

Redovisning för verksamhetsåret 2007

Styrelsen och verkställande direktören
för Häradssparbanken Mönsterås, 532800-6209,
får härmed avge årsredovisning för bankens verksamhet 2007,
bankens 98:e verksamhetsår

Innehållsförteckning

	Sid
Förvaltningsberättelse _____	2
Fem år i sammandrag, nyckeltal _____	5
Resultat- och balansräkningar 2007 - 2003 _____	6
Resultaträkning _____	7
Balansräkning _____	8
Kassaflödesanalys _____	9
Noter _____	10
Noter resultaträkning _____	20
Noter balansräkning _____	24
Kapitaltäckning _____	28
Styrelsens underskrift _____	30
Revisionsberättelse _____	31
Huvudmän _____	32
Styrelse och revisor _____	32

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 boplag.

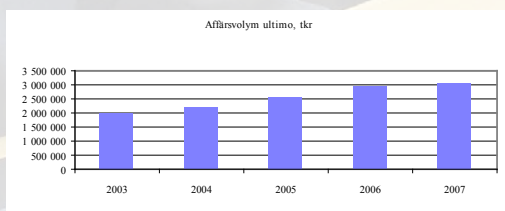
Verksamheten bedrivs från kontoren i Mönsterås och Flise-ryd och verksamhetsområdet omfattar företrädesvis Mönsterås kommun.

Häradssparbankens ställning

Affärsvolymerna

Affärsvolymerna (summan av volymer i egen balansräkning samt förmedlade volymer till annat institut) ökade under 2007 med 5,7 % eller 167 mkr (369 mkr).

Av förmedlade volymer är största delen krediter till Swedbank Hypotek AB. Förmedlade kreditvolymer uppgår till 564 mkr vilket är en ökning med 68 mkr under 2007. På grund av en negativ börsutveckling under 2007 har marknadsvärden på förmedlade fondvolymer sjunkit med 25 mkr. Totalt uppgår förmedlade krediter och fondvolymer till ett värde av 987 mkr. På dessa volymer erhåller Häradssparbanken provisioner.



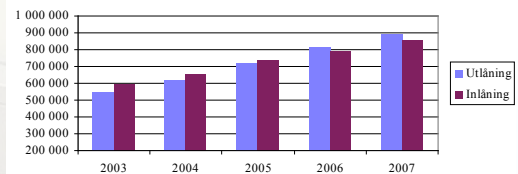
Utveckling av affärsvolymerna, tkr

Inlåning

Inlåning, i egen balansräkning, ökade under året med 66 mkr (54 mkr). Medelräntan på inlåningen under året uppgick till 2,57 % (1,67 %). Under 2007 märks en tydlig förskjutning av inlånade medel till kontoslag med en högre räntesats. Detta sammantaget med volymökningen gör att räntekostnaderna för inlåning från allmänheten ökade med 7 469 tkr eller 87 %. Motsvarande ökning under 2006 uppgick till 2 476 tkr eller 41 %.

Utlåning

Utlåning, i egen balansräkning, ökade med 81 mkr under 2007 (94 mkr). Största delen av ökningen är hänförlig till företagssektorn (72 mkr). Medelräntan på utlåningen under 2007 uppgick till 5,49 % (4,56 %). Av den totala utlåningen i egen portfölj är 171 mkr utlåning med en räntebindingstid längre än tre månader.



In- och utlåningsutveckling, tkr

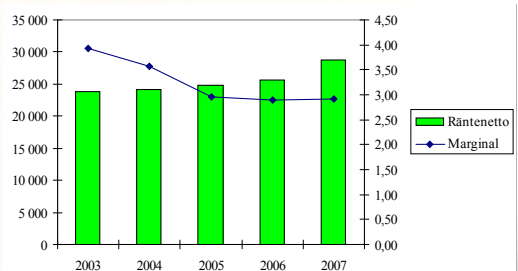
Likviditet

Under året har Häradssparbanken haft ett positivt kassaflöde. Häradssparbankens likvida medel är främst placerade i kortfristig utlåning till Swedbank AB, räntebärande värdepapper, spaxar samt aktiefonder förvaltade av Carnegie Investment Bank AB. Placeringarna är gjorda enligt Häradssparbankens finanspolicy d v s att vid behov skall dessa lätt kunna realiseras utan att större förluster uppstår. Finanspolicyn 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 1,3 mkr jämfört med föregående verksamhetsår.

Räntemarginalen mellan in- och utlåning ökade under 2007 jämfört med 2006. Ökningen uppgick till 3 räntepunkter. Detta sammantaget med volymökningar under året gör att räntenettet är 3,2 mkr högre än föregående år.



Utveckling av räntenetto, tkr, och räntemarginal, %

Erhållna utdelningar ökade jämfört med 2006 vilket beror på en högre utdelning på innehavet av aktier i Swedbank AB.

Provisionsnettot ökade med 1,2 mkr under 2007 jämfört med 2006. Detta beror främst på högre provisioner för förmedlade krediter och fondvolym.

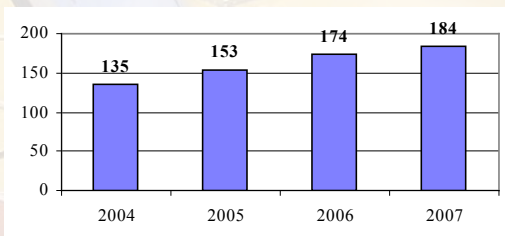
Övriga intäkter minskade under året med 1,5 mkr jämfört med föregående år. Under 2006 återbetalades moms avseende tidigare år som felaktigt påförts enligt en dom i Regeringsrätten. Återbetalningen uppgick till 1 477 tkr.

Allmänna administrationskostnader ökade marginellt under föregående verksamhetsår.

Kreditförlusterna har ökat kraftigt jämfört med tidigare års förhållandevis låga nivåer. Samtliga kreditförluster härrör sig från utlåning till allmänheten.

Personal

Vid årsskiftet var det 20 anställda i banken vilket motsvarar 16,7 heltidstjänster. Affärsvolym per anställd uppgick till 184 mkr vilket är en ökning med 10 mkr per anställd sedan föregående årsskifte.



Affärsvolym per anställd 2004 – 2007, mkr

För att bibehålla en hög kompetens hos personalen satsar banken på kompetensutveckling hos alla medarbetare. Under 2007 har en privatmarknadschef anställts vilket innebär att ytterligare fokus kan läggas på att utveckla produkter och tjänster på privatmarknaden. Under 2008 kommer en översyn av organisationen på privatmarknadssidan att ske i syfte att stärka kompetens och tillgänglighet.

Viktiga händelser efter balansdagen

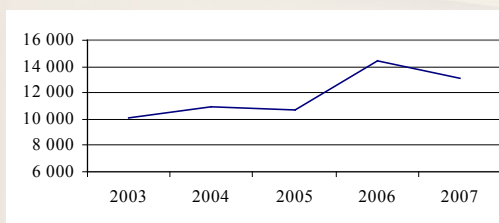
Häradssparbankens VD, Ola Drehmer, kommer att anta nya arbetsuppgifter utanför banken den 1 april 2008. Ola kommer att tillträda ny tjänst i Sparbanken Västra Mälardalen som affärsområdeschef företag.

Den 1 mars kommer bankens nya VD, Stefan Ohlson, att tillträda. Stefan har en mångårig erfarenhet av bank och kommer närmast från en kontorschefstjänst i Swedbank i Vetlanda.

Förväntad framtida utveckling

Räntemarginalen mellan in- och utlåning har stabiliserats de senaste åren. Tillsammans med en förväntad volymökning

kommer räntenettet att bli något högre under 2008 jämfört med 2007. Kostnaderna beräknas hamna på ungefär samma nivå som 2007. Gällande kreditförluster så finns i dag inga tecken på större förluster. Resultatet efter kreditförluster beräknas uppgå till 19-21 mkr.



Utveckling av rörelseresultat efter kreditförluster, tkr

Sparbankernas Affärsutveckling AB

Häradssparbanken har under året förvärvat 422 A-aktier i det nybildade bolaget Sparbankernas Affärsutveckling AB för nominellt 1 tkr/aktie. Syftet med bolaget är att driva utveckling inom kundrelaterade områden, utveckla rutiner för att förbättra sparbankernas interna effektivitet, säkerställa myndighetskrav och underlätta samarbetet mellan sparbankerna.

Bankservice Sverige AB

I januari 2007 beslutade styrelsen för Häradssparbanken att teckna sig för ytterligare 100 aktier i Bankservice Sverige AB:s nyemission.

Redovisningsprinciper

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

Företagsstyrning

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

För sparbank föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Dock har sparbanken, med tanke på sparbankens karaktär av företag av allmänt intresse och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende, i tillämpliga delar utformat sparbankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten med koden som förebild i tillämpliga delar.

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har Häradssparbanken 36 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Mönsterås kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är Häradssparbankens högsta beslutande organ.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i Häradssparbanken och om mandattider återfinns på sidan 39.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för Häradssparbanken med ledning av förslag som valberedningen tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av ordförande samt fyra ledamöter. Det är valberedningens uppgift att inkomma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

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

Styrelsens sammansättning och arbete

Häradssparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämman, består av åtta ledamöter och en personalrepresentant. Av styrelsens ledamöter är tre kvinnor.

Uppgifter om de personer som ingår i Häradssparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 40. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen samt

delegering. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bland annat till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa Häradssparbankens strategi, verksamhetsplan och budget, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års- och delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom.

Under 2007 har styrelsen sammanträtt vid 11 ordinarie tillfällen. Därutöver har styrelsen genomfört ett antal träffar för att diskutera hur Häradssparbanken ska anpassa verksamheten utifrån "Basel II-regelverket" samt för att diskutera framtidsfrågor. Vid styrelsesammanträdena har bland annat behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, verksamhetsplan och budget för kommande verksamhetsår, policies inom olika riskområden, delegationsinstruktioner, större kreditengagemang samt revisionsrapporter. Häradssparbankens stf VD har varit sekreterare i styrelsen.

Styrelsens låne delegation

Delegationen fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten protokollförs och redovisas till styrelsen vid nästkommande ordinarie styrelsemöte. I låne delegationen ingår styrelsens ordförande, VD samt två styrelseledamöter.

Förslag till vinstdisposition

Häradssparbanken Mönsterås vinst för verksamhetsåret 2007 utgör enligt balansräkningen 10 085 573 kr. Styrelsen föreslår att detta belopp överföres till reservfonden.

Fem år i sammandrag

	2007	2006	2005	2004	2003
Volymutveckling					
Affärsvolym ultimo, tkr _____	3 075 732	2 908 804	2 539 531	2 206 914	2 014 504
Förändring mot föregående år, % _____	5,7	14,5	15,1	9,6	23,3
Soliditets- och kapitaltäckningsmått					
Soliditet					
Beskattat eget kapital +72% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen _____	17,8	15,0	15,0	15,7	16,1
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas i förhållande till totalt kapitalkrav _____	1,9				
Kapitaltäckningsgrad					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar _____		16,9	20,0	20,7	19,4
Primärkapitalrelation					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar _____		21,0	23,1	24,3	23,1
Resultatmått					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO _____	2,7	2,8	3,0	3,2	3,4
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym _____	1,4	1,4	1,4	1,6	1,7
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym _____	0,4	0,5	0,4	0,5	0,5
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital _____	5,5	7,5	6,0	6,6	6,5
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter _____	0,5	0,6	0,7	0,7	0,7
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter _____	0,7	0,6	0,7	0,7	0,7
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto _____	61,7	49,8	50,9	36,0	50,8
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker) _____	1,8	1,0	0,5	0,8	0,6
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt kreditgarantier _____	0,7	0,2	0,1	0,0	0,0
Övriga uppgifter					
Medeltal anställda (1 730 tim) _____	16,9	16,9	16,8	16,5	16,5
Varav i banktjänst _____	16,7	16,7	16,6	16,4	16,4
Antal kontor _____	2	2	2	2	2

Jämförelsetalen för tidigare år har inte omarbetats (i enlighet med FFFS 2006:16)



Resultat- och balansräkningar 2007-2003

RESULTATRÄKNING	2007	2006	2005	2004	2003
Räntenetto	28 778	25 589	24 743	24 187	23 854
Provisioner, netto	8 245	7 050	5 706	5 191	4 529
Nettoresultat av finansiella transaktioner	128	-226	-100	-48	581
Övriga intäkter	3 628	4 967	3 692	3 704	2 893
Summa intäkter	40 779	37 380	34 041	33 034	31 857
Allmänna administrationskostnader	-19 381	-19 032	-19 655	-17 620	-16 259
Övriga rörelsekostnader *	-2 600	-2 638	-2 918	-4 556	-5 280
Kreditförluster	-5 704	-1 269	-804	37	-184
Summa kostnader	-27 685	-22 939	-23 377	-22 139	-21 723
Rörelseresultat	13 094	14 441	10 664	10 895	10 134
Bokslutsdispositioner, netto	-	-	14 415	234	-328
Skatter	-3 008	-3 052	-6 551	-2 518	-2 209
Årets resultat	10 086	11 389	18 528	8 611	7 597
BALANSRÄKNING	2007	2006	2005	2004	2003
Kassa	8 129	10 669	7 968	9 785	4 683
Utlåning till kreditinstitut	87 444	48 206	61 276	69 266	75 658
Utlåning till allmänheten	892 052	811 181	716 788	618 331	548 590
Räntebärande värdepapper	13 626	15 448	42 765	40 665	34 511
Aktier och andelar	93 775	49 488	39 244	38 272	37 086
Immateriella tillgångar	-	-	-	545	2 728
Materiella tillgångar	4 546	4 770	4 960	3 869	4 092
Övriga tillgångar	11 636	9 479	6 058	7 962	7 993
Summa tillgångar	1 111 208	949 241	879 059	788 695	715 341
Skulder till kreditinstitut	48 069	9 734	3 207	1 999	270
Inlåning från allmänheten	858 154	791 888	737 968	655 467	591 483
Avsättningar	-	-	-	-	-
Övriga skulder	6 780	4 191	5 845	3 304	4 041
Summa skulder och avsättningar	913 003	805 813	747 020	660 770	595 794
Obeskattade reserver	-	-	-	14 414	14 647
Eget kapital	198 205	143 428	132 039	113 511	104 900
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 111 208	949 241	879 059	788 695	715 341

* inkl. avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar
Jämförelsetalen för tidigare år har inte omarbetats (i enlighet med FFFS 2006:16)

Resultaträkning

	Not	2007	2006
Ränteintäkter _____		46 716	34 767
Räntekostnader _____		-17 938	-9 178
Räntenetto _____	4	28 778	25 589
Erhållna utdelningar _____	5	3 279	3 030
Provisionsintäkter _____	6	10 939	9 884
Provisionskostnader _____	7	-2 694	-2 834
Nettoresultat av finansiella transaktioner _____	8	128	-226
Övriga rörelseintäkter _____	9	349	1 937
Summa rörelseintäkter _____		40 779	37 380
Allmänna administrationskostnader _____	10	-19 381	-19 032
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar _____	11	-374	-599
Övriga rörelsekostnader _____	12	-2 226	-2 039
Summa kostnader före kreditförluster _____		-21 981	-21 670
Resultat före kreditförluster _____		18 798	15 710
Kreditförluster, netto _____	13	-5 704	-1 269
Rörelseresultat _____		13 094	14 441
Skatt på årets resultat _____	14	-3 008	-3 052
Årets resultat _____		10 086	11 389

Balansräkning

TILLGÅNGAR	Not	2007	2006
Kassa _____		8 129	10 669
Utlåning till kreditinstitut _____	15	87 444	48 206
Utlåning till allmänheten _____	16	892 052	811 181
Räntebärande värdepapper _____	17	13 626	15 448
Aktier och andelar _____	18	93 775	49 488
Materiella tillgångar _____	19		
Inventarier _____		939	1 059
Byggnader och mark _____		3 607	3 711
Övriga tillgångar _____	20	3 920	3 182
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter _____	21	7 716	6 297
Summa tillgångar _____		1 111 208	949 241
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut _____	22	48 069	9 734
Inlåning från allmänheten _____	23	858 154	791 888
Övriga skulder _____	24	4 872	2 717
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter _____	25	1 908	1 474
Summa skulder och avsättningar _____		913 003	805 813
Eget kapital _____	26		
Bundet eget kapital			
Reservfond _____		143 428	132 039
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde _____		44 691	-
Årets resultat _____		10 086	11 389
Summa eget kapital _____		198 205	143 428
Summa skulder, avsättningar och eget kapital _____		1 111 208	949 241
POSTER INOM LINJEN			
Ansvarsförbindelser _____	27		
Garantier _____		18 999	13 657
Åtaganden			
Ej utnyttjad del av checkräkningskrediter _____		133 949	108 412

Kassaflödesanalys

DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	2007	2006
Rörelseresultat _____	13 094	14 441
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat finansiella transaktioner _____	48	226
Kreditförluster _____	5 351	1 591
Avskrivningar _____	374	599
Inkomstskatt _____	-3 008	-3 052
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder _____	15 859	13 805
Ökning av utlåning till allmänheten _____	-86 242	-95 983
Förändring av övriga tillgångar och skulder _____	452	-5 533
Minskning av värdepapper _____	1 822	27 117
Ökning av inlåning från allmänheten _____	66 266	53 920
Ökning av skulder till kreditinstitut _____	38 335	6 527
Kassaflöde från den löpande verksamheten _____	36 492	-147
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv/inlösen av finansiella tillgångar _____	356	-9 814
Förvärv av materiella tillgångar _____	-150	-408
Kassaflöde från investeringverksamheten _____	206	-10 222
Årets kassaflöde _____	36 698	-10 369
Likvida medel vid årets början _____	58 875	69 244
Likvida medel vid årets slut _____	95 573	58 875
Förändring av likvida medel _____	36 698	-10 369
Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Kassa _____	8 129	10 669
Utlåning till kreditinstitut _____	87 444	48 206
Summa _____	95 573	58 875

Noter

Alla belopp i tkr om ej annat anges

Not 1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2007 och avser Häradssparbanken Mönsterås, 532800-6209, som är en sparbank med säte i Mönsterås. Adressen är Storgatan 44, Mönsterås.

Not 2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Häradssparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2006:16) och Redovisningsrådets rekommendation RR 32:06. Sparbankerna tillämpar sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RR 32 och FFFS 2006:16. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning ska tillämpas.

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av Häradssparbankens styrelse den 24 april 2008. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 29 maj 2008.

De nedan avgivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår nedan, och vid upprättandet av öppningsbalansräkningen enligt lagbegränsad IFRS per den 1 januari 2007 som förklarar övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till redovisningsprinciper enligt lagbegränsad IFRS.

Värderingsgrunder vid upprättandet av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde se not 28. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

Ändrade redovisningsprinciper

Övergången till redovisning enligt lagbegränsad IFRS beskrivs i not. I enlighet med FFFS 2006:16 behöver inte IAS 39 tillämpas på jämförelsesiffror för 2006 utan framåtriktat från 1 januari 2007. Tillämpningen av IAS 39 beskrivs närmare i not.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden träder ikraft först fr.o.m. räkenskapsåret 2008 och har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Dessa standarder är IFRS 8, IAS 23, IFRIC 11 IFRS 2, IFRIC 12, IFRIC 13, IFRIC 14 IAS 19. Bankens bedömning är att inte någon av dessa förändringar kommer att få någon väsentlig påverkan på resultat eller ställning när de nya reglerna börjar tillämpas.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

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

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive räntor på osäkra fordringar
- Räntor på finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning

Utdelning från aktier redovisas när rätten att erhålla betalning fastställts.

Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

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

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

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



Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

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

Provisionskostnader

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option).
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders inlösen av lån i förtid).
- Realisationsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som avses att hållas till förfall.
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas.
- Valutakursförändringar.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL.

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, och obligationsfordringar samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

Klassificering och värdering

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

Inbäddade derivat

Huvudregeln är att inbäddade derivat separeras från värdkontraktet och redovisas på motsvarande sätt som övriga derivat som inte ingår i säkringsförhållanden. Inbäddade derivat separeras inte om dess ekonomiska egenskaper och risker är nära förknippade med värdkontraktets ekonomiska egenskaper och risker eller om det finansiella instrumentet i sin helhet värde-

ras till verkligt värde. Vissa sammansatta kontrakt, det vill säga kontrakt som innehåller ett eller flera inbäddade derivat, klassificeras som en finansiell tillgång eller en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen. Detta val innebär att hela det kombinerade avtalet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Sparbanken har valt att redovisa innehavet av obligationer och räntebärande värdepapper samt innehavet i aktiefonder förvaltade av Carnegie Investment Bank AB i denna kategori.

Lånefordringar och kundfordringar

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

Lånelöfte

Med lånelöfte avses i detta sammanhang en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte. I de fall som lånelöftet lämnats till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifierats redan innan lånet betalats ut redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar sparbanken dessa fordringar som osäkra också i de fall när sparbanken vid en kassaflödesberäkning kommer fram till att full täckning finns för fordran vid ett eventuellt ianspråktagande av pant. Objektiva belägg utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.



Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som skillnaden mellan det nominella lånebeloppet samt upplupen ränta och kostnader och vad som faktiskt beräknas inflyta. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen

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

Återföring av nedskrivningar

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

Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

Materiella tillgångar

Ägda tillgångar

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

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

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

Avskrivningsprinciper

Avskrivning på byggnader görs planenligt med 2 %. Inventarier avskrivs planenligt med 20%. Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition och redovisas under rubriken Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan. Mark och konst skrivs inte av. Sparbanken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter, eftersom effekten av övergången blir marginell. Främst beror detta på att rörelsefastigheternas andel av sparbankens totala tillgångar är relativt liten (0,3 %).

Pensionering genom försäkring

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

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

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

Allmänna administrationskostnader

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

Skatter

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

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

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

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

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

Not 3 Finansiella risker

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

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

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

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

Kreditrisk

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

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

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

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

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

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

Kreditriskexponering, brutto och netto

	Total kreditrisk exponering (före nedskrivn)	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkn	Total kreditrisk- exponering exklusive säkerheter
Kredit¹ mot säkerhet av:					
Kommunal borgen _____	13 729		13 729	13 729	0
PB i villa- och fritidsfastigheter ² _____	311 064	981	310 083	282 089	27 994
PB i flerfamiljsfastigheter ³ _____	37 609		37 609	37 380	609
PB i jordbruksfastigheter _____	65 207		65 207	64 838	1 204
PB i andra näringsfastigheter _____	159 345	243	159 102	147 629	12 457
Företagshypotek _____	51 598	1 028	50 570	46 715	6 807
Övrigt ⁴ _____	350 816	7 620	343 196	23 906	244 982
Varav kreditinstitut _____	87 444		87 444		87 444
Summa _____	989 368	9 872	979 496	616 898	294 153
Värdepapper					
Andra emittenter					
A (Standard & Poor's rating) _____	81 326		81 326		81 326
BBB (Standard & Poor's rating) _____	5 026		5 026		5 026
Utan rating _____	723		723		723
Morningstar 5 _____	8 367		8 367		8 367
Morningstar 4 _____	6 496		6 496		6 496
Morningstar 3 _____	2 960		2 960		2 960
Morningstar 2 _____	2 503		2 503		2 503
Summa _____	107 401	0	107 401	0	107 401
Outnyttjad del av checkkrediter _____	133 949				
Utställda finansiella garantier _____	18 999				
Summa _____	152 948	0	0	0	0
Total kreditriskexponering _____	1 249 717	9 872	1 086 897	616 898	401 554

¹ 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.

² Inklusive bostadsrätter

³ Inklusive bostadsrättsföreningar

⁴ Inklusive krediter utan säkerhet

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar

Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	1 312
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	592
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	44
Fordringar förfallna > 360 dgr	4 179
Summa	6 127

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar, brutto

Offentlig sektor	-
Företagssektor	358 621
Hushållssektor	536 733
varav enskilda företagare	175 239
Övriga	6 570
Summa	901 924

Varav oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar

Företagssektor	8 623
Hushållssektor	7 374

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

Företagssektor	-
Hushållssektor	-

Osäkra lånefordringar

Företagssektor	8 623
Hushållssektor	7 374

Avgår specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar

Företagssektor	-6 784
Hushållssektor	-3 088

Lånefordringar, nettoredovisat värde

Offentlig sektor	-
Företagssektor	351 837
Hushållssektor	533 645
varav enskilda företagare	172 706
Övriga	6 570
Summa	892 052

Sparbanken beaktar följande faktorer för att bedöma om tillgången är osäker.

Fordran avseende övertrassering eller avtalat belopp enligt kreditvillkoren som är obetald mer än 60 dagar efter förfallodagen eller bedömning att kund sannolikt inte kommer att betala enligt avtal utan att säkerhet tas i anspråk eller banken vidtar annan liknande åtgärd.

Likviditetsrisk

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

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

Sparbankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj och kreditlimiter hos Swedbank får lägst uppgå till 10 % av inlåningen från allmänheten.

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

Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid

Likviditetsexponering	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i medeltal	Total redovisat värde
Tillgångar								
Kassa _____						8 129		8 129
Utlåning till kreditinstitut _____	87 444							87 444
Utlåning till allmänheten _____	614 911	106 067	63 848	106 746	480		1,0	892 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper _____				13 626				13 626
Övriga tillgångsposter _____	20 326					89 631		109 957
Summa tillgångar _____	702 355	106 067	63 848	120 372	480	118 086		1 111 208
Skulder								
Skulder till kreditinstitut _____	48 069							48 069
Inlåning från allmänheten _____	855 401	681	1 039	1 033			0,0	858 154
Övriga skuldposter och eget kapital _____						204 985		204 985
Summa skulder och eget kapital _____	903 470	681	1 039	1 033	0	204 985		1 111 208
Total skillnad _____	-201 115	105 386	62 809	119 339	480	-86 899		0

Denna tabell visar en analys av tillgångar och skulder utifrån de förväntade tidpunkterna återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen.

	Högst 1 år	Längre än 1 år	2007		2006	
			Total	Högst 1 år	Längre än 1 år	Total
Tillgångar						
Kassa _____	8 129		8 129	10 669		10 669
Utlåning till kreditinstitut _____	87 444		87 444	48 206		48 206
Utlåning till allmänheten _____	784 826	107 226	892 052	695 842	115 339	811 181
Obligationer och andra räntebärande värdepapper _____		13 626	13 626	1 864	13 584	15 448
Aktier och andelar _____	20 326	73 449	93 775	21 453	28 035	49 488
Materiella tillgångar						
Inventarier _____		939	939		1 059	1 059
Byggnader och mark _____		3 607	3 607		3 711	3 711
Övriga tillgångar _____	3 920		3 920	3 182		3 182
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter _____	7 716		7 716	6 297		6 297
Summa tillgångar _____	912 361	198 847	1 111 208	787 337	232 625	949 241
Skulder						
Skulder till kreditinstitut _____	48 069		48 069	9 734		9 734
Inlåning från allmänheten _____	857 121	1 033	858 154	789 610	2 278	791 888
Övriga skulder _____	4 872		4 872	2 717		2 717
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter _____	1 908		1 908	1 474		1 474
Summa skulder _____	911 970	1 033	913 003	803 535	2 278	805 813

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna ränterisk, valutarisk och aktiekursrisk (prisrisk). I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisk de övervägande marknadsriskerna.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder. Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer.

Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 2,9 Mrk.

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

Enligt finanspolicyen är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen ska vara 3,5 år.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteeponering

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa _____								8 129	8 129
Utlåning till kreditinstitut _____	87 444								87 444
Utlåning till allmänheten _____	622 801	98 177	22 738	41 110	96 903	9 843	480		892 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper _____	0	0	0	0	13 626				13 626
Övriga tillgångar _____								109 957	109 957
Summa tillgångar _____	710 245	98 177	22 738	41 110	110 529	9 843	480	118 086	1 111 208
Skulder									
Skulder till kreditinstitut _____	48 069								48 069
Inlåning från allmänheten _____	855 401	681	0	1 039	862	171			858 154
Övriga skulder _____								6 780	6 780
Eget kapital _____								198 205	198 205
Summa skulder och eget kapital _____	903 470	681	0	1 039	862	171	0	2 753	1 111 208
Differens tillgångar och skulder _____	-193 225	97 496	22 738	40 071	109 667	9 672	480	115 333	
Kumulativ exponering _____	-193 225	-95 729	-72 991	-32 920	76 747	86 419	86 899		

Valutarisk

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

Sparbanken är inte utsatt för någon valutarisk utöver den som följer av kassatillgodohavandet i utländska valutor, genom vilket Sparbanken tillhandahåller resevaluta åt kund. Detta tillgodohavande uppgick vid årsskiftet till 840 tkr.

Aktiekursrisk

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

Operativa risker

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

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

- Kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner
- Klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller
- Behörighetssystem
- Interna informations- och rapporteringssystem för att bl a tillgodose ledningens krav på information om exempelvis sparbankens riskexponering
- Informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda sparbankens och kundernas tillgångar

4. Räntenetto

Ränteintäkter

	2007	2006
Utlåning till kreditinstitut _____	1 600	542
Utlåning till allmänheten _____	44 354	33 248
<i>Räntebärande värdepapper</i>		
Omsättningstillgångar _____	762	977
Summa _____	46 716	34 767

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut _____	1 383	182
Inlåning från allmänheten _____	16 026	8 557
Kostnad för insättningsgaranti _____	529	439
Summa _____	17 938	9 178

Räntenetto

	28 778	25 589
Placeringsmarginal _____	2,69	2,81
<i>Räntenetto i % av MO</i>		
Medelränta på utlåningen under året uppgår till _____	5,49	4,56
Medelränta på inlåningen under året uppgår till _____	2,57	1,67
<i>Inkl. kostnader för insättningsgaranti</i>		

5. Erhållna utdelningar

Swedbank AB _____	3 279	2 568
Robur Statspappersfond _____	-	462
Summa _____	3 279	3 030

6. Provisionsintäkter	2007	2006
Betalningsförmedling _____	1 217	1 186
Utlåning _____	3 248	3 455
Inlåning _____	63	131
Avgifter kredit- och betalkort _____	162	105
Garantier _____	67	14
Värdepapper _____	5 365	4 612
Övrigt _____	817	381
Summa _____	10 939	9 884

7. Provisionskostnader		
Betalningsförmedling _____	2 132	2 231
Värdepapper _____	372	399
Övrigt _____	190	204
Summa _____	2 694	2 834

8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>Realiserat resultat</i>		
Andelar i statspappersfond _____	34	-
<i>Orealiserad värdeförändring</i>		
Andelar i statspappersfond _____	-	-226
Andelar i aktiefonder _____	326	-
Andra finansiella instrument _____	-374	-
Valutakursförändringar _____	142	-
Summa _____	128	-226

9. Övriga rörelseintäkter

Intäkter från rörelsefastigheter _____	316	271
Övriga _____	33	1 666
Varav återbetald moms _____	-	1 477
Summa _____	349	1 937

10. Allmänna administrationskostnader

<i>Personalkostnader</i>		
Löner och arvoden _____	6 787	6 746
Sociala avgifter _____	2 502	2 395
Kostnad för pensionspremier _____	1 162	1 128
Avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt _____	211	147
Övriga personalkostnader _____	892	375
Summa personalkostnader _____	11 554	10 791

Övriga allmänna administrationskostnader

Porto och telefon _____	475	584
IT-kostnader _____	4 248	4 101
Konsulttjänster _____	337	200
Revision _____	301	328
Hyror och andra lokalkostnader _____	405	467
Fastighetskostnader _____	609	1 315
Övriga administrationskostnader _____	1 452	1 246
Summa övriga allmänna administrationskostnader _____	7 827	8 241

Summa allmänna administrationskostnader _____	19 381	19 032
--	---------------	---------------

Löner och sociala kostnader

Löner _____
Sociala kostnader _____
Summa _____

2007		2006	
Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
2 331	3 832	1 462	4 816
756	1 242	472	1 555
3 087	5 074	1 934	6 371

Av sparbankens pensionskostnader avser 788 tkr (613 tkr) sparbankens ledning (5 pers (2 pers))

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till VD och stf VD beslutas av ordförande på styrelsens uppdrag. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanten erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de fyra personer som tillsammans med VD utgör bankledningen.

Ersättningar och övriga förmåner 2007

	Grundlön arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandelsstiftelse	Summa
Sven-Åke Lindquist, ordförande _____	60	103				163
Kent Lindster, vice ordförande _____	40	55				95
Bengt Krüger _____	32	53				85
Karl-Gustav Ottosson _____	32	37				69
Anette Gustavsson _____	32	38				70
Olof Lidén _____	32	19				51
Ulrica Rickardsson _____	32	32				64
Ola Andersson _____	18				18	
Hans Simonsson _____	10				10	
Ola Drehmer, VD _____	819			434		1 253
Ledande befattningshavare (4 st) _____	1 511		42	354	33	1 940
Summa _____						3 818

Ersättningar och övriga förmåner 2006

	Grundlön arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandelsstiftelse	Summa
Sven-Åke Lindquist, ordförande _____	40	61				101
Ola Andersson, vice ordförande _____	28	43				71
Bengt Krüger _____	16	62				78
Karl-Gustav Ottosson _____	16	37				53
Anette Gustavsson _____	16	38				54
Kent Lindster _____	16	48				64
Hans Simonsson _____	16	33				49
Ola Drehmer, VD _____	827			431		1 258
Ledande befattningshavare (1 st) _____	635			182		817
Summa _____						2 545

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor till alla fast anställda i bankrörelsen undantaget VD och stf VD. Denna rörliga ersättning är pensionsgrundande. Övriga förmåner avser ränteförmåner.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bankens sida har VD rätt till lön under uppsägningstiden, som är 12 månader. Vid egen uppsägning har VD 6 månaders uppsägningstid.

VD:s pensionsålder är 61 år.

Lån till ledande befattningshavare	2007	2006
VD och stf VD _____	-	-
Styrelseledamöter _____	911	2 594

Medelantal anställda under året (1 730 tim)

Totalt i sparbanken _____	16,9	16,9
Varav i banktjänst _____	16,7	16,7
Därav kvinnor _____	10,4	10,6
Därav män _____	6,3	6,1

Könsfördelning bland ledande befattningshavare

Styrelsen (ordinarie ledamöter) _____	9,0	9,0
Antal kvinnor _____	3,0	2,0
Antal män _____	6,0	7,0
Övriga ledande befattningshavare, inkl VD _____	5,0	2,0
Antal kvinnor _____	2,0	-
Antal män _____	3,0	2,0

Sjukfrånvaro %

Total sjukfrånvaro i relation till de anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid _____	0,8	1,9
Andelen av total sjukfrånvaro som varat i 60 dagar eller mer (långtidssjukfrånvaro) _____	0,0	0,0
Sjukfrånvaro för kvinnor i förhållande till den sammanlagda ordinarie arbetstiden för kvinnor _____	1,2	2,5
Sjukfrånvaro för män i förhållande till den sammanlagda ordinarie arbetstiden för män _____	0,2	0,9

Sjukfrånvaro fördelad efter ålderskategori

29 år eller yngre _____	0,0	0,0
30-49 år _____	0,2	1,9
50 år eller äldre _____	1,1	1,9

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Deloitte

Revisionsuppdrag _____	-	50
<i>Ernst & Young</i>		
Revisionsuppdrag _____	107	102
Andra uppdrag _____	194	179

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

11. Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Avskrivning enligt plan

Inventarier _____	270	490
Byggnader och maskinell utrustning _____	104	109
Summa _____	374	599

12. Övriga rörelsekostnader

Avgifter till centrala organisationer _____	393	223
Försäkringskostnader _____	446	588
Säkerhetskostnader _____	501	502
Marknadsföringskostnader _____	886	726
Summa _____	2 226	2 039



13. Kreditförluster, netto

	2007	2006
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-680	-546
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade	614	313
Årets nedskrivning för kreditförluster	-6 651	-1 923
Inbetalt på tidigare konstaterade förluster	353	322
Återförda ej längre erforderliga reserveringar för sannolika kreditförluster	660	565
Årets nettokostnad för individuell värderade fordringar	-5 704	-1 269

Förluster och återföringar avser i sin helhet krediter till allmänheten.

14. Skatt på årets resultat

	2007	2006
Aktuell skatt	3 008	3 052
<i>Avstämning av effektiv skatt</i>		
Resultat före skatt	13 094	14 441
Skatt enl gällande skattesats	28,0 % 3 666	28,0 % 4 043
Ej avdragsgilla kostnader	0,4 % 46	0,5 % 74
Ej skattepliktiga intäkter	25,3 % 3 317	25,0 % 3 613
Skatt hänförlig till tidigare år	7,5 % 987	- -
Redovisad effektiv skatt	23,0 % 3 008	21,1 % 3 052

* 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.

15. Utlåning till kreditinstitut

Swedbank AB (kreditlimit 100 000 tkr)		
Svensk valuta	86 769	47 425
Utländsk valuta	572	781
Sparbanken Finn	103	-
Summa	87 444	48 206

16. Utlåning till allmänheten

Utestående fordringar, brutto	901 924	815 675
Varav individuell nedskrivning	-9 872	-4 494
Redovisat värde, netto	892 052	811 181

Förändringar av nedskrivningar	
Ingående balans 1 januari 2007	4 494
Årets nedskrivning för kreditförluster	6 652
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-660
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-614
Utgående balans 31 december 2007	9 872

17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Verkl värde	Bokf värde	Verkl värde	Bokf värde
<i>Emmitterade av andra låntagare</i>				
Finansiella företag	5 026	5 026	5 588	5 448
Icke finansiella företag	8 600	8 600	10 001	10 000
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 626	13 626	15 589	15 448

Varav:	2007		2006	
	Verkl	Bokf	Verkl	Bokf
Noterade värdepapper på börs _____	4 000	4 000	5 588	5 448
Onoterade värdepapper _____	9 626	9 626	10 001	10 000

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden _____ 36 0

Negativ skillnad till följd av att bokförda värden underskrider nominella värden _____ 610 0

18. Aktier och andelar

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen _____	20 326	21 277
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Kreditinstitut _____	72 726	28 035
Övriga _____	723	176
Summa aktier och andelar _____	93 775	49 488

Varav:
Noterade värdepapper på börs _____ 72 726 28 035

Företag _____	Antal	Bokfört värde	Marknadsvärde
<i>Aktier</i>			
Swedbank AB _____	397 410	72 726	72 726
Bankservice Sverige AB _____	200	235	-
Sparbankernas Kort AB _____	66	66	-
Sparbankernas Affärsutveckling AB _____	422	422	-

19. Materiella tillgångar

	Inventarier 2007	Byggnader och mark 2007
<i>Anskaffningsvärde</i>		
Ingående balans 1 januari 2007 _____	3 620	9 247
Förvärv _____	150	
Utgående balans 31 december 2007 _____	3 770	9 247

<i>Avskrivningar</i>		
Ingående balans 1 januari 2007 _____	2 561	5 536
Årets avskrivningar _____	270	104
Utgående balans 31 januari 2007 _____	2 831	5 640

<i>Redovisade värden</i>		
1 januari 2006 _____	1 141	3 819
31 december 2006 _____	1 059	3 711
1 januari 2007 _____	1 059	3 711
31 december 2007 _____	939	3 607

<i>Taxeringsvärden</i>	2007-12-31	2006-12-31
Taxeringsvärden, byggnader _____	4 397	2 792
Taxeringsvärden, mark _____	375	277

20. Övriga tillgångar

Egen skattefordran _____	3 639	1 485
Positivt värde derivatinstrument, creditspax _____	-	552
Övrigt _____	281	1 145
Summa _____	3 920	3 182



21. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2007	2006		
Upplupna ränteintäkter _____	2 928	1 825		
Förutbetalda kostnader _____	670	419		
Swedbank Robur Fonder _____	1 193	1 164		
Swedbank Hypotek _____	2 925	2 889		
Summa _____	7 716	6 297		
22. Skulder till kreditinstitut				
Clearingskulder _____	2 396	9 734		
Swedbank _____	45 673	-		
Summa _____	48 069	9 734		
23. Inlåning från allmänheten				
<i>Allmänheten</i>				
Svensk valuta _____	857 343	791 095		
Utländsk valuta _____	811	793		
Summa _____	858 154	791 888		
<i>Inlåningen per kategori av kunder</i>				
Offentlig sektor _____	56 144	100 266		
Företagssektor _____	104 788	94 210		
Hushållssektor _____	660 111	562 275		
Varav personliga företagare _____	129 497	105 641		
Övrigt _____	37 111	35 137		
Summa _____	858 154	791 888		
24. Övriga skulder				
Anställdas källskattemedel _____	253	244		
Preliminärskatt på räntor _____	3 533	1 641		
Anslag allmännyttiga ändamål _____	10	10		
Övrigt _____	1 076	822		
Summa _____	4 872	2 717		
25. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				
Upplupna räntekostnader _____	442	283		
Övriga upplupna kostnader _____	1 466	1 191		
Summa _____	1 908	1 474		
26. Eget kapital	<i>Reserv fond</i>	<i>Fond för verkligt värde</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Eget kapital</i>
Ingående eget kapital 2006-01-01 _____	113 511	-	18 528	132 039
Justering för ändrad redovisningsprincip _____	-	-	-	-
Justerat eget kapital 2006-01-01 _____	113 511	-	18 528	132 039
Vinstdisposition _____	18 528	-	-18 528	-
Årets resultat _____	-	-	11 389	11 389
Utgående eget kapital 2006-12-31 _____	132 039	-	11 389	143 428
Ingående eget kapital 2007-01-01 _____	132 039	-	11 389	143 428
Justering för ändrad redovisningsprincip _____	-	70 721	-	70 721
Justerat eget kapital 2007-01-01 _____	132 039	70 721	11 389	214 149
Vinstdisposition _____	11 389	-	-11 389	0
Omvärdering redovisad direkt mot e.k. _____	-26 030	-	-26 030	-
Skatt hänförlig till post redovisad direkt mot eget kapital _____	-	-	-	-
Årets resultat _____	-	-	10 086	10 086
Utgående eget kapital 2007-12-31 _____	143 428	44 691	10 086	198 205

Bundna fonder

Reservfond

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

Fritt eget kapital

Fond för verkligt värde

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

27. Ansvarförbindelser

	2007	2006
Garantier	Nom belopp	Nom belopp
Garantiförbindelser - krediter	13 535	10 188
Garantiförbindelser - övriga	5 464	3 469
Summa	18 999	13 657

28. Finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa		8 129			8 129	8 129
Utlåning till kreditinstitut		87 444			87 444	87 444
Utlåning till allmänheten		892 052			892 052	892 052
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 626				13 626	13 626
Aktier och andelar	20 326		73 449		93 775	93 775
Summa	33 952	987 625	73 449	0	1 095 026	1 095 026
Skulder till kreditinstitut				48 069	48 069	48 069
Inlåning från allmänheten				858 154	858 154	858 154
Övriga skulder				4 872	4 872	4 872
Upplupna kostnader				1 908	1 908	1 908
Summa	0	0	0	913 003	913 003	913 003

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Verkligt värde på noterade aktier beräknas utifrån aktuell köpkurs på balansdagen. Innehavet i Sparbankernas Kort AB, Bankservice Sverige AB samt Sparbankernas Utvecklings AB redovisas till anskaffningsvärdet då ett tillförlitligt värde ej kan fastställas. Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas. För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

29. Byte av redovisningsprinciper

Avstämning av eget kapital

			Effekt vid övergång till IAS 39	
		2006-12-31		2007-01-01
Tillgångar	<i>Noter</i>			
Kassa		10 669		10 669
Utlåning till kreditinstitut	15	48 206		48 206
Utlåning till allmänheten	16	811 181		811 181
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	15 448	552	16 000
Aktier och andelar	18	49 488	70 721	120 209
Övriga tillgångar	19, 20, 21	14 249	-552	13 697
Summa tillgångar		949 241		1 019 962
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	22	9 734		9 734
Inlåning från allmänheten	23	791 888		791 888
Övriga skulder	24, 25	4 191		4 191
Summa skulder		805 813		805 813
Eget kapital	26			
Reservfond		132 039		132 039
Fond för verkligt värde		70 721	70 721	
Årets resultat		11 389		11 389
Summa eget kapital		143 428		214 149
Summa skulder och eget kapital		949 241		1 019 962

Värdering av tillgångar och skulder till verkligt värde påverkar sparbanken vad gäller innehavet i Swedbank AB där värdeökningen redovisas direkt mot eget kapital. Sammansatta instrument såsom spaxar redovisas i sin helhet under Obligationer och andra räntebärande värdepapper och värderas till marknadsvärde över resultaträkningen.

30. Kapitaltäckning

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

För sparbankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten. Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Sparbankens lagstadgade kapitalkrav enligt Pelare 1 i de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt nedan:

Primärt kapital

Eget kapital	153 514
Avräkning av aktier (hälften därav)	-36 364
Summa	117 150

Supplementärt kapital

Orealiserade värdeförändringar redovisade i fond för verkligt värde	44 691
Avräkning av aktier (hälften därav)	-36 364
Summa	8 327

Kapitalbas

Primärt kapital _____	117 150
Supplementärt kapital _____	8 327
Total kapitalbas _____	125 477

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition

Kapitalkrav för kreditrisk enl schablonmetoden

Institutsexponeringar _____	1 529
Företagsexponeringar _____	24 993
Hushållsexponeringar _____	23 658
Exponering med säkerhet i fastighet _____	7 807
Oreglerade poster _____	915
Övriga poster _____	674
Summa kapitalkrav för kreditrisk enl schablonmetoden	59 576

Kapitalkrav operativa risker, basmetoden _____	5 595
Summa kapitalkrav _____	65 171

Kapitaltäckningskvot _____	1,93
-----------------------------------	-------------

Överskott av kapital _____	60 306
-----------------------------------	---------------



Styrelsens underskrift

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisnings-
sed för sparbank. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting
av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av sparbanken som skapats av årsredovis-
ningen.

Årsredovisningen har som framgår godkänts för utfärdande av styrelsen, Mönsterås den 24 april 2008. Sparbankens
resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 29 maj 2008.

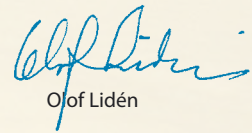
Mönsterås den 24 april 2008



Sven-Åke Lindquist
Ordförande



Kent Lindster
Vice Ordförande



Olof Lidén



Anette Gustavsson



Ulrica Rickardsson



Bengt Krüger



Yvonne Folkesson
Personalrepresentant



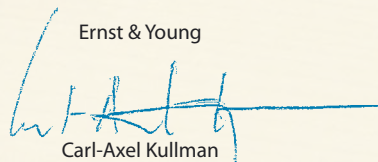
Karl-Gustav Ottosson



Stefan Ohlson
VD

Revisionsberättelse beträffande denna årsredovisning har avgivits den 25 april 2008

Ernst & Young



Carl-Axel Kullman
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Häradssparbanken Mönsterås
Org nr 532800-6209

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

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

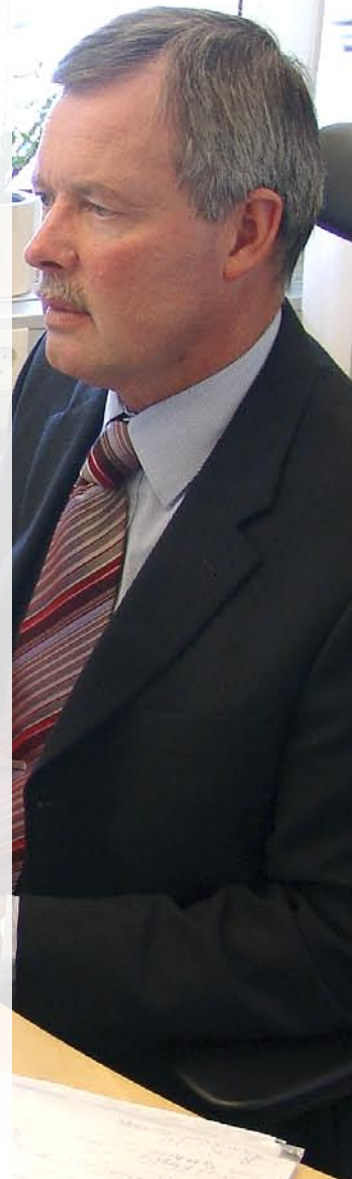
Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av sparbankens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Mönsterås den 25 april 2008

Ernst & Young


Carl-Axel Kullman
Auktoriserad revisor



Huvudmän

Styrelse

AV MÖNSTERÅS KOMMUNFULLMÄKTIGE VALDA

	<i>Valda första gången, år</i>	<i>Mandatperiod</i>
Keijsner Bo	1982	2007 – 2011
Karlsson Birgitta	2007	2007 – 2011
Englund Tommy	1991	2007 – 2011
Larsson Berit	1992	2007 – 2011
Johansen Kaj	1992	2007 – 2011
Jonsson Lars-Olof	1992	2007 – 2011
Larsson Olle	2007	2007 – 2011
Persson Magnus	1995	2007 – 2011
Roos Curt-Rune	2007	2007 – 2011
Slattegård Ulf	1997	2007 – 2011
Hollner Lene	2007	2007 – 2011
Bohman Anders	1997	2007 – 2011
Linder Lars	1997	2007 – 2011
Klase Ewa	1999	2007 – 2011
Pehrsson Thomas	2002	2007 – 2011
Carlsson Maj-Britt	2003	2007 – 2011
Domeij Britt-Marie	2003	2007 – 2011
Johansson Sarah	2006	2007 – 2011

	<i>Valda första gången, år</i>	<i>Mandatperiod</i>
Lindquist Sven-Åke	1989	2005 - 2008
Gustavsson Anette	2002	2005 - 2008
Krüger Bengt	1996	2006 - 2009
Lidén Olof	2007	2007 – 2010
Rickardsson Ulrica	2007	2007 – 2010
Ottosson Karl-Gustav	1998	2007 – 2010
Lindster Kent	1989	2007 – 2010
Ohlson Stefan, VD		
Folkesson Yvonne, personalrepresentant		

AV HUVUDMÄNNEN VALDA

	<i>Valda första gången, år</i>	<i>Mandatperiod</i>
Bengtsson Lennart	1978	2004 – 2008
Pettersson Torbjörn	2007	2007 – 2008
Synnermark Anders	1991	2004 – 2008
Gustafsson Magnus	2007	2007 – 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
Johansson Lizzie	2007	2007 – 2010
Pettersson Sonia	1996	2006 – 2010
Nilsson Tomas	1997	2006 – 2010
Schiöld Percy	2002	2006 – 2010
Nilsson Nils-Erik	1979	2007 – 2011
Kronzell Krister	1984	2007 – 2011
Johnsson Åke	1990	2007 – 2011
Nilsson Lars	2003	2007 – 2011

Revisor

	<i>Valda första gången, år</i>	<i>Mandatperiod räkenskapsåren</i>
Ernst & Young	2004	2004-2007
Suppleanter Ernst & Young	2004	2004-2007