

REDOVISNING FÖR VERKSAMHETSÅRET 2007

Styrelsen för Bjursås Sparbank, 583201-2495, får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2007, sparbankens 98:e verksamhetsår.

Sparbanksstämman äger rum tisdagen den 29 april, kl 19:00, på Bjursås Sparbank.

Förvaltningsberättelse

(värden inom parentes avser 2006)

Allmänt om verksamheten

Bjursås Sparbanks verksamhetsområde utgör främst Bjursås församling i Falu Kommun.

Sparbankens kontor finns i Bjursås, där verksamheten bedrivs i egna lokaler.

Sparbanken bedriver in- och utlåningsverksamhet. Vidare tillhandahåller Sparbanken följande tjänster: juridisk och ekonomisk rådgivning, betalningsförmedling, ställande av borgen och garantier, samt uthyrning av bankfack, försäkringsförmedling, pensionsspar- och värdepappersrörelse efter tillstånd.

När det gäller tillstånd för värdepappersrörelse har banken följande tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VML):

- a) mottagande och vidarebefordran av order i fråga om finansiella instrument
- b) utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag
- d) investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument.

Under året är det framförallt två nya regelverk som påverkat bankens verksamhet och redovisning, dels IFRS/IAS och dels regelverket avseende de nya kapitaltäckningsreglerna (Basel 2). IFRS/IAS beskriver bl a hur bankens tillgångar och skulder ska värderas, se vidare i notsystemet för utförligare information. De nya kapitaltäckningsreglerna klargör på ett tydligare sätt hur banken ska hantera sina risker samt bedöma kapitalbehovet i banken utifrån riskerna. I de nya reglerna använder man begreppet kapitalkvot istället för kapitaltäckning. Kapitalkvoten är ett mått på bankens kapital i förhållande till dess risker, kvoten får inte understiga 1. Bjursås Sparbank har per 2007-12-31 en kapitalkvot på 2,76 (se not 37).

Sparbankens resultat

Rörelseresultatet uppgick till 4 136 tkr, att jämföra med 4 879 tkr föregående år.

Räntenettot uppgick till 12 473 tkr, vilket är en ökning med 1 536 tkr. Räntenettot ökade med 14% trots fortsatt sjunkande räntemarginal, detta beror huvudsakligen på ökade in- och utlåningsvolymerna.

Erhållna utdelningar på aktier i Swedbank AB uppgick till 1 211 tkr (1 356 tkr).

Provisionsnettot ökade med 795 tkr till 4 968 tkr eller 19%. Ökningen består till största delen av ökade provisioner på värdepappershandel, betalningsförmedling och övriga provisioner.

Rörelsekostnader exklusive kreditförluster uppgick till 12 832 tkr, en minskning med 4 955 tkr. Under 2006 kostnadsfördes reparationer, i samband med om- och tillbyggnad av bankens fastighet.

Kreditförluster har medfört en nettokostnad på 1 743 tkr (482 tkr) och omfattar såväl konstaterade som sannolika förluster, samt återföringar av tidigare sannolika förluster. Bankens reserveringsgrad är 70,75% (58,95%) och andelen osäkra fordringar av nettoutlåningen 0,94% (1,43%).

Sparbankens ställning

Balansomslutningen vid utgången av 2007 uppgick till 568 684 tkr, en ökning med 54 317 tkr eller 10,6% under året. Den totala affärsvolymerna uppgick vid årsskiftet till 1 383 572 tkr, en ökning med 11,5%.

Inlåningen från allmänheten ökade under året med 34 668 tkr (54 001 tkr) eller 7,9% (14,1%) och uppgick till 470 994 tkr (436 326 tkr) vid årsskiftet.

Värdet av förmedlade placeringar till Swedbank Robur Fond och Försäkring har under året ökat med 7,5 % (11,8%) till 335 632 tkr (312 362 tkr).

Bankens inlåning och förmedlade sparandevolymer uppgick vid årsskiftet till totalt 855 110 tkr (762 590 tkr).

Utlåning till allmänheten, brutto var vid årsskiftet 268 936 tkr (252 169 tkr), dvs en ökning med 6,7% (8,8%). Värdet av förmedlade krediter till Swedbank Hypotek har under året ökat med 13,3% (20,9%) till 241 982 tkr (213 624 tkr).

Bankens utlåning och förmedlade kreditvolymerna uppgick vid årsskiftet till totalt 528 462 tkr (478 510 tkr).

Sparbanken har vid årsskiftet placerat 138 477 tkr i räntebärande papper och 27 185 tkr i aktier. Beträffande sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalysen samt not 3. Det sammanlagda beskattade och obeskattade egna kapitalet uppgår till 93 127 tkr.

Nyckeltal som beskriver bankens utveckling, ställning och resultat finns under "Fem år i sammandrag".

Personal

Under året har medelantalet anställda i banktjänst jämfört med föregående år varit oförändrad 10, beräknat efter arbetstidsmättet 1 730 timmar per år. Antalet arbetade timmar uppgick till 17 500 (17 415).

Under året har ny VD rekryterats med tillträde 2008-01-01, med anledning av att tidigare VD valt att gå i pension under våren 2008. I övrigt inga personal- eller organisationsförändringar.

Förhållanden som inte redovisats i balans-, resultaträkningen eller noterna men som är viktiga för bedömning för företagets resultat och ställning

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

Riskhantering

I Sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker som kredit-, marknads, likviditets- och operativa risker. För att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse fastställt policier och riktlinjer för de olika risktyperna. Banken gör kontinuerligt en bedömning av risknivån i förhållande till det egna kapitalet i den process som kallas intern kapitalutvärdering (IKU). En mer omfattande beskrivning finns i not 3.

Byte av redovisningsprinciper

Från och med den 1 januari 2007 tillämpar sparbanken s.k. lagbegränsad IFRS, vilket innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga med de begränsningar som följer av RR 32:06 Redovisning för juridiska personer eller FFFS 2006:16 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Förväntad framtida utveckling

Ett bestående intryck från 2007 är oron på de globala finansmarknaderna som eskalerade under höst-månaderna. Den amerikanska bolånekrisen - en följd av aggressiv utlåning till amerikanska hushåll med låg betalningsförmåga - har med värdepapperisering och åtföljande internationell spridning dominerat utvecklingen på finansmarknaderna de senaste månaderna och dämpat konjunkturläget.

Den svenska ekonomin försvagades under 2007 efter tre år i rad med en BNP-tillväxt som varit väsentligt högre än den trendmässiga tillväxten. Det är framförallt en lägre exportökning som är den främsta förklaringen till fjolårets konjunkturavmattning. Förutom en ofördelaktig svensk exportkonjunktur har den omvärderade risksynen på finansmarknaden till följd av finansornen missgynnade Stockholmsbörsen som föll på bred front under andra halvåret i föl.

De globala tillväxtutsikterna har skrivits ned för 2008. Konjunkturavmattningen i den amerikanska ekonomin blir djupare än förväntat och bidrar till att även övriga världen växer i en lugnare takt. Den amerikanska centralbankens kraftiga räntesänkningar under hösten och vintern samt finanspolitiska stimulansåtgärder ökar dock utsikterna för att en djupare konjunkturedgång kan undvikas under 2008. Även om den svenska ekonomin står relativt väl rustad mot en svagare omvärldskonjunktur kommer BNP-tillväxten att dämpas ytterligare under 2008. Sveriges relativt starka inhemska sektorer håller dock tillbaka nedgången, medan exporten av varor och tjänster begränsas av en svagare omvärldsefterfrågan och ett stigande kostnadsläge.

Vi går in i 2008 med ett mycket bra utgångsläge. Troligen har vi en lågkonjunktur framför oss, men dess påverkan på Bjursås och dess omnejd bör bli relativt ringa. På privatsidan har våra kunder en mycket hög betalningsförmåga varför vi inte ser några problem där. På företagssidan är effekterna av konjunktursvängning alltid större. Men fortlöpande analyser av vår kreditstock visar att företagen har en hög kreditvärdighet vilket gör att problem bör bli ringa.

En fortsatt god volymtillväxt förväntas under 2008 samtidigt som konkurrensen kommer att innebära ytterligare press på räntemarginalerna. Arbetet i banken fortsätter att fokusera på riktade aktiviteter mot våra kunder i syfte att öka provisionsintäkterna. Resultatprognosen för 2008 indikerar ett rörelseresultat, före kreditförluster, på ca 6 700 tkr.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2007	2006	2005	2004	2003
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	1 384	1 241	1 099	933	836
förändring under året, %	11,52	12,92	17,79	11,60	12,67
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
1Affärsvolym omfattar följande poster: Inlåning, Robur Fond, Robur Försäkring, kapitalmarknadskonton, spaxar o värdepappersdepåer samt utlåning, beviljade ej utnyttjade krediter, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek o Swedbank Finans, garantier och kortkrediter.					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	16,33	14,42	15,10	15,54	15,95
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas/Kapitalkrav	2,76				
Kapitaltäckningsgrad					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar, exkl. operativ risk	24,87	23,38	22,45	24,36	25,05
Primärkapitalrelation					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar, exkl. operativ risk	29,21	27,68	28,23	30,96	32,37
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,27	2,25	2,66	2,83	3,17
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,41	1,98	1,62	1,78	1,89
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,31	0,42	0,36	0,57	0,61
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	3,57	4,94	3,94	5,59	5,72
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kredit- förluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,69	0,77	0,63	0,64	0,67
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kredit- förluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,78	0,79	0,78	0,68	0,67
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	70,75	58,95	85,56	58,99	64,07
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,94	1,43	0,34	0,73	0,34
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt kreditgarantier	0,71	0,21	1,13	0,30	0,01
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	10	10	10	10	10
Antal kontor	1	1	1	1	1

År 2007 redovisas enligt IFRS/IAS. Ingen omräkning har skett av tidigare års jämförelsetal.

Resultat- och balansräkning	2007	2006	2005	2004	2003
Resultaträkning					
Räntenetto	12 473	10 937	11 851	11 596	11 702
Provisioner, netto	4 968	4 173	3 292	2 825	2 128
Nettoresultat av finansiella transaktioner	44	54	0	0	132
Övriga intäkter	1 226	8 002	1 275	1 099	765
Summa intäkter	18 711	23 166	16 418	15 520	14 727
Allmänna administrationskostnader	10 003	15 456	8 906	8 659	8 489
Övriga rörelsekostnader 1	2 829	2 331	1 377	1 323	1 442
Kreditförluster	1 743	482	2 460	575	10
Summa kostnader	14 575	18 269	12 743	10 557	9 941
Rörelseresultat	4 136	4 897	3 675	4 963	4 786
Bokslutsdispositioner	26	3 831	4 284	-124	-170
Skatter	-819	-324	-1 972	-1 084	-1 120
Årets resultat	3 343	8 404	5 987	3 755	3 496
Balansräkning					
Kassa	1 333	1 420	1 728	1 986	3 261
Utlåning till kreditinstitut	115 630	126 021	112 736	114 937	89 865
Utlåning till allmänheten	262 980	247 094	227 285	216 930	193 827
Räntebärande värdepapper	138 477	104 695	82 475	69 455	81 482
Aktier och andelar	27 185	11 519	14 125	14 125	14 025
Materiella tillgångar	17 034	17 853	12 329	1 532	1 484
Övriga tillgångar	6 045	5 765	3 980	4 497	4 851
Summa tillgångar	568 684	514 367	454 658	423 462	388 795
Skulder till kreditinstitut	187	473	50	163	134
Inlåning från allmänheten	470 994	436 326	382 325	352 674	321 684
Övriga skulder	4 376	3 143	2 289	2 271	2 451
Summa skulder och avsättningar	475 557	439 942	384 664	355 108	324 269
Obeskattade reserver	953	979	4 810	9 094	8 969
Eget kapital	92 174	73 446	65 184	59 260	55 557
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	568 684	514 367	454 658	423 462	388 795

År 2007 redovisas enligt IFRS/IAS. Ingen omräkning har skett av tidigare års jämförelsetal.

[1] inkl avskrivningar på materiella anläggningstillgångar

Förslag till disposition beträffande bankens vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör, tkr.	3343
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	65
- överföring till reservfonden	3278

Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 2,76

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

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

Resultaträkning
1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2007	2006
Ränteintäkter		22 577	16 542
Räntekostnader		10 104	5 605
Räntenetto	4	12 473	10 937
Erhållna utdelningar	5	1 211	1 357
Provisionsintäkter	6	6 615	5 738
Provisionskostnader	7	-1 647	-1 565
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	44	54
Övriga rörelseintäkter	9	15	6 645
Summa rörelseintäkter		18 711	23 166
Allmänna administrationskostnader	10	10 003	15 456
Av- och nedskrivningar på materiella	19	1 060	684
Övriga rörelsekostnader	11	1 769	1 647
Summa kostnader före kreditförluster		12 832	17 787
Resultat före kreditförluster		5 879	5 379
Kreditförluster, netto	12	-1 743	-482
Rörelseresultat		4 136	4 897
Bokslutsdispositioner	13	26	3 831
Skatt på årets resultat	14	-819	-324
Årets resultat		3 343	8 404

Balansräkning
Per den 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>		
Tillgångar			
Kassa		1 333	1 420
Utlåning till kreditinstitut	15	115 630	126 021
Utlåning till allmänheten	16	262 980	247 094
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	138 477	104 695
Aktier och andelar	18	27 185	11 519
Materiella tillgångar	19		
- Inventarier		2 636	3 075
- Byggnader och mark		14 398	14 778
Övriga tillgångar	20	1 656	1 974
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	4 389	3 791
Summa tillgångar		568 684	514 367
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	22	187	473
Inlåning från allmänheten	23	470 994	436 326
Övriga skulder	24	3 059	1 549
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	1 317	1 594
Summa skulder och avsättningar		475 557	439 942
Obeskattade reserver	26	953	979
Eget kapital	27	92 174	73 446
Reservfond		73 352	65 042
Fond för verkligt värde		15 479	0
Årets resultat		3 343	8 404
Summa eget kapital		92 174	73 446
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		568 684	514 367
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter för egna skulder	28	0	0
Ansvarsförbindelser	29	1 002	1 344
- Garantier		850	1 192
- Övriga ansvarsförbindelser		152	152
Åtaganden	30	18 964	12 615
- Övriga Åtaganden		18 964	12 615

Övriga noter

Intäkternas geografiska fördelning	31
Klassificering av tillgångar och skulder	32
Händelser efter balansdagen	33
Viktiga uppskattningar och bedömningar	34
Förklaring avseende övergång till lagbegränsad	35
Byte av redovisningsprinciper	36
Kapitaltäckning	37

Sammandrag avseende förändringar i sparbankens eget kapital

<i>tkr</i>	Reservfond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2006-01-01	59 197	0	5 987	65 184
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	0	0	0
Justerat eget kapital 2006-01-01	59 197	0	5 987	65 184
Vinstdisposition	5 845	0	-5 845	0
Anslag till allmännyttiga ändamål	0	0	-142	-142
Årets resultat	0	0	8 404	8 404
Utgående eget kapital 2006-12-31	65 042	0	8 404	73 446

<i>tkr</i>	Reservfond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2007-01-01	65 042	0	8 404	73 446
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	25 094	0	25 094
Justerat eget kapital 2007-01-01	65 042	25 094	8 404	98 540
Vinstdisposition	8 310	0	-8 310	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-9 615	0	-9 615
Anslag till allmännyttiga ändamål	0	0	-94	-94
Årets resultat	0	0	3 343	3 343
Utgående eget kapital 2007-12-31	73 352	15 479	3 343	92 174

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december	2007-12-31	2006-12-31
<i>tkr</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	4 136	4 897
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	574	597
Avskrivningar	1 060	684
Kreditförluster	1 743	482
Influtet tidigare års konstaterade kreditförluster	21	18
Betald inkomstskatt	-819	-324
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av	6 715	6 354
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-17 650	-20 309
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten	34 668	54 001
Förändring av övriga tillgångar och skulder	953	-931
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24 686	39 115
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar	0	21 576
Förvärv av finansiella tillgångar	-34 543	-41 787
Förvärv av materiella tillgångar	-241	-6 208
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34 784	-26 419
Finansieringsverksamheten		
Utbetalt anslag	-94	-142
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-94	-142
Årets kassaflöde	-10 192	12 554
Likvida medel vid årets början	126 968	114 414
Likvida medel vid årets slut	116 776	126 968
<i>tkr</i>	2007-12-31	2006-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa	1 333	1 420
Utlåning och skulder till kreditinstitut	115 443	125 548
Summa enligt balansräkningen	116 776	126 968
Beviljad, ej utnyttjad, kredit hos Swedbank AB	9 000	9 000

1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2007 och avser Bjursås Sparbank med säte i Bjursås. Adressen till banken är Märtsbovägen 2, 790 21 Bjursås

2 Redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2006:16) och Redovisningsrådets rekommendation RR 32:06. Sparbankerna tillämpar sklagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RR 32 och FFFS 2006:16. 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.

Denna årsredovisning innehåller de första fullständiga finansiella rapporterna upprättade i enlighet med lagbegränsad IFRS. I not 35 och 36 finns en sammanställning med förklaringar hur övergången till lagbegränsad IFRS har påverkat sparbankens finansiella resultat och ställning samt redovisade kassaflöden.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår nedan, och vid upprättandet av öppningsbalansräkningen enligt lagbegränsad IFRS per den 1 januari 2006 som förklarar övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till redovisningsprinciper enligt lagbegränsad IFRS.

(b) Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 32). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

(d) 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. En av de viktigaste bedömningarna att ta ställning till är värdering av kreditförluster. Uppskattningar och antaganden 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 påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 34.

(e) Ändrade redovisningsprinciper

Övergången till redovisning enligt lagbegränsad IFRS beskrivs i not. I enlighet med FFFS 2006:16 behöver inte IAS 39 tillämpas på jämförelsesiffrorna för 2006 utan framåtriktat från 1 januari 2007. Tillämpningen av IAS 39 har inneburit att den ingående balansen per den 1 januari har förändrats med 25 094 tkr och beskrivs närmare i not 36.

(f) Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden träder ikraft först från räkenskapsåret 2008 och har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

Sparbankens bedömning är att inte någon av dessa förändringar kommer att få någon väsentlig påverkan på resultat eller ställning när de nya reglerna börjar tillämpas.

(g) Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

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

(h) Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning och som innehålls till förfall.

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

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

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

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.

(j) Provisionskostnader

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

(k) Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (faire value option)
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar

(l) 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. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

(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 realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet

fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld.

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

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

(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.

Lånefordringar och kundfordringar

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

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar 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 kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori 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.

Andra finansiella skulder

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

(iii) Finansiella garantier

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

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

(m) 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 regleras 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.

(n) 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 är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisats för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar sparbanken dessa fordringar som osäkra också i de fall när sparbanken vid en kassaflödesberäkning kommer fram till att full täckning finns för fordran vid ett eventuellt ianspråktagande av pant. Objektiva belägg utgörs dels av obeserverbara 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.

Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. Någon gruppreservering görs ej i banken.

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.

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.

(ii) 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.

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

(o) 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.

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

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

(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.

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

(iii) Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder;

- | | |
|--|----------|
| - byggnader, rörelsefastigheter | se nedan |
| - maskiner och andra tekniska anläggningar | 5-10 år |
| - inventarier, verktyg och installationer | 5 år |

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar.

Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10 - 50 år på dessa komponenter.

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

- | | |
|---|-------|
| - Stomme | 50 år |
| - Stomkompletteringar, innerväggar m.m. | 50 år |
| - Installationer; värme, el, VVS, ventilation | 20 år |
| - Yttre ytskikt; markanläggning. | 20 år |
| - Inre ytskikt, maskinell utrustning m.m. | 10 år |

I samband med ombyggnation av bankens rörelsefastighet infördes komponentavskrivningar fr o m 2007. Beträffande rörelsefastighetens värde före ombyggnationen har komponentavskrivningar inte tillämpats, då effekten bedömts som marginell.

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

(p) Nedskrivningar av materiella tillgångar

(i) Nedskrivningsprövning

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

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

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

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

(ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i det antagande som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

(q) Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

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

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare.

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

(ii) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

(iii) Allmänna administrationskostnader

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

(r) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

(s) Avsättningar

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

(t) Skatter

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

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

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

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

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

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

(u) Ansvarförbindelser (eventualförpliktelser)

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

3 Finansiella risker

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

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

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

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

Kreditrisk

Med kredit-/motpartsrisken 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. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsriskerna i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar i enlighet med styrelsen fastställt placeringreglemente.

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

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

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

Kreditriskexponering, brutto och netto	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balans-räkningen	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter	lansspråkta säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:						
Pantbrev i villa- och fritids-fastigheter ²	141 624	0	141 624	134 207	7 417	0
Pantbrev i flerfamiljs-fastigheter ³	1 670	0	1 670	1 569	101	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	40 963	0	40 963	39 890	1 073	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	15 109	0	15 109	14 590	519	0
Företagsinteckning	33 050	5 672	27 378	25 940	1 438	0
Övriga ⁴	171 114	284	170 830	3 046	167 784	0
varav: kreditinstitut	115 630	0	115 630	0	115 630	0
Summa	403 530	5 956	397 574	219 242	178 332	0
Värdepapper						
Andra emittenter						
- AA ⁵	30 279	0	30 279	0	30 279	0
- A	32 000	0	32 000	0	32 000	0
- BBB eller lägre	31 970	0	31 970	0	31 970	0
- utan rating	44 228	0	44 228	0	44 228	0
Summa	138 477	0	138 477	0	138 477	0
Åtaganden						
Utställda lånelöften	900	0	900	0	900	0
Utställda finansiella garantier	850	0	850	650	200	0
Summa	1 750	0	1 750	650	1 100	0
Total kreditriskexponering	543 757	5 956	537 801	219 892	317 909	0

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. Ett centraliserat scoringverktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvaliteten i engage-

mangen. Med hjälp av scoringverktyget är bankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Scoringverktyget tar hänsyn till företagens nyckeltal, externa skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet. För privata engagemang används ett scoringsystem anpassat för att säkerställa kvaliteten på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt extert beteende vägs ihop för att få fram ett risktal. Scoringssystemet för både privat och företag används även av Swedbank samt andra sparbanker.

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 bostadsrätter

³ inklusive bostadsrättsföreningar

⁴ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁵ I detta exempel utgår vi från Standard and Poor's rating

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna

Lånefordringar	2007
<i>tkr</i>	
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	1
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	0
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	86
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	0
Fordringar förfallna > 360 dgr	0
Summa	87

tkr **2007**

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar, brutto	
- offentlig sektor	0
- företagssektor	47 035
- hushållssektor	219 283
varav enskilda företagare	73 208
- övriga	2 618
Summa	268 936
varav:	
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	67
- företagssektor	67
- hushållssektor	0

Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs

	19
- företagssektor	0
- hushållssektor	19

Osäkra lånefordringar	8 418
- företagssektor	8 330
- hushållssektor	88

Avgår:

Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	5 956
- företagssektor	5 871
- hushållssektor	85

Lånefordringar, nettoredovisat värde

- offentlig sektor	0
- företagssektor	41 363
- hushållssektor	218 999
varav enskilda företagare	73 009
- övriga	2 618
Summa	262 980

Definitioner:

Oreglerad fordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar

Osäker fordran är en fordran för vilken det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren och för vilken

säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inklusvie ersättning för eventuella förseningar.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att sparbanken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att

sparbankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

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

Sparbankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning och kreditlimiter hos Swedbank får lägst uppgå till 10 % av inlåningen från allmänheten. Likviditetskravet har inte underskridits vid något tillfälle under året.

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	Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid						Återstående löptid i genomsnitt, månader	Totalt Redovisat värde
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid		
Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning								
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 333	0	0	0	0	0	0	1 333
Utlåning till kreditinstitut	115 630	0	0	0	0	0	0	115 630
Utlåning till allmänheten	19 075	6 608	16 237	68 590	152 470	0	51	262 980
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	62 279	76 198	0	0	21	138 477
Övriga tillgångsposter	0	0	0	0	0	50 264	0	50 264
Summa tillgångar	136 038	6 608	78 516	144 788	152 470	50 264		568 684
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	187	0	0	0	0	0	0	187
Inlåning fr allmänheten	470 994	0	0	0	0	0	0	470 994
Övriga skuldposter och eget kapital		0	0	0	0	97 503	0	97 503
Summa skulder och eget kapital	471 181	0	0	0	0	97 503	0	568 684
Total skillnad	-335 143	6 608	78 516	144 788	152 470	-47 239	0	0

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 den övervägande marknadsrisken.

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 räntebindingstiden är olika för tillgångar och skulder.

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

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

Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar.

Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som 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 1 247 tkr.

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

Enligt finanspolicyen är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen i eget kapital får vara max 3,5 år. Per den 31 december 2007 var räntebindningstiden 1,7 år.

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteeponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	1 333	1 333
Utlåning till kreditinstitut	115 630	0	0	0	0	0	0	0	115 630
Utlåning till allmänheten	181 126	8 215	6 269	11 750	55 620	0	0	0	262 980
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	25 153	37 126	63 198	13 000	0	0	138 477
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	50 264	50 264
Summa	296 756	8 215	31 422	48 876	118 818	13 000	0	51 597	568 684
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	187	0	0	0	0	0	0	0	187
Inlåning från allmänheten	467 077	0	0	0	0	0	0	3 917	470 994
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	4 376	4 376
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	93 127	93 127
Summa skulder och eget kapital	467 264	0	0	0	0	0	0	101 420	568 684
Differens tillgångar och skulder	-170 508	8 215	31 422	48 876	118 818	13 000	0	-49 823	
Kumulativ exponering	-170 508	-162 293	-130 871	-81 995	36 823	49 823	49 823	0	

Valutarisk

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

Sparbanken är inte utsatt för någon valutarisk utöver den som följer av kassatillgodohavandet i utländska valutor, genom vilket Sparbanken tillhandahåller resevaluta åt kund. Detta tillgodohavandet uppgick vi årsskiftet till 195 tkr.

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 det aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas med på marknaden).

För Sparbanken är innehavet i Swedbank AB den största aktiekursrisken där värdeförändringar på aktien bokförs mot

eget kapital/fond för verkligt värde.

En förändring av aktiekursen i Swedbank AB med 1 procentenhet påverkar inte sparbankens resultat, men påverkar eget kapital med 269 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.

4 Räntenetto

tkr

Ränteintäkter

	2007	2006
Utlåning till kreditinstitut	3 333	2 344
Utlåning till allmänheten	14 292	11 101
Räntebärande värdepapper	4 913	3 094
Övriga	39	3
Summa	22 577	16 542

Räntekostnader

In- och upplåning från allmänheten	10 103	5 604
varav: kostnad för insättningsgaranti	299	275
Övriga	1	1
Summa	10 104	5 605
Summa räntenetto	12 473	10 937

	2007	2006
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,94	2,05
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	2,27	2,25
Medelränta utlåningen	5,48	4,67
Medelränta inlåningen (Inkl. kostnad för insättningsgarantin)	2,29	1,37

5 Erhållna utdelningar

tkr

	2007	2006
Aktier och andelar	0	1
Aktier Swedbank AB	1 211	1 356
Summa	1 211	1 357

6 Provisionsintäkter

tkr

	2007	2006
Betalningsförmedlingsprovisioner	968	889
Utlåningsprovisioner	1 592	1 593
Inlåningsprovisioner	80	196
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	10	6
Värdepappersprovisioner	2 969	2 271
Avgifter från kredit- och betalkort	16	28
Övriga provisioner	980	755
Summa	6 615	5 738

7 Provisionskostnader

<i>tkr</i>	2007	2006
Betalningsförmedlingsprovisioner	1 213	1 143
Värdepappersprovisioner	397	396
Övriga provisioner	37	26
Summa	1 647	1 565

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>tkr</i>	2007	2006
Aktier/andelar	0	57
Valutakursförändringar	44	-3
Summa	44	54

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Finansiella tillgångar som kan säljas	Via eget kapital
Summa	-9 615

9 Övriga rörelseintäkter

<i>tkr</i>	2007	2006
Realisationsvinst vid avyttring av aktier i Swedbank AB	0	5 881
Återbetald moms	0	742
Övriga rörelseintäkter	15	22
Summa	15	6 645

10 Allmänna administrationskostnader

<i>tkr</i>	2007	2006
Personalkostnader		
- löner och arvoden	3 719	3 644
- sociala avgifter	1 187	1 155
- kostnad för pensionspremier	733	747
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	311	218
- övriga personalkostnader	325	203
Summa personalkostnader	6 275	5 967
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	295	268
- IT-kostnader	1 989	1 853
- revision	322	374
- hyror och andra lokalkostnader	141	143
- fastighetskostnader	174	5 840
- övriga	807	1 011
Summa övriga allmänna administrationskostnader	3 728	9 489
Summa	10 003	15 456

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

<i>tkr</i>	2007		2006	
	Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
Löner	1 131	2 588	1 135	2 509
Sociala kostnader	356	831	358	797
Summa	1 487	3 419	1 493	3 306

Av sparbankens pensionskostnader avser 340 (358) sparbankens ledning 2 (2) personer.

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

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

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses 1 person som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

Ersättning till verkställande direktören för 2007 har beslutats av styrelsen.

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 ordf. J Svensson	20	19	0	0	0	0	39
Styrelseledamot P-E Rapp	6	9	0	0	0	0	15
Styrelseledamot A Johansson	6	8	0	0	0	0	14
Styrelseledamot U Forssell	6	9	0	0	0	0	15
Styrelseledamot L Andersson	6	10	0	0	0	0	16
Styrelseledamot I Pers	6	11	0	0	0	0	17
Verkst. direktören	567	0	0	233	26	0	826
Övr. bankledning (1 person)	440	0	1	107	26	0	574
Summa	1 057	66	1	340	52	0	1 516

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare 2006

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordf. J Svensson	20	18	0	0	0	0	38
Styrelseledamot P-E Rapp	6	10	0	0	0	0	16
Styrelseledamot A Johansson	6	9	0	0	0	0	15
Styrelseledamot U Forssell	6	10	0	0	0	0	16
Styrelseledamot L Andersson	6	10	0	0	0	0	16
Styrelseledamot I Pers	6	11	0	0	0	0	17
Verkst. direktören	568	0	0	244	18	0	830
Övr. bankledning (1 person)	439	0	0	114	18	0	571
Summa	1 057	68	0	358	36	0	1 519

Vinstandelsstiftelse

Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor för VD och övrig bankledning som för övriga medarbetare. Denna avsättning är inte pensionsgrundande.

Pensioner m m till ledande befattningshavare	2007	2006
Till VD och stf VD		
- premier för pensionsförsäkring	340	358
Summa	340	358

VD har rätt att avgå med pension vid 61 års ålder, och få pension från SPK, i linje med Finansförbundets pensionsavtal. Pensionen är förmånsbestämd till 72 % av lön enligt § 8 i pensionsavtalet mellan BAO och Finansförbundet. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bankens sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är tolv månader. Den verkställande direktören har därutöver rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

Ledande befattningshavares lån i banken

Verkställande direktör och ställföreträdande för verkställande direktör	26	32
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	2 098	2 381
Summa	2 124	2 413

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 121 tkr i krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Antal arbetade timmar	2007	2006
Totalt i sparbanken	17 500	17 415

Medelantalet anställda	2007	2006
Sparbanken		
- varav kvinnor	5	5
- varav män	5	5
Totalt	10	10

Könsfördelning i ledningen	2007	2006
Styrelsen		
- antal kvinnor	3	3
- antal män	5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	0	0
- antal män	2	2

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2007	2006
Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	48	43
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	16	65
KPMG Bohlins AB		
Internrevision	258	266

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

11 Övriga rörelsekostnader

<i>tkr</i>	2007	2006
Avgifter till centrala organisationer	425	321
Försäkringskostnader	182	253
Säkerhetskostnader	514	557
Marknadsföringskostnader	639	505
Övriga rörelsekostnader	9	11
Summa	1 769	1 647

12 Kreditförluster, netto

<i>tkr</i>	2007	2006
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	883	0
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	0	0
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	2 267	636
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	-21	-18
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	-1 386	-136
Årets nettokostnad för kreditförluster	1 743	482

13 Bokslutsdispositioner

<i>tkr</i>	2007	2006
Återföring av periodiseringsfond	0	4 042
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	26	-211
Summa	26	3 831

14 Skatter

Redovisat i resultaträkningen	2007	2006
<i>tkr</i>		
Periodens skattekostnad	-819	-324
Totalt redovisad skattekostnad	-819	-324

Avstämning av effektiv skatt

<i>tkr</i>	2007	2007	2006	2006
	%		%	
Resultat före skatt		4 162		8 728
Skatt enligt gällande skattesats	28,0%	1 165	28,0%	2 444
Ej avdragsgilla kostnader	0,1%	3	0,1%	6
Ej skattepliktiga intäkter	-8,4%	-350	-25,4%	-2 219
Schablonränta på periodiseringsfond	0,0%	0	0,3%	26
Övrigt	0,0%	0	0,8%	67
Redovisad effektiv skatt	19,7%	819	3,7%	324

15 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2007	2006
Swedbank AB		
- svensk valuta	115 199	126 021
Övriga	431	0
Summa	115 630	126 021

16 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2007	2006
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	268 936	252 169
Summa	268 936	252 169
Varav: osäkra	8 418	8 609
individuellt nedskrivning (specifikation se nedan)	5 956	5 075
Redovisat värde, netto	262 980	247 094

Individuellt
värderade
osäkra låne-
fordringar

Förändring av nedskrivningar**Ingående balans 1 januari 2007**

Årets nedskrivning för kreditförluster

Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster

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

Utgående balans 31 december 2007

5 075
2 267
-1 386
5 956

17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

<i>tkr</i>	2007			2006		
	Anskaffnings värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Anskaffnings värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						
- svenska bostadsinstitut	42 149	41 771	42 149	42 548	42 296	42 548
- övriga svenska emittenter	0	0	0	0	0	0
- icke finansiella företag	41 328	40 891	41 328	20 147	20 068	20 147
- övriga finansiella företag	55 000	55 100	55 000	42 000	42 086	42 000
- utländska stater	0	0	0	0	0	0
- övriga utländska emittenter	0	0	0	0	0	0
Summa	138 477	137 762	138 477	104 695	104 450	104 695
varav: Noterade värdepapper på börs			138 477			104 695
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden			607			871
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden			130			176

18 Aktier och andelar

<i>tkr</i>	2007	2006
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
- kreditinstitut	26 863	11 384
- övriga	322	135
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	27 185	11 519
Summa aktier och andelar	27 185	11 519
varav: Noterade värdepapper på börs	26 863	11 384
Onoterade värdepapper	322	135

Företag	Antal	Börsvärde	Redov. värde
Aktier			
- Swedbank AB	146 790	26 863	26 863
- Sparbankernas Kort AB	30		30
- Dalafondens Lokala Kreditgarantiförening	200		100
- Sparbankernas Affärsutveckling AB	187		187
- Föreningen Framtid Falun	1		5
Summa	147 208	26 863	27 185

19 Materiella tillgångar

<i>tkr</i>	Inventarier	Byggn. o mark	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Ingående balans 2006-01-01	3 749	12 949	16 698
Förvärv	3 371	2 837	6 208
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 2006-12-31	7 120	15 786	22 906

Ingående balans 2007-01-01	7 120	15 786	22 906
Förvärv	241	0	241
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 2007-12-31	7 361	15 786	23 147

Avskrivningar

Ingående balans 2006-01-01	3 473	896	4 369
Årets avskrivningar	572	112	684
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 2006-12-31	4 045	1 008	5 053

Ingående balans 2007-01-01	4 045	1 008	5 053
Årets avskrivningar	680	380	1 060
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Utgående balans 2007-12-31	4 725	1 388	6 113

Redovisade värden

Per 2006-01-01	276	12 053	12 329
Per 2006-12-31	3 075	14 778	17 853

Per 2007-01-01	3 075	14 778	17 853
Per 2007-12-31	2 636	14 398	17 034

Taxeringsvärden

	2007-12-31	2006-12-31
Taxeringsvärden, byggnader	1 808	499
Taxeringsvärden, mark	95	68

20 Övriga tillgångar

<i>tkr</i>	2007	2006
Förfallna räntefordringar	1	0
Fordran aktuell skatt	1 439	1 935
Övriga tillgångar	216	39
Summa	1 656	1 974

21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>tkr</i>	2007	2006
Förutbetalda kostnader	150	174
Upplupna ränteintäkter	2 170	1 550
Upplupna provisioner	2 069	2 067
Summa	4 389	3 791

22 Skulder till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2007	2006
Övriga	187	473
Summa	187	473
Beviljad limit hos Swedbank AB	15 000	15 000
Varav: kontokredit	9 000	10 000

23 Inlåning från allmänheten

<i>tkr</i>	2007	2006
Allmänheten		
- svensk valuta	470 994	436 326
Summa	470 994	436 326

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	5 223	5 195
Företagssektor	37 563	29 917
Hushållssektor	421 485	394 934
Varav: enskilda företagare	96 112	79 749
Övriga	6 723	6 280
Summa	470 994	436 326

24 Övriga skulder

<i>tkr</i>	2007	2006
Preliminärskatt räntor	2 363	1 230
Anställdas källskattemedel	163	187
Övriga skulder	533	132
Summa	3 059	1 549

25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>tkr</i>	2007	2006
Upplupna räntekostnader	1	0
Övriga upplupna kostnader	1 224	1 574
Förutbetalda intäkter	92	20
Summa	1 317	1 594

26 Obeskattade reserver

<i>tkr</i>	2007	2006
Ackumulerade avskrivningar utöver plan:		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	237	0
Årets avskrivningar utöver plan		237
Utgående balans 31 december	237	237
Fastigheter		
Ingående balans 1 januari	742	768
Årets avskrivningar utöver plan	-26	-26
Utgående balans 31 december	716	742
Summa obeskattade reserver	953	979

27 Eget kapital

Avstämning av eget kapital visas på sidan 7.

28 Ställda säkerheter

<i>tkr</i>	2007	2006
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	0	0
Övriga ställda säkerheter	0	0

29 Ansvarsförbindelser

<i>tkr (nom belopp)</i>	2007	2006
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	850	1 192
Övriga ansvarsförbindelser	110	152
Summa	960	1 344

30 Åtaganden

<i>tkr (nom belopp)</i>	2007	2006
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	900	0
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	18 964	12 615
Summa	19 864	12 615

31 Intäkternas geografiska fördelning

Sparbankens intäkter är i huvudsak geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde.

32 Finansiella tillgångar och skulder

2007

	Låne- fordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 333	0	0	0	1 333	1 333
Utlåning till kreditinstitut	115 630	0	0	0	115 630	115 630
Utlåning till allmänheten	262 980	0	0	0	262 980	262 980
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	138 477	0	0	138 477	137 763
Aktier och andelar	0	0	27 185	0	27 185	27 185
Upplupna intäkter	4 389	0	0	0	4 389	4 389
Övriga finansiella tillgångar	217	18 473	0	0	18 690	18 690
Summa	384 549	156 950	27 185	0	568 684	567 970
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	187	187	187
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	470994	470994	470994
Övriga skulder	0	0	0	3059	3059	3059
Upplupna kostnader	0	0	0	1317	1317	1317
Summa	0	0	0	475 557	475 557	475 557

32 Finansiella tillgångar och skulder

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Innehaven i Sparbankernas Kort AB, Dalafondens Lokala Kreditgarantiförening, Sparbankernas Affärsutveckling AB och Föreningen Framtid Falun redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

33 Händelser efter balansdagen

Några händelser att rapportera i denna del har inte förekommit.

34 Viktiga uppskattningar och bedömningar

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

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder för "handel" förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.

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

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

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

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

35 Förklaring avseende övergång till lagbegränsad IFRS

Denna årsredovisning för sparbanken är den första som upprättats med tillämpning av lagbegränsad IFRS, vilket framgår av not 2a.

De redovisningsprinciper som anges i not 2 har tillämpats vid upprättandet av sparbankens finansiella rapporter för räkenskapsåret 2007 och för jämförelseåret 2006 samt för sparbankens öppningsbalans den 1 januari 2006, förutom avseende IAS 39 som enligt undantag i FFFS 2006:16 först tillämpas 2007.

Vid upprättandet av sparbankens öppningsbalansräkning har belopp som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats enligt IFRS. Enligt den utredning som gjordes inför 2006 om IFRS påverkan för sparbankerna framkom för Bjursås Sparbanks del att effekten, totalt sett, var relativt liten. Däremot skulle IAS 39 innebära en större effekt. Avseende tillämpningen av IAS 39 från och med 1 januari 2007, se not 36.

36 Byte av redovisningsprinciper

Avstämning av balansräkning

	Noter	2006-12-31	Effekt vid övergång till IAS 39	2007-01-01
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 420	0	1 420
Utlåning till kreditinstitut	15	126 021	0	126 021
Utlåning till allmänheten	16	247 094	0	247 094
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	104 695	0	104 695
Aktier och andelar (a)	18	11 519	25 094	36 613
Övriga tillgångar	20	23 618	0	23 618
Summa tillgångar		514 367	25 094	539 461
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	22	473	0	473
In- och upplåning från allmänheten	23	436 326	0	436 326
Övriga skulder	24	3 143	0	3 143
Summa skulder och avsättningar		439 942	0	439 942
Obeskattade reserver	26	979	0	979
Reservfond		65 042	0	65 042
Fond för verkligt värde (a)		0	25 094	25 094
Årets resultat		8 404	0	8 404
Summa eget kapital	27	73 446	25 094	98 540
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		514 367	25 094	539 461

Noter till avstämningen av eget kapital
a Marknadsvärdering av aktier

37 Kapitaltäckning

Kapital

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 kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på

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

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

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

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

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

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

tkr

2007

Primärt kapital

76 630

Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)

13 432

Summa primärt kapital

63 198

Supplementärt kapital

Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde

15 479

Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)

13 432

Summa supplementärt kapital

2 047

Total kapitalbas

65 245

Kapitalkrav

tkr

Kreditrisk enligt schablonmetoden

Institutsexponeringar

3 611

Företagsexponeringar

3 601

Hushållsexponeringar

9 007

Exponeringar med säkerhet i fastighet

3 337

Oreglerade poster

13

Övriga poster

1 418

Summa kapitalkrav för kreditrisker

20 987

tkr

2007

Operativa risker

Basmetoden

2 621

Summa kapitalkrav för operativa risker

2 621

Totalt minimikapitalkrav

23 608

Ort och datum samt underskrift av styrelsen

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen 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 31 mars 2008. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 29 april 2008.

John Svensson
ordförande

Leif Andersson
vice ordförande

Anette Johansson

Ulrika Forssell

Ingemar Pers

Per-Erik Rapp

Gunnel Eriksson
personalrepresentant

Annika Nygårds
VD

Revisorspåteckning

Revisionsberättelse beträffande denna årsredovisning har avgivits den 16 april 2008.

Göran Melin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Bjursås Sparbank, organisationsnummer 583201-2495

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Bjursås Sparbank för år 2007. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

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

Vad gäller räkenskapsrevisionen grundas mina bedömningar i väsentlig utsträckning på den granskning som utförts av sparbankens interna revision vars planering och rapporter jag fortlöpande tagit del av. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

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

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

Bjursås den 16 april 2008.

Göran Melin
Auktoriserad revisor

Företagsstyrning

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

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

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 24 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Falu 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 i slutet av årsredovisningen.

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 Bengt Emilsson som ordförande samt ledamöterna Börje Olsson, Håkan Hammar, Birgitta Eriksson, och Helene Martinsson. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga styrelseledamöter.

Styrelsen utser verkställande direktör som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av sex ledamöter. Därutöver ingår en personalrepresentant och en suppleant för denne, samt VD. Av styrelsens ledamöter är tre kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns i slutet av årsredovisningen. 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, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse 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 2007 har styrelsen sammanträtt vid 13 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium kring strategifrågor. Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys och intern kapitalutvärdering, verksamhetsplan och prognos för tre år framåt inklusive kapitalbehov, policies inom olika riskområden, framtidsfrågor, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter. Sparbankens VD har varit sekreterare i styrelsen.

Styrelsens kommittéer och internrevision

Kreditkommittén fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten rapporteras till styrelsen på nästkommande styrelsemöte. I kommittén ingår styrelsens ordförande, vice ordförande, ledamot i styrelsen, VD och stf VD.

Revisionskommittén behandlar revisorernas rapportering, bereder ärenden inför styrelsen och går igenom internrevisionens granskning. Revisionskommittén består av styrelsens ordförande, VD och den ansvariga internrevisorn.

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

Huvudmän, styrelse, revisorer m.fl.

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

Huvudmän

Namn	Ort	Vald första gången	Mandatperiod per årsstämma
Andersson, Stig E	Bjursås	1996	2011
Björnfot, Rita	Falun	2001	2011
Eriksson, Birgitta	Sågmyra	1990	2011
Hammar, Håkan	Bjursås	1996	2011
Hansson, Torsten	Bjursås	2007	2011
Häger Hammar, Inga-Lill	Bjursås	2007	2011
Johansson, Malte	Bjursås	2003	2011
Johansson, Valter	Bjursås	2007	2011
Larsson, Sören	Bjursås	1986	2011
Snarf, Stina	Sågmyra	2003	2011
Svensson, Börje	Sågmyra	2003	2011
Sörling, Jan	Bjursås	2007	2011

Valda av huvudmännen

Jonsson, Hans	Bjursås	1991	2008
Olsson, Börje	Sågmyra	1979	2008
Sjögren-Olsson, Åsa	Bjursås	1993	2008
Löf, Erika	Bjursås	2005	2009
Perers, Nils	Bjursås	1976	2009
Rönningen, Martin	Sågmyra	2005	2009
Baggens, Ingegerd	Sågmyra	1995	2010
Lock, Bengt	Bjursås	1988	2010
Franz, Bo	Sågmyra	1991	2010
Emilsson, Bengt	Sågmyra	2003	2011
Martinsson, Helene	Bjursås	1997	2011
Notes, Berit	Grycksbo	2007	2011

Styrelse vald av huvudmännen

Ordinarie

Svensson, John	Ordförande	Bjursås	2000	2008
Pers, Ingemar		Bjursås	2004	2008
Forssell, Ulrika		Bjursås	1996	2008
Andersson, Leif	Vice ordförande	Bjursås	1999	2009
Johansson, Anette		Sågmyra	2003	2009
Rapp, Per-Erik		Bjursås	2003	2009
Pellas, Rolf	VD	Leksand		
Eriksson, Gunnel	Personalrepresentant	Bjursås		

Suppleanter

Adolfsson, Nils	Stf VD	Bjursås		
Fredriksson, Kristina	Personalrepresentant	Bjursås		

Revisor

Vald av huvudmännen

Melin, Göran	Auktoriserad revisor	Falun	2006	2011
Bergström, Bo	Lekmannarevisor	Bjursås	2006	2011

Revisorssuppleant vald av huvudmännen

Forsling, Emil	Auktoriserad revisor	Falun	2006	2011
Borgert Isaks, Lisa	Lekmannarevisor	Bjursås	2006	2011

Kontorsförteckning

Bjursås
Mårtsbovägen 2
790 21 BJURSÅS