

VD har ordet

Internationell och svensk ekonomi 2008

Världsekonomin är på väg mot en djup lågkonjunktur

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

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

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

Recession i svensk ekonomi under 2008

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

Nationalräkenskaperna för tredje kvartalet 2008 visar att ekonomin befinner sig i en recession, d.v.s. negativ BNP-tillväxt två kvartal i rad. Det är första gången sedan början av 1990-talet som ekonomin krymper. En minskad privat konsumtion och lagerneddragningar drog ned BNP-tillväxten medan investeringar och export fortsatte att växa om än i en allt långsammare takt. Inkommande statistik under det sista kvartalet 2008 visade att den svenska ekonomin har försvagats ytterligare. Antalet personbilsregistreringar nådde i december den lägsta nivån sedan 1996. Konjunkturedgången sätter allt djupare spår på den svenska arbetsmarknaden. Antalet personer som varslades ökade med drygt 57 000 under fjolårets sista kvartal,

vilket på sikt kommer att leda till en betydande ökning i arbetslösheten under 2009. Merparten av varslen kommer från verkstadsindustrin samtidigt som konjunkturedgången allt mer fördjupas. Swedbanks inköpschefsindex (PMI) föll i december till nya rekordlåga nivåer.

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

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

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

Exportutsikterna har påtagligt försämrats

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

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

Näringslivets minskade investeringar motverkas i viss mån av kraftigt stigande offentliga investeringar, främst inom infrastrukturområdet.

Trygghetssparandet ökar i orostider

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

Snabb försämring på arbetsmarknaden

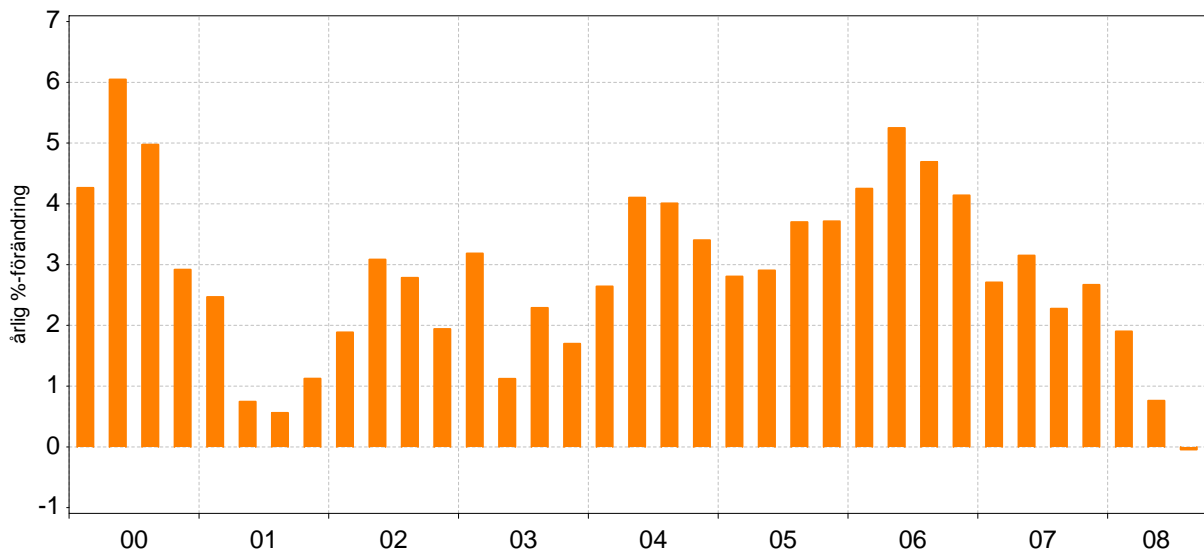
Den svenska arbetsmarknaden var fram till första halvåret 2008 relativt stram trots mörkare globala konjunkturutsikter. Sannolikt fanns det en förväntan bland de svenska företagen att det skulle bli en relativt kortvarig nedgång och att finanskrisen skulle bli begränsad varför företagen bibehöll personalstyrkan.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

Lägre räntor och minskad inflationstakt

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

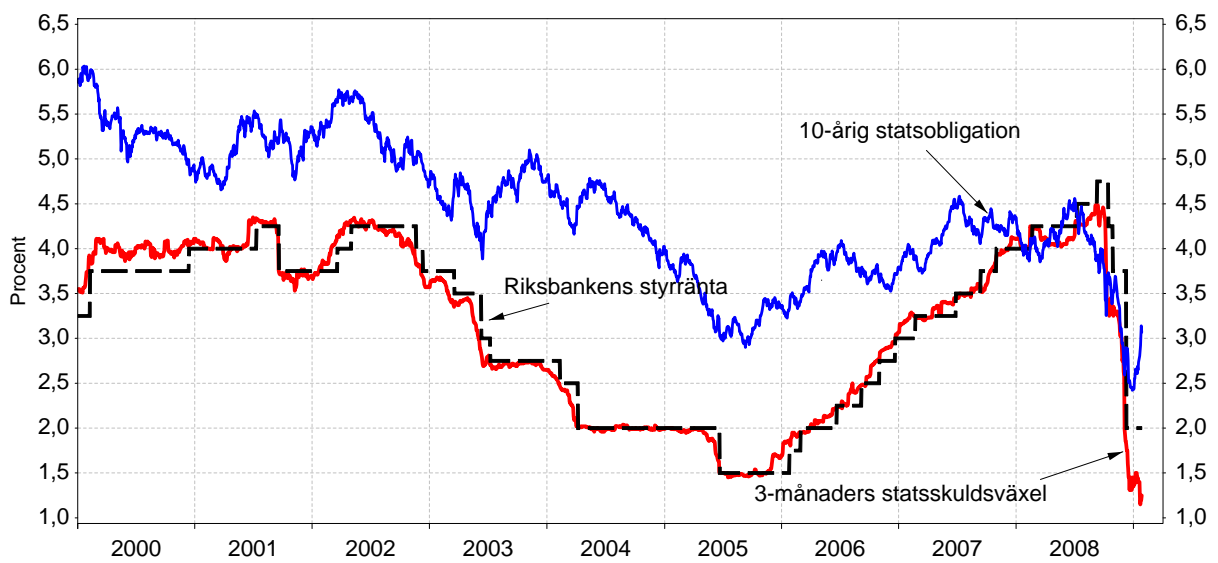
Samtidigt har regeringen beslutat om ytterligare stimulansåtgärder utöver de 30 miljarder som låg till grund i höstbudgeten 2008. Det sker bland annat genom att förstärka arbetsmarknadspolitiken och stimulera byggaktiviteten via ROT-avdrag. De finanspolitiska stimulansåtgärderna och en vikande arbetsmarknad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

Svensk BNP-tillväxt, 2000-2008., kvartalsvis



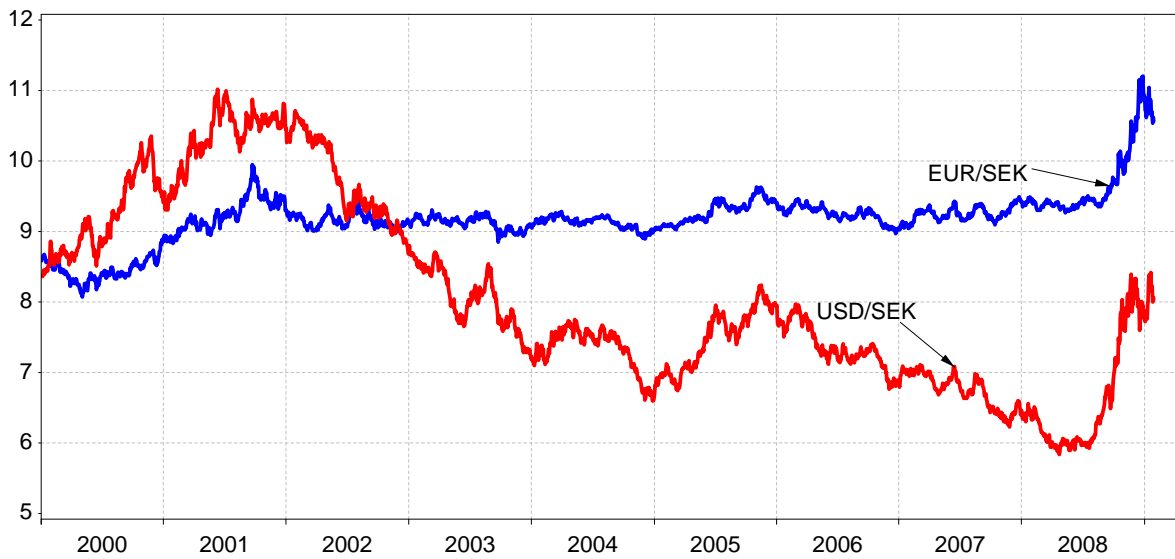
Source: Reuters EcoWin

Svenska ränteutvecklingen



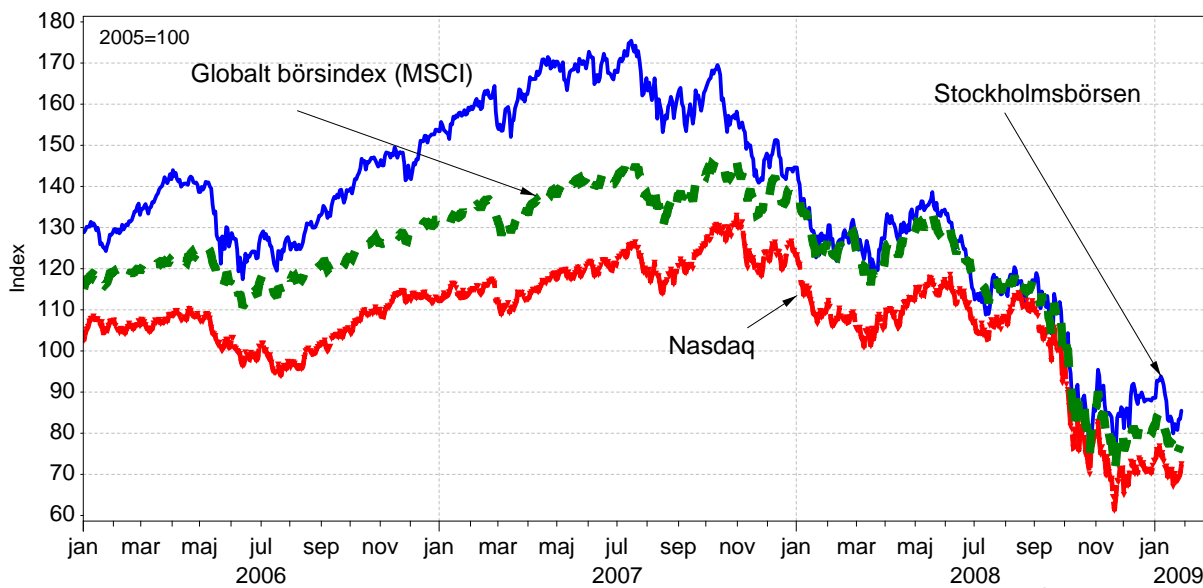
Source: Reuters EcoWin

Kronan gentemot dollarn och euron



Source: Reuters EcoWin

Börsutvecklingen, januari 2005=100



Source: Reuters EcoWin

Lekebergs Sparbank vår hemmamarkand

För Lekebergs Sparbank var 2008 ett finanskrisens och lågkonjunkturrens år, som inte låter sig sammanfattas på ett enkelt sätt.

Lekebergs Sparbank är en självständig lokal Sparbank med verksamhet i huvudsak i Lekebergs kommun. Vi samarbetar med Swedbank inom många områden, men är genom vår företagsform självständiga. Vårt huvudkontor och enda kontor finns i Fjugesta och alla beslut rörande Lekebergs Sparbank fattas här.

Hur har då finanskrisen påverkat Lekebergs Sparbank?

Vi är en av Sveriges mest solida banker med en god likviditet och med en tradition av lågt risktagande. Det är ett arv vi länge burit med oss och som gjorde att banken gick stärkt ur den förra finanskrisen i början av 1990 talet.

Vi har under året ökat våra volymer kraftigt vilket är mycket glädjande. Vår största framgångsfaktorn är den personal som arbetar på banken och som varje dag gör sitt bästa för att våra kunder ska vara nöjda med den service vi levererar. Beviset för detta är alla de kunder som uttrycker sin uppskattning över att få ett trevligt och kompetent bemötande.

Det är inte bara volymerna som ökat utan även antalet kunder i banken har ökat. Vi har erfarit att i orostider söker sig många småsparare och mindre företag till mindre banker. En trend som fortsatt även i början på 2009.

Den nuvarande finanskrisen gör dock att vi tvingas skriva ner värdet på vårt innehav av stamaktier i Swedbank.

Innehavet är dock av långsiktig och strategisk karaktär, då vi samarbetat med Swedbank i många år. Samarbetet ger oss möjlighet att få tillgång till ett brett produktsortiment, kostnadseffektivt utnyttjande av IT-tjänster och inte minst ger det våra kunder möjlighet till rikstäckande kontorsnät och globala kontakter.

Vi har även under 2008 kunnat ge tillbaka en ansevärd summa pengar till vår bygd i form av bland annat sponsring samt att vi gett ränta på samtliga inlåningskonton.

Hur ser vi på 2009?

Effekterna av de varsel som lades i slutet på 2008 och som dessvärre fortsatt under början av 2009, har ännu inte slagit igenom fullt ut.

I banken har vi förberett oss för att kunna stötta våra kunder på bästa sätt. Vi kommer att ägna mycket tid åt personlig rådgivning till våra kunder, eftersom varje kunds situation är unik.

En fördel med att vara kund i en lokal Sparbank är att man som kund är känd i banken. I och med att vi har denna kundkännedom har vi också större möjligheter än många andra banker att tillhandahålla individuella lösningar.

Stärkta av framgångarna 2008 kommer vi nu att intensifiera vår bearbetning av nya marknader, för att kunna ge ännu fler kunder möjlighet att bli kund i banken.

Genom att bli kund i Lekebergs Sparbank ger du banken möjlighet att stötta bland annat den breda ungdomsidrotten, kulturen och att bidra till en positiv utveckling på den plats där du som kund finns.

Vårt mål är att bli uppfattade som banken som förstår, banken som förmår.

Fjugesta i april 2009

Christer Bengtsson
VD

Redovisning för verksamhetsåret 2008

Styrelsen för Lekebergs Sparbank, 575001-9803, (nedan kallad Sparbanken) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2008. Sparbankens 106:e verksamhetsår.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Lekebergs Sparbank är en självständig sparbank med Lekebergs kommun, Vintrosa, Latorp och Garphyttan som verksamhetsområde. Vi har kontor i Fjugesta. Våra kunder är huvudsakligen privatpersoner, små och medelstora företag samt offentlig sektor. Vi erbjuder fullsortimentsservice till våra kunder, med egen personal eller genom våra samarbetspartners.

Utveckling av sparbankens verksamhet, resultat och ställning

Balansomslutning

Balansomslutningen ökade med 16,5% till 1 096 144 tkr.

Affärsvolym

Tillväxten är fortfarande mycket god för sparbankens affärsvolym. Ökningen under året blev 5,4 % och slutade på 3 227 712 tkr. Detta trots den kraftiga börsnedgången, som påverkat värdet på fonder negativt.

Sparande

Inlåning och upplåning från allmänheten ökade under året med 21,9 % och uppgick därmed vid årsskiftet till 943 675 tkr. Som jämförelse kan nämnas att ökningen föregående år var 19,6 %. Kundernas fondförmögenhet i Robur Fond uppgick vid årets slut till 332 015 tkr, en minskning med 130 655 tkr. Minskningen beror huvudsakligen på kursnedgången under året.

Utlåning

Sparbankens utlåning till allmänheten uppgick vid årsskiftet till 773 343 tkr. En ökning med 15,9 %. Föregående år var ökningen 8,0 %. Utlåningen genom Swedbank Hypotek ökade netto med 64 159 tkr, till totalt 911 687 tkr. Föregående år var ökningen 135 430 tkr.

Eget kapital

Sparbankens reservfond kommer efter föreslagen avsättning av årets resultat att uppgå till 140 441 tkr, mot 137 154 tkr föregående år.

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningskvoten uppgår vid årets utgång till 2,0 mot 2,3 föregående år.

Resultat

Rörelseresultatet för 2008 uppgick till 7 921 tkr, mot 16 509 tkr för år 2007. I 2008 års rörelseresultat ingår nedskrivning av aktier i Swedbank med 9 041 tkr, vilket i allt väsentligt förklarar skillnaden mot föregående år. I övrigt ökade räntenettet med 5 143 tkr till 30 534 tkr. Övriga rörelseintäkter minskade med 1 777 tkr, till 8 984 tkr, huvudsakligen beroende på lägre provisioner för utlåning i Swedbank Hypotek och från Robur Fond. Administrationskostnaderna ökade med 1 191 tkr, till 18 671 tkr. Avskrivningar och övriga rörelsekostnader utgjorde 2 768 tkr. Kreditförlusterna uppgick till 1 119 tkr under året.

Nyckeltal för 5 år i sammandrag framgår av sidorna 8 - 10 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 kreditgivning och den övriga finansverksamheten.

Sparbankens styrelse har det övergripande ansvaret för sparbankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion

inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

Ägarförhållanden

En sparbank har inga enskilda ägare, utan verkar för dess insättare. Sparbankens högsta beslutande organ är bankens huvudmän. Huvudmännen är 24 st varav hälften väljs av Lekebergs kommun och övriga 12 ledamöter väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utser styrelse som till antalet skall var 7. Förutom dessa sju ledamöter skall enligt sparbankslagen 3 kap 4 § Sparbankens VD ingå. Styrelsen utser VD och ställföreträdande VD.

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

Personal

Under året har Sven Bellander slutat med rätt till avtalspension. Han lämnade posten som VD vid halvårsskiftet efter 39 år i sparbanken. Till ny VD utsåg styrelsen sparbankens tidigare vVD Christer Bengtsson. Under året har Gun Sjörud, ytterligare en trojänare slutat efter drygt 31 år, med rätt till avtalspension. Dessutom har sparbanken gjort en intern lösning med ställföreträdande VD samt gjort 3 nyanställningar. En organisatorisk uppdelning har gjorts inom rörelseområdet med en företags- och en privatmarknadsgrupp.

Försäkring

Ett antal sparbanker har under året bildat Sparbankernas Försäkringsaktiebolag. Avsikten med bolaget är att försöka minska Sparbankens premiekostnad för försäkringar.

Aktier

Med anledning av Sparbankens innehav av aktier i Swedbank deltog Sparbanken i den av Swedbank genomförda nyemissionen december 2008. Sparbankens innehav av stamaktier uppgår till 200 000 st, samt 129 925 st preferensaktier. Då kursen på stamaktien fallit under Sparbankens anskaffningsvärde med mer än 20 %, har nedskrivning av bokförda värdet skett med 9 041 tkr. Innehavet är av strategisk och långsiktig karaktär, då sparbankerna tillsammans är en av de större ägarna och vill ha möjlighet till inflytande i Swedbank AB. Aktien har även under 2009 fortsatt att falla, vilket innebär att ytterligare nedskrivning kan bli aktuell.

Tredje penningtvättsdirektivet

Regelverken inom finanssektorn anpassas mer och mer för att bli likartade, framför allt eftersträvas gemensamma regler inom EU. Under året har tillkommit regler med ökade krav på kontroll och rapportering om penningtvätt. I direktivet från Finansinspektionen står "I lagen om åtgärder mot penningtvätt står det bland annat att banken är skyldig att kontrollera identiteten hos den som vill öppna konto eller etablera något annat kundförhållande, till exempel hyra bankfack eller öppna depå. Samma sak gäller för en kund, som inte är känd och som vill göra en större inbetalning eller annan transaktion."

Information om icke-finansiella resultatindikationer

Genom den ökande konkurrensen på marknaden, med sjunkande marginaler, kommer det att ställas höga krav på volymtillväxt i framtiden, för att hålla en acceptabel vinstnivå. För detta krävs kompetent, lyhörd och engagerad personal. I dag har personalen den kompetens, lyhördhet och engagemang som krävs, men marknaden förändras och nya produkter och tjänster kommer till. Det är därför mycket viktigt att fortsätta satsningen på utbildning, för att svara upp mot kundernas behov. Det är inte bara för kundernas del som utbildningssatsningar är viktiga, utan också för den anställda, som då känner sig säkrare i sin yrkesroll, vilket skapar bättre självförtroende och en bättre relation med kunden.

Det är stor efterfrågan på kompetent personal, vilket gör det än mer angeläget att erbjuda attraktiva anställningsförhållanden, såsom en bra arbetsmiljö, goda utvecklingsmöjligheter och stimulerande arbetsuppgifter m.m. Det är inte bara de anställda som är viktiga i organisationen, utan det krävs också en kompetent och

engagerad styrelse med ett brett kunnande. För att också attrahera rätt personer att ingå i styrelsen, måste banken kunna erbjuda intressanta ersättningsförmåner som ryms inom ramen för uppdraget. Styrelsearbetet har också blivit mer komplext genom åren. Styrelsens ansvar kräver kunskap om det regelverk som finns och som hela tiden förnyas och byts ut. För att styrelsen skall känna sig säker i sin roll och fatta rätt beslut, behövs en kontinuerlig kunskapsuppdatering, varför styrelseutbildning i KPMG:s regi har skett under året.

Miljö

Första steget är taget mot en miljöcertifiering i och med att två personer i personalstyrkan har utbildats inom ämnesområdet, och kommer att bli projektledare för certifieringsprocessen vilken vi räknar med att inleda under 2009.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen framgår av not 10.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Lågkonjunkturen har inte bara fortsatt utan även förstärkts under inledningen av 2009. Detta medför risk för minskat affärsflöde till banken. Vi kommer att få ägna betydligt mycket mer tid till rådgivning åt våra kunder både företag och privatpersoner. Sparbanken står väl rustad med bl a 4 licensierade privatrådgivare.

Risk finns också att Sparbankens kreditförluster stiger om den negativa trenden i svensk ekonomi fortsätter.

Då Sparbanken är välkonsoliderad och likviditeten är god finns det naturligtvis också en stor möjlighet att få nya kunder. Vi kommer att intensifiera våra ansträngningar på våra sekundärmarknader. Sparbanken kommer också att ta hela sin fastighet i besittning. Projekt pågår om en ombyggnation i den del av fastigheten som Posten tidigare hyrde.

Aktierna i Swedbank kommer troligen att vara under hårt tryck även 2009, med risk för lägre kurs vid årets slut än vid ingången. Då aktierna redan vid anskaffningen minskar bankens kapitalbas medför dock eventuell nedskrivning ingen förändring av sparbankens kapitalbas.

Fem år i sammandrag - nyckeltal

	*	*	**		
Volym	2008	2007	2006	2005	2004
Affärsvolym ultimo, Mkr	3 228	3 061	2 662	2 349	1 995
förändring under året, %	5,5	15,0	13,3	17,7	12,8
<small>(Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym)</small>					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	12,8	16,4	16,1	15,1	15,6
Kapitaltäckningskvot (1)					
Kapitalbas/Kapitalkrav	2,0	2,3			
Primärkapitalrelation (1)					
Primärkapital/Kapitalkrav			19,9	19,0	19,5
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	3,0	2,9	3,0	3,3	3,5
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,3	1,3	1,4	1,6	1,6
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,3	0,6	0,6	0,5	0,5
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	3,9	8,5	8,4	7,4	7,0

K/I-tal före kreditförluster

Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,54	0,55	0,52	0,53	0,56
--	------	------	------	------	------

K/I-tal efter kreditförluster

Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,57	0,54	0,60	0,67	0,67
--	------	------	------	------	------

Osäkra fordringar och kreditförluster**Reserveringsgrad för osäkra fordringar**

Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	45	66	85	76	78
--	----	----	----	----	----

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,3	0,6	0,3	0,5	0,4
---	-----	-----	-----	-----	-----

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,2	0,0	0,5	0,9	0,8
--	-----	-----	-----	-----	-----

Övriga uppgifter

Medelantal anställda	16	15	14	13	13
Antal kontor	1	1	1	1	1

*Enligt lagbegränsad IFRS

**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

(1) Efter genomförandet av de nya kapitaltäckningsreglerna, Basel II från januari 2007, skall kapitaltäckningen redovisas som kvot i stället för procent. Kravet är oförändrat, vilket motsvarar minst 8 % i kapitaltäckning, men beräkningsmodellen är förändrad.

Resultat- och balansräkning	tkr	2008	2007	2006	2005	2004
Resultaträkning						
Räntenetto		30 534	25 391	23 232	23 557	23 393
Provisioner, netto		7 868	9 038	8 324	6 870	5 781
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-466	213	-7	8	26
Övriga intäkter		1 582	1 510	2 944	3 326	1 145
Summa intäkter		39 518	36 152	34 493	33 761	30 345
Allmänna administrationskostnader		-18 671	-17 480	-15 113	-15 201	-14 564
Övriga kostnader ^[1]		-2 766	-2 345	-2 695	-2 702	-2 418
Kreditförluster		-1 119	182	-2 733	-4 558	-3 393
Summa kostnader		-22 556	-19 643	-20 541	-22 461	-20 375
Värdeförändring på finansiella tillgångar		-9 041	0	0	0	0
Rörelseresultat		7 921	16 509	13 952	11 300	9 970
Bokslutsdispositioner		78	77	77	15 232	-638
Skatter		-4 712	-4 318	-3 328	-7 300	-2 360
Årets resultat		3 287	12 268	10 701	19 232	6 972

*Enligt lagbegränsad IFRS

**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

^[1] inkl av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar

	*	*	**		
Balansräkning	2008	2007	2006	2005	2004
Kassa	6 632	6 234	5 067	4 085	4 078
Utlåning till kreditinstitut	113 901	118 908	54 927	67 030	60 226
Utlåning till allmänheten	773 343	667 473	617 787	589 539	516 448
Räntebärande värdepapper	174 982	103 268	81 935	77 914	82 964
Aktier och andelar	15 672	29 066	10 221	10 161	8 113
Materiella tillgångar	3 705	3 667	3 739	3 838	4 344
Övrigt	7 909	12 067	7 591	8 708	6 921
Summa tillgångar	1 096 144	940 683	781 267	761 275	683 094
Skulder till kreditinstitut	372	3 433	2 320	21 635	22 117
In- och upplåning från allmänheten	943 675	774 346	647 330	615 173	545 935
Övrigt	11 333	7 369	4 780	8 897	3 882
Avsättningar för pensioner m m	203	1 153	1 208	564	154
Summa skulder och avsättningar	955 583	786 301	655 638	646 269	572 088
Obeskattade reserver	588	666	743	821	16 053
Eget kapital	139 973	153 716	124 886	114 185	94 953
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 096 144	940 683	781 267	761 275	683 094

*Enligt lagbegränsad IFRS

**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

Förslag till disposition beträffande bankens vinst eller förlust

Årets resultat enligt balansräkningen utgör, tkr.	3 287
- överföring till reservfonden	3 287

Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 2,0 (2,3). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 125 792 tkr (125 096 tkr) och slutligt minimikapitalkrav till 63 381 tkr (55 010 tkr). Specifikation av posterna framgår av not om kapitaltäckning

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

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

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

Resultaträkning

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2008	2007
Ränteintäkter		56 731	40 628
Räntekostnader		-26 197	-15 237
Räntenetto	4	30 534	25 391
Erhållna utdelningar	5	1 408	1 290
Provisionsintäkter	6	10 136	11 526
Provisionskostnader	7	-2 268	-2 488
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-466	213
Övriga rörelseintäkter	9	174	220
Summa rörelseintäkter		39 518	36 152
Allmänna administrationskostnader	10	-18 671	-17 480
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	20	-368	-304
Övriga rörelsekostnader	11	-2 398	-2 041
Summa kostnader före kreditförluster		-21 437	-19 825
Resultat före kreditförluster		18 081	16 327
Kreditförluster, netto	12	-1 119	182
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	-9 041	0
Rörelseresultat		7 921	16 509
Bokslutsdispositioner	14	78	77
Skatt på årets resultat	15	-4 712	-4 318
Årets resultat		3 287	12 268

Balansräkning

Per den 31 december

<i>tkr</i>		<i>Not</i>	
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		6 632	6 234
Utlåning till kreditinstitut	16	113 901	118 908
Utlåning till allmänheten	17	773 343	667 473
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	174 982	103 268
Aktier och andelar	19	15 672	29 066
Materiella tillgångar	20		
- Inventarier		547	357
- Markanläggningar		90	95
- Byggnader och mark		3 068	3 215
Övriga tillgångar	15, 21	588	4 064
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	7 321	8 003
Summa tillgångar		1 096 144	940 683
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	372	3 433
In- och upplåning från allmänheten			
- Inlåning	24	936 682	764 320
- Upplåning	25	6 993	10 026
Övriga skulder	26	7 206	4 912
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	4 127	2 457
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	28	203	1 153
Summa skulder och avsättningar		955 583	786 301
Obeskattade reserver	30	588	666
Eget kapital	31	139 973	153 716
Bundet eget kapital			
Reservfond		137 154	124 886
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde		-468	16 562
Årets resultat		3 287	12 268
Summa eget kapital		139 973	153 716
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		1 096 144	940 683

Poster inom linjen

Ställda säkerheter för egna skulder		0	0
Övriga ställda säkerheter		0	0
Ansvarsförbindelser	32		
- Garantier		10 893	11 774
Åtaganden	33		
- Övriga Åtaganden		138 985	138 808

Redogörelse för förändringar avseende förändringar i sparbankens eget kapital

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Reserv fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	
		Verkligt värde reserv		
<i>tkr</i>				
Ingående eget kapital 2007-01-01	114 185	0	10 701	124 886
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	26 840	0	26 840
Justerat eget kapital 2007-01-01	114 185	26 840	0	141 025
Vinstdisposition	10 701	0	-10 701	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-10 278	0	-10 278
Årets resultat	0	0	12 268	12 268
Utgående eget kapital 2007-12-31	124 886	16 562	12 268	153 716
	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Reserv fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	
		Verkligt värde reserv		
<i>tkr</i>				
Ingående eget kapital 2008-01-01	124 886	16 562	12 268	153 716
Justerat eget kapital 2008-01-01	124 886	16 562	12 268	153 716
Vinstdisposition	12 268	0	-12 268	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-7 989	0	-7 989
Redovisad i resultaträkningen vid nedskrivning	0	-9 041	0	-9 041
Årets resultat	0	0	3 287	3 287
Utgående eget kapital 2008-12-31	137 154	-468	3 287	139 973

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december	2008-12-31	2007-12-31
<i>tkr</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	7 921	16 509
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	1 628	110
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	609	-122
Av-/nedskrivningar (+)	368	304
Kreditförluster (+)	936	-182
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	9 041	0
Betald inkomstskatt (-)	-4 712	-4 318
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av	15 791	12 301
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)	-106 806	-49 686
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	-73 342	-21 443
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	169 329	127 016
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-3 061	1 113
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	4 158	-4 172
Förändring av övriga skulder (+/-)	2 405	2 534
Kassaflöde från den löpande verksamheten	8 474	67 663
Investeringsverksamheten		
Investering i finansiella tillgångar (-)	-12 677	-2 283
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-406	-232
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 083	-2 515
Årets kassaflöde	-4 609	65 148
Likvida medel vid årets början	125 142	59 994
Likvida medel vid årets slut	120 533	125 142
<i>tkr</i>		
2008-12-31	2008-12-31	2007-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	6 632	6 234
Utlåning till kreditinstitut	113 901	118 908
Summa enligt balansräkningen	120 533	125 142
Summa enligt kassaflödesanalysen	120 533	125 142
Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:		
-De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.		
-De kan lätt omvandlas till kassamedel.		
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Erhållen utdelning	1 408	1 290
Erhållen ränta	56 731	40 628
Erlagd ränta	26 197	15 237

Noter till de finansiella rapporterna

1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2008 och avser Lekebergs Sparbank, som är sparbank med säte i Lekebergs kommun. Adressen till sparbanken är Storgatan 15, Fjugesta.

Allmänt om verksamheten

Sparbankens verksamhetsområde är Lekebergs kommun, Vintrosa, Latorp och Garphyttan. Med utgångspunkt från kundernas hemvist är sparbankens intäkter huvudsakligen geografiskt hänförliga till verksamhetsområdet.

2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.1 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.1 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår. Dock har ingen omräkning för 2005 och tidigare skett.

Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

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

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

Ändrade redovisningsprinciper

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

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

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

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen.

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna.
Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

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

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

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

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

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

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som avses att hållas till förfall
- Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassafördessäkring (utöver den del av värdeförändringen som har redovisats som ränta).
- Valutakursförändringar

Allmänna administrationskostnader

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

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Avsättningar

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

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

Skatter

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

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

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

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och obligationsfordringar samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, låneskulder samt derivat.

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

avtalsmässiga villkor.

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

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

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

(ii) Klassificering och värdering

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

Inbäddade derivat

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Lånefordringar och kundfordringar

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

Investerings som hålles till förfall

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

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

Lånelöften

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

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
 - b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
 - c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
 - d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
 - e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

Någon gruppvis reservering har ej gjorts i sparbanken.

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

- om det utifrån inträffade händelser och omständigheter, som förelåg på balansdagen, är sannolika 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

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

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

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

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

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången.

Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Sparbanken betraktar en värdenedgång större än 20 % som betydande, och en period om minst 9 månader som utdragen.

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

(i) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett

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

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

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

(ii) Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

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

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

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

(ii) Tillkommande utgifter

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

(iii) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder;

- | | |
|--|-----------|
| - byggnader, rörelsefastigheter | se nedan |
| - inventarier, maskiner och installationer | 5 - 12 år |
| - markanläggning | 20 år |

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Nyttjandeperioderna har bedömts

variera mellan 10 - 100 år på dessa komponenter. Den redovisningsmässiga skillnaden mellan att tillämpa olika avskrivningsperioder för fastigheternas beståndsdelar i förhållande till avskrivning enligt tidigare redovisningsregler är emellertid försumbar. Sparbanken har därför valt att tillämpa avskrivning av fastigheten på 50 år, vilket överensstämmer med det skatterättsliga avdraget.

Pensionering genom försäkring

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

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

Pensionering i egen regi

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

För pensioner i egen regi dvs. när pensioneringen inte tryggats genom försäkring utan avsättning redovisas i egen balansräkning, följer Sparbanken Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandenas storlek istället för att tillämpa IAS 19 Ersättning till anställda eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

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

3 Finansiella risker

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

Kreditrisk

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

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

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

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen ibehörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

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

Kreditriskexponering, brutto och netto	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	95	0	95	95	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	282 794	0	282 794	252 832	29 962
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	18 547	0	18 547	18 422	125
Pantbrev i jordbruksfastigheter	142 944	0	142 944	137 295	5 649
Pantbrev i andra	108 818	0	108 818	102 920	5 898
Företagsinteckning	90 083	1 650	88 433	86 338	2 095
Övriga ⁵	388 690	549	388 141	255 708	132 433
varav: kreditinstitut	113 901	0	113 901	113 901	0
Summa	1 031 971	2 199	1 029 772	853 610	176 162
Värdepapper					
Andra emittenter					
- A	76 364	0	76 364	76 364	0
- BBB eller lägre	41 668	0	41 668	41 668	0
- utan rating	56 950	0	56 950	56 950	0
Summa	174 982	0	174 982	174 982	0
Åtaganden					
Utställda lånelöften	7 350	0	7 350	0	7 350
Summa	7 350	0	7 350	0	7 350
Total kreditriskexponering	1 214 303	2 199	1 212 104	1 028 592	183 512

Kreditriskexponering, brutto och netto	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	14 685	0	14 685	14 685	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	222 728	0	222 728	187 488	35 240
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	13 293	0	13 293	13 093	200
Pantbrev i jordbruksfastigheter	135 020	0	135 020	129 135	5 885
Pantbrev i andra	96 402	0	96 402	93 230	3 172
Företagsinteckning	73 211	3 600	69 611	65 964	3 647
Övriga ⁵	376 274	3 773	372 501	184 872	187 629
varav: kreditinstitut	118 908	0	118 908	118 908	0
Summa	931 613	7 373	924 240	688 467	235 773
Värdepapper					
Andra emittenter	0	0	0	0	0
- A ⁶	16 838	0	16 838	0	16 838
- BBB eller lägre	7 007	0	7 007	0	7 007
- utan rating	79 423	0	79 423	0	79 423
Summa	103 268	0	103 268	0	103 268
Åtaganden					
Utställda lånelöften	12 723	0	12 723	0	12 723
Summa	12 723	0	12 723	0	12 723
Total kreditriskexponering	1 047 604	7 373	1 040 231	688 467	351 764

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i sparbanken. Ett centraliserat scoringverktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvaliteten i engagemangen. Med hjälp av scoringverktyget är sparbankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Scoringverktyget tar hänsyn till företagets nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet.

För privata engagemang används ett scoringsystem anpassat för att säkerställa kvaliteten på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal. Scoringssystemet för både privat och företag används av Swedbank samt andra fristående sparbanker.

Modellerna är oförändrade mot föregående år.

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

² inklusive krediter till stat och kommun

³ inklusive bostadsrätter

⁴ inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

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

Något ianspråktagande av säkerheter har inte skett under 2008

Oreglerade och osäkra fordringar

<i>tkr</i>	2008
Lånefordringar per kategori av låntagare	
Lånefordringar, brutto	
- offentlig sektor	0
- företagssektor	196 481
- hushållssektor	578 757
varav enskilda företagare	246 339
- övriga	304
Summa	<u>775 542</u>
varav:	
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	<u>3 990</u>
- företagssektor	3 170
- hushållssektor	820
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	<u>0</u>
- företagssektor	0
- hushållssektor	0
Osäkra lånefordringar	<u>4 897</u>
- företagssektor	4 076
- hushållssektor	821
Avgår:	
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	<u>2 199</u>
- företagssektor	1 650
- hushållssektor	549
Lånefordringar, nettoredovisat värde	
- offentlig sektor	0
- företagssektor	194 831
- hushållssektor	578 208
varav enskilda företagare	0
- övriga	304
Summa	<u>773 343</u>

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

Osäkra fordringar avser fordringar som har förfallna belopp äldre än 60 dagar eller där andra omständigheter medför osäkerhet om värdet. Andra omständigheter medför osäkerhet om värdet. Andra omständigheter kan vara t ex konkursfordringar eller då kund har gjort betalningsinställelse, samt då reservering gjorts för befarad kreditförlust trots att ovanstående kriterier inte är uppfyllda.

Likviditetsrisk

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

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

Sparbankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning och värdepappersportfölj får lägst uppgå till 50 mkr. Under året har likviditetsberedskapen varit betydligt högre än kravet.

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

Likviditetsexponering, 2008

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid								
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt	Totalt Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	6 632	0	6 632	0
Utlåning till kreditinstitut	113 901	0	0	0	0	0	0	113 901	0
Utlåning till allmänheten	90 224	16 382	53 630	159 850	453 257	0	5,1	773 343	613 070
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	25 877	108 146	39 033	1 926	0	1,2	174 982	40 959
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	3 705	0	3 705	3 068
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	16 260	0	16 260	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	7 321	0	7 321	0
Summa tillgångar	204 125	42 259	161 776	198 883	455 183	33 918		1 096 144	654 568
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	372	0	0	0	0	0	0	372	0
Inlåning från allmänheten	901 882	4 747	29 095	958	0	0	0	936 682	0
Upplåning från allmänheten	0	0	0	0	0	6 993	0	6 993	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	7 206	0	7 206	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	4 127	0	4 127	0
Avsättningar	0	0	0	0	0	203	0	203	0
Summa skulder och eget kapital	902 254	4 747	29 095	958	0	18 529	0	955 583	0
Oredovisade lånelöften	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total skillnad	-698 129	37 512	132 681	197 925	455 183	15 389		140 561	654 568

Likviditetsexponering, 2007

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid								
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt	Totalt Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	6 234	0	6 234	0
Utlåning till kreditinstitut	118 908	0	0	0	0	0	0	118 908	0
Utlåning till allmänheten	98 341	10 768	47 806	131 477	379 081	0	4,9	667 473	510 558
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 999	67 419	10 902	19 948	0	0	0,7	103 268	19 948
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	3 667	0	3 667	3 215
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	33 130	0	33 130	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	8 003	0	8 003	0
Summa tillgångar	222 248	78 187	58 708	151 425	379 081	51 034		940 683	530 819
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	3 433	0	0	0	0	0	0	3 433	0
Inlåning från allmänheten	764 230	90	0	0	0	0	0	764 320	0
Upplåning från allmänheten	0	0	0	0	0	10 026	0	10 026	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	4 912	0	4 912	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	2 457	0	2 457	0
Avsättningar	0	0	0	0	0	1 153	0	1 153	0
Summa skulder och eget kapital	767 663	90	0	0	0	18 548	0	786 301	0
Oredovisade lånelöften	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total skillnad	-545 415	78 097	58 708	151 425	379 081	32 486		154 382	530 819

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker.

I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk).

I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken de övervägande marknadsriskerna.

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

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

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

Ränterisk

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

Långa räntebindningstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prisrisken. Kortare räntebindningstider motverkar prisrisken men ökar kassaflödesrisken.

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i sparbankens fastförräntade utlåningen har sparbanken i viss utsträckning ingått ränteswapavtal, dvs avtal enligt vilka sparbanken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 184 tkr.

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

Derivatinstrument i form av ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken. Per den 31 december 2008 hade sparbanken ränteswapar med ett kontraktsvärde på 10 000 tkr (10 000 tkr). Swaparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2008 till -453 tkr (165 tkr) bestående av tillgångar om 0 tkr (165 tkr) och skulder om 453 tkr (0 tkr).

2008

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Räntexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta
Tillgångar								
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	6 632
Utlåning till kreditinstitut	113 901	0	0	0	0	0	0	0
Utlåning till allmänheten	722 311	2 333	8 724	10 740	25 280	2 470	1 485	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	25 876	92 399	15 747	34 033	5 000	1 926	0
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	27 286
Summa	836 212	28 209	101 123	26 487	59 313	7 470	3 411	33 918
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	372	0	0	0	0	0	0	0
Inlåning från allmänheten	901 987	4 642	11 706	17 389	300	658	0	0
Upplåning från allm	0	0	0	0	0	0	0	6 993
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	0
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	139 973
Summa skulder och eget kapital	902 359	4 642	11 706	17 389	300	658	0	146 966
Differens tillgångar och skulder	-66 147	23 567	89 417	9 098	59 013	6 812	3 411	-113 048
Räntederivat, fast ränta erhålls ¹	0	10 000	0	0	0	0	0	0
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	0	0	5 000	5 000	0	0	0	0
Kumulativ exponering	-66 147	-32 580	51 837	55 935	114 948	121 760	125 171	12 123

2007

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Räntexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta
Tillgångar								
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	6 234
Utlåning till kreditinstitut	118 908	0	0	0	0	0	0	0
Utlåning till allmänheten	601 505	0	8 217	16 939	32 930	5 154	3 268	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 999	67 418	8 895	2 007	14 948	5 000	0	0
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	44 800
Summa	725 412	67 418	17 112	18 946	47 878	10 154	3 268	51 034
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	3 433	0	0	0	0	0	0	0
Inlåning från allmänheten	764 320	0	0	0	0	0	0	0
Upplåning från allm	0	0	0	0	0	0	0	10 026
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	9 188
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	153 716
Summa skulder och eget kapital	767 753	0	0	0	0	0	0	162 904
Differens tillgångar och skulder	-42 341	67 418	17 112	18 946	47 878	10 154	3 268	-111 870
Räntederivat, fast ränta erhålls ¹	0	10 000	0	0	0	0	0	0
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	0	0	5 000	5 000	0	0	0	0
Kumulativ exponering	-42 341	35 077	47 189	61 135	109 013	119 167	122 435	10 565

¹ & ² Nominellt värde

Räntenettorisk; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör 184 tkr (310 tkr), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

Valutarisk

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

Sparbankens direkta valutaexponering omfattar huvudsakligen resevaluta och är av ringa värde. Dessutom finns valutaterminer, vilka är valutasäkrade.

Aktiekursrisk

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

Under 2008 har kursen på aktier i Swedbank sjunkit kraftigt, vilket medfört att sparbanken har skrivit ned aktierna med 9 041 tkr. Nedskrivningen har belastat resultatet med motsvarande belopp.

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka sparbankens eget kapital med 146 tkr (291 tkr).

Operativa risker

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

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

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

Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning

Sparbanken använder sig av derivat där säkringsredovisning inte tillämpas antingen därför att säkringsrelationen inte kvalificerar för säkringsredovisning enligt IAS 39 eller för att sparbanken gjort bedömningen att den volatilitet som uppstår om säkringsredovisning inte tillämpas inte är så stor för att motivera det merarbete som säkringsredovisning medför. Derivatet används för att skydda sparbanken mot ränterisk. Instrumenten omfattar ränteswappar.

4 Räntenetto

tkr

Ränteintäkter	2008	2007
Utlåning till kreditinstitut	3 542	3 018
Utlåning till allmänheten	44 766	34 642
Räntebärande värdepapper	8 360	2 963
Övriga	63	5
Summa	56 731	40 628
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	56 509	40 522
ränteintäkt från osäkra fordringar	98	106

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-1	-32
In- och upplåning från allmänheten	-26 196	-15 178
varav: kostnad för insättningsgaranti	-496	-462
Övriga	0	-27
Summa	-26 197	-15 237
Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	-26 197	-15 237

Räntenetto

30 534	25 391
---------------	---------------

2008	2007
-------------	-------------

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

2,54	2,60
------	------

Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)

2,97	2,94
------	------

5 Erhållna utdelningar

<i>tkr</i>	2008	2007
Aktier	1 408	1 290
Summa	1 408	1 290

6 Provisionsintäkter

<i>tkr</i>	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	1 832	1 673
Utlåningsprovisioner	3 959	4 732
Inlåningsprovisioner	301	306
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	41	69
Värdepappersprovisioner	3 150	3 913
Avgifter från kredit- och betalkort	194	135
Övriga provisioner	659	698
Summa	10 136	11 526

7 Provisionskostnader

<i>tkr</i>	2008	2007
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 672	-1 951
Värdepappersprovisioner	-167	-127
Övriga provisioner	-429	-410
Summa	-2 268	-2 488

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>tkr</i>	2008	2007
Andra finansiella instrument	-610	132
Valutakursförändringar	144	81
Summa	-466	213

	2008		2007	
	Via resultat- räkning	Via eget kapital	Via resultat- räkning	Via eget kapital
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori				
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	-610	0	132	0
Valutakursförändringar	144	0	81	0
Summa	-466	0	213	0

Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats direkt mot eget kapital (fond för verkligt värde)

-17 030 **16 562**

9 Övriga rörelseintäkter

<i>tkr</i>	2008	2007
Intäkter från rörelsefastigheter	156	184
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	0	19
Övriga rörelseintäkter	18	17
Summa	174	220

10 Allmänna administrationskostnader

<i>tkr</i>	2008	2007
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-6 845	-6 248
- sociala avgifter	-2 583	-2 505
- kostnad för pensionspremier	-1 470	-2 051
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-868	-768
- övriga personalkostnader	-446	-474
Summa personalkostnader	-12 212	-12 046
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-375	-323
- IT-kostnader	-3 487	-3 018
- konsulttjänster	-328	-311
- revision	-531	-508
- fastighetskostnader	-542	-426
- övriga	-1 196	-848
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-6 459	-5 434
Summa	-18 671	-17 480

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

<i>tkr</i>	2008		2007	
	Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
Löner	1 588	5 257	1 364	4 884
Sociala kostnader	679	1 904	725	1 780
Summa	2 267	7 161	2 089	6 664

Av sparbankens pensionskostnader avser 676 (1 167) sparbankens ledning 2 (2) personer).

Sparbankens utestående pensionsförpliktelser till sparbankens ledning uppgår 203 (757).

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

Ersättningar till VD och vVD beslutas av Sparbankens styrelse årsvis. VD och vVD har samma möjlighet att om uppsatta kriterier nås, erhålla vinstandel på samma villkor som övriga medarbetare. Högsta möjliga utdelning är ett prisbasbelopp. VD beslutar lön för övriga anställda.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören utgörs av grundlön, vinstandel samt pension.

Ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören för 2008 har beslutats av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2008

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordförande	42	60	0	0	0	0	102
Stig-Björn Törnqvist	16	41	0	0	0	0	57
Mats Jonsson	10	24	0	0	0	0	34
Ove Karlsson	10	30	0	0	0	0	40
Tomas Nilsson	10	30	0	0	0	0	40
Anders Roos	10	28	0	0	0	0	38
Ulrika Wågelöf	3	20	0	0	0	0	23
Agneta Wiktorsson	5	6	0	0	0	0	11
Verkst. direktören	986	0	43	432	42	0	1 503
Vice verkst. direktören	545	0	0	189	42	0	776
Summa	1 637	239	43	621	84	0	2 624

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2007

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordförande	42	52	0	0	0	0	94
Anders Andersson	5	8	0	0	0	0	13
Agneta Wiktorsson	14	26	0	0	0	0	40
Mats Jonsson	10	26	0	0	0	0	36
Ove Karlsson	10	28	0	0	0	0	38
Sören Lithell	3	8	0	0	0	0	11
Tomas Nilsson	7	20	0	0	0	0	27
Anders Roos	10	28	0	0	0	0	38
Stig-Björn Törnqvist	6	16	0	0	0	0	22
Verkst. direktören	777	0	0	1 044	40	0	1 861
Vice verkst. direktören	587	0	0	123	40	0	750
Summa	1 471	212	0	1 167	80	0	2 930

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare. Denna rörliga ersättning är ej pensionsgrundande.

Pensioner

VD har rätt att avgå med pension vid 60 års ålder med pensionsbelopp i linje med Finansförbundets pensionsavtal.

Pensionerna är förmånsbestämda till 72 % av löner och förmåner vid uppnådd pensionsålder. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Efterlevandepension följer kollektivavtal. Samtliga pensioner är oantastbara, dvs. ej villkorade av framtida anställning.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från sparbankens sida har verkställande direktören rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 12 månader. Verkställande direktören har fr o m 2010-02-01 rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare

Verkställande direktör och vice verkställande direktör	0	0
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	12 751	10 520
Summa	12 751	10 520

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 779 tkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 999 tkr. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Medelantalet anställda	2008	2007
Sparbanken		
- varav kvinnor	10	9
- varav män	6	6
Totalt	16	15

Könsfördelning i ledningen	2008	2007
Styrelsen		
- antal kvinnor	1	1
- antal män	6	6
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	0	0
- antal män	2	2

Sjukfrånvaro	2008	2007
<i>Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid i %</i>	2,70	1,60
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer (andel långtidssjukfrånvaro, samtliga timmar i sjukfrånvaron på minst 60 dagar, i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron) i %	37,00	25,00

Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid

Sjukfrånvaron fördelad efter kön i %:

Män	1,10	1,00
Kvinnor	3,60	2,10

Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori i %:

29 år eller yngre	1,60	0,00
30-49 år	4,90	1,20
50 år eller äldre	1,30	1,90

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2008	2007
KPMG AB		
Revisionsuppdrag	107	61
Andra uppdrag	424	403
Grant Thornton		
Revisionsuppdrag	0	44

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

11 Övriga rörelsekostnader

<i>tkr</i>	2008	2007
Avgifter till centrala organisationer	-555	-499
Försäkringskostnader	-392	-269
Säkerhetskostnader	-186	-228
Marknadsföringskostnader	-1 206	-998
Övriga rörelsekostnader	-59	-47
Summa	-2 398	-2 041

12 Kreditförluster, netto

<i>tkr</i>	2008	2007
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-6 476	-4 050
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	5 827	3 940
Årets nedskrivning för kreditförluster	-750	-301
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	183	0
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	97	593
<i>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</i>	<i>-1 119</i>	<i>182</i>
Årets nettokostnad för kreditförluster	-1 119	182

13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

<i>tkr</i>	2008	2007
Aktier och andelar	-9 041	0
Summa	-9 041	0

Avser stamaktier i Swedbank AB, vars anskaffningsvärde understiger marknadsvärdet på balansdagen med mer än 20 %.

14 Bokslutsdispositioner

<i>tkr</i>	2008	2007
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	78	77
Summa	78	77

15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

<i>tkr</i>	2008	2007
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)]		
Periodens skattekostnad	-4 427	-4 317
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-285	-1
Totalt redovisad skattekostnad	-4 712	-4 318

Justering av skatt hänförlig till tidigare år avser skatt på återbetald mervärdesskatt från 2006, efter omprövningsbeslut i skattenämnd.

Avstämning av effektiv skatt

<i>tkr</i>	2008 %	2008	2007 %	2007
Resultat före skatt		7 999		16 586
Skatt enligt gällande skattesats	28,0%	2 240	28,0%	4 644
Ej avdragsgilla kostnader	32,5%	2 599	0,2%	35
Ej skattepliktiga intäkter	-5,1%	-412	-2,2%	-362
Skatt hänförlig till tidigare år	3,6%	285	0,0%	1
Redovisad effektiv skatt	58,9%	4 712	26,0%	4 318

16 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2008	2007
Swedbank		
- svensk valuta	113 171	118 195
- utländsk valuta	442	380
Övriga	288	333
Summa	113 901	118 908

17 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2008	2007
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	775 542	674 846
Summa	775 542	674 846
Varav: osäkra	4 897	11 152
individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	2 199	7 373
Redovisat värde, netto	773 343	667 473

Förändring av nedskrivningar

	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2008	7 373	0	7 373
Årets nedskrivning för kreditförluster	750	0	750
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-97	0	-97
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-5 827	0	-5 827
Utgående balans 31 december 2008	2 199	0	2 199

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

18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

<i>tkr</i>	2008		2007	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
- övriga svenska emittenter	0	0	0	0
- icke finansiella företag	87 474	86 701	84 420	84 423
- finansiella företag	87 321	88 281	0	0
Summa emitterade av andra låntagare	174 795	174 982	103 290	103 268
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	174 795	174 982	103 290	103 268
varav: Noterade värdepapper på börs		174 982		103 268

	2008	2007
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	38	12
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden	2 056	687

19 Aktier och andelar

<i>tkr</i>	2008	2007
Övriga	15 672	29 066
Summa aktier och andelar	15 672	29 066
varav: Noterade värdepapper på börs	14 648	28 620
Onoterade värdepapper	1 024	446

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank stamaktie	200 000	8 880	8 880
- Swedbank preferensaktie	129 925	5 768	5 768
- Sparbankernas Kort AB	60		60
- Sparbankernas Affärsutveckling AB	386		386
- Sparbankernas Försäkrings AB	578		578
Summa	330 949	14 648	15 672

20 Materiella tillgångar

<i>tkr</i>	Inventarier	Markanläggning	Byggn. och mark	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>				
Ingående balans 2007-01-01	4 612	105	5 670	10 387
Förvärv	232	0	0	232
Avyttringar	-1 075	0	0	-1 075
Utgående balans 2007-12-31	3 769	105	5 670	9 544
Ingående balans 2008-01-01	3 769	105	5 670	9 544
Förvärv	406	0	0	406
Utgående balans 2008-12-31	4 175	105	5 670	9 950
<i>Uppskrivningar</i>				
Ingående balans 2007-01-01	0	0	109	109
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	0	0	-4	-4
Utgående balans 2007-12-31	0	0	105	105
Ingående balans 2008-01-01	0	0	105	105
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	0	0	-5	-5
Utgående balans 2008-12-31	0	0	100	100
<i>Avskrivningar</i>				
Ingående balans 2007-01-01	-4 334	-5	-2 418	-6 757
Årets avskrivningar	-153	-5	-142	-300
Avyttringar	1 075	0	0	1 075
Utgående balans 2007-12-31	-3 412	-10	-2 560	-5 982
Ingående balans 2008-01-01	-3 412	-10	-2 560	-5 982
Årets avskrivningar	-216	-5	-142	-363
Utgående balans 2008-12-31	-3 628	-15	-2 702	-6 345

Redovisade värden

Per 2007-01-01	278	100	3 361	3 739
Per 2007-12-31	357	95	3 215	3 667
Per 2008-01-01	357	95	3 215	3 667
Per 2008-12-31	547	90	3 068	3 705

Taxeringsvärden

			2008-12-31	2007-12-31
Taxeringsvärden, byggnader			2 649	2 649
Taxeringsvärden, mark			369	369

21 Övriga tillgångar

<i>tkr</i>		2008	2007
Positivt värde på derivatinstrument		0	164
Upplupna ränteintäkter på swappar		0	54
Egen skattefordran		436	3 591
Förfallna räntefordringar		3	5
Övrigt		149	250
Summa		588	4 064

22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>tkr</i>		2008	2007
Förutbetalda kostnader		49	55
Upplupna ränteintäkter		2 775	2 333
Upplupna provisionsintäkter		4 200	4 878
Övrigt		297	737
Summa		7 321	8 003

23 Skulder till kreditinstitut

<i>tkr</i>		2008	2007
Swedbank AB			
- svensk valuta		339	3 407
- utländsk valuta		33	26
Summa		372	3 433

Beviljad limit hos Swedbank		0	35 000
Varav: kontokredit		0	20 000

24 Inlåning från allmänheten

<i>tkr</i>		2008	2007
Allmänheten			
- svensk valuta		936 250	763 944
- utländsk valuta		432	376
Summa		936 682	764 320

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	21 948	434
Företagssektor	174 816	117 230
Hushållssektor	738 289	644 765
Varav: enskilda företagare	181 142	156 474
Övriga	1 629	1 891
Summa	936 682	764 320

25 Upplåning från allmänheten

<i>tkr</i>	2008	2007
Summa	6 993	10 026

26 Övriga skulder

<i>tkr</i>	2008	2007
Negativt värde på derivatinstrument	459	0
Upplupna räntekostnader på swappar	98	97
Preliminärskatt räntor	5 326	3 356
Anställdas källskattemedel	256	253
Övrigt	1 067	1 206
Summa	7 206	4 912

27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>tkr</i>	2008	2007
Upplupna räntekostnader	911	17
Övriga upplupna kostnader	3 144	2 323
Förutbetalda intäkter	72	117
Summa	4 127	2 457

28 Avsättning för pensioner och liknande förplikteler**Pensionering i egen regi**

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

Nettoskuld i balansräkningen

<i>Tkr</i>	2008-12-31	2007-12-31
- Förpliktelseernas nuvärde (beräknade enligt svenska principer) avseende ofonderade pensionsplaner	203	1 153
= Netto redovisat avseende pensionsförpliktelser	203	1 153

Kostnader avseende pensioner

<i>Tkr</i>		
Pensionering i egen regi		
Kostnad för intjänande av pensioner m.m.	203	1 105
= Kostnad för pensionering i egen regi exklusive skatter	203	1 105

Pensionering genom försäkring

+ Försäkringspremier eller motsvarande

= Årets pensionskostnad exklusive skatter

1 267

946

1 267**946****29 Övriga avsättningar**

<i>tkr</i>	2008	2007
Övrigt		
Redovisat värde vid periodens ingång	0	1 000
Belopp som tagits i anspråk under perioden	0	-500
Outnyttjade belopp som har återförts under perioden	0	-500
Redovisat värde vid periodens utgång	0	0

30 Obeskattade reserver

<i>tkr</i>	2008	2007
Akkumulerade avskrivningar utöver plan:		
Överavskrivning, byggnad	588	666
Summa obeskattade reserver	588	666

31 Eget kapital

<i>tkr</i>	Reservfond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 2007-01-01	114 185	26 840	10 701	151 726
Justerat eget kapital 2007-01-01	114 185	26 840	10 701	151 726
Vinstdisposition	10 701	0	-10 701	0
Finansiella tillgångar som kan säljas: Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-10 278	0	-10 278
Årets resultat	0	0	12 268	12 268
Utgående eget kapital 2007-12-31	124 886	16 562	12 268	153 716
<i>tkr</i>	Reservfond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 2008-01-01	124 886	16 562	12 268	153 716
Justerat eget kapital 2008-01-01	124 886	16 562	12 268	153 716
Vinstdisposition	12 268	0	-12 268	0
Finansiella tillgångar som kan säljas: Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-7 989	0	-7 989
Redovisad i resultaträkningen vid nedskrivning	0	-9 041	0	-9 041
Årets resultat	0	0	3 287	3 287
Utgående eget kapital 2008-12-31	137 154	-468	3 287	139 973

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust.

Fritt eget kapital

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

32 Ansvarsförbindelser

<i>tkr (nom belopp)</i>	2008	2007
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	9 743	10 674
- Garantiförbindelser - övriga	1 150	1 100
Summa	10 893	11 774

33 Åtaganden

<i>tkr (nom belopp)</i>	2008	2007
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	7 350	12 723
- Outnyttjad del av beviljade räkningkrediter	131 635	126 085
Summa	138 985	138 808

34 Finansiella tillgångar och skulder

2008

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori						
Kassa	0	0	0	0	6 632	6 632	6 632
Utlåning till kreditinstitut	0	113 901	0	0	0	113 901	113 901
Utlåning till allmänheten	0	773 343	0	0	0	773 343	773 343
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 958	0	172 024	0	0	174 982	174 982
Aktier och andelar	0	0	0	15 672	0	15 672	15 672
Upplupna intäkter	0	0	0	0	7 321	7 321	7 321
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	0	4 293	4 293	4 293
Summa	2 958	887 244	172 024	15 672	18 246	1 096 144	1 096 144
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	372	372	372
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	0	943 675	943 675	943 675
Övriga skulder	0	0	0	0	7 050	7 050	7 050
Derivat					459	459	459
Upplupna kostnader	0	0	0	0	4 127	4 127	4 127
Summa	0	0	0	0	955 583	955 583	955 583

2007

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella tillgångar/skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori						
Kassa	0	0	0	0	6 234	6 234	6 234
Utlåning till kreditinstitut	0	118 908	0	0	0	118 908	118 908
Utlåning till allmänheten	0	667 473	0	0	0	667 473	667 473
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 943	0	100 325	0	0	103 268	103 268
Aktier och andelar	0	0	0	29 066	0	29 066	29 066
Upplupna intäkter	164	0	0	0	7 839	8 003	8 003
Derivat					164	164	164
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	0	7 567	7 567	7 567
Summa	3 107	786 381	100 325	29 066	21 804	940 683	940 683
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	3 433	3 433	3 433
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	0	774 346	774 346	774 346
Övriga skulder	0	0	0	0	6 065	6 065	6 065
Upplupna kostnader	0	0	0	0	2 457	2 457	2 457
Summa	0	0	0	0	786 301	786 301	786 301

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

Innehavet i Sparbanken Kort AB, Sparbankernas Affärsutveckling AB och Sparbankernas Försäkrings AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

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

Händelser efter balansdagen

Kursen på både stam- och preferensaktierna har under 2009 fortsatt att falla, vilket innebär att ytterligare nedskrivning kan bli aktuell.

Räntenivån har fortsatt neråt och Riksbanken kommer troligen att sänka reporäntan ytterligare, vilket pressar räntemarginalerna ytterligare.

35 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Sparbanksledningen har diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende sparbankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

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

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

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

Nedskrivning för kreditförluster sker normalt utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet. Varje osäker fordran bedöms på dess meriter och strategin med avseende på uppskattade kassaflöden som bedöms återvinningsbara efter beslut i sparbanken.

36 Kapitaltäckning

Kapital

Sparbankens definition av kapital är egna kapitalet exklusive avdrag för orealiserade värdeförändringar redovisade direkt mot eget kapital. Kapitalet uppgår till 140 441 tkr inklusive föreslagen disposition av 2008 års vinst.

Kapitaltäckning

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

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

Sparbanken har en fastställd plan för storleken på kapitaltäckningskvoten, vilken ej får understiga 1,5 som baseras på

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

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

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Företaget har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2 §§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på företagets hemsida www.lekebergssparbank.se.

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

Primärt kapital

Redovisat eget kapital i balansräkningen	140 441	137 154
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav) 1)	-14 649	-14 310
Summa primärt kapital	125 792	122 844

Supplementärt kapital

Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	0	16 562
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	0	-14 310

Summa supplementärt kapital

0	2 252
----------	--------------

Total kapitalbas

125 792	125 096
----------------	----------------

1) För 2008 sker avräkning med hela beloppet mot primärt kapital

Kapitalkrav

<i>tkr</i>	2008	2007
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter	0	0
Institutsexponeringar	3 302	2 204
Företagsexponeringar	24 394	21 319
Hushållsexponeringar	22 544	19 972
Exponeringar med säkerhet i fastighet	6 713	5 372
Oreglerade poster	325	420
Övriga poster	595	503
Summa kapitalkrav för kreditrisker	57 873	49 790

<i>tkr</i>	2008	2007
Operativa risker		
Basmetoden	5 508	5 220
Summa kapitalkrav för operativa risker	5 508	5 220
Totalt minimikapitalkrav	63 381	55 010

Sparbanken uppfyller med god marginal miniminivån för kapitalbasen, vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har företaget en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att företaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs minst halvårsvis.

Utgående mandatperioder

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

I tur att avgå ur styrelsen är Stig-Björn Törnqvist och Ulrika Wågelöf.

Vid årsstämman med huvudmännen skall förrättas val av tre huvudmannavalda huvudmän. Därtill val av tre styrelseledamöter, varav ett fyllnadsval.

Ort och datum samt underskrift av styrelsen

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

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 26/03/09. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 06/05/09.

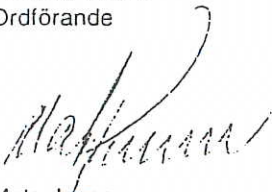
Fjugesta den 26 mars 2009



Michael Funck
Ordförande




Stig-Björn Törnqvist
Vice ordförande



Mats Jonsson



Ove Karlsson



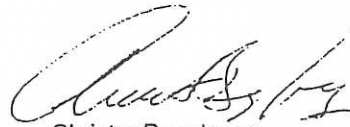
Tomas Nilsson



Anders Roos



Ulrika Wågelöf

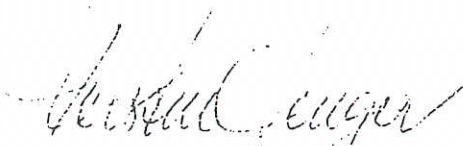


Christer Bengtsson
Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats 31/03/09

KPMG AB



Kerstin Lenger
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 2008. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

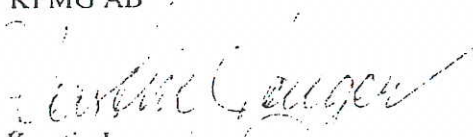
Revisionen har utförts i enlighet med god revisionsred i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när den upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Vad gäller denna räkenskapsrevision grundas våra bedömningar 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 lag om bank- och finansieringsrörelse, lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, sparbankslagen eller sparbankens reglemente. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av sparbankens resultat och ställning i enlighet med god redovisningsred 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 31 mars 2009

KPMG AB



Kerstin Lenger

Auktoriserad revisor

Av huvudmännen vald revisor

Bolagsstyrning

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

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

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 24 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Lekebergs kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 49.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av Tomas Helldén som ordförande samt ledamöterna Lena Bodin och Kjell Edlund. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 8 ledamöter. Av styrelsens ledamöter är 1 kvinna. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 50. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2008 har styrelsen sammanträtt vid 13 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium kring styrelsens roll och ansvar i regi av KPMG. Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats ekonomiska rapporter, riskanalys, verksamhetsplan, kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter etc.

Internrevision

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

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

Sparbankens huvudmän

Namn	Yrke	Vald första gången	Mandatperiod per årsstämma
<i>Av Lekebergs kommunfullmäktige valda:</i>			
Bergström, Jette	Assistent	2001	2011
Hulthén, Christer	Verkstadsarbetare	2002	2011
Hulthén, Anette	Undersköterska	2005	2011
Pettersson, Lennart M.	Företagare	2003	2011
Johansson, Elisabet	Socionom	1995	2011
Eriksson, Per	Företagare	1991	2011
Edlund, Kjell	Oppositionsråd	2003	2011
Ericsson, Christina	Förskollärare	1995	2011
Göransson, Leif	Fanjunkare	1983	2011
Grimsell, Bo	Verksamhetsutvecklare	2007	2011
Axelsson, Daniel	Säljare	2007	2011
Runesson, Kent	Ekonom	2007	2011

Av huvudmännen valda:

Ekestig, Kent	Företagare	1997	2012
Bodin, Lena	Redovisningskonsult	2000	2012
Hellén, Tomas	Posttjänsteman	1980	2012
Palmér, Berith	Personalchef	2003	2011
Drakenberg, Nils Bertil	Lantbrukare	1983	2011
Gustafsson, Kristina	Biomedicinsk analytiker	1995	2009
Ignell, Bengt	Ingenjör	1995	2009
Nilsson, Benny	Lantbrukare	1998	2009
Gustafsson, Göran	Lantbrukare	1994	2010
Pettersson, Henrik	Lantbrukare	1990	2010
Hammar, Stig-Roland	Företagare	1999	2010
Sirsjö, Alf	Köpman	1996	2011

Sparbankens styrelse

Namn	Yrke	Vald första gången	Mandatperiod per årsstämma
<i>Ordförande</i> Funck, Michael	Datakonsult	1998	2012
<i>Vice ordförande</i> Törnqvist, Stig-Björn	Jurist	2007	2009
<i>Ledamöter</i> Jonsson, Mats	Företagare	1999	2010
Karlsson, Ove	Lantbrukare	1998	2011
Roos, Anders	Ingenjör	1992	2011
Nilsson, Tomas	Företagare	2007	2010
Wågelöf, Ulrika	Företagare	2008	2009
Bengtsson, Christer	Bankdirektör */		
<i>Revisorer</i> <i>Av huvudmännen valda</i> Lenger, Kerstin KPMG AB		2008	2012
<i>Suppleant</i> Alexandersson, Örjan KPMG AB		2008	2012

*/ Enligt SPL 3 kap. 4 §.