

Årsredovisning 2005



Häradssparbanken
Bygdens bank



Häradssparbanken

Verksamhetsåret 2005 är ett av bankens mer händelserika år. Jag tänker då främst på tre händelser som präglat året.

- Svenskt Kvalitetsindex (SKI):s mätning
- Den största volymökningen i bankens historia
- Fastighetsrenovering

Jag vill börja med det mycket fina betyg som våra privatkunder gav oss i Svenskt Kvalitetsindex årliga mätning. Efter att ha tagit del av resultatet visade det sig att våra privatkunder var de mest nöjda bankkunderna i hela Sverige! Med ett kundnöjdhetsindex på hela 79,6 procent, vilket var mer än 10 procentenheter högre än genomsnittet och med en försvinnande liten andel missnöjda kunder lät inte reaktionen vänta på sig. Lokal pressen samt riksmidia uppmärksammade händelsen och ännu en gång sökte sig nya kunder till banken.

Så det är med stor ödmjukhet jag riktar ett lika stort tack till våra kunder för det mycket fina betyget och lovar att vi även i fortsättningen skall arbeta för ert bästa.

Den andra händelsen som jag vill beröra är det faktum att vi fick vara med om den största volymtillväxten i bankens historia. Med en ökning av affärsvolymen på hela 333 mkr eller 15 procent överskred banken för första gången 2 500 mkr. Att sedan koppla den starka volymtillväxten till bankens låga kreditförluster ger signaler om en fortsatt god kreditkultur.

Den sista händelsen jag vill ta upp är renoveringen av bankens fastigheter. Vi har äntligen fått ett konferens- och mötesrum som är funktionellt och representativt. Dessutom har våra hyreslägenheter samt vårt kontor i Fliseryd fått en välbehövlig renovering och uppfräschning. Att detta har minskat resultatet med drygt 2 mkr skall ändå ses som en investering för framtiden.

Det har hela tiden varit min fasta övertygelse att vi som bankanställda främst skall fokusera på våra kunder och deras affärer. Att vi genom ett starkt kundfokus per automatik gör fler affärer, får nöjda kunder och samtidigt attraherar nya kundgrupper visar det gångna året med all tydlighet på. Dessutom är det ett gott betyg åt bankens personal som genom sitt förtroendeskapande arbetssätt bygger långsiktiga relationer och agerar affärsmässigt. Att skapa förtroende mellan kund och banken är idag grunden i vårt dagliga bankarbete.

Ännu en gång visar vårt koncept där närhet till kunden, korta beslutsvägar och en lyhördhet inför våra uppdragsgivare att sparbanksidén är en uppskattat och i allra högsta grad aktuell företagsform i dessa dagar.

Avslutningsvis riktar jag ett stort tack till bankens anställda och styrelsen för ett mycket väl genomfört verksamhetsår.

Ola Drehmer
VD



Redovisning för verksamhetsåret 2005

Styrelsen för Häreidssparbanken Mönsterås får härmed avge
årsredovisning för sparbankens verksamhet 2005,
bankens 96:e verksamhetsår.

Förvaltningsberättelse

Häradssparbanken Mönsterås

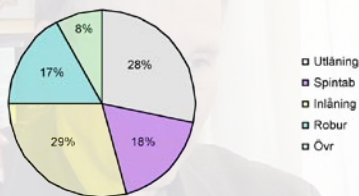
Häradssparbanken Mönsterås (nedan kallad Häradssparbanken) verksamhet syftar till att erbjuda traditionella banktjänster till hushåll, mindre och medelstora företag, jord- och skogsbruk, ideella föreningar samt kommunen och dess bolag.

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

Häradssparbankens ställning

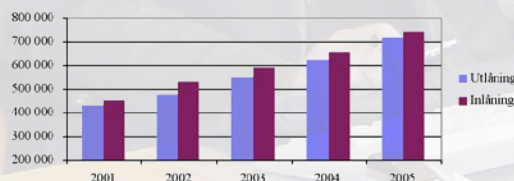
Affärsvolymer

Affärsvolymer (summan av volymer i egen balansräkning samt förmedlade volymer till annat institut) ökade under 2005 med 15 % eller 333 mkr (192 mkr).



Fördelning av affärsvolymer

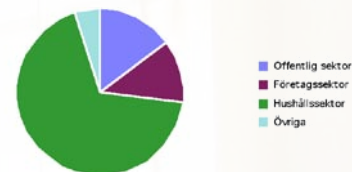
Den goda utvecklingen under året beror på ökad efterfrågan på krediter både i banken och krediter förmedlade till Spintab. En bra utveckling på börsen har bidragit till att marknadsvärdet på förmedlade fonder har ökat. Under året har även inlåningen i banken ökat.



In- och utlåningsutveckling

Inlåning

2005 var ett bra år sett ur ett inlåningsperspektiv. Ökningen uppgick till 13 % eller 83 mkr (64 mkr) och detta trots en hög uppgång på börsen. Intresset för inlåning med penningmarknadsrelaterad ränta var den typ av inlåning som ökade mest under året.



Inlåningens fördelning på kundgrupper

Utlåning

Ökningen av utlåningen uppgick till 16 % eller 98 mkr (70 mkr). Största delen av denna ökning härrör sig av utlåning till företag. Företagsutlåningen ökade med 42 % under 2005. Av Häradssparbankens utlåning är 192 mkr utlåning med räntebindning längre än tre månader. Räntebindningstider för tillgångar och skulder framgår av Övriga noter 17.



Utlåningens fördelning på kundgrupper

Kapitalbas

Häradssparbankens kapitaltäckningsgrad uppgick vid årsskiftet till 19,96 % (20,72 %). Största skillnaden jämfört med föregående år är att det riskvägda kapitalet ökat med 62 mkr vilket beror på den gynnsamma utlåningsökningen. Eftersom goodwillposterna på förvärven av FöreningsSparbankens kontorsrörelse i Mönsterås och Fliseryd är helt avskrivna per 2005-12-31 belastas inte kapitalbasen av reducering för nettovärdet av desamma. Det lagstadgade kravet på kapitaltäckningsgrad är 8 %.

Likviditet

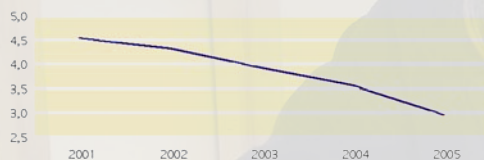
Under året har Häradssparbanken haft ett negativt kassaflöde. Detta beror främst på att utlåningen ökat mer än inlåningen samt att en av Häradssparbankens fastigheter har varit föremål för renovering under verksamhetsåret. Trots detta har likviditeten under året varit god. Häradssparbankens likvida medel är främst placerade i kortfristig utlåning till

FöreningsSparbanken AB, räntebärande värdepapper, spaxar samt statspappersfond förvaltat 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

Resultatet efter kreditförluster minskade med drygt 200 tkr jämfört med föregående verksamhetsår.

Räntemarginalen mellan in- och utlåning minskade även under 2005. Minskningen uppgick till 62 räntepunkter. En god volymtillväxt har gjort att räntenettet ökat något mot föregående år.



Utvecklingen av räntemarginalen mellan in- och utlåning.

Erhållna utdelningar ökade under året beroende på högre utdelning på FöreningsSparbanksaktierna.

Ökningen av provisionsnettot om 500 tkr beror främst på ökade värdepappersprovisioner. Detta är en följd av en god utveckling på börsen vilket har medfört ett högre marknadsvärde på de fonder som HäradsSparbanken förmedlar till Robur Kapitalförvaltning AB.

Allmänna administrationskostnader ökade med 2 mkr jämfört med 2004. Anledningen till ökningen beror främst på ökade fastighets- och IT-kostnader. Under 2005 drabbades en av HäradsSparbankens fastigheter av en vattenläcka där kostnaderna uppgick till ett par hundra tusen. Under året har även banklokalerna fräschats upp. Den största kostnaden under året härrör sig till en renovering av uthyrda lägenheter. I samband med renoveringen byttes även stammar i fastigheten. Under året har även ett nytt konferensrum iordningställts. Den sammanlagda kostnaden som resultatförts för lägenhetsrenovering, stambyte samt konferensrum uppgår till 2 mkr. I balansräkningen har 1,5 mkr aktiverats.

Avskrivningarna har minskat med 1,6 mkr vilket hänför sig till minskade goodwillavskrivningar. 2005 belastas med 545 tkr i goodwillavskrivningar på förvärvet av FöreningsSparbankens kontorsrörelse i Flise-ryd. I och med denna avskrivning är goodwillposten avskriven i sin helhet.

Då ändrade skatteregler införts gällande periodiseringsfonder har HäradsSparbanken beslutat att upplösa alla gamla avsättningar och inte göra nya. Detta innebär att bankens vinst efter skatt blir betydligt högre än föregående år.

Personal

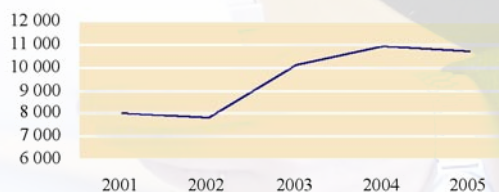
Antalet tillsvidareanställda har varit 19 st under året vilket motsvarar 16,1 heltidsanställningar. Med hänsyn tagen till semestervikarier uppgick antalet anställda, i banktjänst, till 16,6 vilket är något högre än 2004.

Utbildning är ett område som HäradsSparbanken har prioriterat under många år och så är även fallet fortsättningsvis. Kunder, marknad och lagstiftare ställer stora krav på att bankerna ska ha en kompetent personal inom en rad olika områden. För att möta dessa krav genomgår HäradsSparbankens personal kontinuerligt nya utbildningar.

Förväntad framtida utveckling

Räntemarginalen mellan in- och utlåning kommer troligtvis att minska även under verksamhetsåret 2006 vilket kommer att ställa krav på en ökad intjänandeförmåga inom andra områden. Ett krav för att bibehålla och öka räntenettet under verksamhetsåret 2006 är en sund volymtillväxt.

Under 2006 kommer IT-kostnaderna att sjunka jämfört med 2005 som en följd av återupprättande av momsgrupp (se nedan). Det prognostiserade resultatet efter kreditförluster för verksamhetsåret 2006 kommer att ligga runt 14-15mkr.



Utveckling av rörelseresultat efter kreditförluster





Momsgrupp

1999 fick FöreningsSparbanken tillstånd av Skattemyndigheten att bilda en momsgrupp där Härads-sparbanken och sparbankerna ingick. Vid fakturering inom en momsgrupp utgår ingen moms. Med motive-ringens att det organisatoriska och finansiella samban-det mellan sparbankerna och FöreningsSparbanken inte var starkt nog beslutade Skattemyndigheten att upplösa denna momsgrupp fr o m 2002-07-01.

FöreningsSparbanken har överklagat Skattemyndig-hetens beslut liksom senare Länsrättens och Kam-marrättens domar och slutligen erhållit Regerings-rättens bifall. Detta innebär att den momsgrupp som bildades 1999 kommer att återuppstå och att någon moms inte skulle ha tagits ut vid fakturering mellan gruppens medlemmar från juli 2002 och framgent. Skatteverket har nu återregistrerat den ursprungliga momsgruppen.

Häradssparbanken kommer att begära korrigerig av den moms som felaktigt inbetalats 2002-07-01 t o m 2005-12-31.

Sparbankernas Kort AB

Styrelsen för Häradssparbanken beslutade i novem-ber att teckna aktier i Sparbankernas Kort AB.

Sparbankernas Kort AB ägs av 65 sparbanker som är medlemmar i Sparbankernas Riksförbund. Det nya bo-laget ska utveckla betal- och kreditkort för delägarna. Målet är att väsentligt öka sparbankernas marknads-andelar inom området betal- och kreditkort. Bolaget genomförde i januari 2006 en riktad emission på 10 mkr. Om Häradssparbanken tilldelas aktier kommer likvid att erläggas under första kvartalet 2006.

Bankservice AB

Bankservice AB (BSAB) är ett bolag som bildades av Kristianstad Sparbank och Sparbanken Syd. BSAB ska verka för att ge möjlighet till fler alternativ till kontant-hanteringstjänster. Genom BSAB kommer bankerna att få en större kontroll över kontanternas väg och ge en större grad av självförsörjning av kontanter.

Styrelsen för Häradssparbanken beslutade i oktober att teckna sig för 100 aktier á 1 100 kr. Innehavet är redovisat som en anläggningstillgång under posten "Aktier och andelar".

Basel II

Basel II är ett kommande regelverk för kapitaltäck-ning. Alla banker måste ha en buffert med riskkapital för att kunna täcka oväntade förluster. Storleken på denna buffert regleras av internationella kapitaltäck-ningsregler, som idag tillämpas i ett hundratal länder. Det övergripande syftet är att säkerställa stabilitet i det finansiella systemet. De nuvarande kapitaltäck-ningsreglerna är ungefär 15 år gamla och bygger till stor del på enkla schabloner. När de infördes ansågs reglerna ge en rättvisande bild av en banks totala kapitalbehov. Under årens lopp har det blivit allt tyd-ligare att reglerna är trubbiga. Finansmarknadernas snabba utveckling kräver regler som är bättre anpas-sade till bankernas verkliga risker och riskhantering. Därför har Baselkommittén för banktillsyn (samar-betsorganet för tillsynsmyndigheter i G10-länderna) tagit fram ett förslag på nya kapitaltäckningsregler, Basel II. Det nya regelverket kommer att ställa höga krav på bankernas riskmättningsmetoder, men också leda till avsevärt bättre möjligheter att utnyttja ka-pitalet effektivt. Avsikten är att Basel II-reglerna ska börja gälla den 1 januari 2007.

Häradssparbanken har under året påbörjat arbetet med anpassningen till de nya regelverket. Syftet med arbetet är att kartlägga den interna styrningen och den interna kontrollen mot bakgrund av kraven. Vi-dare syftar arbetet till att skapa en samlad kapitalbe-dömningsprocess för att identifiera, styra och hantera riskerna i verksamheten samt att länka riskerna med ett kapitalbehov.

Det påbörjade arbetet följer den fastlagda tidsplanen för implementering och beräknas vara färdigarbetat, för att fullgöra de krav som ställs, i god tid innan reg-lerna träder i kraft.

Övergång till nya redovisningsregler

Från och med 2007 måste sparbankerna följa de nya internationella redovisningsstandarderna Internatio-nal Financial Reporting Standards (IFRS) i sin redovis-ning med undantag och tillägg som anges i Redovis-ningsrådets rekommendation RR32 "Redovisning för juridisk person", samt om inte annat följer av lag eller annan författning. I enlighet med IFRS 1, om hur redo-visning upprättas första gången, ska företag redovisa jämförelsetal för åtminstone ett år. Detta innebär så-ledes 2006 års siffror måste omräknas enligt den nya redovisningsstandarden.

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

- Värdering av tillgångar och skulder enligt IAS 39 kan förväntas ge en viss ökad volatilitet i resultat- och balansräkningen till följd av att värdering till verkligt värde kommer att ske i större utsträckning än hittills. För sparbankerna påverkar detta framförallt räntebärande värdepapper, aktier, sammansatta instrument (spaxar) och derivat. Särskilt stor blir effekten vad gäller aktieinnehavet i FöreningsSparbanken AB där värdeökningen kommer att redovisas direkt mot eget kapital.

- Uppläggningsavgifter avseende lån redovisas som provisionsintäkt för närvarande. Vid tillämpning av IFRS/IAS kommer dessa avgifter att redovisas som ränteintäkt.
- Materiella anläggningstillgångar som sparbankens rörelsefastigheter kommer att redovisningsmässigt hanteras annorlunda enligt IFRS/IAS. Skillnaden är att anskaffningsvärdet fördelas på urskiljbara väsentliga komponenter baserat på förväntad nyttjandeperiod med särskilda avskrivningsplaner för respektive komponent.

Förslag till vinstdisposition

Häradssparbanken Mönsterås vinst för verksamhetsåret 2005 utgör enligt balansräkningen 18 527 803 kr. Styrelsen föreslår att detta belopp överföres till reservfonden.

Fem år i sammandrag

Volymutveckling	2005	2004	2003	2002	2001
Utlåning till allmänheten, tkr	716 788	618 331	548 590	474 122	429 455
Förändring under året, %	15,9	12,7	15,7	10,4	10,0
Inlåning från allmänheten, tkr	737 968	655 467	591 483	531 507	451 931
Förändring under året, %	12,6	10,8	11,3	17,6	9,1
Affärsvolym ultimo, tkr	2 539 531	2 206 914	2 014 504	1 633 328	1 642 315
Förändring mot föregående år, %	15,1	9,6	23,3	-0,5	4,0

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 balansomslutningen	15,0	15,7	16,1	16,6	17,9
---------------------------------	------	------	------	------	------

Kapitaltäckningsgrad

Kapitalbas i %

av riskvägda placeringar	20,0	20,7	19,4	19,9	23,9
--------------------------------	------	------	------	------	------

Primärkapitalrelation

Primärkapital i %

av riskvägda placeringar	23,1	24,3	23,1	23,8	23,9
--------------------------------	------	------	------	------	------

Resultatmått	2005	2004	2003	2002	2001
<i>Placeringsmarginal</i>					
Räntenetto i % av MO	3,0	3,2	3,4	3,9	4,1
<i>Rörelseintäkter/affärsvolym</i>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,4	1,6	1,7	1,9	1,9
<i>Rörelseresultat/affärsvolym</i>					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,4	0,5	0,5	0,5	0,5
<i>Räntabilitet på eget kapital</i>					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	6,0	6,6	6,5	5,4	5,9
<i>I/K-tal före kreditförluster</i>					
Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader exkl kreditförluster	1,5	1,5	1,5	1,3	1,4
<i>I/K-tal efter kreditförluster</i>					
Räntenetto + rörelseintäkter i relation till summa kostnader inkl kreditförluster	1,5	1,5	1,5	1,3	1,4
<i>K/I-tal före kreditförluster</i>					
Summa kostnader exkl kredit- förluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,7	0,7	0,7	0,8	0,7
<i>K/I-tal efter kreditförluster</i>					
Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,7	0,7	0,7	0,8	0,7
Osäkra fordringar och kreditförluster					
<i>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</i>					
Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	50,9	36,0	50,8	47,7	46,1
<i>Andel osäkra fordringar</i>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,5	0,8	0,6	0,8	1,2
<i>Kreditförlustnivå</i>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kredit- institut (exkl banker) samt kreditgarantier	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Övriga uppgifter					
Medeltal anställda (1 730 tim)	16,8	16,5	16,5	17,6	18,9
Varav i banktjänst	16,6	16,4	16,4	17,4	18,8
Antal kontor	2	2	2	2	2

Resultat- och balansräkningar 2005-2001

RESULTATRÄKNING	2005	2004	2003	2002	2001
Räntenetto	24 743	24 187	23 854	23 462	22 557
Provisioner, netto	5 706	5 191	4 529	5 117	5 739
Nettoresultat av finansiella transaktioner ..	-100	-48	581	207	-24
Övriga intäkter	3 692	3 704	2 893	2 979	2 374
Summa intäkter	34 041	33 034	31 857	31 765	30 646
Allmänna administrationskostnader.....	-19 655	-17 620	-16 259	-16 296	-14 688
Övriga rörelsekostnader *	-2 918	-4 556	-5 280	-7 540	-7 616
Kreditförluster.....	-804	37	-184	-115	-349
Summa kostnader.....	-23 377	-22 139	-21 723	-23 951	-22 653
Rörelseresultat	10 664	10 895	10 134	7 814	7 993
Bokslutsdispositioner, netto.....	14 415	234	-328	449	2 293
Skatter	-6 551	-2 518	-2 209	-1 847	-2 502
Årets resultat	18 528	8 611	7 597	6 416	7 784

BALANSRÄKNING	2005	2004	2003	2002	2001
Kassa	7 968	9 785	4 683	6 578	6 480
Utlåning till kreditinstitut	61 276	69 266	75 658	87 429	62 223
Utlåning till allmänheten.....	716 788	618 331	548 590	474 122	429 455
Räntebärande värdepapper	42 765	40 665	34 511	26 053	19 624
Aktier och andelar.....	39 244	38 272	37 086	35 870	26 039
Immateriella tillgångar.....	-	545	2 728	5 399	10 512
Materiella tillgångar	4 960	3 869	4 092	4 897	4 357
Övriga tillgångar.....	6 058	7 962	7 993	8 606	7 843
Summa tillgångar.....	879 059	788 695	715 341	648 954	566 533
Skulder till kreditinstitut	3 207	1 999	270	650	4 014
Inlåning från allmänheten.....	737 968	655 467	591 483	531 507	451 931
Avsättningar	-	-	-	110	110
Övriga skulder	5 845	3 304	4 041	5 065	4 823
Summa skulder och avsättningar.....	747 020	660 770	595 794	537 332	460 878
Obeskattade reserver	-	14 414	14 647	14 319	14 768
Eget kapital.....	132 039	113 511	104 900	97 303	90 887
Summa skulder, avsättningar och eget kapital.....	879 059	788 695	715 341	648 954	566 533

* inkl. avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

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, d v s risken för att räntetotot försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

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

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 ränteris-

ken är i den s k gap-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, vilket 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 försämrad 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 d v s 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 12 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
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar



Resultaträkning

	Not	2005	2004
Ränteintäkter		31 256	31 514
Räntekostnader.....		-6 513	-7 327
Räntenetto	1	24 743	24 187
Erhållna utdelningar.....	2	3 260	3 203
Provisionsintäkter.....	3	8 632	8 268
Provisionskostnader.....	4	-2 926	-3 077
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-100	-48
Övriga rörelseintäkter	6	432	501
Summa rörelseintäkter		34 041	33 034
Allmänna administrationskostnader.....	7	-19 655	-17 620
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-1 234	-2 877
Övriga rörelsekostnader	9	-1 684	-1 679
Summa kostnader före kreditförluster.....		-22 573	-22 176
Resultat före kreditförluster		11 468	10 858
Kreditförluster, netto	10	-804	37
Rörelseresultat.....		10 664	10 895
Bokslutsdispositioner	11	14 415	234
Skatt på årets resultat	12	-6 551	-2 518
Årets resultat		18 528	8 611

Balansräkning

	Not	2005	2004
TILLGÅNGAR			
Kassa		7 968	9 785
Utlåning till kreditinstitut	1	61 276	69 266
Utlåning till allmänheten	2	716 788	618 331
Räntebärande värdepapper	3	42 765	40 665
Aktier och andelar	4	39 244	38 272
Immateriella tillgångar			
Goodwill	5	-	545
Materiella tillgångar	6		
Inventarier		1 141	1 441
Byggnader och mark		3 819	2 428
Övriga tillgångar	7	882	3 142
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	5 176	4 820
Summa tillgångar		879 059	788 695
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	9	3 207	1 999
Inlåning från allmänheten	10	737 968	655 467
Övriga skulder	11	4 838	1 898
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	12	1 007	1 406
<i>Summa skulder och avsättningar</i>		<i>747 020</i>	<i>660 770</i>
Obeskattade reserver	13	-	14 414
Reservfond	14	113 511	104 900
Årets resultat		18 528	8 611
Summa eget kapital		132 039	113 511
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		879 059	788 695
POSTER INOM LINJEN			
Ansvarsförbindelser	15		
Garantier		3 114	4 160
Åtaganden			
Ej utnyttjad del av checkräkningskrediter		97 724	89 802
Övriga noter			
Löptider för tillg. och skulder - Likviditetsexponering.	16		
Räntebindningstider för tillgångar och skulder	17		
Kreditriskexponering brutto och netto	18		

Kassaflödesanalys

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

	2005	2004
Rörelseresultat.....	10 664	10 895
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner.....	80	48
Kreditförluster.....	988	178
Avskrivningar.....	1 234	2 877
Inkomstskatt.....	-6 551	-2 518

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder

	6 415	11 480
Ökning av utlåning till allmänheten.....	-99 445	-69 920
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-806	-752
Ökning av värdepapper, omsättningstillgångar.....	2 100	-7 400
Ökning av inlåning från allmänheten	82 501	63 984
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	1 208	1 729
Kassaflöde från den löpande verksamheten.....	-8 027	-879

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

Försäljning/inlösen av finansiella anläggningstillgångar.....	-	60
Förvärv av materiella tillgångar	-1 780	-471

Kassaflöde från investeringverksamheten

	-1 780	-411
--	--------	------

Årets kassaflöde

Likvida medel vid årets början	79 051	80 341
Likvida medel vid årets slut	69 244	79 051

Förändring av likvida medel.....

	-9 807	-1 290
--	--------	--------

Redovisnings- och värderingsprinciper

Häradssparbanken Mönsterås årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKRL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2002:22 med stöd av övergångsbestämmelserna i FFFS 2004:20.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Värdering sker till balansdagskurs, varmed avses balansdagens stängningskurser.

Finansiella instrument

Överlåtbara värdepapper som är omsättningstillgångar värderas enligt lägsta värdets princip. Långsiktiga innehav, där avsikten är att i princip inneha 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 värdets 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 förfallodagen. 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, beskaflenhet 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 kompensation för eventuell försening.

Vid bestämmandet av reserveringar avseende sannolika kreditförluster värderas lånefordringarna individuellt.

Omstrukturerade lånefordringar genom modifiering av lånevillkoren, t ex i form av räntenedsättning till följd av finansiella problem hos låntagaren, anses inte som osäkra om det bedöms 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 procent-satser:

Datorutrustning	33 %
Övriga inventarier	20 %

Byggnader och maskinell utrustning

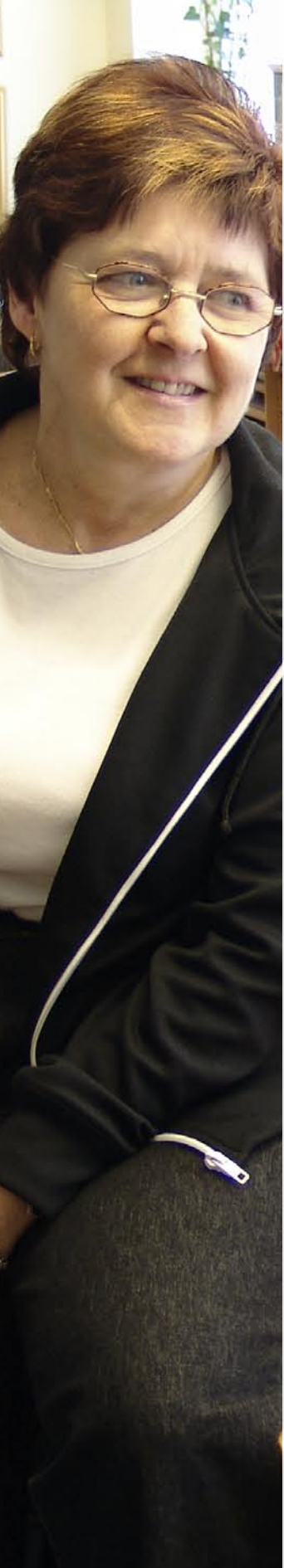
Avskrivning på byggnader och maskinell utrustning sker planenligt med 2% resp. 5% på anskaffningsvärdet.

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

	2005	2004
1. Räntenetto		
<i>Ränteintäkter</i>		
Utlåning till kreditinstitut.....	527	1 219
Utlåning till allmänheten.....	29 116	28 767
Räntebärande värdepapper		
Omsättningstillgångar.....	1 590	1 463
Anläggningstillgångar.....	23	23
Övriga.....	-	42
Summa.....	31 256	31 514
	2005	2004
<i>Räntekostnader</i>		
Inlåning från kreditinstitut.....	28	-
Inlåning från allmänheten.....	6 081	6 958
Kostnad för insättningsgaranti.....	404	369
Summa.....	6 513	7 327
 Räntenetto.....	 24 743	 24 187
 Räntemarginal.....	 2,85	 3,05
<i>Totala ränteintäkter i % av MO minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver</i>		
 Placeringsmarginal.....	 2,99	 3,25
<i>Räntenetto i % av MO</i>		
 Medelränta på utlåningen under året uppgår till.....	 3,73	 4,73
 Medelränta på inlåningen under året uppgår till.....	 0,77	 1,15
<i>Inkl. kostnader för insättningsgaranti</i>		
 2. Erhållna utdelningar		
FöreningsSparbanken AB.....	2 226	1 969
Robur Statspappersfond.....	1 034	1 234
Summa.....	3 260	3 203
 3. Provisionsintäkter		
Betalningsförmedling.....	1 336	1 330
Utlåning.....	3 034	2 865
Inlåning.....	187	125
Garantier.....	76	25
Värdepapper.....	3 653	3 099
Övrigt.....	346	824
Summa.....	8 632	8 268



4. Provisionskostnader

Betalningsförmedling	2 440	2 339
Värdepapper	294	565
Övrigt	192	173
Summa	2 926	3 077

5. Nettoresultat av finansiella transaktioner

Realiserat resultat

Räntebärande värdepapper	-20	-
Orealiserad värdeförändring		
Andelar i statspappersfond	-80	-48
Summa	-100	-48

6. Övriga rörelseintäkter

Intäkter från rörelsefastigheter	207	261
Övriga	225	240
Summa	432	501

7. Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader

Löner och arvoden	6 038	5 903
Sociala avgifter	2 103	2 351
Kostnad för pensionspremier	681	895
Övriga personalkostnader	380	489
Summa personalkostnader	9 202	9 638

Övriga allmänna administrationskostnader

Porto och telefon	514	620
IT-kostnader	4 789	4 386
Konsulttjänster	255	185
Revision	312	309
Hyror och andra lokalkostnader	679	367
Fastighetskostnader	2 707	762
Övriga administrationskostnader	1 197	1 353
Summa övriga allmänna administrationskostnader	10 453	7 982

Summa allmänna administrationskostnader	19 655	17 620
--	---------------	---------------

Ersättning till ledande befattningshavare

Principer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanten erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till ledande befattningshavare utgörs av grundlön. Med ledande befattningshavare avses VD och stf VD.

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD och stf VD för 2005 har beslutats av ordförande på uppdrag av styrelsen.

	Grundlön/ styrelsearvode	Samman- trädesarvode	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	39	63	-	102
Övriga styrelseledamöter*	61	265	-	326
Verkställande direktör	730	-	153	883
Övriga ledande befattningshavare	571	-	119	690

* Exkl arbetstagarrepresentant

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. 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. VD:s pensionsålder är 65 år.

Antal arbetade timmar	2005	2004
Totalt i sparbanken	29 009	28 558
Därav i banktjänst	28 756	28 304
Medelantal anställda under året (1 730 tim)	2005	2004
Totalt i sparbanken	16,8	16,5
Varav i banktjänst	16,6	16,4
Därav kvinnor	10,5	10,4
Därav män	6,1	6,0

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Styrelsen (ordinarie ledamöter)	10,0	10,0
Antal kvinnor	2,0	2,0
Antal män	8,0	8,0
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, %	1,8	3,0
---	-----	-----

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

KPMG		
Revisionsuppdrag	-	16
Andersson & CO		
Revisionsuppdrag	46	51
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag	80	50
Andra uppdrag	186	190

8. Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Avskrivning enligt plan

Inventarier	558	594
Byggnader och maskinell utrustning	131	100
Goodwill	545	2 183
Summa	1 234	2 877

9. Övriga rörelsekostnader

Avgifter till centrala organisationer	112	162
Försäkringskostnader	393	323
Säkerhetskostnader	500	547
Marknadsföringskostnader	677	634
Övriga rörelsekostnader	2	13
Summa	1 684	1 679

10. Kreditförluster, netto

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-364	-603
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade	-	140
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-1 106	-540
Inbetalt på tidigare konstaterade förluster	184	215
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	482	825
2005	2005	2004
Årets nettokostnad för individuellt värderade fordringar	-804	37

Förluster och återföringar avser i sin helhet krediter till allmänheten.

11. Bokslutsdispositioner

Avsättning till periodiseringsfond	-	-3 071
Återföring av periodiseringsfond	13 944	3 776
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	471	-471
Summa	14 415	234

12. Skatt på årets resultat

Aktuell skatt	6 551	2 518
<i>Faktisk skattekostnaden står för 26,1 % (22,6 %) av resultatet före skatt i Häradsparbanken. Skillnaden mellan Häradsparbankens skattekostnad och skattekostnad baserad på gällande skattesats förklaras nedan.</i>		
Faktisk skattekostnad	6 551	2 518
Skattekostnad, 28 % på resultatet före skatt	7 022	3 116
Skillnad	-471	-598

Skillnaden består av följande poster

Skatteeffekt av		
Justering av skatt avseende tidigare år	-	-62
Schablonintäkt periodiseringsfond	111	-
Skillnad mellan plan- och skattemässigt lägsta värde på materiella tillgångar	30	-
Ej skattepliktiga intäkter*	-627	-563
Ej avdragsgilla kostnader**	15	27
Summa	-471	-598

* 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	2005	2004
1. Utlåning till kreditinstitut		
<i>FöreningsSparbanken AB (kreditlimit 100 000 tkr)</i>		
Svensk valuta	60 773	68 903
Utländsk valuta	503	363
Summa	61 276	69 266
2. Utlåning till allmänheten		
Utestående fordringar, brutto	720 238	621 157
Avgår reservering för sannolika kreditförluster	-3 450	-2 826
Nettobokfört värde.....	716 788	618 331
<i>Lånefordringar per kategori av låntagare, brutto</i>		
Företagssektor.....	223 299	156 559
Hushållssektor	492 962	459 517
Varav personliga företagare	145 368	134 151
Övriga	3 977	5 081
Summa	720 238	621 157
<i>Varav oreglerade, tillika osäkra lånefordringar</i>		
Företagssektor.....	1 120	2 801
Hushållssektor	5 653	5 043
Summa osäkra lånefordringar.....	6 773	7 844
<i>Avgår specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar</i>		
Företagssektor.....	1 023	300
Hushållssektor	2 427	2 526
<i>Lånefordringar, nettobokfört värde</i>		
Företagssektor.....	222 276	156 259
Hushållssektor	490 535	456 991
Varav personliga företagare	143 702	133 408
Övriga	3 977	5 081
Summa	716 788	618 331
Antal konton	4 943	4 503
<i>Omstrukturerade lånefordringar samt omklassificerade osäkra lånefordringar</i>		
Lånefordringars bokförda värde före omstrukturering	1 638	1 750
Lånefordringars bokförda värde efter omstrukturering	1 638	1 750
Osäkra lånefordringar som återfått status av normal lånefordran	128	474

Ledande befattningshavares lån i banken

	Lån	Av banken ställda säkerheter	Av banken ingångna ansvars- förbindelser
VD och ställföreträdande VD	-	-	-
Styrelseledamöter	5 747	-	-
Summa	5 747	-	-

3. Räntebärande värdepapper

	2005			2004		
	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde	Ansk värde	Verkl värde	Bokf värde
Omsättningstillgångar						
Svenska bostadsinstitut	-	-	-	500	515	500
Övriga svenska emittenter						
Icke finansiella företag	26 951	27 048	26 951	25 001	25 280	25 001
Övriga finansiella företag	15 614	15 565	15 614	14 964	15 218	14 964
Summa omsättningstillgångar	42 565	42 613	42 565	40 465	41 013	40 465
Anläggningstillgångar						
Svenska bostadsinstitut						
Garantifondbevis	200	200	200	200	200	200
Summa anläggningstillgångar	200	200	200	200	200	200
Summa räntebärande värdepapper	42 765	42 813	42 765	40 665	41 213	40 665
Varav noterade värdepapper på börs	10 616	10 548	10 616	6 382	6 351	6 382
Onoterade värdepapper	32 149	32 265	32 149	34 283	34 862	34 283

	2005	2004
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	17	37
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden underskrider nominella värden	66	57

4. Aktier och andelar**Omsättningstillgångar**

Andelar i Robur Statspappersfond Mega	21 047	20 185
Summa omsättningstillgångar	21 047	20 185

Anläggningstillgångar

FöreningsSparbanken AB	18 087	18 087
Bankservice AB	110	-
Summa anläggningstillgångar	18 197	18 087

Summa aktier och andelar	39 244	38 272
---------------------------------------	---------------	---------------

Varav noterade värdepapper på börs	18 087	18 087
--	--------	--------

Företag	Antal	Bokfört värde	Marknadsvärde
Aktier i FöreningsSparbanken AB	342 410	18 087	74 132
Aktier i Bankservice AB	100	110	-

5. Immateriella tillgångar	2005	2004
<i>Goodwill</i>		
Anskaffningsvärde vid årets början.....	25 564	25 564
Förvärv under året	-	-
Anskaffningsvärde vid årets slut.....	25 564	25 564
Akkumulerad avskrivning vid årets början	-25 019	-22 836
Årets avskrivning	-545	-2 183
Akkumulerad avskrivning vid årets slut	-25 564	-25 019
Värde enligt balansräkningens tillgångssida (planenligt restvärde)	-	545
Överavskrivningar.....	-	-471
Nettobokvärde.....	-	74

6. Materiella tillgångar

Anläggningstillgångar

Inventarier	1 141	1 441
Byggnader, mark och maskinell utrustning.....	3 819	2 428
Summa materiella tillgångar	4 960	3 869

	Inventarier		Byggnader, mark maskinell utrustning	
	2005	2004	2005	2004
Anskaffningsvärde vid årets början.....	6 682	6 211	7 725	7 725
Förvärv under året	258	471	1 522	-
Avyttring under året.....	-	-	-	-
Anskaffningsvärde vid årets slut.....	6 940	6 682	9 247	7 725
Akkumulerad avskrivning vid årets början	-5 241	-4 647	-5 297	-5 197
Avyttring under året.....	-	-	-	-
Årets avskrivningar	-558	-594	-131	-100
Akkumulerad avskrivning vid årets slut	-5 799	-5 241	-5 428	-5 297
Värde enligt balansräkningens tillgångssida (planenligt restvärde)	1 141	1 441	3 819	2 428
<i>Taxeringsvärde</i>				
Byggnader.....			2 266	2 266
Mark			284	284

7. Övriga tillgångar

	2005	2004
Egen skattefordran	-	1 667
Positivt värde på derivatinstrument, Kreditspax.....	386	1 015
Övrigt.....	496	460
Summa	882	3 142

8. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Upplupna ränteintäkter	1 577	1 719
Förutbetalda kostnader	217	11
Roburprovisioner	765	593
Spintabprovisioner	2 617	2 497
Summa	5 176	4 820

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

9. Skulder till kreditinstitut	2005	2004
Clearingskulder	3 207	1 999

10. Inlåning från allmänheten

Allmänheten

Svensk valuta	737 469	655 106
Utländsk valuta	499	361

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	107 884	95 759
Företagssektor	90 938	64 077
Hushållssektor	502 070	465 280
Varav personliga företagare	93 090	82 505
Övrigt	37 076	30 351
Summa	737 968	655 467

Antal konton	21 049	20 910
--------------------	--------	--------

11. Övriga skulder

Egen skatteskuld	2 304	-
Anställdas källskattemedel	227	207
Preliminärskatt på räntor	1 212	1 438
Anslag allmännyttiga ändamål	10	25
Övrigt	1 085	228
Summa	4 838	1 898

12. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna räntekostnader	134	131
Övriga upplupna kostnader	873	1 275
Summa	1 007	1 406

13. Obeskattade reserver

Akkumulerade överavskrivningar

Goodwill	-	471
----------------	---	-----

Periodiseringsfonder

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

14. Eget kapital

	Reserv fond	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	104 900	8 611	113 511
Överfört till reservfond	8 611	-8 611	-
Årets resultat	-	18 528	18 528
Utgående eget kapital	113 511	18 528	132 039

POSTER INOM LINJEN

15. Ansvarsförbindelser

Garantier

	2005 Nom belopp	2004 Nom belopp
Garantiförbindelser - krediter	200	322
Garantiförbindelser - övriga	2 914	3 838

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						7 968
Utlåning till kreditinstitut	61 276					
Utlåning till allmänheten	410 911	113 729	76 092	114 123	1 933	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		13 147	14 004	15 614		
Övriga tillgångsposter						50 262
Summa tillgångar	472 187	126 876	90 096	129 737	1 933	58 230
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	3 207					
Inlåning från allmänheten	735 553	160	445	1 810		
Övriga skuldposter och eget kapital						137 884
Summa skulder och eget kapital	738 760	160	445	1 810		137 884
Differens tillgångar och skulder	-266 573	126 716	89 651	127 927	1 933	-79 654

17. Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering

	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar							
Kassa						7 968	7 968
Utlåning till kreditinstitut	61 276						61 276
Utlåning till allmänheten	524 640	31 328	44 764	114 123	1 933		716 788
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 147		5 004	5 614			42 765
Övriga tillgångar						50 262	50 262
Summa tillgångar	618 063	31 328	49 768	119 737	1 933	58 230	879 059

	< 3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	> 5 år	Utan ränta	Totalt
Skulder							
Skulder till kreditinstitut						3 207	3 207
Inlåning från allmänheten.....	732 833	160	445	1 810		2 720	737 968
Övriga skulder						5 845	5 845
Obeskattade reserver							
Eget kapital						132 039	132 039
Summa skulder och eget kapital...	732 833	160	445	1 810		143 811	879 059
Differens tillgångar och skulder.....	-114 770	31 168	49 323	117 927	1 933	-85 581	
Kumulativ exponering	-114 770	-83 602	-34 279	83 648	85 581		

Räntenettorisk - genomsnitt på räntenettot under en tolv månaders period vid en räntenedgång/uppgång på 1 procentenhet utgör +/- 899 tkr (Föregående år uppgick räntenettorisk till +/- 1 078 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 Kreditrisk- exponering i balansräkn (bokf v)	B Kreditrisk- exponering utanför balansräkn (verkl v)	C Total kreditrisk- exponering (A+B)	D Värde av säkerheter avseende poster i balansräkn	E Värde av säkerheter avseende poster utanför balansräkn	F Totalt värde av säkerheter (D+E)	G Total kreditrisk- exponering exklusive säkerheter (C-F)
Kredit mot säkerhet av:							
Kommunal borgen.....	50 919		50 919	50 919		50 919	
Kreditinstitut	559		559	559		559	
PB i villa- och fritidsfastigheter.....	275 311		275 311	249 694		249 694	25 617
PB i flerfamiljsfastigheter.....	23 343		23 343	23 268		23 268	75
PB i jordbruksfastigheter	67 756	820	68 576	67 244	820	68 064	512
PB i andra näringsfastigheter.....	99 629	654	100 283	95 384	654	96 038	4 245
Företagshypotek.....	37 550	1 440	38 990	33 396	1 440	34 836	4 154
Övrigt.....	222 997	200	223 197	22 164		22 164	201 033
(Varav kreditinstitut)	61 276		61 276				61 276
Summa	778 064	3 114	781 178	542 628	2 914	545 542	235 636

Positioner i värdepapper m m:

Bostadsinstitut	200	200
Övriga		
Icke finansiella	26 951	26 951
Finansiella	15 614	15 614
Summa	42 765	42 765

Total kreditriskexponering 820 829 3 114 823 943

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.....	132 039
Summa primärt kapital.....	132 039
Avräkning aktier, FöreningsSparbanken AB	-18 087
Total kapitalbas	113 952

Kapitalkrav för kreditrisker

Grupp	Poster i balansräkningen	Poster utanför balansräkningen		Summa placeringar	Vägnings-tal	Riskvägt belopp
		Nominellt belopp	Omräknat belopp			
A.....	98 773	-	-	98 773	0 %	-
B.....	108 096	-	-	108 096	20 %	21 619
C.....	249 282	-	-	249 282	50 %	124 641
D.....	422 908	3 114	1 657	424 565	100 %	424 565
Summa	879 059	3 114	1 657	880 716		570 825

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	2005	2004
Total kapitalbas	113 952	105 410
Totalt riskvägt belopp för kreditrisker	570 825	508 678
Total kapitaltäckningsgrad i %	19,96	20,72

Mönsterås den 30 mars 2006

Sven-Åke Lindquist

Sven-Åke Lindquist
Ordförande

Ola Andersson

Ola Andersson
Vice Ordförande

Kent Lindster

Kent Lindster

Åke Johnsson

Åke Johnsson

Anette Gustavsson

Anette Gustavsson

Hans Simonsson

Hans Simonsson

Bengt Krüger

Bengt Krüger

Yvonne Folkesson

Yvonne Folkesson
Personalrepresentant

Karl-Gustav Ottosson

Karl-Gustav Ottosson

Ola Drehmer

Ola Drehmer
VD

Vår revisionsberättelse har avgivits den 5 april 2006

Ernst & Young

Roger Bringhed

Roger Bringhed
Av Finansinspektionen förordnad revisor
Auktoriserad revisor

Carl-Axel Kullman

Carl-Axel Kullman
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Häradssparbanken Mönsterås

Org nr 532800-6209

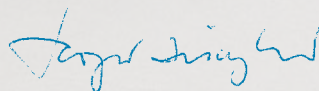
Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Häradssparbanken Mönsterås för år 2005. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av 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 med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när 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.

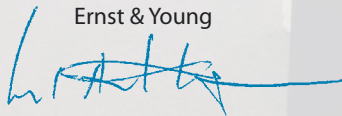
Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av sparbankens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Mönsterås den 5 april 2006



Roger Bringhed
Av Finansinspektionen förordnad revisor
Auktoriserad revisor



Ernst & Young
Carl-Axel Kullman
Auktoriserad revisor



Huvudmän

AV MÖNSTERÅS KOMMUNFULLMÄKTIGE VALDA

	Valda första gången, år Fr.o.m. – t.o.m.	Mandatperiod
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

Styrelse

	Valda första gången, år Fr.o.m. – t.o.m.	Mandatperiod
Krüger Bengt*	1996	2003 - 2006
Lindquist Sven-Åke	1989	2005 - 2008
Gustavsson Anette	2002	2005 - 2008
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
Drehmer Ola, VD		
Folkesson Yvonne, personalrepresentant		

*=I tur att avgå

Revisorer

AV HUVUDMÄNNEN VALDA

	Valda första gången, år Fr.o.m. – t.o.m.	Mandatperiod
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
Nilsson Lars	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
Lindstedt Lars	1989	2005 – 2009
Karlsson Kerstin	1991	2005 – 2009
Oscarsson Marie	2002	2005 – 2009
Eriksson Ulf	2004	2005 – 2009
Nilsson Anne	2004	2005 – 2009

	Valda första gången, år Fr.o.m. – t.o.m.	Mandatperiod
Ernst & Young	2004	2004-2007
Suppleanter		
Ernst & Young	2004	2004-2007
Förordnad av Finansinspektionen		
Bringhed Roger, auktoriserad revisor		

*= Huvudmän vars mandatperiod löper ut

Under hösten genomfördes en kampanj tillsammans med Mönsterås kommun, Mönsterås Bostäder, Mönsterås Utvecklings AB, Vattenpalatset och Köpmännen. Varje lördag hade någon av oss sitt budskap på helsida i Barometern/ Oskarshamnstidningen. Häradssparbanken annonserade vid fyra tillfällen.



Hans Simonsson, Ola Andersson (Vice ordf), Karl-Gustav Ottosson, Bengt Krüger, Anders Tjernström, Sven-Åke Lindquist (Ordf), Ola Drehmer (VD), Kent Lindster, Anette Gustavsson och Yvonne Folkesson (Personalrepresentant)



Häradssparbanken
Bygdens bank

Storgatan 44, MÖNSTERÅS Tel. 0499-452 00, Fax 0499-133 10
Åbyvägen 3, FLISERYD Tel. 0491-920 16, Fax 0491-920 10

www.haradssparbanken.se