

Lekebergs Sparbank
(575001-9803)

Årsredovisning 2005

Årssammanträde med huvudmännen äger rum den 26 april 2006 kl 18.00 i
Lindens samlingsal, Fjugesta.

Redovisning för verksamhetsåret 2005

Styrelsen för Lekebergs Sparbank får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet år 2005. Sparbankens 103:a verksamhetsår.

Förvaltningsberättelse

Den allmänekonomiska bakgrunden

Den internationella tillväxten ökade kraftigt under år 2005. Trots höga råoljepriser och naturkatastrofer, påverkades inte den globala ekonomin i någon högre grad. Världsekonomin har i stället påverkats av fortsatt låga räntor, stigande priser på värdepapper och fastigheter, vilket medfört ökad konsumtion och därmed stimulerat ekonomierna runt om i världen. Den globala tillväxten ökade med ca 4% under 2005, vilket anses vara högt. Dock inte lika högt som 2004 då tillväxten blev ca 5%. Det har alltså varit ett par år, med stark tillväxt i världsekonomin.

Ser vi på de olika regionerna i världen, har Kina seglat upp som av de tre största aktörerna på världsmarknaden. Deras starka tillväxt och ökande export av varor, har medfört stor efterfrågan på råvaror i hela världen, vilket påverkat speciellt de länder som har stora råvarutillgångar. Sverige har dragit nytta av detta, när det gäller export av malm och trävaror. Däremot har de inhemska priserna följt med vilket påverkat de svenska företagens inköspriser. Kinas kraftiga expansion har även påverkat övriga länder i Asienregionen. Även Japan har kunnat se en starkare tillväxt i sin ekonomi, som växte mer än väntat under år 2005. Den kraftiga stegringen på råoljepriset - som högst över 70 dollar per fat - har också inneburit ökade kostnader och därmed påverkat priserna. Kina, liksom övriga industrivärlden har ett ökande behov av energi, vilket kommer att medföra ett högt råoljepris även i framtiden. Vi kommer troligtvis att få anpassa oss till dagens prisnivåer.

USA:s ekonomi har starkt påverkats av den inhemska konsumtionen. Stigande fastighetspriser har hållit konsumtionen vid liv. En allt stramare räntepolitik, där den amerikanska Riksbanken Federal Reserve (FED) höjt sin styrränta åtta gånger under 2005 med sammanlagt 2%, samt att landet har ofattbart stora budget- och handelsunderskott som måste åtgärdas, kan leda till en ekonomisk avmattning, som kan påverka hela världen.

Europa har inte riktigt hängt med i den ekonomiska utvecklingen. Tyskland liksom Frankrike och Italien har haft svårt att hävda sig under 2005. Nu ser utsikterna något gynnsammare ut för 2006. Det europeiska inköpsindexet i december 2005, var det högsta sedan hösten 2004. En ökad inflation och förväntad ökning av konjunkturerna medförde att den Europeiska Centralbanken ECB höjde sin styrränta med 0,25% i december, den första höjningen på fyra år.

De baltiska länderna liksom Ryssland har haft en stark tillväxt. Vad gäller Ryssland är det den globalt stora efterfrågan på olja och gas som starkt påverkat deras tillväxt. De baltiska län-

derna lever fortfarande på att deras arbetskraft är billig i förhållande till övriga EU-länder vilket inneburit att många företag från Europa etablerat sig där.

Den svenska ekonomin har utvecklats väl under 2005. Exportföretagen har haft en stor efterfrågan på sina produkter. Inom gruvnäringen har man mött en stark efterfrågan på råvara, vilket medfört att gruvbrytning i gruvor, som för några år sedan ansågs olönsamma, helt plötsligt blivit mycket lönsamma. Den globalt ökande gruvbrytningen har skapat efterfrågan på maskiner för denna typ av näring, vilket t.ex. gynnat det svenska storbolaget Atlas Copco. Även SSAB som förädlar svensk malm har rönt stora ekonomiska framgångar. Den ökande optimismen hos de svenska företagen innebar en rekordökning vad gällde investeringar under året.

Den svenska konsumtionen ökade i takt med lägre räntor och stigande fastighetspriser. Även den mot slutet av året stabiliserade arbetsmarknaden bidrog till högre optimism. Lägre räntor och ökad efterfrågan på bostäder medförde ett ökat byggande av flerfamiljshus och villor under året. Många familjer som tidigare inte ansett sig ha råd att köpa eller bygga hus, har ändrat sig och skaffat sig en ny bostad. Vi kan bara se i Lekebergs kommun vilken ökning som skett på nybyggnation av villor. Man får gå tillbaka till mitten av 1980-talet för att se en motsvarande byggnation.

De rekordlåga räntor som vi sett under år 2005, börjar lida mot sitt slut för denna gång. Vi kommer att påräkna högre räntor under 2006. Vi såg den första höjningen på 4 år den 19 januari 2006 med 0,25%. Det kommer inte att bli några dramatiska förändringar, utan Riksbanken kommer att följa utvecklingen noga innan man vidtar ytterligare höjningar.

Världsekonomin bedöms uppvisa en god tillväxt, även för år 2006, vilket kommer att gynna de svenska exportföretagen. Även om räntorna kommer att justeras upp något, så är det fortfarande en expansiv räntepolitik, som kommer att stimulera till investeringar. Vi får heller inte glömma att det är valår 2006. Det kommer att vidtas och har vidtagits åtgärder, för att stärka hushållens köpkraft och därmed också en ökad konsumtion.

Lekebergs Sparbank

År 2005 blev det näst bästa tillväxtåret i bankens historia. Det är bara det året, när vi övertog Föreningsbankskontoret i Fjugesta 1998, som tillväxten varit högre. Vår affärsvolym ökade med 17,7%, vilket får anses vara mycket bra. Den ansamlade affärsvolymen uppgick till 2,3 miljarder kronor. En bidragande orsak till den starka volymtillväxten är den låga räntan som stimulerat utlåningstillväxten, som ökade med 14,2%. Även vår utlåning genom Spintab har varit mycket god. Också där har den låga räntan spelat roll och många privatpersoner har köpt bostadsfastigheter under året. Huspriserna har stigit kraftigt, genom att det råder en stor efterfrågan på bostadsfastigheter, vilket också påverkat utlåningsvolymen positivt. Vår ökning av volymerna i Spintab blev hela 24,1%. Bankens inlåning och upplåning från allmänheten ökade också kraftigt och uppgick till 12,7%. Trots de låga inlåningsräntorna söker kunderna sig till ett säkert sparande, utan risk. Nettosparandet i Roburfonderna minskade något under året men genom börsens kraftiga uppgång blev tillväxten även där mycket gynnsam. Tillväxten i Roburfonderna blev 25,4%.

Bankens rörelseresultat ökade under året. Den starka volymtillväxten har varit en bidragande orsak. Rörelseresultatet före avsättning till sannolika kreditförluster ökade med 18,7%. I den ökningen ingår en reavinst vid försäljning av värdepapper. Om vi ej räknar med reavinsten blev ökningen 3,4%.

Räntenettot ökade med 0,7%. Det är pressade marginaler och sänkt styrränta som medverkat till att räntenettot inte ökat mer. Avkastningen på vår aktieplacering i FöreningsSparbanken ökade med 13,1%, därtill steg provisionsnettot med 22,2%. Anledning till det ökande provisionsnettot hänger samman med ökade volymer i SPINTAB samt stigande börs som påverkat Roburfonderna. Övriga intäkter steg med hela 715,9%, vilket till största delen berodde på en reavinst i samband med försäljning av värdepapper. Summa intäkter steg totalt med 11,9%.

Kostnaderna i banken ökade totalt med 6,6%. Personalkostnaderna ökade med måttliga 1,4%. IT-kostnaderna och revisions- och konsultkostnader ökade med 5,4% respektive 8,4%. Övriga allmänna administrationskostnader och fastighetskostnader ökade med 17,7%. En påverkande faktor i dessa kostnader, är en upprustning av kontorsrummen i banken. Avskrivningarna minskade med 28,5% och övriga rörelsekostnader ökade med 32,7%. Den ökningen beror till stor del på en medveten marknadsföringskostnad i form av annonskampanjer samt en genomförd kundundersökning. Kostnaderna före kreditförluster, ökade totalt med 6,6%. Kreditförlusterna ökade med 34,3%. Det har varit ett par fallissemang bland våra företagskunder, som orsakade dessa förluster. Styrelsen beslutade att upplösa samtliga periodiseringsfonder i årets bokslut samt att avstå från nya avsättningar. Anledningen till detta är att regeringen beslutat om nya regler, där staten tar ut en ränta på de medel som avsatts till dessa fonder. Den räntan är satt till en så hög räntenivå att det inte är lönsamt att behålla dessa fonder. Därav blir årets nettoresultat rekordstort, i förhållande till tidigare års resultat. Se vidare i resultaträkningen.

Händelser under året

I början av året bestämde sig styrelsen för att medverka i en typ av marknadsföringssatsning, som inte förekommit tidigare. Man beslutade att Lekebergs Sparbank skulle ställa upp som ekonomisk garant för en konsert/show på Örebro Konserthus, där Svenska Kammarorkestern och Hjalmar Berglund/Peter Flack m.fl. skulle genomföra "Hjalmars Nyårskrock". Det blev åtta fullsatta och bejublade föreställningar i början av januari 2006, där också personalen från banken var närvarande på samtliga föreställningar och kunde marknadsföra den.

En ny lag i likhet med rådgivarlagen (Lafir) har tillkommit under året. Det gäller den nya försäkringsförmedlingslagen som trädde i kraft 1 juli 2005. Den tar på samma sätt som Lafirlagen, sikte på att stärka konsumentskyddet. Den nya lagen gäller både privatpersoner och företag. Det grundläggande är att personal som handlägger och förmedlar olika typer av försäkringslösningar skall besitta en dokumenterad kompetens och att överenskommelsen mellan kunden och förmedlande bank skall dokumenteras. För att klara dessa krav pågår en utbildningssatsning för berörda personer i banken. Den utbildningen skall vara klar till 15 mars 2006.

Införandet av de nya kapitaltäckningsreglerna (Basel II) har intensifierats under året. Det är ett omfattande regelverk som alla finansinstitut m.fl. måste anpassa sig till. Starttidpunkten är 31 december 2006. Då måste alla institut, inklusive Lekebergs Sparbank, ha anpassat sin orga-

nisation och regelverk till de nya förutsättningarna. Detta regelverk ställer stora krav på den interna organisationen i instituten. De minsta bankerna med ett fåtal anställda får svårt att leva upp till de nya kraven, vilket medfört att sammanslagningar mellan mindre sparbanker redan skett. De nya reglerna ställer mer långtgående krav på genomlysning av institutens risker. Nuvarande regler koncentrerar sig till stor del på institutens kreditsida. I de nya reglerna skall, förutom kreditrisker, även marknadsrisker och operationella risker mätas. Vidare skall det genomföras och uppdateras en samlad bedömning av institutens kapitalbehov.

Vi har under året genomfört en Nöjd Kund Indexundersökning (NKI). Det var ca 200 privatpersoner och ca 100 företagskunder som blev intervjuade av det undersökningsinstitut som vi anlidade. Resultatet från undersökningen var mycket positivt. Våra index låg väldigt högt. Det som uppfattades mycket positivt är de nära och starka relationer man har till bankens personal, villkor och kompetens låg också mycket väl till. Områden som är under förbättring är vår tillgänglighet, framförallt på telefon, men även vid besök i banklokalen. Det som många inte känner till är att vi gärna tar emot kunder på icke öppethållandetid, alltså före 10.00 och efter 15.00, efter tidsbokning. Meningen är att den genomförda undersökningen skall följas upp genom ytterligare undersökningar för att kunna jämföra indexens förändringar.

Banken har under året, tillsammans med ytterligare 32 banker ingående i Sparbankernas Riksförbund (SR) anslutit sig till en kollektiv försäkringslösning. Det är en s.k. captiveförsäkring som administreras av FöreningsSparbankens eget försäkringsbolag Sparia. En captiveförsäkring innebär att de ansamlade premierna sätts in på ett gemensamt konto, varifrån täckande av skadekostnader tas ut. Det blir då en billigare administration och mer pengar stannar kvar på kontot. Lyckas de ingående bankerna med att hålla skadorna nere, kommer försäkringslösningen att ge överskott, vilket kommer att gynna kollektivbankerna genom lägre framtida premieuttag. Skulle däremot det uppstå ett flertal stora skador, får kollektivet skjuta till mera pengar upptill en nivå, där tecknad återförsäkring träder in.

Den tidigare av Skatteverket upphävda momsgruppen har återskapats. Regeringsrätten har vid sitt beslut den 7 september 2005 upphävt Skatteverkets och Länsrättens beslut att den momsgrupp som skapades mellan FöreningsSparbanken och dess dotterbolag tillsammans med SR-bankerna under 1998, skulle upphöra den 1 juli 2002. Skatteverket ansåg att förutsättningarna för en momsgrupp mellan de olika instituten inte förelåg. Skatteverkets och Länsrättens beslut överklagades till Regeringsrätten som nu har ändrat deras beslut. Regeringsrättens beslut innebär att de i gruppen ingående instituten kan köpa och förmedla tjänster sig emellan, utan att moms debiteras. Beslutet har också en retroaktiv verkan, vilket innebär att den moms som blivit debiterad och erlagd under tiden 1 juli 2002 – 31 december 2005 kommer att återbetalas av Skatteverket.

Inom personalkåren har vissa förändringar skett. Tommy Carlsson, vilken innehaft befattningen som v.vd, har slutat sin tjänst och övergått till annan verksamhet. Som efterträdare på den befattningen har utsetts Christer Bengtsson. Christer som är 48 år kommer närmast från SEB, där han arbetat i första hand med företagsengagemang men han har även haft personalansvar inom företagsgruppen. Christers uppgifter hos oss är bl.a. att svara för kundgruppen i banken och att arbeta med företagskunder. Han har en lång och gedigen erfarenhet från flera banker och olika befattningar.

Cecilia Tulic´ är tillbaka efter sin föräldraledighet och har påbörjat en specialistutbildning inom föräkringsområdet. Det är en utbildning som sträcker sig till sommaren 2006 och gäller både privatförsäkringar och företagsförsäkringar. Den utbildningen skall leda till en ökad kompetens och försäljning inom området i banken. Stefan Tjeder har påbörjat sin licensieringsutbildning. Det är den högsta utbildningen i bank, för att få göra alla typer av värdepappersaffärer mot kund. När Stefan blir klar med den utbildningen till sommaren 2006 har banken 2 licensierade värdepappersspecialister.

Förväntad framtida utveckling och kommande händelser

Banken har haft en rad av år med stark tillväxt. Vår möjlighet till fortsatt tillväxt bedömer vi som god. Det som alltid är svårt i en stark tillväxtfas är att anpassa organisationen till rådande behov. Det är inte bra om resurserna inte räcker till, men det är heller inte bra om man tillsätter resurser, som sedan visar sig onödiga. Ledningen i banken skall under våren 2006 göra en total översyn av vår organisation för att optimera utnyttjandet av tillgängliga resurser. Styrelsen och ledningen i banken har i verksamhetsplanen för 2006 fastställt, att vi skall följa upp våra befintliga kunder. Det skall ske genom riktade kontakter till ett stort antal av våra kunder, för en ekonomisk genomgång av sina engagemang. Det är inget nytt i sig, vi har jobbat med detta under flera år. Eftersom vi befunnit oss i en stark tillväxtfas har det varit svårt att hinna med denna viktiga åtgärd, som en uppföljning av kundernas engagemang innebär. Då banken har ca 10.000 kunder, kommer vi naturligtvis inte att hinna kontakta alla under året, men detta är en långsiktig process som ständigt pågår och vår målsättning är att kontakta så många som möjligt.

Vi kommer att marknadsföra banken genom olika arrangemang under året. Det kommer att ske annonskampanjer gällande t.ex. lånelöfte och självbetjäningstjänster. Vi kommer att genomföra en rad andra aktiviteter under året riktade till nuvarande och nya kunder.

Det interna arbetet i banken kommer att koncentreras till implementering av de nya kapitaltäckningsreglerna (Basel II). Det kommer också att krävas en hel del resurser, så att genomförandet är klart till årsskiftet 2006-2007.

Bankens målsättning är klar, vi skall förstärka vårt varumärke – Lekebergs Sparbank – genom att synas i både vårt kärnområde och i våra sekundärområden. Vi skall även framdeles vara en självständig och stark aktör på bankmarknaden och kunna utmana våra konkurrenter inom alla områden.

Sparbankens ställning

Balansomslutning

Balansomslutningen i Lekebergs Sparbank ökade under året med 11,4% till 761 275 tkr.

Inlåning/Sparande

Sparbankens inlåning och upplåning från allmänheten ökade under året med 69 238 tkr eller 12,7% och uppgick därmed vid årsskiftet till 615 173 tkr. Som jämförelse kan nämnas att inlåning och upplåning för år 2004 ökade med 7,6%.

Kundernas fondförmögenhet i Robur Fond uppgick vid året slut till 355 935 tkr (283 847 tkr). Ökningen av fondförmögenheten förklaras av börsens kraftiga uppgång under året. Netto-sparandet var under året -4 128 tkr.

Utlåning

Sparbankens utlåning till allmänheten uppgick vid årsskiftet till 589 539 tkr, mot 516 448 tkr vid föregående årsskifte. Utlåningen till allmänheten har därvid ökat med 14,2%. Utlåningen genom Spintabgruppen ökade netto med 114 484 tkr. Sparbankens utlåningsstock i Spintab uppgick vid årsskiftet till 590 446 tkr.

Kapitaltäckningsgrad

Sparbankens kapitaltäckningsgrad uppgick vid årsskiftet till 18,97%, efter tillägg av årets resultat. Enligt lag är kravet 8%.

Sparbankens resultat

Rörelseresultatet för 2005 uppgick till 11 300 tkr mot 9 970 tkr för år 2004. Lönsamheten mätt som rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig affärsvolym uppgick till 0,52% i jämförelse med 0,53% för år 2004.

Räntenettot, d.v.s. skillnaden mellan intäkts- och kostnadsräntor ökade med 0,7% mot föregående år och uppgick till 23 557 tkr. Räntenettot är för år 2005 belastat med insättargaranti-premie, vilken utgjorde 387 tkr. Provisionsnettot ökade med 1 286 tkr vilket utgör 22,2%. Övriga rörelseintäkter ökade med 2 069 tkr motsvarande 715,9%. I detta värde ingår en reavinst vid försäljning av värdepapper med 2 041 tkr. Allmänna administrationskostnader ökade med 637 tkr vilket är 4,4% högre än tidigare år. Avskrivningarna minskade med 144 tkr motsvarande 28,5%. Övriga rörelsekostnader ökade med 625 tkr eller 32,7%.

Årets reservering för sannolika kreditförluster uppgick till totalt 4 722 tkr.

Nyckeltal för 5 år i sammandrag framgår av sidorna 12–13 i årsredovisningen.

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 policies 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 34.

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 33. En sådan analys visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 294 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 32. 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.

Övergång till IFRS/IAS-standarder

Från och med 2007 måste sparbankerna följa de nya internationella redovisningsstandarderna International Financial Reporting Standards (IFRS) i sin redovisning med de undantag och tillägg som anges i Redovisningsrådets rekommendation RR 32 "Redovisning för juridisk person", samt om inte annat följer av lag eller annan författning. I enlighet med IFRS 1, om hur redovisning upprättas första gången, ska företag redovisa jämförelsetal för åtminstone ett år. Detta innebär således att 2006 års siffror måste omräknas enligt den nya redovisningsstandarden.

Under året tillsatte Sparbankernas Riksförbund en arbetsgrupp med uppgift att kartlägga effekterna på sparbankernas redovisning vid en övergång till IFRS/IAS. Gruppen, som bestått av företrädare för sparbankerna och utomstående konsulter, har identifierat följande väsentliga skillnader mellan tillämpade redovisningsprinciper och redovisningsprinciper enligt IFRS/IAS.

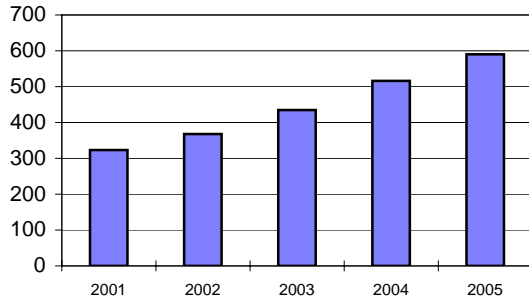
- Värdering av finansiella tillgångar och skulder enligt IAS 39 kan förväntas ge en viss ökad volatilitet i resultaträkningen och balansräkningen till följd av att värdering till verkligt värde kommer att ske i större utsträckning än hittills. För sparbankerna påverkar detta framförallt räntebärande värdepapper, aktier, sammansatta instrument (Spaxar) och derivat.
- Införandet av IAS 39 medför att alla derivat värderas till verkligt värde, även om de tidigare bokføres enligt reglerna om säkringsredovisning med anskaffningsvärdering. Ett sätt att motverka den ökade volatiliteten till följd av att finansiella instrument och derivatinstrument värderas till verkligt värde i större utsträckning än tidigare är att tillämpa verkligt värdesäkring. Denna form av säkring innebär att såväl den säkrade posten som säkringsinstrumentet värderas till verkligt värde. Värdeförändringarna redovisas över resultaträkningen. Den andra formen av säkring enligt standarden är kassaflödessäkring. Enligt denna värderas derivatinstrumentet till verkligt värde medan den säkrade posten värderas till upplupet anskaffningsvärde. Värdeförändringen på derivatinstrumentet redovisas mot eget kapital och kommer därmed att medföra viss volatilitet i eget kapital.
- Uppläggningsavgifter avseende lån redovisas som provisionsintäkt för närvarande. Vid tillämpning av IFRS/IAS kommer dessa avgifter att redovisas som ränteintäkt.
- Materiella anläggningstillgångar som bankens rörelsefastigheter kommer att redovisningsmässigt hanteras annorlunda enligt IFRS/IAS. Skillnaden är att anskaffningsvärdet fördelas på urskiljbara väsentliga komponenter baserat på förväntad nyttjandeperiod med skilda avskrivningsplaner för respektive komponent.

Förslag till vinstdisposition

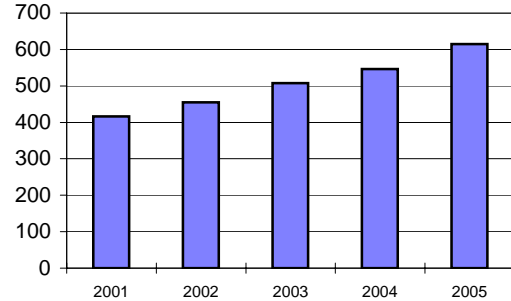
Sparbankens nettovinst enligt balansräkningen utgör för år 2005 kronor 19 232 023,64. Styrelsen föreslår att detta belopp avsättes till reservfonden.

Tillväxt

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN
SEK (Mkr)

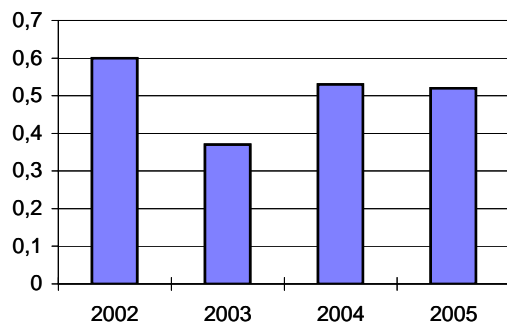


INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN
SEK (Mkr)

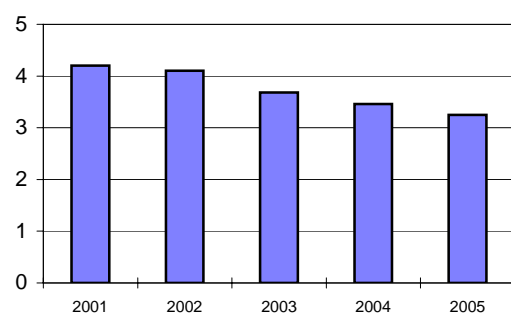


Resultatnivå

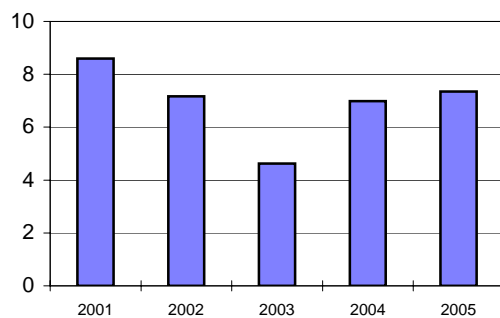
RÖRELSERESULTAT % AV AFFÄRSVOLYM



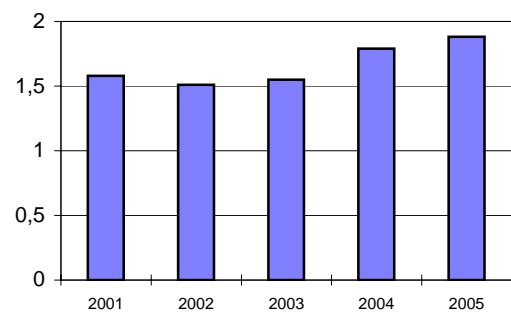
RÄNTENETTO % AV MO



RÄNTABILITET %
(GENOMSNITTLIGT EGET KAPITAL)



INTÄKTS-/KOSTNADSRELATION
(IK-TALET EXKL KREDITFÖRLUSTER)



Fem år i sammandrag - nyckeltal

	2005	2004	2003	2002	2001
Volym					
Affärsvolym ultimo, tkr ¹⁾	2 348 643	1 995 445	1 768 860	1 564 242	
Förändring under året, %	17,7	12,8	13,1		
Av sparbanken förvaltade och förmedlade volymer i och utanför balansräkningen					
Kapital					
Soliditet	15,1	15,6	15,4	16,8	17,0
Beskattat eget kapital +72% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen					
Kapitaltäckningsgrad	19,0	19,5	20,3	24,5	25,1
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar					
Primärkapitalrelation	19,0	19,5	20,3	24,5	25,1
Primärkapital i % av riskvägda placeringar					
Resultat					
Placeringsmarginal	3,25	3,46	3,68	4,10	4,2
Räntenetto i % av MO					
Rörelseintäkter/affärsvolym	1,57	1,60	1,70	1,81	
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym					
Rörelseresultat/affärsvolym	0,52	0,53	0,37	0,60	
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym					
Räntabilitet på eget kapital	7,35	6,98	4,62	7,17	8,6
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital och 72% av obeskattade reserver					
I/K-tal före kreditförluster	1,88	1,79	1,55	1,51	1,58
Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom					

1) Ny definition av affärsvolym fr.o.m. 2003 varför jämförelsesiffror endast kan lämnas från 2002.

I/K-tal efter kreditförluster	1,50	1,49	1,28	1,49	1,58
Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom					
K/I-tal före kreditförluster	0,53	0,56	0,65	0,66	0,63
Summa kostnader exkl. kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter					
K/I-tal efter kreditförluster	0,67	0,67	0,78	0,67	0,63
Summa kostnader inkl. kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter					
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	76,3	78,1	65,2	60,8	58,2
Reserv för befarade förluster i % av osäkra fordringar brutto					
Andel osäkra fordringar	0,5	0,4	0,6	0,2	0,3
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)					
Kreditförlustnivå	0,86	0,76	1,02	0,04	0,0
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) och kreditgarantier					
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	13,2	13,4	12,8	12,9	12,8
Antal kontor	1	1	1	1	1

Resultat - och balansräkningar 2005–2001, tkr

Resultaträkning	2005	2004	2003	2002	2001
Räntenetto	23 557	23 393	22 251	22 007	21 043
Provisioner, netto	7 067	5 781	4 818	4 585	5 055
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	26	112	3	-4
Övriga intäkter	3 326	1 145	1 011	823	882
Summa intäkter	33 958	30 345	28 192	27 418	26 976
Allmänna administrationskostnader	-15 201	-14 564	-14 046	-13 224	-12 129
Övriga rörelsekostnader ¹⁾	-2 899	-2 418	-4 142	-4 977	-4 932
Kreditförluster	-4 558	-3 393	-3 798	-145	94
Summa kostnader	-22 658	-20 375	-21 986	-18 346	-16 967
Rörelseresultat	11 300	9 970	6 206	9 072	10 009
Bokslutsdispositioner, netto	15 232	-638	138	-173	275
Skatter	-7 300	-2 360	-1 669	-2 325	-2 814
Årets resultat	19 232	6 972	4 675	6 574	7 470

Balansräkning	2005	2004	2003	2002	2001
Kassa	4 085	4 078	3 947	4 407	4 875
Utlåning till kreditinstitut	67 030	60 226	97 366	102 262	117 025
Utlåning till allmänheten	589 539	516 448	435 020	367 957	323 267
Räntebärande värdepapper	77 914	82 964	85 763	70 002	53 577
Aktier och andelar	10 161	8 113	8 113	6 261	4 559
Goodwill	–	–	–	–	2 872
Materiella tillgångar	3 838	4 344	4 479	4 983	4 936
Övriga tillgångar	8 708	6 921	7 691	6 846	5 005
Summa tillgångar	761 275	683 094	642 379	562 718	516 116
Skulder till kreditinstitut	21 635	22 117	26 649	4 592	3 060
In- och upplåning från allmänheten	615 173	545 935	507 436	454 925	416 129
Övriga skulder	8 897	3 882	4 560	4 224	4 443
Avsättningar för pensioner m m	564	154	338	117	372
Summa skulder	646 269	572 088	538 983	463 858	424 004
Obeskattade reserver	821	16 053	15 415	15 553	15 379
Eget kapital	114 185	94 953	87 981	83 307	76 733
Summa skulder och eget kapital	761 275	683 094	642 379	562 718	516 116

1) Inkl av- och nedskrivning på materiella anläggningstillgångar.

Resultaträkning, tkr	<i>Not</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>	<i>Förändr. i %</i>
Ränteintäkter	1	28 607	29 384	-2,6
Räntekostnader	1	-5 050	-5 991	-15,7
Räntenetto		23 557	23 393	0,7
Erhållna utdelningar	2	968	856	13,1
Provisionsintäkter	3	9 504	8 143	16,7
Provisionskostnader	4	-2 437	-2 362	3,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	8	26	-69,2
Övriga rörelseintäkter	6	2 358	289	715,9
Summa rörelseintäkter		33 958	30 345	11,9
Allmänna administrationskostnader	7	-15 201	-14 564	4,4
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	8	-362	-506	-28,5
Övriga rörelsekostnader	9	-2 537	-1 912	32,7
Summa kostnader före kreditförluster		-18 100	-16 982	6,6
Resultat före kreditförluster		15 858	13 363	18,7
Kreditförluster, netto	10	-4 558	-3 393	34,3
Rörelseresultat		11 300	9 970	13,3
Bokslutsdispositioner	11	15 232	-638	-
Skatt på årets resultat	12	-7 300	-2 360	209,3
Årets resultat		19 232	6 972	175,8

Balansräkning, tkr	<i>Not</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>	<i>Förändr. i %</i>
TILLGÅNGAR				
Kassa		4 085	4 078	0,2
Utlåning till kreditinstitut	13	67 030	60 226	11,3
Utlåning till allmänheten	14	589 539	516 448	14,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	77 914	82 964	-6,1
Aktier och andelar m m	16	10 161	8 113	25,2
Materiella tillgångar	17			
– Inventarier		331	691	-52,1
– Byggnader och mark		3 507	3 653	-4,0
Övriga tillgångar	18	842	757	11,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	7 866	6 164	27,6
Summa tillgångar		761 275	683 094	11,4

Balansräkning, tkr	<i>Not</i>	<i>2005</i>	<i>2004</i>	<i>Förändr. i %</i>
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL				
Skulder till kreditinstitut	20	21 635	22 117	-2,2
In- och upplåning från allmänheten				
– Inlåning	21	606 430	539 227	12,5
– Upplåning	22	8 743	6 708	30,3
Övriga skulder	23	6 711	2 258	197,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	2 186	1 624	34,6
Avsättningar	25			
– Avsättningar för pensioner		179	154	16,2
– Övriga avsättningar		385	–	–
Summa skulder och avsättningar		646 269	572 088	13,0
Obeskattade reserver	26	821	16 053	-94,9
Reservfond		94 953	87 981	7,9
Årets resultat		19 232	6 972	175,8
Summa eget kapital	27	114 185	94 953	20,3
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		761 275	683 094	11,4
POSTER INOM LINJEN	28			
Ansvarsförbindelser				
– Garantier		13 486	13 084	
Åtaganden				
– Åtaganden		216 418	211 050	

ÖVRIGA NOTER

Löptider för tillgångar och skulder	29
Räntebindingstider för tillgångar och skulder	30
Kreditriskexponering brutto och netto	31

Kassaflödesanalys, tkr	2005	2004
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	11 300	9 970
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	53	123
Av-/nedskrivningar	362	506
Kreditförluster	4 558	3 392
Inkomstskatt	-7 300	-2 360
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	8 973	11 631
Ökning av utlåning till allmänheten	-77 649	-84 826
Ökning av in- och upplåning från allmänheten	69 238	38 499
Ökning/Minskning av skulder till kreditinstitut	-482	-4 532
Förändringar av övriga tillgångar och skulder	3 638	-91
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 255	-50 950
Investeringsverksamheten		
Förvärv (netto) av finansiella anläggningstillgångar	-2 048	–
Minskning/Ökning av värdepapper	5 050	2 677
Förvärv av materiella tillgångar	-39	-367
Försäljning av materiella tillgångar	130	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 093	2 310
Årets kassaflöde	6 811	-37 009
Likvida medel vid periodens början *	64 304	101 313
Likvida medel vid periodens slut *	71 115	64 304

* 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.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Värdering sker till balansdagskurs, varmed avses balansdagens stängningskurser.

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 belopp motsvarande skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och bedömt återvinningsvärde.

Bedömt återvinningsvärde har beräknats med ledning av:

- det verkliga värdet av säkerheten till den del 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	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	907	1 793
Utlåning till allmänheten	24 996	24 437
Räntebärande värdepapper – anläggningstillgångar	2 696	3 137
Övriga	8	17
Summa	28 607	29 384
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	202	131
Inlåning från allmänheten – varav kostnad för insättningsgaranti	4 848 387	5 857 329
Övriga	–	3
Summa	5 050	5 991
Räntenetto	23 557	23 393
Räntemarginal	3,12	3,29
Totala ränteintäkter i % av MO minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver		
Placeringsmarginal	3,25	3,46
Räntenetto i % av MO		

Medelränta på utlåningen under året uppgår till 4,49 % (2004 5,36 %).

Medelränta på inlåningen under året (inkl kostnad för insättningsgarantin) uppgår till 0,85 % (2004 1,12 %).

2 Erhållna utdelningar	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Aktier och andelar	968	856
	968	856
3 Provisionsintäkter	<i>2005</i>	<i>2004</i>
Betalningsförmedlingsprovisioner	1 578	1 550
Utlåningsprovisioner	4 264	3 399
Inlåningsprovisioner	400	349
Garantiprovisioner	47	43
Värdepappersprovisioner	2 650	2 269
Övriga provisioner	565	533
Summa	9 504	8 143

4 Provisionskostnader	2005	2004
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 090	2 023
Värdepappersprovisioner	123	166
Övriga	224	173
Summa	2 437	2 362
5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2005	2004
Valutakursförändringar	8	26
Summa	8	26
6 Övriga rörelseintäkter	2005	2004
Intäkter från rörelsefastighet	180	180
Realisationsvinst vid avyttring av värdepapper klassificerade som anläggningstillgångar	2 041	–
Övriga	137	109
Summa	2 358	289
7 Allmänna administrationskostnader	2005	2004
Personalkostnader		
– löner och arvoden	5 326	5 070
– sociala avgifter	1 938	1 850
– kostnader för pensionspremier	829	828
– avsättning till vinstandelsstiftelse inkl. löneskatt	566	528
– övriga personalkostnader	398	652
Summa personalkostnader	9 057	8 928
Övriga allmänna administrationskostnader		
– IT-kostnader	3 383	3 210
– konsulttjänster	464	500
– revision	624	504
– fastighetskostnader	552	379
– porto- och telefonkostnader	343	317
– övriga	778	726
Summa övriga allmänna administrationskostnader	6 144	5 636
Summa totalt	15 201	14 564
Löner och andra ersättningar		
Till nuvarande och tidigare styrelse, VD och ställföreträdande VD	1 379	1 363
Till övriga anställda	3 947	3 707

Pensioner

Bankens pensionsåtaganden täcks genom försäkringsavtal och genom avsättning i balansräkningen.

Pensioner m.m. till ledande befattningshavare

Till nuvarande och tidigare styrelse, VD och ställföreträdande VD

– premier för pensionsförsäkring	495	532
– förändring av pensionsavsättning	24	-184

Kapitalvärdet av sparbankens förpliktelser avseende ovan nämnda kategori utgör 179 tkr.

Ersättning till ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår dels ett fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Ersättning till VD utgörs av grundlön. Ersättning till vVD utgörs av grundlön och övrig förmån i form av bilförmån (t.o.m. augusti). Därefter utgår ingen övrig förmån.

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD för verksamhetsåret har beslutats av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner under året

	Grundlön/ styrelsearvode	Mötes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	32	59				91
Övriga styrelse- ledamöter	45	182				227
VD	722			415	30	1 167
Ställföreträdan- de för VD	339		25	104	20	488
	1 138	241	25	519	50	1 973

Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare. Övriga förmåner avser tjänstebil (t.o.m. augusti). Därefter utgår inga övriga förmåner.

VD har rätt att avgå med pension vid 60 års ålder med pensionsbelopp i linje med SPKs pensionsavtal. Pensionen är förmånsbestämd till 72 % av lön vid uppnådd pensionsålder. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkar årets resultat. Lön utgår under uppsägningstid, 12 månader. Samtliga pensioner är oantastbara, d.v.s. ej villkorade av framtida anställning.

Antalt arbetade timmar

	2005	2004
Totalt i sparbanken	22 849	23 259

Medelantal anställda under året

	2005	2004
Totalt i sparbanken	13,2	13,4
– varav kvinnor	7,7	7,8
– varav män	5,5	5,6

Normalarbetsstidsmättet har uppskattats till 1 730 timmar för en helårsarbetare.

Könsfördelning bland ledande befattningshavare	2005	2004
Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
– antal kvinnor	–	–
– antal män	7	7
Övriga ledande befattningshavare inkl. verkställande direktören		
– antal kvinnor	–	–
– antal män	2	2
Sjukfrånvaro	2005	2004
Total sjukfrånvaro i relation till de anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid, %	2,7	5,8
– varav bland kvinnor	2,2	5,3
– varav bland män	0,5	0,5
Andel långtidssjukfrånvaro i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron, %	59,9	62,5
Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2005	2004
KPMG Bohlins AB		
– revisionsuppdrag	58	34
– andra uppdrag	585	437
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers		
– revisionsuppdrag	74	73
	717	544
8 Avskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar	2005	2004
Avskrivningar enligt plan		
– inventarier	216	360
– fastighet	146	146
Summa	362	506
9 Övriga rörelsekostnader	2005	2004
Avgifter till centrala organisationer	537	405
Försäkringar	401	400
Säkerhetskostnader	167	157
Marknadsföringskostnader	1 330	892
Realisationsförlust vid avyttring av materiella tillgångar	53	–
Övriga rörelsekostnader	49	58
Summa	2 537	1 912

10 Kreditförluster netto	2005	2004
Individuellt värderade fordringar från allmänheten		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-750	-1 694
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	612	4
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-4 722	-1 825
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	7	1
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	295	121
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar från allmänheten	-4 558	-3 393

11 Bokslutsdispositioner

Avsättning till periodiseringsfond	–	-2 805
Återföring av periodiseringsfond	15 155	2 090
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	77	77
Summa	15 232	-638

12 Skatt på årets resultat	2005	2004
Skatt avseende tidigare år	-3	4
Aktuell skatt	7 303	2 356
Summa	7 300	2 360

Skattekostnaden står för 27,5 % (25,3 %) av resultatet före skatt i sparbanken. Skillnaden mellan sparbankens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats förklaras nedan

	2005		2004	
	tkr	procent	tkr	procent
Faktisk skattekostnad	7 300	27,5	2 360	25,3
Skattekostnad, 28% på resultatet före skatt	-7 429		-2 613	
Skillnad	-129		-253	

Skillnaden består av följande poster

Skatteeffekt av:

Justering av skatt avseende tidigare år	-3	0,0	4	0,0
Ej skattepliktiga intäkter	-273	1,0	-300	3,2
Ej avdragsgilla kostnader	20	-0,1	43	-0,5
Skillnad bokföringsmässig och skattemässig vinst på aktier	6	0,0	–	–
Schablonintäkt periodiseringsfonder	121	-0,4	–	–
Summa	-129	0,5	-253	2,7

Noter till balansräkning

TILLGÅNGAR

13 Utlåning till kreditinstitut	2005	2004
FöreningsSparbanken		
– svensk valuta	66 683	59 943
– utländsk valuta	347	283
Summa	67 030	60 226

14 Utlåning till allmänheten	2005	2004
Utestående fordringar brutto		
– svensk valuta	578 370	501 625
– utländsk valuta	21 096	21 320
Summa	599 466	522 945
Avgår reservering för sannolika kreditförluster	-9 927	-6 497
Netto bokfört värde	589 539	516 448

Lånefordringar per kategori av låntagare	2005	2004
Företagssektor	153 285	120 056
Hushållssektor	446 181	402 650
– varav personliga företagare	172 166	137 104
Övriga	–	239
Summa	599 466	522 945

varav: Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar

– företagssektor	7 504	6 725
– hushållssektor	1 082	1 508

Osäkra lånefordringar

– företagssektor	11 617	6 725
– hushållssektor	1 386	1 595

Avgår: Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar

– företagssektor	9 186	5 370
– hushållssektor	741	1 127
varav personliga företagare	92	0

Lånefordringar, nettobokfört värde

– företagssektor	144 099	114 686
– hushållssektor	445 440	401 523
varav personliga företagare	172 074	137 104
– övriga	–	239

Summa	589 539	516 448
--------------	----------------	----------------

Antal konton	3 423	3 383
--------------	-------	-------

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

Ledande befattningshavares lån i banken	2005	2004
Styrelseledamöter	3 912	3 930
Verkställande direktör och ställföreträdande för verkställande direktör	–	213

15	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2005			2004		
		Ansk värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Ansk värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Anläggningstillgångar							
	– svenska bostadsinstitut	2 025	2 105	2 025	2 034	2 015	2 034
	– icke finansiella företag	57 893	58 526	57 893	57 872	58 666	57 872
	– övriga finansiella företag	13 004	13 115	13 004	18 078	18 190	18 078
	– övriga utländska emittenter	4 992	5 164	4 992	4 980	5 230	4 980
	Summa anläggningstillgångar	77 914	78 910	77 914	82 964	84 101	82 964

Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	77 914	78 910	77 914	82 964	84 101	82 964
– varav noterade värdepapper på börs			77 914			82 964
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden			29			125
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden			116			161

16 Aktier och andelar	2005	2004
Anläggningstillgångar enligt spec nedan		
– kreditinstitut	10 161	8 113
Summa aktier och andelar	10 161	8 113
– varav noterade värdepapper på börs	10 161	8 113

Företag	Antal	2005		Antal	2004	
		Verkligt värde	Bokfört värde		Verkligt värde	Bokfört värde
Aktier						
– FöreningsSparbanken	148 895	32 236	10 161	148 895	24 642	8 113
Summa	148 895	32 236	10 161	148 895	24 642	8 113

17 Materiella tillgångar	2005	2004
Anläggningstillgångar		
– Inventarier	331	691
– Byggnader och mark	3 507	3 653
Summa materiella tillgångar	3 838	4 344

	Inventarier		Byggnader och mark	
	2005	2004	2005	2004
Anskaffningsvärde vid årets början	4 630	4 373	5 670	5 670
Förvärv under året	39	447	–	–
Utrangering under året	-229	-190	–	–
Anskaffningsvärde vid årets slut	4 440	4 630	5 670	5 670
Akkumulerade avskrivningar enligt plan vid årets början	-3 939	-3 693	-2 134	-1 992
Avskrivningar för utrangerade inventarier	46	114	–	–
Årets avskrivningar enligt plan	-216	-360	-142	-142
Akkumulerade avskrivningar enligt plan vid årets slut	-4 109	-3 939	-2 276	-2 134
Akkumulerade uppskrivningar vid årets början 1)	–	–	117	121
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	–	–	-4	-4
Oavskrivet belopp av gjord uppskrivning	–	–	113	117
Planenligt restvärde vid årets slut	331	691	3 507	3 653
Akkumulerade överavskrivningar	–	–	-821	-898
Nettobokvärde	331	691	2 686	2 755
Taxeringsvärde			1 894	1 894

1) Uppskrivningsbelopp av byggnader och mark 175 tkr.

18 Övriga tillgångar	2005	2004
Skattefordran	–	663
Övrigt	842	94
Summa	842	757

19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2005	2004
Upplupna räntor	3 492	2 599
Övriga upplupna intäkter	4 374	3 565
Summa	7 866	6 164

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

20	Skulder till kreditinstitut	2005	2004
FöreningsSparbanken			
	– svensk valuta	483	741
	– utländsk valuta	21 152	21 376
	Summa	21 635	22 117
Beviljad limit hos FöreningsSparbanken AB			
	varav checkkredit	70 000	58 000
		17 000	17 000
21	Inlåning från allmänheten	2005	2004
Allmänheten			
	– svensk valuta	606 081	538 940
	– utländsk valuta	349	287
	Summa	606 430	539 227
<i>Inlåning per kategori av kunder</i>		2005	2004
Offentlig sektor		16 578	31 040
Företagssektor		106 781	71 377
Hushållssektor		482 081	435 565
	– varav personliga företagare	109 075	87 681
	Övrigt	990	1 245
	Summa	606 430	539 227
Antal konton		17 944	17 484
22	Upplåning från allmänheten	2005	2004
Allmänheten			
	– svensk valuta	8 743	6 708
	Summa	8 743	6 708
23	Övriga skulder	2005	2004
Anställdas källskattemedel		258	227
Preliminär och definitiv skatt räntor		951	1 070
Leverantörsskulder		492	429
Egen skatteskuld		4 252	–
Övrigt		758	532
Summa		6 711	2 258
24	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2005	2004
Upplupna räntekostnader		51	47
Övriga upplupna kostnader		2 135	1 577
Summa		2 186	1 624

25	Avsättningar	2005	2004
	Avsättning för pensioner	179	154
	Avsättningen motsvarar kapitalvärdet på berört pensionsåtagande.		
	Övriga avsättningar	385	–
	Summa	564	154

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

27	Eget kapital	<i>Reserv- fond</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
	Ingående eget kapital	87 981	6 972	94 953
	Omföring årets resultat 2004 till reservfond	6 972	-6 972	0
	Årets resultat		19 232	19 232
	Utgående eget kapital	94 953	19 232	114 185

POSTER INOM LINJEN

28	Ansvarsförbindelser	2005	2004
		<i>nom belopp</i>	<i>nom belopp</i>
	Garantier		
	– Garantiförbindelser - krediter	12 386	11 815
	– Garantiförbindelser - övriga	1 100	1 269
	Summa	13 486	13 084
	Åtaganden		
	– outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	109 418	107 050
	– swappar	107 000	104 000
	Summa	216 418	211 050

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						4 085	
Utlåning till kreditinstitut	67 030						0,0
Utlåning till allmänheten	31 859	16 048	474 119	65 513	2 000		0,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		40 922	9 992	27 000			1,2
Övriga tillgångar						22 707	
Summa tillgångar	98 889	56 970	484 111	92 513	2 000	26 792	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	10 483	4 123	7 029				0,2
Inlåning från allmänheten	614 923		250				0,0
Övriga skuldposter och eget kapital						124 467	
Summa skulder och eget kapital	625 406	4 123	7 279	0	0	124 467	
Differens tillgångar och skulder	-526 517	52 847	476 832	92 513	2 000	-97 675	

30 Rängebindingstider för tillgångar och skulder - Ränbeexponering

	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								4 085	4 085
Utlåning till kreditinstitut	67 030								67 030
Utlåning till allmänheten	508 501	8 996	8 170	10 481	49 391	4 000			589 539
Obligationer och andra räntebärande papper	12 998	27 924		9 992	27 000				77 914
Övriga tillgångar								22 707	22 707
Summa tillgångar	588 529	36 920	8 170	20 473	76 391	4 000		26 792	761 275
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	10 483	4 123	1 980	5 049					21 635
Inlåning från allmänheten	606 180			250					606 430
Upplåning från allmänheten							8 743		8 743
Övriga skulder Eget kapital och obeskattade reserver							9 461		9 461
								115 006	115 006
Summa skulder och eget kapital	616 663	4 123	1 980	5 299	0	0		133 210	761 275
Positioner som ej upptagits i balansräkningen									
Långa positioner	2 000		100 000				5 000		107 000
Korta positioner	102 000	5 000							107 000
Differens tillgångar och skulder inkl positioner utom BR	-128 134	27 797	106 190	15 174	76 391	9 000		-106 418	
Kumulativ exponering	-128 134	-100 337	5 853	21 027	97 418	106 418		0	

Räntenettorisk

Räntenettorisk - genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång/nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör -/+ 294 (-/+ 738).

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)	6 789	39	6 828	6 789	39	6 828	0
Pb i villa- och fritids- fastigheter 2)	208 234	802	209 036	176 821	802	177 623	31 413
Pb i flerfamiljs- fastigheter 3)	11 650	130	11 780	11 400	130	11 530	250
Pb i jordbruksfastigheter	96 674	52	96 726	94 366	52	94 418	2 308
Pb i andra närings- fastigheter	78 325	1 704	80 029	75 706	1 704	77 410	2 619
Företagshypotek	62 850	2 508	65 358	60 483	2 508	62 991	2 367
Övriga 4)	192 047	117 669	309 716	88 903	32	88 935	220 781
Varav kreditinstitut svarar	88 243	32	88 275	88 243	32	88 275	0
Summa	656 569	122 904	779 473	514 468	5 267	519 735	259 738
Positioner i värde- papper m m: Emittent/Motpart							
Bostadsinstitut	2 025		2 025				
Övriga företag							
– icke finansiella	57 893		57 893				
– finansiella	17 996		17 996				
Summa	77 914		77 914				
Total kreditriskexponering	734 483	122 904	857 387				

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	114 185
Summa primärt kapital, total kapitalbas	114 185

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen		Summa placeringar	Vägnings-tal	Riskvägt belopp
		Nominellt belopp	Omräknat belopp			
A	10 991	71	71	11 062	0%	0
B	86 274	107 000	156	86 430	20%	17 286
C	181 697	932	932	182 629	50%	91 315
D	481 492	121 900	11 933	493 425	100%	493 425
Summa	760 454	229 903	13 092	773 546		602 026

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	2005	2004
Total kapitalbas	114 185	105 865
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker och marknadsrisker	602 026	542 100
Total kapitaltäckningsgrad i %	18,97	19,53

Utgående mandatperioder

I tur att avgå bland huvudmännen är Göran Gustafsson, Henrik Pettersson och Stig Roland Hammar

I tur att avgå ur styrelsen är Anders Andersson och Mats Jonsson. Dessutom avgår Roland Johansson på grund av åldersskäl.

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

Fjugesta den 23 februari 2006

Michael Funck
Ordförande

Anders Andersson
v Ordförande

Sören Lithell

Roland Johansson

Ove Karlsson

Mats Jonsson

Anders Roos

Sven Bellander
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2 mars 2006.

KPMG

Margareta Edin
Auktoriserad revisor
Av Finansinspektionen förordnad revisor

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
Anette	Undersköterska	2005	2007
Pettersson, Lennart M.	Kommunalråd	2003	2007
Johansson, Elisabet	Socionom	1995	2007
Eriksson, Per	Företagare	1991	2007
Edlund, Kjell	Lärarassistent	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	2009
Ignell, Bengt	Ingenjör	1995	2009
Nilsson, Benny	Lantbrukare	1998	2009
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	2009
Karlsson, Ove	Lantbrukare	1998	2007
Roos, Anders	Ingenjör	1992	2007
Lithell, Sören	Civilekonom	1998	2009
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 §.