

REDOVISNING FÖR VERKSAMHETSÅRET 2004

Styrelsen för Häradssparbanken Mönsterås får härmed avge
årsredovisning för sparbankens verksamhet 2004,
bankens 95:e verksamhetsår.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Häradssparbanken Mönsterås

Häradssparbanken Mönsterås (nedan kallad Häradssparbanken) verksamhet syftar till att erbjuda traditionella banktjänster till hushåll, mindre och medelstora företag, jord och skogsbruk, ideella föreningar samt kommunen och dess bolag.

Verksamheten bedrivs från kontoren i Mönsterås och Fliseryd och verksamhetsområdet omfattar företrädesvis Mönsterås kommun.

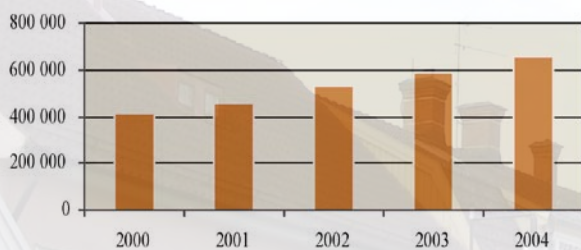
Häradssparbankens ställning

Affärsvolym

Häradssparbankens affärsvolym (summan av volym i egen balansräkning och förmedlade volym till annat institut) ökade med ca 10 % eller ca 192 mkr. Vid årsskiftet 2004/2005 uppgår Häradssparbankens affärsvolym till 2 207 mkr. Största delen av ökningen består av in och utlåningsökning samt ökade marknadsvärden på fonder.

Inlåning

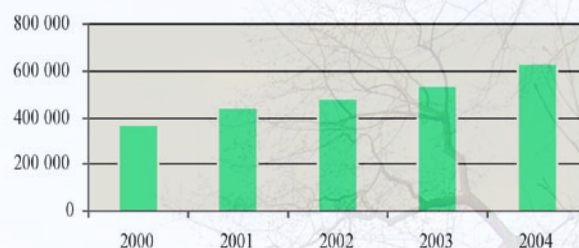
Inlåningen från allmänheten har ökat med ca 64 mkr eller ca 11 %. Ökningen är ungefär densamma som föregående år. Det enskilda kontoslag som ökat mest under året är Internetsparkontot där behållningen ökat med 48 % sedan årsskiftet.



Inlåningsutveckling, tkr

Utlåning

Under 2004 var efterfrågan på krediter fortsatt god. Utlåningen till allmänheten ökade med ca 70 mkr och uppgår vid årsskiftet till 618 331 tkr. Ökningen härrör sig främst till konsumtions- och bostadskrediter. Av Häradssparbankens utlåning är ca 185 mkr utlåning med räntebindning längre än tre månader. Räntebindningstider för tillgångar och skulder framgår av Övriga noter 17.



Utlåningsutveckling, tkr

Kapitalbas

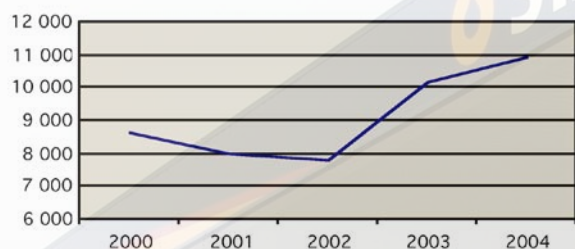
Häradssparbankens kapitaltäckningsgrad uppgick vid årsskiftet till 20,72 % (19,43 %). Ökningen beror främst på att nettovärdet av goodwill, vilket reducerar det primära kapitalet, är lägre än föregående år. Det lagstadgade kravet på kapitaltäckningsgrad är 8 %.

Likviditet

Trots två år med något negativt kassaflöde har likviditeten under året varit god. Häradssparbankens likvida medel är främst placerade i kortfristig utlåning till FöreningsSparbanken AB, räntebärande värdepapper, spaxar samt statspappersfond förvaltd av Robur Kapitalförvaltning AB. Placeringarna är gjorda enligt Häradssparbankens finanspolicy d v s att vid behov skall dessa lätt kunna realiserats utan att större förluster uppstår. Finanspolicyen reglerar även att placeringar endast får ske på en väl fungerande marknad vilket minskar risken för att emittenten inte kan fullgöra sina förpliktelser.

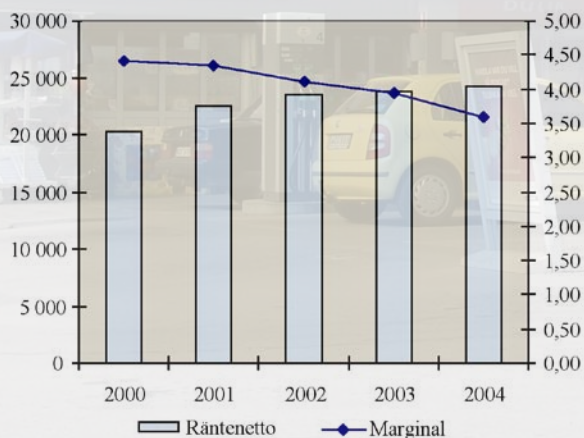
Resultat

Rörelseresultatet efter kreditförluster verksamhetsåret 2004 ökade med 761 tkr jämfört med 2003.



Rörelseresultat efter kreditförluster, tkr

Även under 2004 har räntemarginalen mellan in och utlåning fortsatt att minska. Detta har, tack vare ökade volymer, medfört att räntenettet är på ungefär samma nivå som året innan. Marginalen mellan medelräntan på in och utlåningen under 2004 sjönk med 36 räntepunkter från 3,94 % till 3,58 % 2004.



Utvecklingen av räntemarginalen mellan in och utlåning i förhållande till räntenettet

Erhållna utdelningar ökade gentemot 2003 eftersom utdelningen per aktie i FöreningsSparbanken AB blev högre, men även Statspappersfonden har haft en gynnsam utveckling 2004.

Provisionsnettot har ökat med 14,6 %, eller 662 tkr. En god utveckling på börsen har bidragit till att marknadsvärden på fonder, förvaldade av Robur Kapitalförvaltning AB, har ökat. I och med detta har Häradssparbankens provisionsintäkter ökat.

Nettoreultatet av finansiella transaktioner var högre föregående år vilket beror på avyttring av Häradssparbankens aktieinnehav i Mandamus Fastigheter AB.

Ökningen av allmänna administrationskostnader beror främst på betalning av engångspremie till SPK. Fastigheten har under året råkat ut för en vattenskada vilket har bidragit till att kostnaderna har ökat. IT-kostnaderna har minskat något jämfört med föregående år. I övrigt har kostnaderna legat på ungefär samma nivå som 2003. Under 2004 har ett par befarade kreditförluster kunnat återföras vilket har gjort att årets kreditförluster, netto, visar ett positivt resultat.

Personal

Under året har medeltalet anställda varit 16,4 i banktjänst vilket är samma som föregående år. Antalet arbetade timmar i banktjänst hamnar på samma nivå som 2003.

För att möta marknadens och lagstiftarens ökade krav på kompetens hos banker har under 2004 två tjänstemän certifierats som privatrådgivare. En tjänsteman har avslutat en omfattande utbildning som företagsrådgivare. Utbildning och fortbildning av personal är områden som Häradssparbanken kommer att prioritera även fortsättningsvis.

Förväntad framtida utveckling

Efter första kvartalet 2005 kommer goodwill på förvärvet av FöreningsSparbanken AB:s kontorsrörelse i Fliseryd att vara helt avskriven. Vi tror att räntemarginalen kommer att krympa ytterligare något under 2005 samtidigt som in och utlåningsvolymerna väntas öka vilket kommer att medföra ett något högre räntenetto än 2004. Gällande framtida kreditförluster finns i dag inga tecken som tyder på att Häradssparbanken skall drabbas av några större förluster. Med hänsyn taget till ovannämnda faktorer tillsammans med en något lägre kostnadsbild som helhet så beräknas rörelseresultatet efter kreditförluster för verksamhetsåret 2005 att hamna i intervallet 11-13 mkr.

Förslag till vinstdisposition

Häradssparbanken Mönsterås vinst för verksamhetsåret 2004 utgör enligt balansräkningen 8 611 384 kr. Styrelsen föreslår att detta belopp överföres till reservfonden.

FEM ÅR I SAMMANDRAG

Volymutveckling	2004	2003	2002	2001	2000
Utlåning till allmänheten, tkr	618 331	548 590	474 122	429 455	390 354
Förändring under året, %.....	12,7	15,7	10,4	10,0	15,2
Inlåning från allmänheten, tkr	655 467	591 483	531 507	451 931	414 095
Förändring under året, %.....	10,8	11,3	17,6	9,1	12,4
Affärsvolym ultimo, tkr	2 206 914	2 014 504	1 633 328	1 642 315	1 579 897
Förändring mot föregående år, %	9,6	23,3	-0,5	4,0	8,8

Fr o m 2003 har vi infört nytt beräkningssystem varför jämförbarhet ej föreligger

Soliditets- och kapitaltäckningsmått

Soliditet

Beskattat eget kapital +72 % av obeskattade reserver i % av balansslutningen	15,7	16,1	16,6	17,9	18,2
Kapitaltäckningsgrad					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar.....	20,7	19,4	19,9	23,9	25,1
Primärkapitalrelation					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar.....	24,3	23,1	23,8	23,9	25,1

Resultatmått

Rörelseintäkter/affärsvolym

Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,6	1,7	1,9	1,9	2,0
---	-----	-----	-----	-----	-----

Rörelseresultat/affärsvolym

Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,5	0,5	0,5	0,5	0,6
--	-----	-----	-----	-----	-----

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital.....	6,6	6,5	5,4	5,9	6,8
---	-----	-----	-----	-----	-----

I/K-tal före kreditförluster

Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader exkl kreditförluster	1,5	1,5	1,3	1,4	1,4
--	-----	-----	-----	-----	-----

I/K-tal efter kreditförluster

Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader inkl kreditförluster	1,5	1,5	1,3	1,4	1,4
--	-----	-----	-----	-----	-----

K/I-tal före kreditförluster

Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,7	0,7	0,8	0,7	0,7
--	-----	-----	-----	-----	-----

K/I-tal efter kreditförluster

Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,7	0,7	0,8	0,7	0,7
--	-----	-----	-----	-----	-----

Osäkra fordringar och kreditförluster

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	41,3	50,8	47,7	46,1	46,6
---	------	------	------	------	------

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,7	0,6	0,8	1,2	0,9
--	-----	-----	-----	-----	-----

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt kreditgarantier.....	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,2
---	-----	-----	-----	-----	------

Övriga uppgifter

Medeltal anställda (1 730 tim)	16,5	16,5	17,6	18,9	19,8
Varav i banktjänst.....	16,4	16,4	17,4	18,8	19,7
Antal kontor	2	2	2	2	2

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR

2004-2000

RESULTATRÄKNING	2004	2003	2002	2001	2000
Räntenetto	24 187	23 854	23 462	22 557	20 249
Provisioner, netto	5 191	4 529	5 117	5 739	6 429
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-48	581	207	-24	269
Övriga intäkter	3 704	2 893	2 979	2 374	2 711
Summa intäkter	33 034	31 857	31 765	30 646	29 658
Allmänna administrationskostnader.....	-17 620	-16 259	-16 296	-14 688	-15 015
Övriga rörelsekostnader inkl. avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	-4 556	-5 280	-7 540	-7 616	-6 774
Kreditförluster.....	37	-184	-115	-349	778
Summa kostnader.....	-22 139	-21 723	-23 951	-22 653	-21 011
Rörelseresultat	10 895	10 134	7 814	7 993	8 647
Bokslutsdispositioner, netto.....	234	-328	449	2 293	1 366
Skatter	-2 518	-2 209	-1 847	-2 502	-2 328
Årets resultat	8 611	7 597	6 416	7 784	7 685
BALANSRÄKNING	2004	2003	2002	2001	2000
Kassa	9 785	4 683	6 578	6 480	7 446
Utlåning till kreditinstitut.....	69 266	75 658	87 429	62 223	55 138
Utlåning till allmänheten.....	618 331	548 590	474 122	429 455	390 354
Räntebärande värdepapper	40 665	34 511	26 053	19 624	17 640
Aktier och andelar.....	38 272	37 086	35 870	26 039	25 509
Immateriella tillgångar.....	545	2 728	5 399	10 512	15 625
Materiella tillgångar	3 869	4 092	4 897	4 357	5 062
Övriga tillgångar.....	7 962	7 993	8 606	7 843	6 847
Summa tillgångar.....	788 695	715 341	648 954	566 533	523 621
Skulder till kreditinstitut	1 999	270	650	4 014	4 292
Inlåning från allmänheten.....	655 467	591 483	531 507	451 931	414 095
Avsättningar.....	0	0	110	110	110
Övriga skulder	3 304	4 041	5 065	4 823	4 960
Summa skulder och avsättningar.....	660 770	595 794	537 332	460 878	423 457
Obeskattade reserver	14 414	14 647	14 319	14 768	17 061
Eget kapital.....	113 511	104 900	97 303	90 887	83 103
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	788 695	715 341	648 954	566 533	523 621

RISKHANTERING

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

Kredit och motpartsrisker

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att banken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti eller ett värdepapper.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Häradssparbankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat detta ansvar.

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

Den avgörande bedömningsgrunden för Häradssparbankens kreditgivning är låntagarens återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Häradssparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i bankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i 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.

Häradssparbankens 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 påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

Beträffande bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter hänvisas till not 18.

Marknadsrisker

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

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntade tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, dvs risken för att räntenettet försämrats i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer.

I enlighet med Häradssparbankens finanspolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att bankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är i den skapade analys, som finns intagen i not 17 och som visar räntebindningstiderna för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen.

Likviditetsrisker

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

Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrade intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider.

Häradssparbankens riskhantering styrs genom bankens finanspolicy som reglerar att placering endast får ske i värdepapper som är likvida dvs värdepapper som handlas på en fungerande marknad.

Häradssparbankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av not 16. Även kassaflödesanalys, som finns intagen på sidan 9 i årsredovisningen, belyser bankens likviditetssituation.

Operativa risker

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

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

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner
- klart definierade 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 bankens riskexponering
- informations säkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar

RESULTATRÄKNING

	Not	2004	2003
Ränteintäkter		31 514	34 581
Räntekostnader		-7 327	-10 727
Räntenetto	1	24 187	23 854
Erhållna utdelningar	2	3 203	2 615
Provisionsintäkter	3	8 268	7 549
Provisionskostnader	4	-3 077	-3 020
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-48	581
Övriga rörelseintäkter	6	501	278
Summa rörelseintäkter		33 034	31 857
Allmänna administrationskostnader	7	-17 620	-16 259
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-2 877	-3 690
Övriga rörelsekostnader	9	-1 679	-1 590
Summa kostnader före kreditförluster		-22 176	-21 539
Resultat före kreditförluster		10 858	10 318
Kreditförluster, netto	10	37	-184
Rörelseresultat		10 895	10 134
Bokslutsdispositioner	11	234	-328
Skatt på årets resultat	12	-2 518	-2 209
Årets resultat		8 611	7 597

BALANSRÄKNING

	Not	2004	2003
TILLGÅNGAR			
Kassa		9 785	4 683
Utlåning till kreditinstitut	1	69 266	75 658
Utlåning till allmänheten	2	618 331	548 590
Räntebärande värdepapper	3	40 665	34 511
Aktier och andelar	4	38 272	37 086
Immateriella tillgångar			
Goodwill	5	545	2 728
Materiella tillgångar			
Inventarier	6	1 441	1 564
Byggnader och mark	6	2 428	2 528
Övriga tillgångar	7	3 142	2 442
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	4 820	5 551
Summa tillgångar		788 695	715 341
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	9	1 999	270
Inlåning från allmänheten	10	655 467	591 483
Övriga skulder	11	1 898	3 383
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	1 406	658
Summa skulder och avsättningar		660 770	595 794
Obeskattade reserver	13	14 414	14 647
Reservfond	14	104 900	97 303
Årets resultat		8 611	7 597
Summa eget kapital		113 511	104 900
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		788 695	715 341
POSTER INOM LINJEN			
Ansvarsförbindelser			
Garantier	15	4 160	4 906
Åtaganden			
Ej utnyttjad del av checkräkningskrediter		89 802	92 401
Övriga noter			
Löptider för tillg. och skulder - Likviditetsexponering	16		
Räntebindningstider för tillgångar och skulder	17		
Kreditriskexponering brutto och netto	18		

KASSAFLÖDESANALYS

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	2004	2003
Rörelseresultat.....	10 895	10 134
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde, netto.....	0	0
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner.....	48	-17
Kreditförluster.....	178	412
Avskrivningar.....	2 877	3 690
Inkomstskatt.....	-2 518	-2 209
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	11 480	12 010
Ökning av utlåning till allmänheten.....	-69 920	-74 880
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-752	-521
Ökning av värdepapper, omsättningstillgångar.....	-7 400	-8 717
Ökning av inlåning från allmänheten	63 984	59 976
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	1 729	-380
Kassaflöde från den löpande verksamheten.....	-879	-12 512
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Försäljning/inlösen av finansiella anläggningstillgångar.....	60	30
Förvärv av finansiella tillgångar.....	0	-970
Förvärv av materiella tillgångar	-471	-214
Kassaflöde från investeringverksamheten	-411	-1 154
Årets kassaflöde	-1 290	-13 666
Likvida medel vid årets början	80 341	94 007
Likvida medel vid årets slut.....	79 051	80 341
Förändring av likvida medel.....	-1 290	-13 666

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Häradssparbanken Mönsterås årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd.

Förändrade redovisningsprinciper

Anpassning av tillämpade redovisningsprinciper har skett till Redovisningsrådets rekommendation RR 9, Redovisning av inkomstskatter. Rekommendationen införs retroaktivt med tillämpning av RR 5, Redovisning av byte av redovisningsprincip.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Värdering sker till balansdagskurs, varmed avses balansdagens stängningskurser.

Finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är omsättningstillgångar värderas enligt lägsta värdeets princip. Långsiktiga innehav, där avsikten är att i princip inneha värdepapperen till förfall klassificeras som anläggningstillgång och upptas till anskaffningsvärdet.

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

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

Sammansatta instrument (t ex kreditspaxobligationer), vars huvudsakliga intäkt till sin form inte är ränterelaterad, redovisas i balansräkningen uppdelat på fordrings- respektive derivatinstrument. Som anskaffningsvärde för fordringsinstrumentet upptages det nuvärdesberäknade nominella beloppet på förfalldagen. Som diskonteringsränta används aktuell marknadsränta för instrument med liknande villkor. Derivatinstrumentets anskaffningsvärde beräknas därefter som skillnaden mellan det sammansatta instrumentets anskaffningsvärde och fordringsinstrumentets anskaffningsvärde och redovisas under Övriga tillgångar/Övriga skulder.

Lånefordringar och kreditförluster

Lånefordringarna redovisas initialt i balansräkningen till anskaffningsvärdet, d v s det belopp som lånats ut till låntagaren. Därefter redovisas lånefordringar till anskaffningsvärdet efter avdrag för bortskrivningar och specifika reserveringar för sannolika kreditförluster.

Redovisning av kreditförluster sker dels som under året konstaterade kreditförluster, dels som reservering avseende sannolika kreditförluster. Som konstaterad förlust redovisas hela eller del av fordran som inte bedöms indrivningsbar eller som kan erhållas vid realisering av säkerheten.

Bortskrivning görs av konstaterade förluster när inga realistiska möjligheter till återvinning finns.

Som reservering avseende sannolika förluster upptas ett belopp motsvarande skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och bedömt återvinningsvärde.

Bedömt återvinningsvärde har beräknats med ledning av:

- det verkliga värdet av säkerheten till den del återbetalningen är beroende av säkerheten
- det sammanlagda nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden.

Då säkerheten utgörs av pantbrev i fastighet utgår värderingen från ett försiktigt marknadsvärde med hänsyn till avkastningsförmåga, beskaffenhet och läge.

Reservering avseende sannolika kreditförluster görs, helt eller delvis, om fordran är osäker d v s:

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

Vid bestämmandet av reserveringar avseende sannolika kreditförluster värderas lånefordringarna individuellt.

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

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

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

Aktier

Tillgångarna är bokförda till anskaffningsvärde.

Goodwill

Avskrivning sker planmässigt med 20 % på anskaffningsvärdet.

Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition och redovisas under rubriken Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan.

Inventarier

Inventarier avskrivs planenligt med följande procentsatser:

Datorutrustning 33 %

Övriga inventarier 20 %

Byggnader och maskinell utrustning

Avskrivning på byggnader och maskinell utrustning sker planenligt med 2 % resp. 5 % på anskaffningsvärdet.

Skatt

Under skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt och skatt avseende tidigare år. Se vidare not 12 till resultaträkningen "Skatt på årets resultat".

NOTER TILL RESULTATRÄKNING, TKR

	2004	2003
1. Räntenetto		
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	1 219	2 871
Utlåning till allmänheten.....	28 767	30 063
Räntebärande värdepapper		
Omsättningstillgångar	1 463	1 567
Anläggningstillgångar	23	28
Övriga	42	52
Summa	31 514	34 581
Räntekostnader		
Inlåning från allmänheten.....	6 958	10 426
Kostnad för insättningsgaranti.....	369	301
Summa	7 327	10 727
Räntenetto	24 187	23 854
Räntemarginal	3,05	3,12
<i>Totala ränteintäkter i % av MO minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver</i>		
Placeringsmarginal	3,25	3,42
<i>Räntenetto i % av MO</i>		
Medelränta på utlåningen under året uppgår till	4,73	5,79
Medelränta på inlåningen under året uppgår till	1,15	1,85
<i>Inkl. kostnader för insättningsgaranti</i>		
2. Erhållna utdelningar		
FöreningsSparbanken AB.....	1 969	1 883
Robur Statspappersfond.....	1 234	732
Summa	3 203	2 615
3. Provisionsintäkter		
Betalningsförmedling	1 330	1 249
Utlåning	2 865	3 094
Inlåning	125	362
Garantier.....	25	26
Värdepapper	3 099	2 523
Övrigt.....	824	295
Summa	8 268	7 549
4. Provisionskostnader		
Betalningsförmedling	2 339	2 282
Värdepapper	565	592
Övrigt.....	173	146
Summa	3 077	3 020

5. Nettoresultat av finansiella transaktioner	2004	2003
Orealiserad värdeförändring av andelar i statspappersfond.....	-48	17
Valutakursförändringar	-	99
Reavinst avyttring aktier.....	-	465
Summa	-48	581
6. Övriga rörelseintäkter		
Intäkter från rörelsefastigheter	261	181
Övriga	240	97
Summa	501	278
7. Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader		
Löner och arvoden.....	5 903	5 654
Sociala avgifter	2 351	1 917
Kostnad för pensionspremier	895	481
Övriga personalkostnader	489	429
Summa personalkostnader	9 638	8 481
Övriga allmänna administrationskostnader		
Porto och telefon.....	620	480
IT-kostnader.....	4 386	4 472
Konsulttjänster	185	172
Revision.....	309	353
Hyror och andra lokalkostnader	367	563
Fastighetskostnader	762	431
Övriga administrationskostnader	1 353	1 307
Summa övriga allmänna administrationskostnader.....	7 982	7 778
Summa allmänna administrationskostnader	17 620	16 259
Ersättning till ledande befattningshavare	Grundlön/ Styrelsearvode	Pensions- kostnader
Nuvarande och tidigare ordförande.....	138	-
Nuvarande och tidigare styrelseledamöter exkl arbetstagarrepresentant..	1 217	-
Verkställande direktör.....	766	156
Övriga ledande befattningshavare.....	546	98
Bankens pensionsåtaganden täcks genom försäkringsavtal		
För VD finns ett avtal som innebär att från bankens sida gäller en uppsägningstid på 12 månader och från VD:s sida 6 månader.		
Antal arbetade timmar	2004	2003
Totalt i sparbanken	28 558	28 528
Därav i banktjänst	28 304	28 304
Medelantal anställda under året (1 730 tim)		
Totalt i sparbanken	16,5	16,5
Varav i banktjänst.....	16,4	16,4
Därav kvinnor	10,4	10,5
Därav män.....	6,0	5,9
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Styrelsen (ordinarie ledamöter)	10,0	11,0
Antal kvinnor.....	2,0	2,0
Antal män	8,0	9,0
Övriga ledande befattningshavare, inkl VD.....	2,0	2,0
Antal män	2,0	2,0
Sjukfrånvaro		
Total sjukfrånvaro i relation till de anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid, %	3,0	3,3

<i>Arvode och kostnadsersättning till revisorer</i>	2004	2003
KPMG		
Revisionsuppdrag.....	16	35
Andra uppdrag	-	270
Andersson & CO		
Revisionsuppdrag.....	51	48
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag.....	50	-
Andra uppdrag	190	-

8. Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Avskrivning enligt plan

Inventarier.....	594	919
Byggnader och maskinell utrustning.....	100	100
Goodwill	2 183	2 671
Summa	2 877	3 690

9. Övriga rörelsekostnader

Avgifter till centrala organisationer	162	132
Försäkringskostnader	323	424
Säkerhetskostnader.....	547	447
Marknadsföringskostnader	634	540
Övriga rörelsekostnader	13	47
Summa	1 679	1 590

10. Kreditförluster, netto

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster.....	-603	-694
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade	140	580
Årets reservering för sannolika kreditförluster.....	-540	-536
Inbetalt på tidigare konstaterade förluster.....	215	228
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster.....	825	238
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar.....	37	-184

Förluster och återföringar avser i sin helhet krediter till allmänheten.

11. Bokslutsdispositioner

Avsättning till periodiseringsfond.....	-3 071	-2 761
Återföring av periodiseringsfond.....	3 776	1 946
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan.....	-471	487
Summa	234	-328

12. Skatt på årets resultat

Aktuell skatt.....	2 518	2 209
--------------------	-------	-------

Skattekostnaden står för 23,2% (23,7%) av resultatet före skatt i Häradssparbanken. Skillnaden mellan Häradssparbankens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats förklaras nedan.

Faktisk skattekostnad.....	2 518	2 209
Skattekostnad, 28% på resultatet före skatt.....	3 116	2 746
Skillnad.....	-598	-537

Skillnaden består av skatteeffekt av följande poster

Justering av skatt avseende tidigare år.....	62	-
Ej skattepliktiga intäkter*	563	556
Ej avdragsgilla kostnader**	-27	-19
Summa skillnad	598	537

* Exempel på "Ej skattepliktiga intäkter" utgör utdelning på organisationsaktier och ränta enligt skattebetalningslagen.

** Exempel på "Ej avdragsgilla kostnader" utgör ej avdragsgill representation, medlemsavgifter och ränta enligt skattebetalningslagen.

NOTER TILL BALANSRÄKNING, TKR

TILLGÅNGAR	2004	2003		
1. Utlåning till kreditinstitut				
<i>FöreningsSparbanken AB (kreditlimit 30 000 tkr)</i>				
Svensk valuta	68 903	74 795		
Utländsk valuta	363	863		
Summa	69 266	75 658		
2. Utlåning till allmänheten				
Utestående fordringar, brutto	621 157	551 840		
Avgår reservering för sannolika kreditförluster	-2 826	-3 250		
Nettobokfört värde.....	618 331	548 590		
<i>Lånefordringar per kategori av låntagare, brutto</i>				
Företagssektor.....	156 559	159 984		
Hushållssektor	459 517	389 680		
Varav personliga företagare.....	134 151	121 660		
Övriga	5 081	2 176		
Summa	621 157	551 840		
<i>Varav oreglerade, tillika osäkra lånefordringar</i>				
Företagssektor.....	2 801	227		
Hushållssektor	4 043	6 170		
Summa osäkra lånefordringar.....	6 844	6 397		
<i>Avgår specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar</i>				
Företagssektor.....	300	140		
Hushållssektor	2 526	3 110		
<i>Lånefordringar, nettobokfört värde</i>				
Företagssektor.....	156 259	159 844		
Hushållssektor	456 991	386 570		
Varav personliga företagare.....	133 408	120 997		
Övriga	5 081	2 176		
Summa	618 331	548 590		
Antal konton	4 503	4 304		
<i>Omstrukturerade lånefordringar samt omklassificerade osäkra lånefordringar</i>				
Lånefordringars bokförda värde före omstrukturering.....	1 750	1 784		
Lånefordringars bokförda värde efter omstrukturering	1 750	1 784		
Osäkra lånefordringar som återfått status av normal lånefordran.....	474	121		
<i>Ledande befattningshavares lån i banken</i>	<i>Lån</i>	<i>Av banken ställda säkerheter</i>	<i>Av banken ingångna ansvarsförbindelser</i>	
VD och ställföreträdande VD.....	-	-	-	
Styrelseledamöter	6 079	-	-	
Summa	6 079	0	0	

3. Räntebärande värdepapper

	2004			2003		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Omsättningstillgångar						
Svenska bostadsinstitut	500	515	500	3 269	3 295	3 269
Övriga svenska emittenter						
Icke finansiella företag	25 001	25 280	25 001	21 002	20 999	21 002
Övriga finansiella företag	14 964	15 218	14 964	9 980	9 991	9 980
Summa omsättningstillgångar	40 465	41 013	40 465	34 251	34 285	34 251
Anläggningstillgångar						
Svenska bostadsinstitut						
Garantifondbevis	200	200	200	260	260	260
Summa anläggningstillgångar	200	200	200	260	260	260
Summa räntebärande värdepapper	40 665	41 213	40 665	34 511	34 545	34 511
Varav						
Noterade värdepapper på börs	6 382	6 351	6 382	3 269	3 295	3 269
Onoterade värdepapper	34 283	34 862	34 283	31 242	31 250	31 242

	2004	2003
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	37	39
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden underskrider nominella värden	57	57

4. Aktier och andelar

Omsättningstillgångar

Andelar i Robur Statspappersfond Mega	20 185	18 999
Summa omsättningstillgångar	20 185	18 999

Anläggningstillgångar

FöreningsSparbanken AB	18 087	18 087
Summa anläggningstillgångar	18 087	18 087

Summa aktier och andelar	38 272	37 086
---------------------------------------	---------------	---------------

Varav

Noterade värdepapper på börs	18 087	18 087
------------------------------------	--------	--------

Företag

	Antal	Bokfört värde	Marknadsvärde
Aktier i FöreningsSparbanken AB	342 410	18 087	56 669

5. Immateriella tillgångar

Goodwill

Anskaffningsvärde vid årets början	25 564	25 564
Förvärv under året	0	0
Anskaffningsvärde vid årets slut	25 564	25 564
Ackumulerad avskrivning vid årets början	-22 836	-20 165
Årets avskrivning	-2 183	-2 671
Ackumulerad avskrivning vid årets slut	-25 019	-22 836
Värde enligt balansräkningens tillgångssida (planenligt restvärde) ...	545	2 728
Överavskrivningar	-471	0
Nettobokvärde	74	2 728

	2004	2003		
6. Materiella tillgångar				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Inventarier.....	1 441	1 564		
Byggnader, mark och maskinell utrustning.....	2 428	2 528		
Summa materiella tillgångar.....	3 869	4 092		
			<i>Inventarier</i>	<i>Byggnader, mark maskinell utrustning</i>
	2004	2003	2004	2003
Anskaffningsvärde vid årets början.....	6 211	5 997	7 725	7 725
Förvärv under året.....	471	214	0	0
Avyttring under året.....	0	0	0	0
Anskaffningsvärde vid årets slut.....	6 682	6 211	7 725	7 725
Ackumulerad avskrivning vid årets början.....	-4 647	-3 728	-5 197	-5 097
Avyttring under året.....	0	0	0	0
Årets avskrivningar.....	-594	-919	-100	-100
Ackumulerad avskrivning vid årets slut.....	-5 241	-4 647	-5 297	-5 197
Värde enligt balansräkningens tillgångssida (planenligt restvärde) ...	1 441	1 564	2 428	2 528
Taxeringsvärde				
Byggnader.....			2 266	2 713
Mark.....			284	321
7. Övriga tillgångar	2004	2003		
Egen skattefordran.....	1 667	1 865		
Positivt värde på derivatinstrument, Kreditspax.....	1 015	302		
Övrigt.....	460	275		
Summa.....	3 142	2 442		
8. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				
Upplupna ränteintäkter.....	1 719	1 846		
Förutbetalda kostnader.....	11	456		
Roburprovisioner.....	593	532		
Spintabprovisioner.....	2 497	2 717		
Summa.....	4 820	5 551		
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	2004	2003		
9. Skulder till kreditinstitut				
Clearingskulder.....	1 999	270		
10. Inlåning från allmänheten				
<i>Allmänheten</i>				
Svensk valuta.....	655 106	590 621		
Utländsk valuta.....	361	862		
<i>Inlåningen per kategori av kunder</i>				
Offentlig sektor.....	95 759	63 978		
Företagssektor.....	64 077	51 756		
Hushållssektor.....	465 280	444 829		
Varav personliga företagare.....	82 505	74 634		
Övrigt.....	30 351	30 920		
Summa.....	655 467	591 483		
Antal konton.....	20 910	21 767		

11. Övriga skulder	2004	2003
Anställdas källskattemedel.....	207	203
Preliminärskatt på räntor.....	1 438	2 073
Avsatt till förtida avgång.....	-	661
Anslag allmännyttiga ändamål.....	25	125
Övrigt.....	228	321
Summa	1 898	3 383

12. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna räntekostnader.....	131	196
Övriga upplupna kostnader.....	1 275	404
Förutbetalda intäkter.....	0	58
Summa	1 406	658

13. Obeskattade reserver

Ackumulerade överavskrivningar

Goodwill.....	471	-
---------------	-----	---

Periodiseringsfonder

-tax 2005.....	3 072	
-tax 2004.....	2 761	2 761
-tax 2003.....	2 150	2 150
-tax 2002.....	2 978	2 978
-tax 2001.....	2 078	2 078
-tax 2000.....	904	904
-tax 1999.....	-	3 776
Summa	14 414	14 647

14. Eget kapital

	<i>Reserv fond</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Totalt eget kapital</i>
Ingående eget kapital.....	97 303	7 597	104 900
Överfört till reservfond.....	7 597	-7 597	-
Årets resultat.....	-	8 611	8 611
Utgående eget kapital	104 900	8 611	113 511

POSTER INOM LINJEN

15. Ansvarsförbindelser

	2004	2003
	<i>Nom belopp</i>	<i>Nom belopp</i>
Garantier		
Garantiförbindelser - krediter.....	322	1 722
Garantiförbindelser - övriga.....	3 838	3 184

ÖVRIGA NOTER, TKR

16. Löptider för tillgångar och skulder - Likviditetsexponering

Återstående löptid (bokfört 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 men högst 10 år	Utan löptid
Tillgångar						
Kassa						9 785
Utlåning till kreditinstitut	69 266					
Utlåning till allmänheten	295 401	91 658	103 523	125 675	2 074	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		20 185	13 463	23 840	3 362	
Övriga tillgångsposter						30 463
Summa tillgångar	364 667	111 843	116 986	149 515	5 436	40 248
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 999					
Inlåning från allmänheten	652 401	41	1 125	1 900		
Övriga skuldposter och eget kapital						131 229
Summa skulder och eget kapital	654 400	41	1 125	1 900		131 229
Differens tillgångar och skulder	-289 733	111 802	115 861	147 615	5 436	-90 981

17. Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Räntee exponering

	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar							
Kassa						9 785	9 785
Utlåning till kreditinstitut	69 266						69 266
Utlåning till allmänheten	433 133	15 912	41 336	125 675	2 275		618 331
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	34 186		13 463	9 839	3 362		60 850
Övriga tillgångar						30 463	30 463
Summa tillgångar	536 585	15 912	54 799	135 514	5 637	40 248	788 695
Skulder							
Skulder till kreditinstitut						1 999	1 999
Inlåning från allmänheten	649 504	485	640	1 900		2 938	655 467
Övriga skulder						3 304	3 304
Obeskattade reserver						14 414	14 414
Eget kapital						113 511	113 511
Summa skulder och eget kapital	649 504	485	640	1 900		136 166	788 695
Differens tillgångar och skulder	-112 919	15 427	54 159	133 614	5 637	-95 918	
Kumulativ exponering	-112 919	-97 492	-43 333	90 281	95 918		

Räntenettorisk - genomsnitt på räntenettet under en tolv månaders period vid en räntenedgång/uppgång på 1 procentenhet utgör +/- 1 496 tkr (Föregående år uppgick räntenettorisken till +/- 1 237 tkr).

18. Kreditriskexponering brutto och netto

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

	A	B	C	D	E	F	G
	<i>Kreditrisk- exponering i balansräkn (bokfv)</i>	<i>Kreditrisk- exponering utanför balansräkn (verklv)</i>	<i>Total kreditrisk- exponering</i>	<i>Värde av säkerheter avseende poster i balansräkn</i>	<i>Värde av säkerheter avseende poster utanför balansräkn</i>	<i>Totalt värde av säkerheter</i>	<i>Total kreditrisk- exponering exklusive säkerheter</i>
			(A+B)			(D+E)	(C-F)
Kredit mot säkerhet av							
Kommunal borgen.....	26 172		26 172	26 172		26 172	
Kreditinstitut	1 735	303	2 038	1 735	303	2 038	
PB i villa- och fritidsfastigheter.....	250 787		250 787	230 326		230 326	20 461
PB i flerfamiljsfastigheter.....	20 990		20 990	20 120		20 120	870
PB i jordbruksfastigheter	63 660	812	64 472	62 965	812	63 777	695
PB i andra näringsfastigheter.....	57 142	235	57 377	53 571	235	53 806	3 571
Företagshypotek.....	35 842	2 380	38 222	34 146	2 291	36 437	1 785
Övrigt.....	231 269	430	231 699	23 445		23 445	208 254
Varav kreditinstitut	69 266		69 266				69 266
Summa	687 597	4 160	691 757	452 480	3 641	456 121	235 636
Positioner i värdepapper m m							
Bostadsinstitut	700		700				
Övriga							
Icke finansiella.....	25 001		25 001				
Finansiella	14 964		14 964				
Summa	40 665		40 665				
Total kreditriskexponering	728 262	4 160	732 422				

Noten omfattar inte beviljade ej utnyttjade belopp.

KAPITALTÄCKNING

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

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

Primärt kapital

Eget kapital.....	113 511
Periodiseringsfonder (72 %).....	10 039
Avgår goodwill, netto (72 %).....	-53
Summa primärt kapital.....	123 497
Avräkning aktier, FöreningsSparbanken AB.....	-18 087
Total kapitalbas	105 410

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balans-	Poster utanför balans-räkningen		Summa placeringar räkningen	Vägnings-tal	Riskvägt belopp
		Nominellt belopp	Omräknat belopp			
A	77 751	151	0	77 751	0 %	0
B	113 360	0	0	113 360	20 %	22 672
C	226 397	0	0	226 397	50 %	113 199
D	370 717	2 090	2 090	372 807	100 %	372 807
Summa	788 225	2 241	2 090	790 315		508 678

Under de olika riskgrupperna ingår i huvudsak följande:

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

Kapitaltäckningsgrad

	2004	2003
Total kapitalbas	105 410	95 395
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker	508 678	490 948
Total kapitaltäckningsgrad i %	20,72	19,43

Mönsterås den 31 mars 2005


Sven Åke Lindquist
Ordförande


Ola Andersson
Vice Ordförande


Kent Lindster


Åke Johnsson


Anette Gustavsson


Hans Simonsson



Bengt Krüger



Yvonne Folkesson
Personalrepresentant


Karl-Gustav Ottosson


Ola Drehmer
VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 6 april 2005


Roger Bringhed
Av Finansinspektionen förordnad revisor
Auktoriserad revisor

Ernst & Young

Carl-Axel Kullman
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till sparbanksstämman i Häradssparbanken Mönsterås

Org nr 532800-6209

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Häradssparbanken Mönsterås för år 2004. 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. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

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

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

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


Mönsterås den 6 april 2005



Roger Bringhed
Auktoriserad revisor

Av Finansinspektionen förordnad revisor

Ernst & Young



Carl-Axel Kullman
Auktoriserad revisor

HÄRADSSPARBANKENS HUVUDMÄN

AV MÖNSTERÅS KOMMUNFULLMÄKTIGE VALDA

	<i>Valda första gången, år</i>	<i>Mandatperiod</i>
Keijsner Bo	1982	2003 - 2007
Carlsson Sivert	1986	2003 - 2007
Englund Tommy	1991	2003 - 2007
Larsson Berit	1992	2003 - 2007
Johansen Kaj	1992	2003 - 2007
Karlsson Bengt-Åke	1992	2003 - 2007
Jonsson Lars-Olof	1992	2003 - 2007
Krüger Bengt	1992	2003 - 2007
Persson Magnus	1995	2003 - 2007
Wallin Åsa	1995	2003 - 2007
Slattegård Ulf	1997	2003 - 2007
Simonsson Hans	1997	2003 - 2007
Bohman Anders	1997	2003 - 2007
Linder Lars	1997	2003 - 2007
Klase Ewa	1999	2003 - 2007
Persson Thomas	2002	2003 - 2007
Carlsson Maj-Britt	2003	2003 - 2007
Domeij Britt-Marie	2003	2003 - 2007

AV HUVUDMÄNNEN VALDA

	<i>Valda första gången, år</i>	<i>Mandatperiod</i>
Lindstedt Lars	1989	2001 - 2005 *
Karlsson Kerstin	1991	2001 - 2005 *
Oscarsson Marie	2002	2002 - 2005 *
Eriksson Ulf	2004	2004 - 2005 *
Nilsson Anne	2004	2004 - 2005 *
Gustavsson Anette	1996	2002 - 2006
Pettersson Sonia	1996	2002 - 2006
Nilsson Tomas	1997	2002 - 2006
Schiöld Percy	2002	2002 - 2006
Nilsson Nils-Erik	1979	2003 - 2007
Kronzell Krister	1984	2003 - 2007
Johnsson Åke	1990	2003 - 2007
Lars Nilsson	2003	2003 - 2007
Bengtsson Lennart	1978	2004 - 2008
Lindster Kent	1987	2004 - 2008
Synnermark Anders	1991	2004 - 2008
Lindquist Sven-Åke	1987	2004 - 2008
Larsson Björn	2002	2004 - 2008

* = Huvudmän vars mandatperiod löper ut

HÄRADSSPARBANKENS STYRELSE

	<i>Valda första gången, år</i>	<i>Mandatperiod</i>
Andersson Ola	1998	2004 - 2007
Simonsson Hans	1998	2004 - 2007
Ottosson Karl-Gustav	1998	2004 - 2007
Lindster Kent	1989	2004 - 2007
Johnsson Åke	1992	2004 - 2007
Krüger Bengt	1996	2003 - 2006
Gustavsson Anette	2002	2002 - 2005 *
Lindquist Sven-Åke	1989	2002 - 2005 *
Drehmer Ola, VD		

Folkesson Yvonne, personalrepresentant

* = Styrelseledamot vars mandatperiod löper ut

HÄRADSSPARBANKENS REVISORER

	<i>Valda första gången, år</i>	<i>Mandatperiod</i>
Ernst & Young	2004	2004-2007
<i>Suppleanter</i>		
Ernst & Young	2004	2004-2007
<i>Förordnad av Finansinspektionen</i>		
Bringhed Roger, auktoriserad revisor		