör ränterisken den övervägande marknadsrisken.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastförräntade 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 stigande ränteläge genom att räntebindningstiden normalt är kortare för inlåning än för utlåning.

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

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limit. 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 placeringar har sparbanken ingått ränteswapavtal, d.v.s. avtalat om byte av fasta mot rörliga ränteströmmar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s.k. gap-analys, baserad på räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen enligt vad som framgår på sid 30. En sådan analys visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 738 tkr.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisker kan uttryckas som risken att värdet på ett finansiellt instrument sjunker som en effekt av sjunkande omsättning, vilket är detsamma som risken för att det finansiella instrumentet inte kan avyttras/förvärvas utan större prisreduktion eller att transaktionen medför stora kostnader.

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, d.v.s. värdepapper som handlas på en fungerande marknad.

Sparbankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av sid 29. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser sparbankens likviditetssituation.

Operativa risker

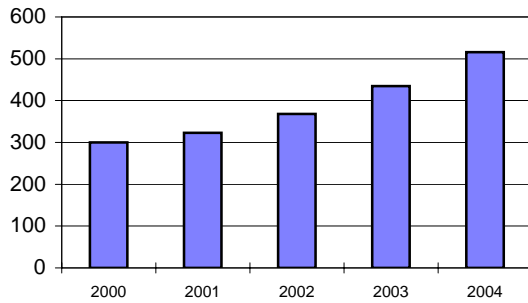
Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt,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

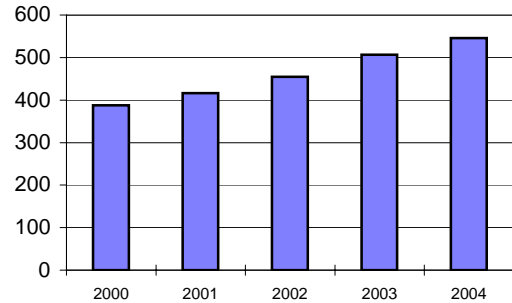
- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit- och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och 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.

Tillväxt

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN
SEK (Miljontal)

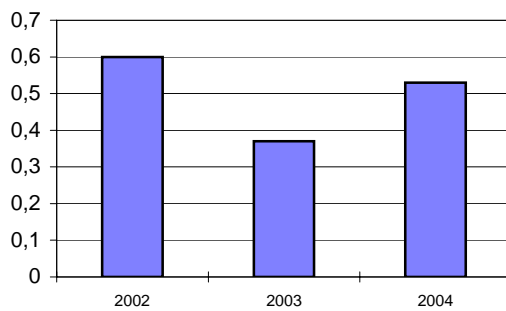


INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN
SEK (Miljontal)

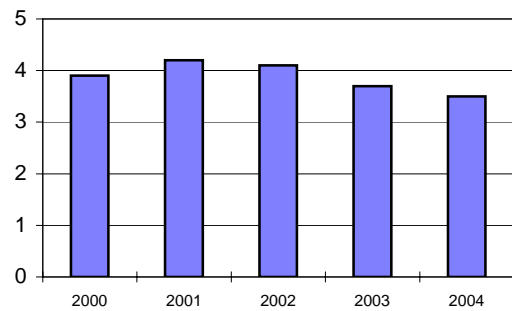


Resultatnivå

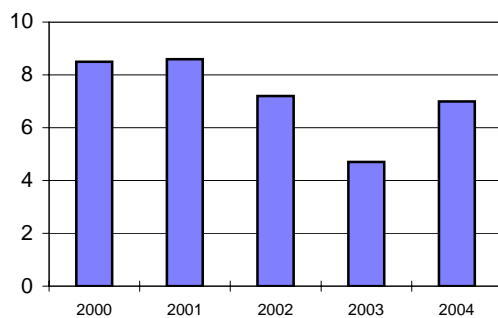
RÖRELSERESULTAT % AV AFFÄRSVOLYM



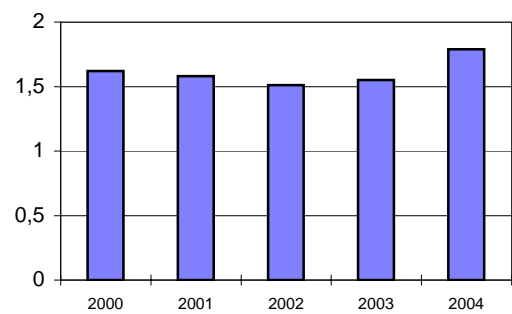
RÄNTENETTO % AV MO



RÄNTABILITET %
(GENOMSNITTLIGT EGET KAPITAL)



INTÄKTS-/KOSTNADSRELATION
(IK-TALET EXKL KREDITFÖRLUSTER)



Fem år i sammandrag - nyckeltal

	2004	2003	2002	2001	2000
Volym					
Affärsvolym ultimo, tkr ¹⁾	1 995 445	1 768 860	1 564 242	1 485 019	
Förändring under året, %	12,8	13,1	5,3		
Av sparbanken förvaltade och förmedlade volymer.					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital +72% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen					
	15,6	15,4	16,8	17,0	16,9
Kapitaltäckningsgrad					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar	19,5	20,3	24,5	25,1	24,4
Primärkapitalrelation					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	19,5	20,3	24,5	25,1	24,4
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	3,5	3,7	4,1	4,2	3,9
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,60	1,70	1,81		
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,53	0,37	0,60		
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital och 72% av obeskattade reserver	7,0	4,7	7,2	8,6	8,5
I/K-tal före kreditförluster					
Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader exkl kreditförluster	1,79	1,55	1,51	1,58	1,62

1) Ny definition av affärsvolym fr.o.m. 2003 varför jämförelsesiffror endast kan lämnas från 2002. I affärsvolymer inräknas: Inlåning, Robur Fond, Robur Försäkring, Värdepappersdepåer, Utlåning, förmedlad utlåning till Spintab och FöreningsSparbanken Finans, Garantier, Kortkrediter samt beviljade ej utnyttjade krediter.

I/K-tal efter kreditförluster Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader inkl kreditförluster	1,49	1,28	1,49	1,58	1,55
K/I-tal före kreditförluster Summa kostnader exkl. kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,56	0,65	0,66	0,63	0,62
K/I-tal efter kreditförluster Summa kostnader inkl. kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,67	0,78	0,67	0,63	0,65
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar Reserv för befarade förluster i % av osäkra fordringar brutto	78,1	65,2	60,8	58,2	52,9
Andel osäkra fordringar Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,4	0,6	0,2	0,3	0,3
Kreditförlustnivå Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och kreditgarantier	0,76	1,02	0,04	0,0	0,3
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	13,4	12,8	12,9	12,8	11,9
Antal kontor	1	1	1	1	1

Resultat - och balansräkningar 2004–2000, tkr

Resultaträkning	2004	2003	2002	2001	2000
Räntenetto	23 393	22 251	22 007	21 043	18 796
Provisioner, netto	5 781	4 818	4 585	5 055	5 463
Nettoresultat av finansiella transaktioner	26	112	3	-4	-11
Övriga intäkter	1 145	1 011	823	882	1 241
Summa intäkter	30 345	28 192	27 418	26 976	25 489
Allmänna administrationskostnader	-14 564	-14 046	-13 224	-12 129	-11 058
Övriga rörelsekostnader	-2 418	-4 142	-4 977	-4 932	-4 653
Kreditförluster	-3 393	-3 798	-145	94	-718
Summa kostnader	-20 375	-21 986	-18 346	-16 967	-16 429
Rörelseresultat	9 970	6 206	9 072	10 009	9 060
Bokslutsdispositioner, netto	-638	138	-173	275	1 681
Skatter	-2 360	-1 669	-2 325	-2 814	-2 847
Årets resultat	6 972	4 675	6 574	7 470	7 894

Balansräkning	2004	2003	2002	2001	2000
Kassa	4 078	3 947	4 407	4 875	7 097
Utlåning till kreditinstitut	60 226	97 366	102 262	117 025	99 126
Utlåning till allmänheten	516 448	435 020	367 957	323 267	299 770
Räntebärande värdepapper	82 964	85 763	70 002	53 577	51 282
Aktier och andelar	8 113	8 113	6 261	4 559	4 559
Goodwill	–	–	–	2 872	5 744
Materiella tillgångar	4 344	4 479	4 983	4 936	5 377
Övriga tillgångar	6 921	7 691	6 846	5 005	4 857
Summa tillgångar	683 094	642 379	562 718	516 116	477 812
Skulder till kreditinstitut	22 117	26 649	4 592	3 060	1 256
In- och upplåning från allmänheten	545 935	507 436	454 925	416 129	387 610
Övriga skulder	3 882	4 560	4 224	4 443	3 955
Avsättningar för pensioner m m	154	338	117	372	73
Summa skulder	572 088	538 983	463 858	424 004	392 894
Obeskattade reserver	16 053	15 415	15 553	15 379	15 655
Eget kapital	94 953	87 981	83 307	76 733	69 263
Summa skulder och eget kapital	683 094	642 379	562 718	516 116	477 812

Resultaträkning, tkr	<i>Not</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>Förändr. i %</i>
Ränteintäkter	1	29 384	30 645	-4,1
Räntekostnader	1	-5 991	-8 394	-28,6
Räntenetto		23 393	22 251	5,1
Erhållna utdelningar	2	856	819	4,5
Provisionsintäkter	3	8 143	7 156	13,8
Provisionskostnader	4	-2 362	-2 338	1,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	26	112	-76,8
Övriga rörelseintäkter	6	289	192	50,5
Summa rörelseintäkter		30 345	28 192	7,6
Allmänna administrationskostnader	7	-14 564	-14 046	3,7
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	8	-506	-579	-12,6
Övriga rörelsekostnader	9	-1 912	-3 563	-46,3
Summa kostnader före kreditförluster		-16 982	-18 188	-6,6
Resultat före kreditförluster		13 363	10 004	33,6
Kreditförluster, netto	10	-3 393	-3 798	-10,7
Rörelseresultat		9 970	6 206	60,7
Bokslutsdispositioner	11	-638	138	-562,3
Skatt på årets resultat	12	-2 360	-1 669	41,4
Årets resultat		6 972	4 675	49,1

Balansräkning, tkr	<i>Not</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>Förändr. i %</i>
TILLGÅNGAR				
Kassa		4 078	3 947	3,3
Utlåning till kreditinstitut	13	60 226	97 366	-38,1
Utlåning till allmänheten	14	516 448	435 020	18,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	82 964	85 763	-3,3
Aktier och andelar m m	16	8 113	8 113	
Materiella tillgångar	17			
– Inventarier		691	680	1,6
– Byggnader och mark		3 653	3 799	-3,8
Övriga tillgångar	18	757	1 635	-53,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	6 164	6 056	1,8
Summa tillgångar		683 094	642 379	6,3

Balansräkning, tkr	<i>Not</i>	<i>2004</i>	<i>2003</i>	<i>Förändr. i %</i>
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL				
Skulder till kreditinstitut	20	22 117	26 649	-17,0
In- och upplåning från allmänheten				
– Inlåning	21	539 227	500 204	7,8
– Upplåning	22	6 708	7 232	-7,2
Övriga skulder	23	2 258	2 513	-10,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	1 624	2 047	-20,7
Avsättningar	25			
– Avsättningar för pensioner		154	338	-54,4
Summa skulder och avsättningar		572 088	538 983	6,1
Obeskattade reserver	26	16 053	15 415	4,1
Reservfond		87 981	83 306	5,6
Årets resultat		6 972	4 675	49,1
Summa eget kapital	27	94 953	87 981	7,9
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		683 094	642 379	6,3
POSTER INOM LINJEN	28			
Ansvarsförbindelser				
– Garantier		13 084	9 791	
Åtaganden				
– Åtaganden		211 050	104 696	
ÖVRIGA NOTER				
Löptider för tillgångar och skulder	29			
Räntebindningstider för tillgångar och skulder	30			
Kreditriskexponering brutto och netto	31			

Kassaflödesanalys, tkr	2004	2003
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	9 970	6 206
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	123	-183
Av-/nedskrivningar	506	579
Kreditförluster	3 392	3 795
Betald inkomstskatt	-2 360	-1 669
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	11 631	8 728
Ökning av utlåning till allmänheten	-84 826	-70 858
Ökning av in- och upplåning från allmänheten	38 499	52 511
Ökning/Minskning av skulder till kreditinstitut	-4 532	22 057
Förändringar av övriga tillgångar och skulder	-91	-288
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-50 950	3 422
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella anläggningstillgångar	–	185
Minskning/Ökning av värdepapper	2 677	-17 616
Förvärv av materiella tillgångar	-367	-75
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2 310	-17 506
Årets kassaflöde	-37 009	-5 356
Likvida medel vid periodens början *	101 313	106 669
Likvida medel vid periodens slut *	64 304	101 313

* I likvida medel ingår kassa- och bankmedel.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Förändrade redovisningsprinciper

Anpassning av tillämpade redovisningsprinciper har skett till Redovisningsrådets rekommendation RR9 Redovisning av inkomstskatter.

Finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är omsättningstillgångar värderas enligt lägsta värdets princip. Långsiktiga innehav, där avsikten är att i princip inneha värdepappren till förfall, klassificeras som finansiella anläggningstillgångar och upptas till anskaffningsvärdet.

Med anskaffningsvärde avses det upplupna anskaffningsvärdet, vilket värde motsvarar det med hjälp av den effektiva anskaffningsräntan diskonterade nuvärdet av de framtida betalningarna. Härigenom beaktas eventuella över- eller underkurser vid förvärvet som periodiseras över instrumentets återstående löptid. Erhållna betalningar plus förändringen av det upplupna anskaffningsvärdet under året redovisas som ränteintäkt. Vid tillämpning av lägsta värdets princip på omsättningstillgångar görs värderingen kollektivt för marknadsnoterade värdepapper inom respektive portfölj, medan värderingen av icke marknadsnoterade värdepapper görs individuellt post för post.

Realiserade vinster/förluster och orealiserade värdeförändringar på värdepapper och andra finansiella instrument som utgör omsättningstillgångar (samt valutakursförändringar) redovisas i resultaträkningen under rubriken *Nettoresultat av finansiella transaktioner*.

Avista- och derivattransaktioner på penning-, obligations-, aktie- och valutamarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag, d v s vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergått mellan parterna. För derivattransaktioner (optioner, terminer och swappar) innebär detta att verkliga värdet på sådana avtal behandlas enligt gällande värderingsregler i bokslut från och med affärsdagen.

Lånefordringar och kreditförluster

Lånefordringar redovisas initialt i balansräkningen till anskaffningsvärdet, d.v.s. det belopp som lånats ut till låntagaren med tillägg för direkta transaktionskostnader. Därefter redovisas lånefordringar löpande till anskaffningsvärdet efter avdrag för bortskrivningar och specifika reserveringar för kreditförluster.

Redovisning av kreditförluster sker dels som under året konstaterade kreditförluster, dels som reservering avseende sannolika kreditförluster. Som konstaterad förlust redovisas hela eller del av fordran som inte bedöms indrivningsbar eller som kan erhållas vid realisering av säkerheten. Bortskrivning görs av konstaterade förluster när inga realistiska möjligheter till återvinning finns. Som reservering avseende sannolika förluster upptas ett be-

lopp motsvarande skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och bedömt återvinningsvärde.

Bedömt återvinningsvärde har beräknats med ledning av:

- det verkliga värdet av säkerheten till den del återbetalningen är beroende av säkerheten och/eller
- det observerbara marknadsvärdet.

Då säkerheten utgörs av pantbrev i fastighet utgår värderingen från ett försiktigt beräknat marknadsvärde med hänsyn till avkastningsförmåga, beskaffenhet och läge. Motsvarande värdering görs av fastigheter som övertagits för skyddande av fordran. Eventuell erforderlig nedskrivning redovisas i detta fall som värdeförändring på övertagen egendom.

Reservering avseende sannolika kreditförluster görs om fordran är osäker, d.v.s.

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

Vid bestämmandet av reserveringar avseende sannolika kreditförluster värderas lånefordringarna individuellt.

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

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

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

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

Aktier och andelar, anläggningstillgångar

Tillgångarna är bokförda till sitt anskaffningsvärde.

Inventarier

Inventarierna avskrivs planenligt med 20 % på anskaffningsvärdet. Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition och redovisas under rubriken *Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan.*

Byggnader och mark

Sparbanken äger fastigheten Fjugesta 2:208, Lekebergs kommun. Planenlig avskrivning sker årligen med 2,5 % av anskaffningsvärdet. Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition och redovisas under rubriken *Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan.*

Skatt

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

Noter till resultaträkningen

1 Räntenetto	2004	2003
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	1 793	3 295
Utlåning till allmänheten	24 437	23 919
Räntebärande värdepapper	3 137	3 419
Övriga	17	12
Summa	29 384	30 645
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	131	75
Inlåning från allmänheten	5 857	8 315
– varav kostnad för insättningsgaranti	329	242
Övriga	3	4
Summa	5 991	8 394
Räntenetto	23 393	22 251
Räntemarginal	3,29	3,40
Placeringsmarginal	3,46	3,68

Medelränta på utlåningen under året uppgår till 5,36 % (2003 6,25 %).

Medelränta på inlåningen under året (inkl kostnad för insättningsgarantin) uppgår till 1,12 % (2003 1,77 %).

2 Erhållna utdelningar	2004	2003
Aktier och andelar	856	819
	856	819
3 Provisionsintäkter	2004	2003
Betalningsförmedlingsprovisioner	1 550	1 173
Utlåningsprovisioner	3 399	3 185
Inlåningsprovisioner	349	303
Garantiprovisioner	43	38
Värdepappersprovisioner	2 269	1 949
Övriga provisioner	533	508
Summa	8 143	7 156
4 Provisionskostnader	2004	2003
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 023	2 047
Värdepappersprovisioner	166	181
Övriga	173	110
Summa	2 362	2 338

5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2004	2003
Realiserat resultat, aktier/andelar	–	160
Orealiserade värdeförändringar		
– andra finansiella värdepapper	–	-97
Valutakursförändringar	26	49
Summa	26	112
6 Övriga rörelseintäkter	2004	2003
Intäkter från rörelsefastighet	180	179
Övriga	109	13
Summa	289	192
7 Allmänna administrationskostnader	2004	2003
Personalkostnader		
– löner och arvoden	5 070	5 001
– sociala avgifter	1 850	1 858
– kostnader för pensionspremier	828	967
– avsättning till vinstandelsstiftelse inkl. löneskatt	528	447
– andra personalkostnader	652	539
Summa personalkostnader	8 928	8 812
Övriga allmänna administrationskostnader		
– IT-kostnader	3 210	3 246
– konsulttjänster	500	208
– revision	504	455
– fastighetskostnader	379	333
– porto- och telefonkostnader	317	325
– övriga	726	667
Summa övriga allmänna administrationskostnader	5 636	5 234
Summa totalt	14 564	14 046

Ersättning och övriga förmåner till ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår dels ett fast arvode och dels ett rörligt mötesarvode enligt sparbanksstämans beslut. Dessutom utgår ersättning för förlorad inkomst vid övrigt arbete. Ersättning till ställföreträdande för VD utgörs av grundlön. Ersättning till vVD utgörs av grundlön och övrig förmån i form av bilförmån.

Vinstdelningssystemet Guldeken som omfattar all övrig personal gäller förutom ovanstående även för VD och ställföreträdande för VD. Avsättningen för 2004 utgör 27 500 kr.

	Grundlön/ styrelsearvode	Mötes- arvode	Övriga förmåner	Övrig Pensions- ersättn	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	30	18		6		54
Övriga styrelse- ledamöter	45	115				160
VD	690				375	1 065
Ställföreträdan- de för VD	459		40		153	652
	1224	133	40	6	528	1 931

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD för verksamhetsåret har beslutats av styrelsen. VD beslutar om ersättningen för VDs ställföreträdare.

Pensioner

VD har rätt till pensionsavgång vid 60 års ålder, med 72 % av lönen fram till ordinarie pension. För VDs ställföreträdare gäller pension enligt BTP. Bankens pensionsåtaganden täcks genom försäkring och genom avsättning i balansräkningen.

Antalt arbetade timmar	2004	2003
Totalt i sparbanken	23 259	22 154

Medelantal anställda under året	2004	2003
Totalt i sparbanken	13,4	12,8
– varav kvinnor	7,8	8,0
– varav män	5,6	4,8

Normalarbetstidsmättet har uppskattats till 1 730 timmar för en helårsarbetare.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare	2004	2003
Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
– antal kvinnor	–	–
– antal män	7	7
Övriga ledande befattningshavare inkl. verkställande direktören		
– antal kvinnor	–	–
– antal män	2	2

Sjukfrånvaro	2004	2003
Total sjukfrånvaro i relation till de anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid, %	5,8	7,7
– varav bland kvinnor	5,3	6,0
– varav bland män	0,5	1,7

Andel långtidssjukfrånvaro i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron, %
År 2003 avser 1 juli – 31 december.

	62,5	86,0
--	------	------

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2004	2003
KPMG Bohlins AB		
– revisionsuppdrag	34	39
– andra uppdrag	437	379
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers		
– revisionsuppdrag	73	37
	544	455
8 Avskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar	2004	2003
Avskrivningar enligt plan		
– inventarier	360	433
– fastighet	146	146
Summa	506	579
9 Övriga rörelsekostnader	2004	2003
Avgifter till centrala organisationer	405	431
Försäkringar	400	376
Säkerhetskostnader	157	180
Marknadsföringskostnader	892	2 526
Övriga rörelsekostnader	58	50
Summa	1 912	3 563
10 Kreditförluster netto	2004	2003
Individuellt värderade fordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 694	-48
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	+4	+1
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-1 825	-3 880
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	+1	+3
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	+121	+126
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-3 393	-3 798
11 Bokslutsdispositioner		
Avsättning till periodiseringsfond	-2 805	-1 987
Återföring av periodiseringsfond	2 090	2 047
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	77	78
Summa	-638	138

12 Skatt på årets resultat	2004	2003
Skatt avseende tidigare år	4	–
Aktuell skatt	2 356	1 669
Summa	2 360	1 669

Skattekostnaden i procent av resultatet före skatt i sparbanken. Skillnaden mellan sparbankens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats förklaras nedan

	2004		2003	
	tkr	procent	tkr	procent
Faktisk skattekostnad	2 360	25,3	1 669	26,3
Skattekostnad, 28% på resultatet före skatt	-2 613		-1 776	
Skillnad	-253		-107	

Skillnaden består av följande poster

Skatteeffekt av:

Justering av skatt avseende tidigare år	4	0,0	–	–
Ej skattepliktiga intäkter	-300	3,2	-232	3,7
Ej avdragsgilla kostnader	43	-0,5	87	-1,4
Skillnad bokföringsmässig och skattemässig vinst på aktier	–	–	38	-0,6
Summa	-253	2,7	-107	1,7

Noter till balansräkning

TILLGÅNGAR

13	Utlåning till kreditinstitut	2004	2003
	FöreningsSparbanken		
	– svensk valuta	59 943	96 987
	– utländsk valuta	283	379
	Summa	60 226	97 366
14	Utlåning till allmänheten	2004	2003
	Utestående fordringar brutto		
	– svensk valuta	501 625	413 903
	– utländsk valuta	21 320	25 915
	Summa	522 945	439 818
	Avgår reservering för sannolika kreditförluster	-6 497	-4 798
	Netto bokfört värde	516 448	435 020
	Lånefordringar per kategori av låntagare	2004	2003
	Företagssektor	120 056	104 068
	Hushållssektor	402 650	335 559
	– varav personliga företagare	137 104	113 696
	Övriga	239	191
	Summa	522 945	439 818
	varav: Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar		
	– företagssektor	6 725	1 545
	– hushållssektor	1 508	2 418
	Osäkra lånefordringar		
	– företagssektor	6 725	4 485
	– hushållssektor	1 595	2 870
	Avgår: Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar		
	– företagssektor	5 370	3 880
	– hushållssektor	1 127	918
	Lånefordringar, nettobokfört värde		
	– företagssektor	114 686	100 188
	– hushållssektor	401 523	334 641
	– varav personliga företagare	137 104	113 696
	– övriga	239	191
	Summa	516 448	435 020
	Antal konton	3 383	3 164

Med utgångspunkt från låntagarnas hemvist är sparbankens lånefordringar huvudsakligen geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde.

Ledande befattningshavares lån i banken	2004	2003
Styrelseledamöter	3 930	4 311
Verkställande direktör och ställföreträdande för verkställande direktör	213	424

15	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2004			2003		
		<i>Ansk värde</i>	<i>Verkligt värde</i>	<i>Bokfört värde</i>	<i>Ansk värde</i>	<i>Verkligt värde</i>	<i>Bokfört värde</i>
	Omsättningstillgångar						
	– övriga finansiella företag	–	–	–	9 880	10 070	9 880
	Summa omsättningstillgångar	–	–	–	9 880	10 070	9 880

	Anläggningstillgångar						
	– svenska bostadsinstitut	2 034	2 015	2 034	4 998	5 053	4 998
	– icke finansiella företag	57 872	58 666	57 872	60 915	59 804	60 915
	– övriga finansiella företag	18 078	18 190	18 078	5 000	4 988	5 000
	– övriga utländska emittenter	4 980	5 230	4 980	4 970	5 165	4 970
	Summa anläggningstillgångar	82 964	84 101	82 964	75 883	75 010	75 883

Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	82 964	84 101	82 964	85 763	85 080	85 763
--	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

– varav noterade värdepapper på börs			82 964			85 763
--------------------------------------	--	--	--------	--	--	--------

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden			125			59
--	--	--	-----	--	--	----

Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden			161			245
---	--	--	-----	--	--	-----

16 Aktier och andelar	2004	2003
------------------------------	-------------	-------------

Anläggningstillgångar enligt spec nedan		
– kreditinstitut	8 113	8 113

Summa aktier och andelar	8 113	8 113
---------------------------------	--------------	--------------

– varav noterade värdepapper på börs	8 113	8 113
--------------------------------------	-------	-------

Företag	<i>Antal</i>	2004		<i>Antal</i>	2003	
		<i>Verkligt värde</i>	<i>Bokfört värde</i>		<i>Verkligt värde</i>	<i>Bokfört värde</i>
Aktier						
– FöreningsSparbanken	148 895	24 642	8 113	148 895	21 069	8 113
Summa	148 895	24 642	8 113	148 895	21 069	8 113

17 Materiella tillgångar	2004	2003
Anläggningstillgångar		
– Inventarier	691	680
– Byggnader och mark	3 653	3 799
Summa materiella tillgångar	4 344	4 479

	Inventarier		Byggnader och mark	
	2004	2003	2004	2003
Anskaffningsvärde vid årets början	4 373	4 298	5 670	5 670
Förvärv under året	447	88	–	–
Utrangering under året	-190	-13	–	–
Anskaffningsvärde vid årets slut	4 630	4 373	5 670	5 670
Akkumulerade avskrivningar enligt plan vid årets början	-3 693	-3 260	-1 992	-1 850
Avskrivningar för utrangerade inventarier	114	–	–	–
Årets avskrivningar enligt plan	-360	-433	-142	-142
Akkumulerade avskrivningar enligt plan vid årets slut	-3 939	-3 693	-2 134	-1 992
Akkumulerade uppskrivningar vid årets början 1)	–	–	121	125
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	–	–	-4	-4
Oavskrivet belopp av gjord uppskrivning	–	–	117	121
Planenligt restvärde vid årets slut	691	680	3 653	3 799
Akkumulerade överavskrivningar	–	–	-898	-975
Nettobokvärde	691	680	2 755	2 824
Taxeringsvärde			1 894	2 073

1) Uppskrivningsbelopp av byggnader och mark 175 tkr.

18 Övriga tillgångar	2004	2003
Positivt värde på derivatinstrument	–	120
Skattefordran	663	1 374
Övrigt	94	141
Summa	757	1 635

19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2004	2003
Upplupna räntor	2 599	2 815
Övriga upplupna intäkter	3 565	3 241
Summa	6 164	6 056

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

20	Skulder till kreditinstitut	2004	2003
FöreningsSparbanken			
	– svensk valuta	741	734
	– utländsk valuta	21 376	25 915
	Summa	22 117	26 649
Beviljad limit hos FöreningsSparbanken AB			
	varav checkkredit	58 000	58 000
		17 000	17 000
21	Inlåning från allmänheten	2004	2003
Allmänheten			
	– svensk valuta	538 940	499 837
	– utländsk valuta	287	367
	Summa	539 227	500 204
Inlåning per kategori av kunder		2004	2003
Offentlig sektor			
		31 040	25 119
Företagssektor			
		71 377	72 368
Hushållssektor			
		435 565	401 011
	– varav personliga företagare	87 681	75 591
	Övrigt	1 245	1 706
	Summa	539 227	500 204
Antal konton			
		17 484	17 625
22	Upplåning från allmänheten	2004	2003
Allmänheten			
	– svensk valuta	6 708	7 232
23	Övriga skulder	2004	2003
Anställdas källskattemedel			
		227	237
Preliminär och definitiv skatt räntor			
		1 070	1 685
Leverantörsskulder			
		429	184
	Övrigt	532	407
	Summa	2 258	2 513
24	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2004	2003
Upplupna räntekostnader			
		47	104
Övriga upplupna kostnader			
		1 577	1 943
	Summa	1 624	2 047

25	Avsättningar	2004	2003
	Avsättning för pensioner	154	338
	Avsättningen motsvarar kapitalvärdet på berört pensionsåtagande.		

26	Obeskattade reserver	2004	2003
	Akkumulerade överavskrivningar		
	– Fastigheter	898	975
	Periodiseringsfonder		
	– avsättning vid 1999 års taxering	–	2 090
	– avsättning vid 2000 års taxering	1 821	1 821
	– avsättning vid 2001 års taxering	2 541	2 541
	– avsättning vid 2002 års taxering	3 233	3 233
	– avsättning vid 2003 års taxering	2 768	2 768
	– avsättning vid 2004 års taxering	1 987	1 987
	– avsättning vid 2005 års taxering	2 805	–
	Summa	16 053	15 415

27	Eget kapital	<i>Reserv- fond</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
	Ingående eget kapital	83 306	4 675	87 981
	Omföring årets resultat 2003 till reservfond	4 675	-4 675	0
	Årets resultat		6 972	6 972
	Utgående eget kapital	87 981	6 972	94 953

POSTER INOM LINJEN

28	Ansvarsförbindelser	2004	2003
		<i>nom belopp</i>	<i>nom belopp</i>
	Garantier		
	– Garantiförbindelser - krediter	11 815	8 512
	– Garantiförbindelser - övriga	1 269	1 279
	Summa	13 084	9 791
	Åtaganden		
	– outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	107 050	100 696
	– swappar	104 000	4 000
	Summa	211 050	104 696

Övriga noter

29 Löptider för tillgångar och skulder - Likviditetsexponering

	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 men högst 10 år	Utan löptid	Återst löptid i genom- snitt
Tillgångar							
Kassa och tillgodo- havande hos centralbanker						4 078	
Utlåning till kreditinstitut	60 226						0,0
Utlåning till allmänheten	20 752	23 684	89 125	97 471	285 416		4,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		19 952	14 984	48 028			1,9
Övriga tillgångar						19 378	
Summa tillgångar	80 978	43 636	104 109	145 499	285 416	23 456	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	741	12 365	9 011				0,3
Inlåning från allmänheten	545 685			250			0,0
Övriga skuldposter och eget kapital						115 042	
Summa skulder och eget kapital	546 426	12 365	9 011	250	0	115 042	
Differens tillgångar och skulder	-465 448	31 271	95 098	145 249	285 416	-91 586	

30 Rängebindingstider för tillgångar och skulder - Rängebexponering

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa								4 078	4 078
Utlåning till kreditinstitut	60 226								60 226
Utlåning till allmänheten	451 127	3 611	8 391	15 877	37 442				516 448
Obligationer och andra räntebärande papper	9 989	9 963	9 971	5 013	40 994	7 034			82 964
Övriga tillgångar								19 378	19 378
Summa tillgångar	521 342	13 574	18 362	20 890	78 436	7 034		23 456	683 094
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	11 307	1 799	1 914	7 097					22 117
Inlåning från allmänheten	538 977					250			539 227
Upplåning från allmänheten							6 708		6 708
Övriga skulder Eget kapital och obeskattade reserver							4 036		4 036
								111 006	111 006
Summa skulder och eget kapital	550 284	1 799	1 914	7 097	250			121 750	683 094
Positioner som ej upptagits i balansräkningen									
Långa positioner	2 000	2 000		100 000					104 000
Korta positioner	102 000			2 000					104 000
Differens tillgångar och skulder inkl positioner utom BR	-128 942	13 775	16 448	111 793	78 186	7 034		-98 294	
Kumulativ exponering	-128 942	-115 167	-98 719	13 074	91 260	98 294		0	

Räntenettorisk

Räntenettorisk - genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång/nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör +/- 738 (+/- 14).

31 Kreditriskexponering brutto och netto

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

	A	B	C	D	E	F	G
	Kreditrisk- exponering i balansräkn (bokf v)	Kreditrisk- exponering utom balansräkn (verkl v)	Kreditrisk- exponering brutto (A + B)	Värde av säkerheter avs poster i BR	Värde av säkerheter avs poster utom BR	Totalt värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, netto (C-F)
Krediter mot säkerhet							
av:							
Statlig och kommunal borgen 1)	3 154		3 154	3 154		3 154	–
Pb i villa- och fritids- fastigheter 2)	180 826	638	181 464	154 525	638	155 163	26 301
Pb i flerfamiljs- fastigheter 3)	9 761	30	9 791	9 686	30	9 716	75
Pb i jordbruksfastigheter	92 431	52	92 483	87 689	52	87 741	4 742
Pb i andra närings- fastigheter	73 857	1 650	75 507	56 296	1 650	57 946	17 561
Företagshypotek	64 213	2 599	66 812	52 852	2 559	55 411	11 401
Övriga 4)	152 432	115 293	267 725	2 467	192	2 659	265 066
Varav kreditinstitut svarar	60 879	7 846	68 725	653	192	845	67 880
Summa	576 674	120 262	696 936	366 669	5 121	371 790	325 146
Positioner i värde- papper m m:							
Emittent/Motpart							
Bostadsinstitut	2 034		2 034				
Övriga företag							
– icke finansiella	62 852		62 852				
– finansiella	18 078		18 078				
Summa	82 964		82 964				
Total kreditriskexponering	659 638	120 262	779 900				

1) inklusive krediter till stat och kommun

2) inklusive bostadsrätter

3) inklusive bostadsrättsföreningar

4) inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

Kapitaltäckningsanalys

För sparbanken gäller enligt lag kapitaltäckningsregler. Reglerna innebär att minst 8 procent av sparbankens riskvägda placeringar med hänsyn till kreditrisken skall täckas av sparbankens kapitalbas. Med placeringar avses såväl poster i som utanför balansräkningen. Kapitalbasen består av eget kapital och viss procentuell andel av sparbankens obeskattade reserver. Nedan följer en analys av sparbankens kapitaltäckningssituation.

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till boksluts- och vinstdispositioner.

Primärt kapital

Eget kapital	94 953
Periodiseringsfonder (72 % därav)	10 912
Summa primärt kapital, total kapitalbas	105 865

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen		Summa placeringar	Vägningstal	Riskvägt belopp
		Nominellt belopp	Omräknat belopp			
A	8 548	192	192	8 740	0%	0
B	78 234	104 000	278	78 512	20%	15 702
C	161 953	668	596	162 549	50%	81 275
D	433 461	119 274	11 662	445 123	100%	445 123
Summa	682 196	224 134	12 728	694 924		542 100

Under de olika riskgrupperna ingår i huvudsak följande:

- A Fordran på eller garanterad av stat/centralbank inom OECD eller svensk kommun.
- B Fordran på eller garanterad av kommuner, banker, vissa finansinstitut inom OECD samt kortfristiga fordringar avseende banker generellt.
- C Fordran mot säkerhet av pantbrev i bostadsfastigheter.
- D Övriga fordringar/tillgångar.

Kapitaltäckningsgrad	2004	2003
Total kapitalbas	105 865	98 077
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och marknadsrisker	542 100	483 118
Total kapitaltäckningsgrad i %	19,53	20,30

Utgående mandatperioder

I tur att avgå bland huvudmännen är Kristina Gustafsson, Bengt Ignell och Benny Nilsson.

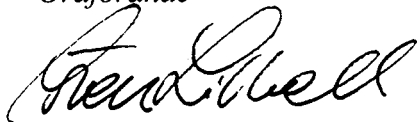
I tur att avgå ur styrelsen är Roland Johansson och Sören Lithell.

Vid årsstämman med huvudmännen skall förrättas val av tre huvudmannavalda huvudmän och två styrelseledamöter.

Fjugesta den 24 februari 2005



Michael Funck
Ordförande



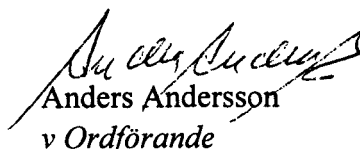
Sören Lithell



Ove Karlsson



Anders Roos



Anders Andersson
v Ordförande



Roland Johansson

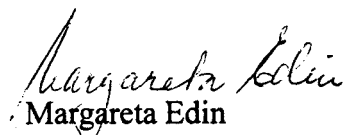


Mats Jonsson



Sven Bellander
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 3 mars 2005.



Margareta Edin
Auktoriserad revisor

Av Finansinspektionen förordnad revisor

KPMG



Jan Kanvik
Auktoriserad revisor

Av huvudmännen vald revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Lekebergs Sparbank

Org nr 575001-9803


Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Lekebergs Sparbank för år 2004. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

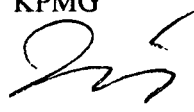
Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information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

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

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

Fjugesta den 3 mars 2005


Margareta Edin
Auktoriserad revisor
Förordnad av Finansinspektionen

KPMG

Jan Kanvik
Auktoriserad revisor
Av huvudmännen vald revisor

Sparbankens huvudmän

		Valda första gången	Mandatperiod utgår per års- sammanträde
<i>Av Lekebergs kommunfullmäktige valda:</i>			
Bergström, Jette	Assistent	2001	2007
Hulthén, Christer	Verkstadsarb.	2002	2007
Sjörud, Eddie	Yrkeslärare	1986	2007
Pettersson, Lennart M.	Kommunalråd	2003	2007
Johansson, Elisabet	Socionom	1995	2007
Eriksson, Per	Företagare	1991	2007
Edlund, Kjell	Läroassistent	2003	2007
Ericsson, Christina	Förskollärare	1995	2007
Göransson, Leif	Fanjunkare	1983	2007
Gunnarsson, Kerstin	Studiesekreterare	2001	2007
Berntsson, Per	Byggmästare	1992	2007
Johansson, Inger	Fru	1995	2007
<i>Av huvudmännen valda:</i>			
Ekestig, Kent	Företagare	1997	2008
Bodin, Lena	Revisor	2000	2008
Helldén, Tomas	Posttjänsteman	1980	2008
Palmér, Berith	Personalchef	2003	2007
Drakenberg, Nils Bertil	Lantbrukare	1983	2007
Gustafsson, Kristina	Biomedicinsk analytiker	1995	2005
Ignell, Bengt	Ingenjör	1995	2005
Nilsson, Benny	Lantbrukare	1998	2005
Gustafsson, Göran	Lantbrukare	1994	2006
Pettersson, Henrik	Lantbrukare	1990	2006
Hammar, Stig-Roland	Företagare	1999	2006
Sirsjö, Alf	Köpman	1996	2007

Sparbankens styrelse

		Valda första gången	Mandatperiod utgår per års- sammanträde
<i>Ordförande</i>			
Funck, Michael	Datakonsult	1998	2008
<i>Vice ordförande</i>			
Andersson, Anders	Elektriker	1990	2006
<i>Ledamöter</i>			
Jonsson, Mats	Företagare	1999	2006
Johansson, Roland	Lantbrukare	1993	2005
Karlsson, Ove	Lantbrukare	1998	2007
Roos, Anders	Ingenjör	1992	2007
Lithell, Sören	Civilekonom	1998	2005
Bellander, Sven	Bankdirektör */		
<i>Revisorer</i>			
<i>Av huvudmännen valda</i>			
Jan Kanvik, KPMG Bohlins AB		1988	2008
<i>Ersättare</i>			
Kerstin Länger, KPMG Bohlins AB		1990	2008
<i>Av Finansinspektionen förordnad revisor</i>			
Edin, Margareta	Auktoriserad revisor		

*/ Enligt SPL 3 kap. 4 §.

En fri bank!

Lekebergs Sparbank grundades 1903 och är en av Sveriges 85 fristående Sparbanker.

Genom samverkan med FöreningsSparbanken drar vi nytta av deras kompletta utbud samtidigt som vi är fria att fatta våra egna beslut och kan arbeta lokalt för människor och företag i bygden.

Banken fungerar som en stiftelse och drivs utan enskilt vinstintresse. Vinsten går tillbaka till egna fonder och kommer därmed dig som kund tillgodo.

Idag är Lekebergs Sparbank en fullservicebank med tillgång till den senaste tekniken. Vi erbjuder hög service, förmånliga villkor och låga avgifter.

Dessutom är vi enda banken med huvudkontor i Närke – bara en så'n sak.

Välkommen!



Lekebergs Sparbank

Box 66, 716 21 Fjugesta

Besök: Storgatan 15

Telefon: 0585-817 00

Telefax: 0585-108 35

e-post: banken@lekebergssparbank.se

www.lekebergssparbank.se