

Årsredovisning 2014

Södra Dalarnas Sparbank

Innehåll

VD har ordet	1
Omvärldsanalys	3
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag - nyckeltal	7
Finansiella rapporter	9
Resultaträkning	9
Balansräkning	10
Rapport över förändringar i eget kapita	10
Kassaflödesanalys	11
Noter	12
Underskrift av styrelsen	41
Revisionsberättelse	42
Företagsstyrning	43
Sparbankens Huvudmän	44
Sparbankens styrelse och revisorer	45

Sparbankstämman äger rum den 15 april, 2015

VD har ordet

2014 har dominerats av regelverksutmaningar och historiskt låga räntenivåer på såväl inlånings- som utlåningssidan. Det påverkar våra kunder, oss som lokal sparbank och vårt resultat.

Verksamhetsområdet har drabbats av ett antal större varsel och nedläggningar under året vilket vi inte helt sett konsekvenserna av än. Trots det ser vi en långsam återhämtning i marknaden och en viss ökad optimism hos de lokala företagen.

Utmaningar till trots är tillväxten i banken fortsatt positiv och vi lyckas presentera ett resultat som är i nivå med föregående år och i nivå med vad som krävs för att säkerställa en långsiktigt uthållig och vinstgivande verksamhet utifrån nya regelkrav, dagens förändrade kundbehov och vår lokala marknad.

Så på många sätt har året varit framgångsrikt och Södra Dalarnas Sparbank befinner sig i en fas av framgång och förvandling.

Nytt bolag och nytt kontor

Under inledningen av året öppnade vi dörrarna till ett samägt bolag, Svealands Risk & Compliance AB, tillsammans med fyra andra Sparbanker. Det är ett administrativt bolag som har till uppgift att oberoende granska, kontrollera och säkerställa leverans och kvalitet vad gäller bankens risk- och regelefterlevnadsarbete. Bolaget är en förutsättning för att vi som lokal aktör ska klara av att hantera och efterleva allt hårdare regelverkskrav.

Den största förändringen av vår bankverksamhet under 2014 var beslutet att flytta vårt kontor från Åsgatan i Hedemora till Hökartorget. Det nya kontoret erbjuder moderna och ändamålsenliga lokaler för att möta både dagens och morgondagens krav på god kund- och arbetsmiljö. Vi är glada över att göra denna satsning och hoppas att våra kunder upplever det lika positivt.

Tro, Hopp & Klöver

Vi har under året lanserat satsningen Tro, Hopp & Klöver, för att lyfta fram och tydliggöra hjärtat i vår verksamhet, bankens samhällsengagemang.

Vi är en del av samhället och har en viktig roll i att bidra till utveckling och tillväxt i våra kommuner. Under året har vi beviljat drygt 1,7 mkr kr till projekt och sponsring inom ramen för vårt samhällsengagemang.

Under hösten presenterade vi "Ung livsstil i Hedemora". Ett samprojekt initierat av banken tillsammans med Hedemora Kommun, i nära samarbete med högstadieskolorna i Hedemora. Det är ett mycket uppskattat initiativ och intresset från eleverna har varit stort. 145 elever av totalt 182 har tillsammans med sina föräldrar signerat en överenskommelse om att avstå från tobak, alkohol och andra droger under högstadietiden inom ramen för projektet. 85 elever har även tecknat sig för ett månatligt sparande i banken.

Team Sparbanken är en helt ny ungdomssatsning inom ramen för bankens sponsringsarbete. Satsningen innebär att banken ger unga idrottstalanger i verksamhetsområdet möjlighet att fortsätta sina satsningar och förverkliga sina drömmar. Ungdomarna är bankens ungdomsambassadörer och deltar bl.a. på träffar för ungdomar i hemmaklubben samt lokala arrangemang som banken genomför.

Teamet utgörs av fem ungdomar från Avesta, Hedemora och Säter som går i årskurs 1 eller 2 på ett idrottsgymnasium. De representerar idrotterna ishockey, orientering, skidåkning, friidrott och golf. Samtliga är utvalda utifrån idrottsliga meriter och vilken målsättning de har för framtiden.

Från personliga till digitala kundmöten

Digitaliseringen är en viktig framtidsfråga för banken och vi ser en stadig förflyttning av fysiska kundmöten till digitala tjänster. Här behöver vi stärka kompetensen och närvaron för att möta kundernas nya behov. Samtidigt behöver banken "förfinas" kunderbjudandet även i det personliga mötet, så att vi säkerställer ett unikt erbjudande som gör att kunden fortsätter välja oss framför konkurrenterna.

Under september 2014 gjordes 11,5 miljoner inloggningar i sparbankernas mobilbank och 60 % gjorde affärsavslut. Idag använder 32 % av bankens kunder mobilbanken aktivt och trenden är ökande.

Nöjda kunder

Under 2014 har vi genomfört en omfattande kundnöjdhetsundersökning, Svenskt Kvalitetsindex (SKI), som samtliga affärsbanker och en stor del av sparbankerna genomför årligen.

Undersökningen visar glädjande att kunderna ger oss bra betyg. Av företagskunderna får vi bäst betyg av alla banker i Dalarna. Faktum är att vi enligt undersökningen rankas bland de bästa företagsavdelningarna i hela Sverige. Ett förtroende vi är väldigt stolta över och som vi ska förvalta väl.

För oss är det oerhört viktigt att värna om bygden och människorna som bor här. Vi är övertygade om att ju närmare vi är våra kunder, ju mer vi lyssnar på dem och engagerar oss i deras bankärenden, desto större framgångar får våra kunder och banken.

Vi uppfattar det som att bankens kunder uppskattar en lokal bank som fattar egna beslut och som bevarar vinsterna till nytta för den lokala marknaden. Vi ser resultatet av kundundersökningen som ett tydligt kvitto på att vi gör rätt som vågar satsa mot strömmen och främst lägga resurserna på den personliga kontakten.

Vi blickar framåt

2015 kommer sannolikt att innebära nya utmaningar, men också möjligheter. Vi har både rådgivning och service av ypperlig kvalitet, det har våra kunder intygat. Men vi får inte slå oss till ro, eftersom omvärlden förändras och konkurrensen hårdnar.

Vi behöver möta omvärldens förändrade krav och förväntningar med öppna ögon, med trygg förankring i våra grundläggande värderingar och en övertygelse om vad vårt uppdrag är. Gör vi det står vi väl rustade för framtiden.

En sak står i alla fall utom all rimlig tvivel. Inget tyder på att det blir mindre att göra och vi är beredda!

Hedemora i mars 2015

Mirja Herrdin
VD

OMVÄRLDSANALYS¹

Långsam global återhämtning

Den globala ekonomin uppvisade en mixad bild under 2014 där USA visade framfötterna medan återhämtningen i eurozonen blev en besvikelse. Arbetsmarknaden i USA utvecklades starkt och tillväxten var högre än väntat, gynnad av sjunkande energipriser och lägre räntor. Hushållens konsumtion, som utgör mer än två tredjedelar av ekonomin, svarade för merparten av tillväxtökningen. Även om den amerikanska BNP-tillväxten varvade ned till 2,6% i det fjärde kvartalet 2014 från närmare 5% i det tredje kvartalet är den amerikanska centralbanken (Federal Reserve) positiv om den amerikanska ekonomin. Efter att ha avslutat sina obligationsköp i höstas står Federal Reserve i begrepp att höja sin viktigaste styrränta under 2015 för första gången sedan 2007, även om ett lågt underliggande inflationstryck reser frågor om tidpunkten för en räntehöjning.

I euroområdet blev tillväxten svagare än förväntat där den ökade geopolitiska osäkerheten till följd av Ukrainakrisen och sanktionerna gentemot Ryssland kan ha haft en negativ påverkan på den europeiska konjunkturen. Inflationen i eurozonen fortsatte att sjunka och risken för en deflationistisk utveckling bidrog till att Europeiska Centralbanken (ECB) sänkte styrräntan till rekordlåga 0,05% i höstas. ECB:s beslut om ett omfattande uppköpsprogram av obligationer motsvarande 1 miljard euro fram till september 2016 var ytterligare ett steg för att motverka den sjunkande inflationen och stärka tillväxten. Den okonventionella penningpolitiken från ECB bidrog till att statsobligationsräntorna föll ytterligare inom EMU till rekordlåga nivåer. Detta har även satt avtryck på valutamarknaderna där euron påtagligt har försvagats mot dollarn. Även tillväxtekonomierna uppvisade en splittrad utveckling under 2014. Den kinesiska tillväxten växlade ned ytterligare och i slutet av förra året var BNP ökningen 7,3% i årstakt vilket är den lägsta takten på flera decennier. Detta är dock delvis en medveten strategi för att minska obalanserna i ekonomin. Växande obalanser i den brasilianska ekonomin och bristande reformer drog ned tillväxten ytterligare under fjolåret medan den indiska ekonomin börjat skörda frukterna av de strukturreformer som har implementerats.

Hushållen driver svensk ekonomi

Den svenska ekonomin uppvisade en förhållandesvis stabil utveckling under 2014 trots inrikespolitisk osäkerhet och svag tillväxt i Europa. BNP steg med 2% under fjolårets tre första kvartal och drevs av en ökad inhemsk efterfrågan där privat konsumtionen och bostadsinvesteringarna svarade för merparten av uppgången. Hushållssektorn stimulerades av låga räntor, stigande realinkomster och en ökad sysselsättning. Den inhemskt drivna tillväxten har även satt avtryck i den privata tjänstesektorn som växte med dryga 3% i årstakt under 2014. För svensk exportindustri var utvecklingen den motsatta där den svaga omvärldsefterfrågan, inte minst i euroområdet, ledde till en fortsatt minskad industriproduktion och medioker exportutveckling.

Inflationen i svensk ekonomi sjönk ytterligare under 2014 och i genomsnitt föll konsumentpriserna med 0,2% jämfört med 2013. Samtidigt sänkte Riksbanken sin reporänta, till historiskt låga noll procent. Den låga svenska inflationen, fallande inflationsförväntningar och ECB:s expansiva penningpolitik sätter ytterligare press på Riksbanken att genomföra fler penningpolitiska åtgärder för att på sikt kunna nå inflationsmålet på 2%. I februari 2015 tog Riksbanken beslut om att införa negativ reporänta. Riksbankens räntesänkningar samtidigt som framtida räntehöjningar förskjutits på framtiden har lett till en svagare krona i synnerhet mot den amerikanska dollarn men även gentemot euron vilket på sikt kan stödja svensk exportindustri.

¹ Källa; Jörgen Kennemar, Swedbank LC&I 2015-02-06

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Södra Dalarnas Sparbank avger härmed årsredovisningen för verksamheten 2014, det 177:e verksamhetsåret.

Allmänt om verksamheten

Södra Dalarnas Sparbank, med verksamhet i Hedemora, Sätters och Avesta kommun, är med 177 års verksamhet i ryggen (grundades år 1837) den äldsta sparbanken i Dalarna och den 24:e största sparbanken i landet och utvecklingen är stabil.

Bankens verksamhet består till största delen av in- och utlåning till allmänheten samt till små och medelstora företag i verksamhetsområdet. För banken är det viktigt att kunna möta kundernas behov genom att erbjuda konkurrenskraftiga helhetslösningar med rådgivning till företagare, lantbruk och privatpersoner. Förutom traditionella banktjänster kan banken erbjuda specialistkompetens med Private Banking, värdepappersspecialist, företagsavdelning, skogs- och lantbrukskompetens samt försäkringsspecialist. Juridik- och skatterådgivning erbjuds i samarbete med Swedbank/Juristbyrån.

Södra Dalarnas Sparbank är en bank med ambitionen att vara en lokal utvecklingsmotor. Med en stor andel av den lokala marknaden, ett brett utbud av produkter och tjänster och en stark finansiell ställning är vi en kompetent och utållig affärspartner.

Sparbankens ställning och affärsvolym

Bankens ekonomiska ställning är fortsatt stark. Eget kapital uppgår vid årets slut till 416 mkr och soliditeten uppgår till 13,9 % (13,2%) Bankens balansomsättning ökade med 4 % från föregående år och uppgick vid årets slut till 2 986 mkr. Inlåning från allmänheten ökade under året med 77 mkr och uppgick vid årets slut till 2.546 mkr. Det förmedlade sparandet i fonder och försäkringar uppgår vid årsskiftet till ett marknadsvärde om 1 964 mkr. Nettoutlåning i egen stock ökade med 13 % under året och uppgick vid årets slut till 2 233 mkr. Befarade kreditförluster uppgick till 5 mkr. Utlåningen avseende förmedlade krediter till Swedbank Hypotek minskade med 3 % och volymen uppgick vid årets slut till 1 179 mkr. Inlåning från allmänheten ökade under året med 77 mkr och uppgick vid årets slut till 2 546 mkr. Det förmedlade sparandet i fonder och försäkringar uppgår vid årsskiftet till ett marknadsvärde om 1 670 mkr.

Den totala affärsvolymen passerade i november 9 mdr och uppgick vid årsskiftet till 9 142 mkr, en ökning med 8 % jämfört med föregående år.

Sparbankens resultat

Årets resultat före kreditförluster uppgick till 46,9 mkr, en ökning med 0,4 % jämfört med föregående års resultat. Rörelseresultat efter kreditförluster är 2,6 mkr sämre än fg år. Bankens intäkter är oförändrade mot fg år. Trots sjunkande marknadsräntor förbättrades räntenettet men ökningen dämpas av minskade intäkter från finansförvaltning. På kostnadsidan har kostnaderna ökat för utbildnings- och konsulttjänster samt utvecklingskostnader avseende IT, medan bankens kostnad för resultatandelar minskat mot fg år. Kreditförlusterna ökade under året med 2,6 mkr och uppgick vid årets slut till 5,6 mkr. Rörelseresultat efter kreditförluster är 41,2 mkr en minskning med 5% mot fg år.

Räntenettet, som stod för 71 % av bankens intäkter, ökade 10 % till 76 mkr (69 mkr). Främst beror detta på minskade räntekostnader. Volymerna ökade för både ut- och inlåning, samtidigt som räntenivåerna minskade i takt med det allmänna ränteläget. Ränteintäkterna minskade 2 % och uppgick vid årets slut till 92 mkr och räntekostnaderna minskade 35 % jämfört med föregående år och uppgick vid årets slut till 16 mkr.

Provisionsnettot stod för 27 % av bankens intäkter och uppgick till 28,7 mkr (27,3 mkr). Ökningen beror främst på högre förvaltningsvolym i fond och försäkring.

Intäkter från nettoresultat finansiella transaktioner har minskat med 8 mkr. Posten består till största delen av realiserat och orealiserat resultat från bankens överskottslikviditet som placerats i värdepapper. Volymen placeringar har minskat under året i samband med ökad utlåning och under hösten har även ett antal av dessa värdepapper med lägre rating sjunkit i värde, varför den orealiserade delen vid årsskiftet uppgår till ett underskott på 2,8 mkr.

Kostnaden för utbildning för både personal och styrelse har ökat i samband med anpassning till nya regelverkskrav. Revisions- och konsultkostnader har ökat 54 %, från 2,7 mkr till 4,2 mkr, de ökade kostnaderna avser bl a bankens administrativa bolag för risk- och compliancetjänster, outsourcad kreditgranskning samt kostnad för kund- och personalnöjdhetsundersökningar.

Ägarförhållanden

Banken äger 20 % i bolaget Svealands Risk & Compliance AB, och köper från bolaget tjänster för it/ webb, säkerhet risk- och compliancetjänster.

Personal

Banken hade vid årets slut 48 anställda, varav 29 var kvinnor och 19 var män. Antal årsarbetare i banktjänst uppgick till 41 (43). Arbetad tid uppgick till 71 521 timmar (74 951 timmar). Vid utgången av 2014 har banken 27 st licensierade rådgivare.

Den interna omorganisationen med tillsättningen av våra nya yrkesroller som startade under 2013 blev i stort klar under sista delen av 2014. Förändringarna syns inte så mycket utåt. Som kund kommer man främst märka det genom att varje kund kommer att mötas av rätt kompetens för just sitt behov på ett tydligare sätt.

Kreditgivning är en viktig del av vår verksamhet, för oss som bank såväl som för våra kunder. Kreditprocessen är hårt kontrollerad av bland annat Finansinspektionen och kraven på felfria processer är höga. För att säkerställa god och hållbar kreditgivning har vi tillsatt förstärkt stöd för kredithanteringen både på privat- och företagsidan.

Året har präglats av olika utbildningsinsatser hos såväl vår personal som styrelse. Att ha en hög lägsta nivå på kompetensrådet är en förutsättning för att möta både våra kunders och myndigheters krav. Vi har till exempel flera medarbetare som utbildat sig vid Handelshögskolan i Stockholm inför examina och Licensiering hos Swedsec. Under hösten 2014 har vi jobbat med vårt affärsmannaskap och kundmötesstruktur. Syftet var att säkerställa ett högkvalitativt och effektivt möte där vi utgår från kundens behov.

Den 27 november slutade Inger Andersson på banken. Inger har varit anställd i banken sedan 1967. I och med att hon går hem efter 47 år tappar vi inte bara en trogen och lojal medarbetare utan också en stor kunskapsbank. Under första halvåret 2015 kommer ytterligare 3 av bankens medarbetare på företagsidan gå i pension. Det är många års samlade erfarenheter som lämnar oss, men vi har under 2014 tillsatt nya rådgivare som har arbetat parallellt med de medarbetare som går i pension under våren, i syfte att säkerställa en god kunskapsöverföring och kundöverlämning. Det gör att vi känner oss trygga inför framtiden.

Avtalen mellan BAO och Finansförbundet samt BAO och SACO är uppsagda och löpte därmed ut den sista december 2014. Parterna förhandlar i skrivandets stund fortfarande inför en ny avtalsperiod. I avtalet (1 januari 2011 till och med den 31 december 2014) finns en lönegaranti på individnivå, denna garantiperiod löpte ut per sista september 2014 och efter sammanställning kan rapporteras att vår bank kommer mycket väl ut och ligger långt över garanterad nivå. I samma avtal har man fokuserat på lika lön oavsett kön. Vi har under denna period justerat enstaka löner och ligger nu inom godkänt lönegap.

Bankens miljöarbete

I bankens uppdrag ingår att bidra till en långsiktig ekonomisk trygghet för kunder och att vara en tillväxtmotor i södra Dalarna. En viktig del i arbetet är att se till att det görs på ett hållbart sätt. Under många år har vi på banken arbetat aktivt med att ta ett miljöansvar, vilket också är en del av bankens affärer. Anslutningarna och användandet av internetbanken har ökat under året liksom antalet betalningar som görs med kort. Användandet av telefonbanken har minskat till förmån för mobilbanken där ökningen är markant. Sammantaget hjälper alla digitala tjänster till att minska kontanthantering och med den mängden transporter och stora koldioxidutsläpp. På större krediter till företag gör banken löpande miljöanalyser för att ta hänsyn till kreditens miljöpåverkan.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Styrelsen är ytterst ansvarig för att bankens verksamhet bedrivs på ett sunt sätt och ansvarar för den övergripande kontrollen. Styrelsen ansvarar även för att lämplig organisation för riskhantering och intern kontroll upprättas och fastställer policys och riktlinjer för de olika typer av risker som uppstår. Bankens VD ansvarar övergripande för arbetet med risker innebärande att, regelverk ska upprättas för uppföljning, mätning, kontroll och rapportering samt att erforderliga resurser ska finnas tillgängliga. Ansvar kan delegeras till andra chefer eller funktionsansvariga.

De mest väsentliga riskerna som banken exponerar sig mot är kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten och att för dessa sätta lämpliga begränsningar/limiter samt att försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande så att limiter inte överskrids. Riskpolicy och riskhanteringssystem ses över regelbundet för att kontrollera att dessa är ändamålsenliga. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I banken finns tre riskutskott, utskott för kreditrisker, finansiella risker samt operativa risker. Riskutskotten sammanträder varje kvartal. I utskotten finns styrelseledamöter som väljs på ett år i taget, därefter får de ett nytt riskområde att arbeta med. Utskotten leds av operativa chefer i banken. Bankens arbete med den interna kapitalutvärderingen, IKU, integreras i utskottens arbete.

Från och med januari 2014 anlitar banken Riskkontroll från Svealands Risk och Compliance AB. Uppdragsavtal är upprättat. Riskkontrollen ansvarar genom samordning och rapportering för att Styrelse och VD ska få en samlad bild av bankens riskexponering, kreditrisker, operativa risker och finansiella risker, för att därmed möjliggöra åtgärder och utveckling av strategier mot densamma samt uppföljning av vidtagna åtgärder.

Ytterligare information om bankens finansiella risker presenteras i not 3.

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

Utifrån det arbete som har pågått i banken under 2013-2014 har banken nu slutligen sammanställt en övergripande strategi för långsiktig hållbar framgång och fastställt bankens framåtriktade affärsplan för 2015-2017.

En ny affärsidé och vision har tagits fram för att på ett tydligare sätt beskriva vilka vi är och vilka vi långsiktigt vill vara. Vi har också fastställt värdeord, som skall vägleda oss i arbetet med våra kunder såväl som i förhållningssättet till varandra och andra intressenter till banken. Värdeord som kan leda oss till att ta rätt beslut och agera korrekt även vid eventuella krissituationer.

Banken har lanserat en ny extern hemsida som förhoppningsvis upplevs trevligare, enklare och bättre av våra kunder.

Vi har under året lanserat satsningen Tro, Hopp & Klöver, för att lyfta fram och tydliggöra hjärtat i vår verksamhet, bankens samhällsengagemang. Se mer på www.trohoppklover.se

Som ett led i vår omorganisation och strukturförändring som till stor del genomfördes under 2013 har ledningsgruppen i banken ombildats. Från och med april består bankens ledningsgrupp av VD, Kreditchef, Ekonomi- och Finanschef samt Affärsrörelsechef /stf VD. Ledningsgruppens roll i banken är att informera, kompetensförstärka inom specialistområden samt fungera rådgivande till VD inför övergripande beslut som rör verksamheten. De mest kritiska områden är kredit, ekonomi och affärsrörelsen vilken gör det naturligt att ledningsgruppen främst ska innehålla en sammansättning av just denna kompetens. Vi fortsätter utöver det med chefsmöten för bankens samtliga chefer en gång i veckan, ett forum där vi delar vår vardag och gemensamt planerar det operativa verksamhetsarbetet.

Under året har vi genomfört en kraftfull utbildningsinsats, av såväl styrelse som bankledning och medarbetare. Något vi ser som en investering för framtiden och som kommer fortsätta även under 2015 för att klara befintliga och nya regelkrav samt dagens förändrade kundbehov på ett tillfredsställande sätt. Vi har även genomfört ett arbete tillsammans med Söderberg & Partner kring bankens finans- och likviditetsförvaltning. Det har resulterat i nya väl genomarbetade policys som uppfyller nuvarande och kommande regelverkskrav.

Ett av bankens övergripande mål är att vi skall ha en arbetsmiljö som är bättre än branschsnittet, därför har vi genomfört en medarbetarundersökning under inledningen av hösten. Resultatet visar glädjande att bankens medarbetare är nöjda med hur banken drivs och leds. Visst finns det förbättringsområden, men de är överkomliga och undersökningen ger oss en tydligare bild av vad vi behöver förbättra och åtgärda i tiden som kommer.

Fredagen den 16 januari 2015 stängde banken kontoret på Åsgatan i Hedemora för flytt och måndagen den 19 januari 2015 öppnade vi officiellt upp dörarna till bankverksamheten i nya lokaler på Hökartorget 5. Som en följd av bankens flytt till nya lokaler vid Hökartorget i Hedemora upphörde vår möjlighet att erbjuda bankfack på bankkontoret i Hedemora. Däremot erbjuder banken fortsatt den tjänsten i Långshyttan och Stora Skedvi. Vi har via brev meddelat berörda kunder kring alternativa möjligheter och hanteringen har gått bra.

Under året infördes inom EU det nya kapitaltäckningsregelverket baserat på Basel 3. Kapitalbasen beräknas per den 1 januari 2014 enligt övergångsbestämmelser. Den största skillnaden för banken är att 10 % av anskaffningsvärdet på aktieinnehavet i Swedbank riskvägs och den del som överstiger 10 % utav kärnprimärkapitalet räknas av. Effekten av regelförändringen på kapitalbasen uppgår till +11 % i förhållande till 2013.

Bankens kapitalbas uppgår till 348 mkr, vilket ger en kapitalrelation på 16,8%. Bankens riskbuffert är därmed klart över minimivån, vilket innebär en god motståndskraft mot negativa händelser och störningar. Från och med kvartal 1 2015 kommer beräkningen av kapitalbasen även att få innehålla aktiernas övervärde i kärnprimärkapital, däremot görs ett avdrag för den del av marknadsvärdet på aktierna i Swedbank som överstiger 10 % av bankens totala egna kapital. Kapitalbasen kommer även av denna regelförändring att öka något.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Inför 2015 har vi lagt en prognos som baserar sig på de fakta som vi känner till. Med det som utgångspunkt ser förutsättningarna för verksamheten och resultatet 2015 goda ut även om vi förväntar oss ett något lägre resultat jämfört med 2014 främst p.g.a. yttre påverkan till följd av regelverksförändringar.

Vi är mitt uppe i den pågående avtalsförhandlingen med Swedbank. Som avtalet är konstruerat löper det i dagsläget till 2017-06-30. Kommer vi överens om en förtida förlängning (vilket är det parterna verkar för) är avtalet förlängt till 2020-06-30. Parterna är ännu ej överens men förhoppningen är att en förlängning av nuvarande avtal skall vara på plats inom de närmaste månaderna. Ambitionen är att få till stånd ett avtal som är transparent, men samtidigt tar höjd för kommande externa förändringar. Avtalets andemening, att verka för respektive parts marknadsframgångar och lönsamhet, ligger fast. Partnerskapet, som fortfarande är grundläggande, är enligt båda parter värd att både värna och att kämpa för.

Vi ser att vi fortsätter påverkas av yttre förändringar i form av ny teknik och nya regelkrav vid sidan av arbetet med våra kunder. Inte en helt enkel balansgång men vi har det under kontroll. Nedan följer några förändringar som påverkar oss under 2015:

- Kommande regelverk inom Mifid 2 kommer innehålla starkt kundskydd vad gäller marknadsplatser, transparens på aktier, derivat, ränteinstrument, nya krav på rapportering, publicering och handelsinformation. Till detta kommer förbud att ta emot provision från tredje part inom värdepapper- och försäkringsrådgivning.
- Finansinspektionen har aviserat mer ingående regler för provisionsförbud än övriga EU vilket innebär att vi inte kan ta emot ersättning från annan än kund vid rådgivning och portföljförvaltning till icke professionella kunder. Dessa regler träder i kraft 1/1 2017. Detta innebär att banken (och övriga sparbanker) behöver se över sina affärsmodeller då merparten av bankens provisionsersättning kommer omfattas av reglerna.

- Nya administrativa sanktioner på finansmarknadsområdet, Proposition 2014/15:57. Propositionen innehåller förslag till lagändringar som syftar till att i svensk rätt införa de EU-regler om sanktioner mot personer i ledningen för ett kreditinstitut eller ett värdepappersbolag som följer av det s.k. kapitaltäkningsdirektivet, CRD IV. Förslaget innebär bland annat att det införs administrativa sanktioner mot ledningspersoner i form av sanktionsavgifter, som maximalt kan uppgå till ett belopp om motsvarande fem miljoner euro, samt ett tillfälligt förbud att utöva uppdrag som styrelseledamot eller verkställande direktör i kreditinstitut eller värdepappersbolag. De nya bestämmelserna föreslås träda i kraft den 1 maj 2015. Beloppet är inte försäkringsbart och gäller samtliga banker.

- Regeringen har lagt ett förslag som kan få direkt påverkan på vår verksamhet. De föreslår att ta bort momsgrupper. Om det sker innebär det 2,5-3 miljoner i ökade kostnader för banken. För närvarande är det oklart vad som händer med Regeringens förslag, det kan vara så att momsgruppen blir kvar men i så fall är det troligt att någon annan typ av beskattning läggs på bankerna.

Under februari och mars har Riksbanken vid två tillfällen fastställt en negativ reporänta. I samband med detta justerade Riksbanken även ner räntebanan något. De konsekvenser den negativa räntan medför för banken kan åter ses på hemsidan.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2014	2013	2012	2011	2010
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	9 142	8 495	7 741	7 268	7 505
förändring under året, %	7,62	9,74	6,51	-3,16	8,09
<i>Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym</i>					
Kapital					
Summa riskvägt exponeringsbelopp, Mkr*	2 061	1 903	1 879	1 639	1 618
Kärnprimärkapitalrelation (ej år 2-5) (Kärnprimärkapital i % av riskeponeringsbelopp)	16,76				
Primärkapitalrelation* Primärkapital i % av riskvägda placeringar	16,76	19,32	17,68	19,17	18,42
Total kapitalrelation (Totalt kapital i % av riskeponeringsbelopp)	16,76	16,47	17,44	18,65	17,70
* år 2-5 enligt tidigare regelverk					
Resultat					
Placeringsmarginal Räntenetto i % av MO	2,62	2,46	2,72	3,09	2,68
Rörelseintäkter/affärsvolym Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,23	1,33	1,30	1,33	1,19
Rörelseresultat/affärsvolym Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,47	0,54	0,37	0,40	0,37
Avkastning på totala tillgångar Årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning	1,13	1,44	0,59	0,95	0,93
Räntabilitet på eget kapital Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital	8,07	9,61	6,42	7,31	7,02
K/I-tal före kreditförluster Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,57	0,57	0,67	0,58	0,68
K/I-tal efter kreditförluster Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,62	0,60	0,72	0,70	0,69
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	30,00	27,75	36,40	47,86	47,56
Andel osäkra fordringar Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,52	0,97	1,19	1,00	0,57
Kreditförlustnivå Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,28	0,16	0,24	0,63	0,05
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	44	43	47	46	48
Antal kontor	3	3	3	3	3

Resultat- och balansräkning	2014	2013	2012	2011	2010
Resultaträkning					
Räntenetto	76 031	68 978	68 839	70 342	57 772
Provisioner, netto	28 668	27 337	24 971	25 359	25 808
Nettoresultat av finansiella	-1 620	6 976	3 020	1 579	408
Övriga intäkter	4 760	4 789	681	795	2 000
Summa intäkter	107 840	108 080	97 511	98 075	85 988
Allmänna administrationskostnader	-54 411	-55 206	-58 046	-49 773	-50 282
Övriga kostnader	-6 524	-6 177	-7 199	-7 520	-8 455
Kreditförluster	-5 628	-3 024	-4 482	-11 259	-822
Summa kostnader	-66 562	-64 407	-69 727	-68 552	-59 559
Värdeförändring på finansiella tillgångar	-100	0	0	0	0
Rörelseresultat	41 178	43 673	27 784	29 523	26 429
Bokslutsdispositioner	132	7 003	-7 127	100	275
Skatter	-8 177	-10 607	-5 902	-7 674	-6 304
Årets resultat	33 133	40 069	14 755	21 949	20 400

Balansräkning

Kassa	5 194	5 959	5 646	6 825	6 545
Utlåning till kreditinstitut	312 862	429 517	385 480	332 209	336 498
Utlåning till allmänheten	2 233 182	1 978 707	1 847 753	1 865 492	1 793 176
Räntebärande värdepapper	303 126	356 127	413 106	114 548	101 465
Aktier och andelar	107 736	87 827	16 941	11 841	12 616
Materiella tillgångar	7 623	5 244	6 171	5 483	5 991
Övriga tillgångar	16 639	15 219	17 337	10 291	15 659
Summa tillgångar	2 986 362	2 878 601	2 692 434	2 346 689	2 271 950
Skulder till kreditinstitut	0	1 316	182	0	1 409
In- och upplåning från allmänheten	2 546 256	2 469 056	2 329 368	2 019 700	1 968 034
Övriga skulder	13 945	19 626	21 678	15 642	11 875
Avsättningar för pensioner m m	9 708	9 251	9 417	3 504	2 463
Summa skulder och avsättningar	2 569 909	2 499 248	2 360 645	2 038 846	1 983 781
Obeskattade reserver	610	742	7 745	618	717
Eget kapital	415 842	378 611	324 044	307 225	287 452
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 986 362	2 878 601	2 692 434	2 346 689	2 271 950

Förslag till disposition beträffande bankens vinst eller förlust

Årets resultat enligt balansräkningen utgör, tkr.	33 133
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	500
- överföring till reservfonden	32 633

Förslaget till utdelning, som utgör 0,12 % av bankens eget kapital, har gjorts med beaktande av reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Gällande regelverk för kapitaltäckning, CRR-99, innebär att banken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärdering. Övriga uppgifter och gällande regelverk avseende bankens kapitaltäckning finns i not 36.

Bankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att banken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar bankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning, tkr
1 januari - 31 december

	Not	2014	2013
Ränteintäkter		92 068	93 621
Räntekostnader		-16 037	-24 643
Räntenetto	4	76 031	68 978
Erhållna utdelningar	5	3 750	3 623
Provisionsintäkter	6	32 265	31 554
Provisionskostnader	7	-3 597	-4 217
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-1 620	6 976
Övriga rörelseintäkter	9	1 010	1 166
Summa rörelseintäkter		107 840	108 080
Allmänna administrationskostnader	10	-54 411	-55 206
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	20	-929	-1 045
Övriga rörelsekostnader	11	-5 595	-5 132
Summa kostnader före kreditförluster		-60 934	-61 383
Resultat före kreditförluster		46 906	46 697
Kreditförluster, netto	12	-5 628	-3 024
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	-100	0
Rörelseresultat		41 178	43 673
Bokslutsdispositioner	14	132	7 003
Skatt på årets resultat	15	-8 177	-10 607
Årets resultat		33 133	40 069

Rapport över totalresultat
1 januari - 31 december

		2014	2013
Årets resultat		33 133	40 069
Övrigt totalresultat	Not		
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</i>			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	8	5 099	15 497
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	16	0	0
Årets övrigt totalresultat		5 099	15 497
Årets totalresultat		38 232	55 566

Balansräkning, tkr
Per den 31 december

2014 2013

	Not	2014	2013
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 194	5 959
Utlåning till kreditinstitut	16	312 862	429 517
Utlåning till allmänheten	17	2 233 182	1 978 707
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	303 126	356 127
Aktier och andelar	19	107 736	87 827
Materiella tillgångar	20		
- Inventarier		4 974	2 455
- Byggnader och mark		2 649	2 789
Övriga tillgångar	21	6 076	4 108
Uppskjuten skattefordran	15	1 001	1 006
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	9 562	10 105
Summa tillgångar		2 986 362	2 878 601
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	0	1 316
Inlåning från allmänheten	24	2 546 256	2 469 056
Aktuell skatteskuld		978	1 953
Övriga skulder	25	7 296	8 653
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	5 671	9 020
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	27	4 551	4 572
- Övriga Avsättningar	28	5 156	4 679
Summa skulder och avsättningar		2 569 909	2 499 248
Obeskattade reserver	29	610	742
Eget kapital	30	415 842	378 611
Reservfond		353 633	314 563
Fond för verkligt värde		29 077	23 978
Årets resultat		33 133	40 069
Summa eget kapital		415 843	378 611
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		2 986 362	2 878 601
Poster inom linjen			
Ansvarsförbindelser	31	36 240	33 002
Pensionsåtagande fd VD	10, 32	3 706	3 706
Övriga Åtaganden	32	279 427	292 113
Övriga ställda säkerheter		inga	inga

Rapport över förändringar i eget kapital, tkr

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2013-01-01	300 809	8 481	14 754	324 045
Årets resultat	0	0	40 069	40 069
Årets övrigt totalresultat	0	15 497	0	15 497
Årets totalresultat	0	15 497	40 069	55 566
Vinstdisposition 2012	13 754	0	-13 754	0
Anslag allmännyttiga medel	0	0	-1 000	-1 000
Utgående eget kapital 2013-12-31	314 563	23 978	40 069	378 611

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2014-01-01	314 563	23 978	40 069	378 611
Årets resultat	0	0	33 133	33 133
Årets övrigt totalresultat	0	5 099	0	5 099
Årets totalresultat	0	5 099	33 133	38 232
Vinstdisposition 2013	39 069	0	-39 069	0
Anslag allmännyttiga medel	0	0	-1 000	-1 000
Utgående eget kapital 2014-12-31	353 633	29 077	33 133	415 842

Kassaflödesanalys, tkr (indirekt metod)

1 januari - 31 december	2014-12-31	2013-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	41 178	43 673
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Reavinst/ reaförlust anläggningstillgångar, netto (+/-)	-924	0
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	3 037	-1 402
Av-/nedskrivningar (+)	1 029	1 045
Kreditförluster (+)	5 918	3 270
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	-200	-140
Inkomstskatt (-)	-8 172	-10 607
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	41 866	35 839
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)	-260 393	-134 224
Ökning/minskning av värdepapper (+/-)	50 325	58 478
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	77 200	139 689
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	-1 765	2 021
Förändring av övriga skulder (+/-)	-5 681	-2 052
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-98 448	99 751
Investeringsverksamheten		
Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar (+)	11 136	48
Investering i finansiella tillgångar (-)	-25 000	-55 605
Avyttring av materiella tillgångar (+)	264	311
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-3 538	-121
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17 138	-55 367
Finansieringsverksamheten		
Utbetalt anslag (-)	-519	-1 167
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-519	-1 167
Årets kassaflöde	-116 105	43 217
Likvida medel vid årets början	434 161	390 944
Likvida medel vid årets slut (not 47)	318 056	434 161
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	5 194	5 959
Nettoutlåning till kreditinstitut	312 862	428 202
Summa enligt balansräkningen	318 056	434 161
Summa enligt kassaflödesanalysen	318 056	434 161
Betalda/erhållna räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Erhållen utdelning	3 751	3 623
Erhållen ränta	92 054	93 461
Betald ränta	16 512	24 993

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

NOTER

1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per den 31 december 2014 och avser Södra Dalarnas Sparbank, org.nr 582000-5345, med säte i Hedemora. Adressen till huvudkontoret är Hökartorget 5, 776 31 Hedemora. Bankens verksamhetsområde omfattar geografiskt tre kommuner; Hedemora, Säter och Avesta. Bankens intäkter kommer i all väsentlighet från verksamhetsområdet.

2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11, FFFS 2011:54, FFFS 2013:2, FFFS 2013:24 och FFFS 2014:18 samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Bankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2015-03-24. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman 2015-04-15.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 33) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bankens 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 påverkar både ock.

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 35.

Ändrade redovisningsprinciper

Banken tillämpar inga ändrade redovisningsprinciper under perioden. Ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2014 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens redovisning.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtdistillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m.kommande räkenskapsår och framåt planeras inte att förtdistillämpas. Nedan beskrivs de förväntade effekterna på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS väntas få på bankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka bankens finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella instrument avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har nu färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1/1 2018 och tidigare tillämpning är tillåten givet att EU antar standarden. EU förväntas godkänna standarden under 2015.

De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier; där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Fair value

option är möjlig att tillämpa för skuldinstrument i de fall detta eliminerar eller väsentligen reducerar en mismatch i redovisningen. För eget kapital-instrument är utgångspunkten att värdering ska ske till verkligt värde via resultatet med en valmöjlighet att istället redovisa värdeförändringar som inte innehåller förändring i övrigt totalresultat.

Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39 förutom vad avser finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den s.k. "Fair Value Option". För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta.

Den nya nedskrivningsmodellen kommer kräva en redovisning av ett års förväntad förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden. De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bl.a. förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster.

Ändringarna i klassificerings- och värderingsreglerna väntas inte få någon inverkan på bankens resultat- eller balansräkning. Några betydande omklassificeringar mellan verkligt värde och anskaffningsvärde eller någon betydande effekt på kapitaltäckningen och stora exponeringar förväntas inte för den första tillämpningsperioden, men detta beror naturligtvis på vilka finansiella instrument som finns upptagna vid övergången. De nya kraven förväntas höja avsättningarna för kreditförluster vilket minskar eget kapital och inverkar negativt på kapitaltäckningen vid övergången.

De övriga förändringarna i IASBs normgivning som EU godkänt eller förväntas godkänna, med som ännu inte trätt ikraft avser följande:

IFRS 15 "Intäkter från kundkontrakt" träder i kraft 1/1 2017 beskriver en enda heltäckande redovisningsmodell för intäkter från kundkontrakt och ersätter nuvarande standarder och tolkningar för intäktsredovisning i IFRS tex. IAS 18 "Intäkter". Banken kan idag inte bedöma om IFRS 15 får någon betydande inverkan på bankens redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar.

IFRIC 21 "Avgifter" träder i kraft 1/1 2015 och innehåller regler över olika former av avgifter som myndigheter påför företag och vid vilken tidpunkt en förpliktande händelse uppstår som föranleder skuldredovisning. Ändringen tillämpas från och med räkenskapsår 2015. Bankens stabilitetsavgift är en avgift som banken har, men bedömningen är att den inte påverkas av IFRIC 21.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Bankens 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. Se vidare Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställs.

Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

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

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

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

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

(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst 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 kvartal. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterad 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 beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehåses för handelsändamål.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas (aktieinstrument och skuldinstrument)
- Återföring av nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas som är skuldinstrument.
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- Valutakursförändringar

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.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

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

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

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

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

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

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, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när sparbanken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om fakturan ännu inte har skickats.

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

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen, beloppen har samma motpart 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 oåterkallbart och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

(ii) Klassificering och värdering

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

Inbäddade derivat

Huvudregeln är att inbäddade derivat separeras från värdekontraktet 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 värdekontraktets ekonomiska egenskaper och risker eller om det finansiella instrumentet i sin helhet värderas till verkligt värde. Vissa sammansatta kontrakt, det vill säga kontrakt som innehåller ett eller flera inbäddade derivat, klassificeras som en finansiell tillgång eller en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen. Detta val innebär att hela det kombinerade avtalet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter nedskrivningar av 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 sparbanken 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 periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av 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 övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Andra finansiella skulder

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

Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not Finansiella tillgångar och skulder.

(iii) Finansiella garantier

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

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

Lånelöften

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

Derivat och säkringsredovisning

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som banken är utsatt för. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv och i efterhand ha haft en effektivitet som ligger inom spannet 80-125%. I de fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivatinstrumentet till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen.

Banken tillämpar säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt bankens uppfattning skulle bli alltför missvisande om säkringsredovisning inte tillämpas. För andra ekonomiska säkringar där resultatkonsekvensen av att inte tillämpa säkringsredovisning bedöms som mer begränsad, tillämpas inte säkringsredovisning mot bakgrund av det administrativa merarbete som säkringsredovisning innebär.

Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen. Ett inbäddat derivat värderas separat från värdkontraktet till verkligt värde om det inte är nära relaterat till värdkontraktet och om inte hela instrumentet värderas till verkligt värde där värdeförändringarna redovisas över resultaträkningen. Beroende på om säkringsredovisning tillämpas eller inte så redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på olika sätt enligt nedan.

Bankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs främst av ränteswappar och räntetak. De poster som säkras och där säkringsredovisning kan tillämpas är:

1. ett belopp av fastförräntad utlåning
2. ett belopp av utlåning med räntetak
3. enskilt lån som löper med fast ränta

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

- a) risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan
- b) risken för förändring i verkligt värde av att räntan överstiger kundens lånetak

(i) Säkring av verkligt värde (portfölj)

När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i bankens redovisning härrör från utlåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner och räntekuponger (såväl upplupen som betald) bland ränteintäkterna

För säkringsrelationerna 1-2 tillämpas säkring till verkligt värde. Månatligen utförs en effektivitetstest av säkringsrelationerna genom en jämförelse förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändringen i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken (risken för förändring i swapräntan) i varje tidsintervall. Om effektiviteten har varit inom 80-125 % redovisas en justering av värdet på den säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde. Till den del som säkringen inte varit effektiv redovisas detta i resultaträkningen. Om säkringsrelationen avbryts och den säkrade posten fortfarande finns i balansräkningen så påbörjas en periodisering enligt en rätlinjig metod på tidigare bokförda värdejusteringar.

Avbrott av säkringsredovisning

Om säkringsredovisning avbryts men den säkrade posten finns kvar i balansräkningen, periodiseras den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten fram till den säkrade postens förväntade förfallotidpunkt. Om säkringsredovisning avbryts och den säkrade posten inte längre redovisas i balansräkningen resultatförs den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten omedelbart.

(iii) Fordringar och skulder i utländsk valuta

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning. Den monetära posten, dvs. fordran eller skulden, redovisas till balansdagens kurs, och valutaterminen värderas till verkligt värde, vilket beräknas genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminskursen och den den terminskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana eller till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument. Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Banken har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid, mer information ges i not 34.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter

Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. Bankens gräns för väsentlighet har för detta ändamål satts till 100 tkr.

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

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

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

Som objektiva belägg för att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit banken 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 bankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

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

Vid nedskrivning av ett egetkapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omklassificeras tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital via övrigt totalresultat till resultaträkningen. Beloppet och den ackumulerade förlust som omklassificeras från eget kapital via övrigt totalresultat i resultaträkningen utgörs av skillnaden mellan förvärvskostnaden (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen.

Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Återföring av nedskrivningar

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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.

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

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

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.

Ianspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas till enligt lägsta värdets princip, d v s det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet om den övertagna egendomen inte är ett finansiellt instrument. Ianspråktagen pant som är finansiellt instrument värderas och redovisas i enlighet med företagets principer för värdering av finansiella instrument.

Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. För fastigheter som sparbanken övertagit för att skydda en fordran redovisas hyresintäkter under övriga rörelseintäkter och driftskostnader under övriga rörelsekostnader.

Materiella tillgångar

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken 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.

Tillkommande utgifter

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

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

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Sparbanken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter, eftersom effekten av övergången blir marginell. Främst beror detta på att rörelsefastigheternas andel av totala tillgångar är relativt liten.

Beräknade nyttjandeperioder;

- byggnader, rörelsefastigheter
- inventarier, verktyg och installationer

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10-100 år på dessa komponenter. Den redovisningsmässiga skillnaden mellan att tillämpa olika avskrivningsperioder för fastigheternas beståndsdelar i förhållande till avskrivning enligt tidigare redovisningsregler är försumbar. Banken har istället valt att tillämpa avskrivning av fastigheten på 50 år, vilket överensstämmer med det skatterättsliga avdraget.

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

Nedskrivningar av materiella tillgångar

Nedskrivningsprövning

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

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

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

Från den 1 februari 2013 gäller ett nytt avtal för bankernas tjänstepension, BTP. Det innebär att det finns två olika pensionsplaner inom bank och finans. BTP1 som är premiebestämd och BTP2 som huvudsakligen är förmånsbestämd.

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

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

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkt när banken inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när banken redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningar som inte förväntas regleras inom tolv månader redovisas till dess nuvärde.

Avsättningar

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

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

Ansvarsförbindelser

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

3 Finansiella risker

Styrelsen ansvarar ytterst för att bankens verksamhet bedrivs på ett sunt sätt och ansvarar för den övergripande kontrollen. Styrelsen ansvarar även för att lämplig organisation för riskhantering och intern kontroll upprättas. Såsom ytterst ansvarig för den interna kontrollen i sparbanken, fastställer styrelsen även policys och riktlinjer för de olika typer av finansiella risker som uppstår, såsom kredit-, marknads-, likviditets-, och operativa risker.

Bankens VD ansvarar övergripande för arbetet med risker innebärande att regelverk ska upprättas för uppföljning, mätning, kontroll och rapportering samt att erforderliga resurser ska finnas tillgängliga. Ansvar kan delegeras till andra chefer eller funktionsansvariga.

Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar/limiter samt att försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande så att limiter inte överskrids. Riskpolicy och riskhanteringssystem ses över regelbundet för att kontrollera att dessa är ändamålsenliga. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I banken finns tre riskutskott, utskott för kreditrisker, finansiella risker samt operativa risker. Riskutskotten sammanträder varje kvartal. I utskotten finns styrelseledamöter som väljs på ett år i taget, därefter får de ett nytt riskområde att arbeta med. Utskotten leds av operativa chefer i banken. Bankens arbete med den interna kapitalutvärderingen, IKU, integreras i utskottens arbete.

Från och med januari 2014 anlitar banken riskkontroll från Svealands Risk och Compliance AB. Uppdragsavtal är upprättat. Riskkontrollen ansvarar genom samordning och rapportering för att styrelse och VD ska få en samlad bild av bankens riskexponering, kreditrisker, operativa risker och finansiella risker, för att därmed möjliggöra åtgärder och utveckling av strategier mot densamma samt uppföljning av vidtagna åtgärder.

Kreditrisk

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. Detta omfattar också den risk som banken tar på sig när banken 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 banken 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 bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret i form av limiter till olika kreditdelegationer.

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

Den avgörande bedömningsgrunden för bankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till bankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Banken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i bankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom av styrelsen fastställda ramar gällande belopp och 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.

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

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

Kreditriskexponering, brutto och netto 2014

	Kreditrisk- exponering (före nedskriv- ning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering m hänsyn till säkerheter	lanspråkta säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:						
Statlig och kommunal borgen ²	13 465	0	13 465	13 465	0	0
Pantbrev i villa- och fritids- fastigheter ³	767 452	188	767 264	752 476	14 788	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	194 139	0	194 139	194 139	0	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	247 701	1 800	245 901	243 701	2 200	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	356 138	500	355 638	350 462	5 176	0
Företagsinteckning	302 971	1 355	301 616	308 992	-7 376	0
Övriga ⁵	854 535	1 176	853 359	26 526	826 833	0
varav: kreditinstitut	312 862	0	312 862	226	312 636	0
Summa	2 736 401	5 019	2 731 382	1 889 761	841 621	0
Värdepapper⁶						
- AAA	69 108	0	69 108	0	69 108	0
- A	31 006	0	31 006	0	31 006	0
- BBB eller lägre	155 009	0	155 009	0	155 009	0
- utan rating	48 003	0	48 003	0	48 003	0
Summa	303 126	0	303 126	0	303 126	0
Övrigt						
Åtaganden	202 962	0	202 962	0	202 962	0
Utställda lånelöften	95 664	0	95 664	0	95 664	0
Utställda finansiella garantier	17 041	0	17 041	0	17 041	0
Summa	315 667	0	315 667	0	315 667	0
Total kreditriskexponering	3 355 194	5 019	3 350 175	1 889 761	1 460 414	0

Kreditriskexponering, brutto och netto 2013

	Kreditrisk- exponering (före nedskriv- ning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering m hänsyn till säkerheter	lanspråkta säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:						
Statlig och kommunal borgen ²	12 295	0	12 295	12 295	0	0
Pantbrev i villa- och fritids- fastigheter ³	620 792	962	619 830	604 601	15 229	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	186 904	0	186 904	181 742	5 162	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	206 271	2 351	203 920	203 470	450	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	296 844	1 362	295 482	294 207	1 275	0
Företagsinteckning	299 903	944	298 959	307 711	-8 752	0
Övriga ⁵	792 598	1 765	790 833	9 171	781 662	0
varav: kreditinstitut	429 521	0	429 521	54	429 467	0
Summa	2 415 607	7 384	2 408 223	1 613 197	795 026	0
Värdepapper⁶						
- AAA	69 235	0	69 235	0	69 235	0
- AA	10 144	0	10 144	0	10 144	0
- A	71 290	0	71 290	0	71 290	0
- BBB eller lägre	119 303	0	119 303	0	119 303	0
- utan rating	86 155	0	86 155	0	86 155	0
Summa	356 127	0	356 127	0	356 127	0
Övrigt						
Åtaganden	237 227	0	237 227	0	237 227	0
Utställda lånelöften	72 353	0	72 353	0	72 353	0
Utställda finansiella garantier	15 535	0	15 535	0	15 535	0
Summa	325 115	0	325 115	0	325 115	0
Total kreditriskexponering	3 096 849	7 384	3 089 465	1 613 197	1 476 268	0

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

² inklusive krediter till stat och kommun

³ inklusive bostadsrätter

⁴ inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁶ enl Standard and Poor's rating

Kreditkvalitet

Vid kreditberedning använder sig sparbanken av riskklassificeringsmodeller för företagskrediter och privatkrediter. Modellerna är en sammanvägning av återbetalningsförmåga, sparande och skötsamhet. Beräkningsmetoderna och antalet förfallna krediter visar att sparbanken har en god kreditkvalitet både inom företag- och privatsegmentet.

Lånefordringar per kategori av låntagare	2014	2013
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	1 000 623	941 364
- hushållssektor	1 234 979	1 044 727
varav enskilda företagare	422 028	356 655
- övriga	2 599	0
Summa	2 238 201	1 986 091
varav:		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	10 782	15 583
- företagssektor	6 007	9 439
- hushållssektor	4 775	6 144
Osäkra lånefordringar	16 732	26 609
- företagssektor	6 608	14 763
- hushållssektor	10 124	11 846
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	5 019	7 384
- företagssektor	1 501	2 311
- hushållssektor	3 518	5 073
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	999 122	939 053
- hushållssektor	1 231 461	1 039 654
varav enskilda företagare	422 028	356 655
- övriga	2 599	0
Summa	2 233 182	1 978 707

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

Kvittningsavtal och liknande avtal

Banken ingår i derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master netting-avtal. Avtalen innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden enligt samtliga transaktioner avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen. Detta beror på att kvittning enligt ISDA-avtalen endast är tillåten om motparten eller banken inte kan reglera sina åtaganden. Därtill är det inte heller motpartens eller bankens avsikt att reglera mellanhavanden på nettobasis eller vid samma tidpunkt.

Likviditetsrisk

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

Storleken på likviditetsreserven ska vara sådan att det är möjligt för banken att stå emot en allvarlig likviditetspåfrestning utan att behöva ändra sin affärsmodell. Likviditetsreserven ska bestå av sådana tillgångar att likviditet kan skapas på kort sikt till förutsägbara värden. Dessa tillgångar ska kunna skapas på kort sikt på privata marknader och vara belåningsbara i Riksbanken. Inlåningsmedel i annan bank som är tillgänglig påföljande dag kan medräknas i likviditetsreserven.

Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios. Likviditetsreserven bör enligt bankens limiter inte understiga 10 % av inlåningen. Per 2014-12-31 var bankens likviditetsreserv 376 mkr (486 mkr) vilket motsvarar 14,8 % (19,8%) av inlåningen. Enligt bankens beredskapsplan för likviditet bör inte bankens inlåning understiga 110 % av utlåningen. Per 2014-12-31 var inlåningen 114% (125%) av bankens utlåning. Om limiterna understigs skall åtgärdsplan upprättas.

Bankens 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 bankens likviditetssituation.

Löptidsinformation, 2014
Odiskonterade kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid

	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån -1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa nominella kassaflöden
Tillgångar							
Kassa	5 194	0	0	0	0	0	5 194
Utlåning kreditinstitut	221 894	90 968	0	0	0	0	312 862
Utlåning allmänheten	151 617	82 899	150 061	565 370	1 696 078	0	2 646 025
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	10 075	273 692	19 359	0	0	303 126
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	122 436	122 436
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	9 562	9 562
Summa tillgångar	378 705	183 942	423 753	584 729	1 696 078	131 998	3 399 205
Skulder							
Inlåning allmänheten	2 449 300	61 902	27 207	1 179	0	7 549	2 547 137
Derivat	0	0	0	492	0	0	492
Övriga skulder	0	0	0	0	0	424 235	424 235
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	5 671	5 671
Avsättningar	0	0	0	0	0	9 708	9 708
Summa skulder och eget kapital	2 449 300	61 902	27 207	1 671	0	447 163	2 987 243
Oredovisade lånelöften	0	50 751	44 914	0	0	0	0
Total skillnad	-2 070 595	71 289	351 632	583 058	1 696 078	-315 165	411 962

Löptidsinformation, 2013
Odiskonterade kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid

	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån -1 år	1-5 år	> 5 år	Utan löptid	Summa nominella kassaflöden
Tillgångar							
Kassa	5 959	0	0	0	0	0	5 959
Utlåning kreditinstitut	339 517	30 161	60 836	0	0	0	430 514
Utlåning allmänheten	177 284	98 735	171 222	565 599	1 545 320	0	2 558 160
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	60 001	10 138	265 184	20 804	0	356 127
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	5 114	5 114
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	10 105	10 105
Summa tillgångar	522 760	188 897	242 196	830 783	1 566 124	108 290	3 365 980
Skulder							
Skulder kreditinstitut	1 316	0	0	0	0	0	1 316
Inlåning allmänheten	2 377 213	45 810	27 758	6 485	0	7 932	2 465 198
Derivat	0	0	0	117	0	0	117
Övriga skulder	0	0	0	0	0	389 842	389 842
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	9 020	9 020
Avsättningar	0	0	0	0	0	9 250	9 250
Summa skulder och eget kapital	2 378 529	45 810	27 758	6 602	0	416 044	2 874 743
Oredovisade lånelöften	0	32 848	39 505	0	0	0	0
Total skillnad	-1 855 769	110 239	174 933	824 181	1 566 124	-307 754	491 237

De förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder sammanfaller med återstående löptid, förutom för inlåning från allmänheten där de erfarenhetsmässigt beräknas kvarstå i balansräkningen.

Marknadsrisk

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

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, dvs risken för att räntenettet 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 bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på bankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en sk gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet, med hänsyn tagen till räntederivat och allt annat lika, minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 2 252 tkr (2 389 tkr).

Enligt riskpolicyen skall bankens ränterisk uttryckt som duration i eget kapital inte överstiga 3 år. Per den 31 december 2014 var durationen i eget kapital 0,22 år (0,29 år).

2014

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering

	< 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	5 194	5 194
Utlåning kreditinstitut	252 862	60 000	0	0	0	0	0	0	312 862
Utlåning allmänheten	2 182 449	7 312	1 303	6 610	24 253	11 255	0	0	2 233 182
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	103 186	174 920	0	0	0	0	0	25 020	303 126
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	131 998	131 998
Summa	2 538 497	242 232	1 303	6 610	24 253	11 255	0	162 212	2 986 362
Skulder									
Inlåning allmänheten	2 456 251	50 249	22 004	9 168	1 035	0	0	7 549	2 546 256
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	23 653	23 653
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	416 453	416 453
Summa skulder och eget kapital	2 456 251	50 249	22 004	9 168	1 035	0	0	447 655	2 986 362
Differens tillgångar och skulder	82 246	191 983	-20 701	-2 558	23 218	11 255	0	-285 443	
Räntederivat, rörlig ränta erhålls ¹	0	10 000	0	0	0	0	0	0	10 000
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	0	0	0	0	10 000	0	0	0	10 000
Kumulativ exponering	82 246	284 229	263 528	260 970	274 188	285 443	285 443	0	

^{1&2} Nominellt värde

2013

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Ränteeponering

	< 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	5 959	5 959
Utlåning kreditinstitut	339 517	90 000	0	0	0	0	0	0	429 517
Utlåning allmänheten	1 943 708	6 558	5 793	3 612	9 998	9 039	0	0	1 978 708
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	29 976	326 151	0	0	0	0	0	0	356 127
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	108 290	108 290
Summa	2 313 201	422 709	5 793	3 612	9 998	9 039	0	114 249	2 878 601
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	281	0	0	0	0	0	0	1 035	1 316
Inlåning allmänheten	2 396 726	28 079	17 469	12 878	5 972	0	0	7 932	2 465 198
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	28 876	28 876
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	379 353	379 353
Summa skulder och eget kapital	2 397 007	28 079	17 469	12 878	5 972	0	0	417 196	2 878 601
Differens tillgångar och skulder									
	-83 806	394 630	-11 676	-9 266	4 026	9 039	0	-302 947	
Räntederivat, rörlig ränta erhålls ¹	0	10 000	0	0	0	0	0	0	10 000
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	0	0	0	0	0	10 000	0	0	10 000
Kumulativ exponering	-83 806	320 824	309 148	299 882	303 908	302 947	302 947	0	

^{1&2} Nominellt värde**Valutarisk**

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. I balansräkningen finns valutarisk i mindre volymer resevaluta, placeringar, in- och utlåning samt valutaterminer. Dessa positioner är till övervägande delen täckta genom identiska motaffärer med Swedbank, varför valutarisken är marginell. I bankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 961 tkr (871 tkr) under nettoresultat av finansiella transaktioner i rörelseresultatet.

Aktiekursrisk

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

Banken får endast inneha aktier för strategiskt innehav s k organisationsaktier, ej för handel. Innehavet i Swedbank utgör det största innehavet Köp och försäljning av sådana aktier beslutas av styrelsen. Banken är utsatt för aktiekursrisk till följd av aktieinnehavet i Swedbank. En generell förändring med två procentenheter av aktiekursen beräknas påverka bankens egna kapital med 1 271 tkr (1 273 tkr). Avkastning från organisationsaktier inte är skattepliktigt.

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 banken, 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 bankens riskeponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar.

Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning

Banken använder sig av derivat där säkringsredovisning inte tillämpas. Antingen därför att säkringsrelationen inte kvalificerar för säkringsredovisning enligt IAS 39 eller för att banken har gjort bedömningen att den volatilitet som uppstår om säkringsredovisning tillämpas är så pass liten att den inte motiverar det merarbete som säkringsredovisning medför. Derivatet används för att skydda banken mot valuta- och ränterisk. Instrumenten omfattar främst ränteswappar, räntecappar (räntetak) och valutaterminer. Förändring i verkligt värde på dessa derivat redovisas i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

2014

Derivat

	Nominellt belopp/ återstående löptid				Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år	Total		
<i>Derivat för säkring</i>						
Ränterelaterade kontrakt				20 000		
Swappar, ekonomisk säkring	0	10 000	0	10 000	0	-532
Cappar, för verkligtvärde-säkring	10 000	0	0	10 000	0	0
Valutarelaterade kontrakt				75 952		
Terminer	44 295	31 657	0	75 952	3 509	-3 456
Total summa	54 295	41 657	0	95 952	3 509	-3 988
<i>Varav clearat</i>	0	0	0	0	0	0

2013

Derivat

	Nominellt belopp/ återstående löptid				Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år	Total		
<i>Derivat för säkring</i>						
Ränterelaterade kontrakt				55 000		
Swappar, ekonomisk säkring	0	10 000	0	10 000	0	-117
Cappar, för verkligtvärde-säkring	35 000	10 000	0	45 000	0	0
Valutarelaterade kontrakt				21 395		
Terminer	10 304	11 091	0	21 395	451	-442
Total summa	45 304	31 091	0	76 395	451	-559
<i>Varav clearat</i>	0	0	0	0	0	0

4 Räntenetto

2014

2013

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut	3 042	5 502
Utlåning till allmänheten	81 410	80 041
Räntebärande värdepapper	7 607	8 054
Övriga	9	24
Summa	92 068	93 621
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	92 068	93 621

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-232	-118
In- och upplåning från allmänheten	-14 743	-23 584
varav: kostnad för insättningsgaranti	-1 933	-1 807
Övriga	-1 062	-941
Summa	-16 037	-24 643
Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	-16 037	-24 643
Summa räntenetto	76 031	68 978

Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO)

minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)

2,53

2,33

Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)

2,62

2,46

5 Erhållna utdelningar

2014

2013

Swedbank AB	3 551	3 481
Indecap AB	150	52
Sparbankernas Försäkring AB	49	90
Summa	3 750	3 623

6 Provisionsintäkter*	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 968	5 281
Utlåningsprovisioner	7 331	7 741
Inlåningsprovisioner	2 341	2 241
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	237	220
Värdepappersprovisioner	9 915	9 292
Avgifter från kredit- och betalkort	176	127
Övriga provisioner	7 298	6 652
Summa	32 265	31 554

7 Provisionskostnader*	2014	2013
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 634	-2 499
Värdepappersprovisioner	-1 514	-1 343
Övriga provisioner	-449	-375
Summa	-3 597	-4 217

* Inga avgiftsintäkter eller kostnader härrör från finansiella tillgångar eller skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	2014	2013
Räntebärande värdepapper	-2 220	6 203
Andra finansiella instrument	-361	-97
Valutakursförändringar	961	871
Summa	-1 620	6 976

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Räntebärande värdepapper värderade till verkligt värde via resultaträkningen (FVO)	-2 220	6 203
Innehav för handelsändamål		
- Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risk i säkringar av verkligt värde	-375	-117
- Ineffektiv del av förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i kassaflödessäkring	14	20
Valutakursförändringar	961	871
Summa	-1 620	6 976

Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat.	5 099	15 497
--	-------	--------

9 Övriga rörelseintäkter	2014	2013
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	956	320
Övriga rörelseintäkter	54	846
Summa	1 010	1 166

10 Allmänna administrationskostnader	2014	2013
Personalkostnader		
- löner och arvoden	-21 250	-21 470
- sociala avgifter	-7 656	-7 832
- kostnad för pensionspremier	-3 429	-3 605
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-392	-3 393
- övriga personalkostnader	-3 710	-2 180
Summa personalkostnader	-36 437	-38 480
Övriga administrationskostnader		
- hyror och andra lokalkostnader	-1 293	-1 478
- IT-kostnader	-8 849	-8 367
- konsulttjänster	-3 061	-1 835
- inhyrd personal	-50	0
- revision	-1 092	-890
- porto och telefon	-852	-673
- fastighetskostnader	-1 173	-1 102
- övriga	-1 605	-2 381
Summa övriga administrationskostnader	-17 974	-16 726
Summa	-54 411	-55 206

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2014		2013	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	4 430	16 820	5 929	15 541
Sociala kostnader	1 598	6 058	2 358	5 473
Summa	6 028	22 878	8 287	21 014

Av bankens pensionskostnader avser 1 007 tkr (1 405 tkr) bankens ledning.

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

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

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, avsättning till vinstandelsstiftelse (gäller ej VD), övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

	2014		Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandelsstiftelse	Övriga ersättningar	Summa
	Grundlön / styrelsearvode	Rörlig ersättning					
Örjan Andersson, ordförande	111	126	0	0	0	0	237
Helena Blom, vice ordförande	44	81	0	0	0	0	125
Arne Hedlund, vice ordförande	44	54	0	0	0	0	98
Henric Schef	36	35	0	0	0	0	71
Jan Larsson	36	14	0	0	0	0	50
Lars-Göran Karlsson	36	44	0	0	0	0	80
Birgitta Olsson Hedlund	36	57	0	0	0	0	93
Maria Gullersbo	36	53	0	0	0	0	89
Bo Söderlund	0	23	0	0	0	0	23
Verkst. direktören	1 333	0	0	397	0	0	1 730
Övr. bankledning (3 personer)	1 967	0	0	610	23	0	2 600
Summa	3 679	487	0	1 007	23	0	5 196

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

	2013		Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandelsstiftelse	Övriga ersättningar	Summa
	Grundlön / styrelsearvode	Rörlig ersättning					
Örjan Andersson, ordförande	89	156	0	0	0	0	245
Bo Söderlund, vice ordförande	36	70	0	0	0	0	106
Arne Hedlund, vice ordförande	36	73	0	0	0	0	109
Lars-Göran Karlsson	27	57	0	0	0	0	84
Birgitta Olsson-Hedlund	27	60	0	0	0	0	87
Helena Blom	20	60	0	0	0	0	80
Henric Schef	20	40	0	0	0	0	60
Maria Gullersbo	27	58	0	0	0	0	85
Hans Andersson	8	20	0	0	0	0	28
Verkst. direktören	1 248	0	3	397	0	0	1 648
Övr. bankledning (7 personer)	3 609	0	57	1 008	467	0	5 141
Summa	5 147	594	60	1 405	467	0	7 673

Rörlig ersättning

Banken har rörlig ersättning kopplat till resultatandelar, vilket sker på samma villkor för alla medarbetare, undantaget VD, Riskkontroll och Compliance som ej får rörlig ersättning kopplat till bankens lönsamhet. Personal som inte ingår i den verkställande ledningen eller utgör särskild reglerad personal har rätt att vid utbetalningstillfället välja att antingen ta ut hela beloppet som rörlig ersättning i kontanter eller låta banken placera pengarna i resultatandelsstiftelsen Guldeken. En placering i Guldeken innebär en inlåst fondplacering under minst fem år. Övriga förmåner avser tjänstebil och ränteförmån.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar i enlighet med FFFS 2011:1 lämnas på bankens hemsida www.sodradalarnassparbank.se

Pensionsförpliktelser mm

VD har rätt att avgå med pension vid 60 års ålder med pensionsbelopp enligt individuellt avtal. Pensionsförsäkringspremier för VD uppgår till 397 tkr under året. Bankens har en utestående pensionsförpliktelse för föregående VD under perioden mellan 60 och 65 år som per 2014-12-31 uppgick till 3,7 mkr exkl löneskatt. Motsvarande belopp är säkrad genom inbetalning i en kapitalförsäkring.

Vid uppsägning från bankens sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är 12 månader. Verkställande direktören har därutöver rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner. Vid uppsägning från bankens sida efter det att verkställande direktören uppnått 55 års ålder utgår ytterligare sex månadslöner i avgångsvederlag. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare sex månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare	2014	2013
Verkställande direktör och ställföreträdande verkställande direktör	3 104	722
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	5 412	1 498
Summa	8 516	2 220

Banken har till ledande befattningshavare per 2014-12-31 beviljat krediter på totalt 8,5 Mkr varav 3,2 Mkr avser krediter med fullgod pantsäkerhet och 5,3 Mkr avser krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Medelantalet anställda	2014	2013
Sparbanken		
- varav kvinnor	26	27
- varav män	18	16
Totalt	44	43

Könsfördelning i ledningen

Styrelsen		
- antal kvinnor	5	4
- antal män	5	6
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	2	4
- antal män	2	4

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2014	2013
KPMG - Internrevision		
Revisionsuppdrag	663	739
Deloitte - Externrevision		
Revisionsuppdrag	129	264
EY - Externrevision		
Revisionsuppdrag	274	0

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

11 Övriga rörelsekostnader	2014	2013
Avgifter till centrala organisationer	-1 084	-882
Försäkringskostnader	-1 047	-1 339
Säkerhetskostnader	-580	-521
Marknadsföringskostnader	-1 865	-1 343
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-32	0
Övriga rörelsekostnader	-986	-1 047
Summa	-5 595	-5 132

12 Kreditförluster, netto	2014	2013
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-7 965	-8 522
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	1 251	6 746
Årets nedskrivning för kreditförluster	-846	-2 553
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	290	246
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	1 447	1 760
<i>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</i>	<i>-5 823</i>	<i>-2 323</i>
Ansvarsförbindelser		
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	195	-701
Årets nettokostnad för kreditförluster	-5 628	-3 024

13 Nedskrivning av finansiella tillgångar	2014	2013
Andelar i Dalarnas lokala kreditgarantiförening	-100	0
Summa	-100	0

14 Bokslutsdispositioner	2014	2013
Återföring av periodiseringsfond	0	7 000
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	132	3
Summa	132	7 003

15 Skatter	2014	2013
Redovisat i resultaträkningen		
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)]		
Periodens skattekostnad	-8 172	-10 410
Uppskjuten skattekostnad (-) /skatteintäkt (+)]	-5	-197
Totalt redovisad skattekostnad	-8 177	-10 607

Avstämning av effektiv skatt avseende periodens skattekostnad	2014	2014	2013	2013
	%		%	
Resultat före skatt		41 310		50 676
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	-9 088	22,0%	-11 149
Ej avdragsgilla kostnader	-0,1%	-44	-0,1%	-64
Ej skattepliktiga intäkter	2,3%	960	1,6%	819
Schablonränta på periodiseringsfond	0,0%	0	-0,03%	-16
Redovisad effektiv skatt	-19,8%	-8 172	-20,5%	-10 410

Ingen skatt är hänförlig till övrigt totalresultat

Redovisat i balansräkningen

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder

Uppskjutna skattefordringar avser uppskjuten skatt på pensionsåtagande för fd VD

	2014	2013
Uppskjuten skattefordran		
Pensionsavsättningar	1 001	1 006
Skattefordringar/-skulder, netto	1 001	1 006

16 Utlåning till kreditinstitut	2014	2013
Swedbank		
- svensk valuta	198 089	276 879
- utländsk valuta	4 468	9 071
Övriga	110 305	143 567
Summa	312 862	429 517

17 Utlåning till allmänheten

2014 2013

Utestående fordringar, brutto

- svensk valuta 2 238 201 1 985 588
 - utländsk valuta 0 503

Summa 2 238 201 1 986 090

Varav: osäkra 16 732 26 609

individuell nedskrivning (specifikation se nedan) 5 019 7 384

Redovisat värde, netto 2 233 182 1 978 707

Förändring av nedskrivningar, tkr

Ingående balans 1 januari 2014 7 384 0 7 384

Årets nedskrivning för kreditförluster 651 0 651

Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster -1 251 0 -1 251

Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster -1 765 0 -1 765

Utgående balans 31 december 2014 5 019 0 5 019

Ingående balans 1 januari 2013

Årets nedskrivning för kreditförluster 3 254 0 3 254

Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster -6 746 0 -6 746

Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster -1 760 0 -1 760

Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster 7 384 0 7 384

18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

2014 2013

	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare än staten				
- svenska bostadsinstitut	69 109	69 109	69 235	69 235
- icke finansiella företag	119 047	119 047	136 479	136 479
- finansiella företag	114 970	114 970	150 413	150 413
Summa emitterade av andra låntagare	303 126	303 126	356 127	356 127
varav: Förlagsbevis	10 456	10 456	10 324	10 324
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	303 126	303 126	356 127	356 127
varav: Noterade värdepapper på börs		303 126		356 127

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden 3 126 1 880

Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden 0 0

19 Aktier och andelar

	2014	2013
Handelslager	35 297	19 832
För skydd av fordran	0	0
Övriga	72 439	67 995
Summa aktier och andelar	107 736	87 827
varav: Noterade värdepapper på börs	104 035	83 472
Onoterade värdepapper	3 701	4 355

Fördelat per företag 2014

	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank AB	351 600	68 640	68 738
- Sparbankernas Kort AB	121	0	121
- Indecap AB	10	0	2 576
- Sparbankernas Försäkring AB	883	0	994
- Svealands Risk och Compliance AB	10 000	0	10
Övriga	0	35 297	35 297
Summa	362 614	103 937	107 736

Fördelat per företag 2013

	Antal	Börsvärde	värde
Aktier			
- Swedbank AB	351 600	63 640	63 640
- Sparbankernas Kort AB	121	0	121
- Indecap AB	10	0	2 576
- Sparbankernas Försäkring AB	962	0	1 083
- Svealands Risk och Compliance AB	10 000	0	10
- Dalarnas lokala kreditgarantiförening	200	0	100
Bostadsrätter			
- Bostadsrättsbevis	1	0	465
Övriga	0	19 832	19 832
Summa	362 894	83 472	87 827

20 Materiella tillgångar

	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Ingående balans 1 januari 2013	18 155	7 001	25 156
Förvärv	121	0	121
Avyttringar	-1 400	0	-1 400
Utgående balans 31 december 2013	16 876	7 001	23 877

Ingående balans 1 januari 2014	16 876	7 001	23 877
Förvärv	3 538	0	3 538
Avyttringar	-648	0	-648
Utgående balans 31 december 2014	19 766	7 001	26 767

<i>Avskrivningar</i>			
Ingående balans 1 januari 2013	-14 913	-4 072	-18 985
Årets avskrivningar	-905	-140	-1 045
Avyttringar	1 397	0	1 397
Utgående balans 31 december 2013	-14 421	-4 212	-18 633

Ingående balans 1 januari 2014	-14 421	-4 212	-18 633
Årets avskrivningar	-789	-140	-929
Avyttringar och utrangeringar	418	0	418
Utgående balans 31 december 2014	-14 792	-4 352	-19 144

Redovisade värden

Per 1 januari 2013	3 242	2 929	6 171
Per 31 december 2013	2 455	2 789	5 244
Per 1 januari 2014	2 455	2 789	5 244
Per 31 december 2014	4 974	2 649	7 623

Taxeringsvärden

Taxeringsvärden, byggnader	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Taxeringsvärden, mark	3 193	3 193
	0	0

21 Övriga tillgångar	2014	2013
Förfallna räntefordringar	8	5
Övriga tillgångar	6 068	4 103
Summa	6 076	4 108
22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2014	2013
Förutbetalda kostnader	785	466
Upplupna ränteintäkter	2 643	2 629
Upplupna provisionsintäkter	6 081	6 996
Övrigt	53	14
Summa	9 562	10 105
23 Skulder till kreditinstitut	2014	2013
Swedbank AB		
- svensk valuta	0	0
- utländsk valuta	0	281
Övriga	0	1 035
Summa	0	1 316
Beviljad limit hos Swedbank	50 000	50 000
Varav: kontokredit	50 000	50 000
24 Inlåning från allmänheten	2014	2013
Allmänheten		
- svensk valuta	2 541 848	2 459 800
- utländsk valuta	4 408	9 255
Summa	2 546 256	2 469 056
<i>Inlåningen per kategori av kunder</i>		
Offentlig sektor	112 954	124 347
Företagssektor	523 298	497 879
Hushållssektor	1 759 083	1 776 075
Varav: enskilda företagare	413 065	462 102
Övriga	150 921	70 755
Summa	2 546 256	2 469 056
25 Övriga skulder	2014	2013
Leverantörsskulder	623	557
Anställdas källskattemedel	776	784
Övriga skulder	5 897	7 312
Summa	7 296	8 653
26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2014	2013
Upplupna räntekostnader	791	1 265
Övriga upplupna kostnader	4 868	7 718
Förutbetalda intäkter	12	37
Summa	5 671	9 020
27 Avsättning för pensioner och liknande förplikteler	2014-12-31	2013-12-31
Avsättning för pensionsåtagande, inkl särskild llöneskatt	4 551	4 572
Summa	4 551	4 572

28 Övriga avsättningar	2014	2013
Avsättning till allmännyttiga ändamål, Samhällsengagemang	5 156	4 679
Totalt	5 156	4 679

Avsättning Samhällsengagemang

Redovisat värde vid periodens ingång	4 679	4 845
Avsättningar som gjorts under perioden ¹	1 000	1 000
Belopp som tagits i anspråk under perioden	-522	-1 166
Redovisat värde vid periodens utgång	5 156	4 679

¹ Avsättningar som gjorts under året inkluderar befintliga avsättningar

29 Obeskattade reserver	2014	2013
<i>Akkumulerade avskrivningar utöver plan:</i>		

Inventarier

Ingående balans 1 januari	742	745
Årets avskrivningar utöver plan	0	0
Årets återföringar av avskrivningar utöver plan	-132	-3
Utgående balans 31 december	610	742

Summa obeskattade reserver

610	742
------------	------------

30 Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital.

Reservfond

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

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. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen. I denna reserv ingår även den effektiva andelen i kassaflödessäkring, dvs den ackumulerade nettoförändringen.

31 Ansvarförbindelser	2014	2013
<i>nominellt belopp</i>		
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	1 047	1 115
- Garantiförbindelser - övriga	15 994	14 420
- Finansbolag	19 199	17 467
Summa	36 240	33 002

32 Övriga åtaganden	2014	2013
<i>nominellt belopp</i>		
- Kreditlöften	95 664	72 353
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	183 763	219 760
- Pensionsåtagande	3 706	3 706
Summa	283 133	295 819

33 Närstående

Närståenderelationer

Det finns personer i bankens ledning och styrelse som kontrollerar företag som är kund i banken. Företagen har krediter i banken som uppgår till 9,6 mkr (0 mkr) och tillgångar som uppgår till 10,6 mkr (0,3 mkr). Räntan är prissatt med marknadsmässiga villkor.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10.

34 Finansiella tillgångar och skulder

2014

	Redovisat värde					Total	Verkligt värde
	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen (FVO)	Innehav för handelsändamål	Initialt identifierade till verkligt värde	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas		
Kassa	0	0	0	5 194	0	0	5 194
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	312 862	0	0	312 862
Utlåning till allmänheten	0	0	0	2 233 182	0	0	2 233 182
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	303 126	0	0	0	0	303 126
Aktier och andelar	0	0	0	107 736	0	0	107 736
Upplupna intäkter	0	0	0	8 778	0	0	8 778
Summa	0	303 126	2 560 016	107 736	0	2 970 878	3 383 721
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	0	2 546 256	0	2 546 256
Derivat	492	0	0	0	0	0	492
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0
Upplupna kostnader	0	0	0	0	791	0	791
Summa	492	0	0	0	2 547 047	2 547 539	2 547 579

2013

	Redovisat värde					Total	Verkligt värde
	Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen (FVO)	Innehav för handelsändamål	Initialt identifierade till verkligt värde	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas		
Kassa	0	0	0	5 959	0	0	5 959
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	429 517	0	0	429 517
Utlåning till allmänheten	0	0	0	1 978 707	0	0	1 978 707
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	356 127	0	0	0	0	356 127
Aktier och andelar	0	0	0	87 827	0	0	87 827
Upplupna intäkter	0	0	0	9 639	0	0	9 639
Summa	0	356 127	2 423 822	87 827	0	2 867 776	2 858 137
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	1 316	0	1 316
In- och upplåning från allmänheten	0	0	0	0	2 469 056	0	2 469 056
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0
Upplupna kostnader	0	0	0	0	1 264	0	1 264
Summa	117	0	0	0	2 471 636	2 471 753	2 471 753

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig banken av andra värderingstekniker. Banken använder observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att banken gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument
Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.
Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde liksom kvantitativa upplysningar om värderingar till verkligt värde och känsligheter framgår nedan. I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

2014

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten	0	2 233 182	0	2 233 182
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	303 126	0	0	303 126
Aktier och andelar	104 035	0	2 576	106 611
Summa	407 161	2 233 182	2 576	2 642 919
In- och upplåning från allmänheten	0	2 546 256	0	2 546 256
Derivat	0	532	0	532
Summa	0	2 546 788	0	2 546 788

2013

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten	0	1 978 707	0	1 978 707
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	356 127	0	0	356 127
Aktier och andelar	63 640	19 832	2 576	86 048
Summa	419 767	1 998 539	2 576	2 420 882
In- och upplåning från allmänheten	0	2 469 056	0	2 469 056
Derivat	0	117	0	117
Summa	0	2 469 173	0	2 469 173

Under året har inga väsentliga förflyttningar gjorts mellan nivåerna.

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 tabellerna 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. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av bankens finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värdet som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om. Värderingen av ränteswappar är en kassaflödesmodell som utgår från det framtida finansiella kassaflödet. Diskonteringsräntan bestäms av en fördefinierad räntekurva som inhämtas från marknadskvoterings. Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Då de är inte föremål för daglig handel på en aktiv marknad har det verkliga värdet hittills beräknats från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Innehavet i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Aktieinnehavet i Indecap AB värderas till verkligt värde utifrån en utomstående värdering i samband med ägarspridning.

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.

35 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Bankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier. Banken har per årsskiftet inte identifierat kritiska bedömningar avseende klassificeringen av bankens finansiella tillgångar eller skulder.

Säkringskvalifikationer

Avgörande för att finansiella instrument ska kvalificera som säkringsrelation är att banken förväntar sig att säkringen ska vara effektiv över säkringsinstrumentets löptid.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

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

Fastställande av verkligt värde

Bankens redovisningsprinciper för värdering till verkligt värde framgår av Not 2 Redovisningsprinciper. Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde framgår av not 34 Finansiella tillgångar och skulder.

36 Kapitaltäckning

Nya kapitaltäckningsregler trädde i kraft den 1 januari 2014 i enlighet med tillsynsförordning (575/2013/EU) som är en del av implementeringen av Basel III-regelverket. I och med att det nya regelverket trätt ikraft upphör bankens kapitaltäckningsrapportering enligt Basel II. Termer och uttryck har anpassats till gällande EU-förordning 575/2013 (tillsynsförordningen). De delar av EU-regelverket som är skrivna i direktivform kommer att genomföras i Sverige genom svensk lagstiftning som trädde i kraft 2 augusti 2014.

Syftet med kapitaltäckningsreglerna är att säkerställa att banker har tillräckligt med kapital för att täcka riskerna i sin verksamhet. Vidare syftar de till att skapa en motståndskraftig finansiell sektor som kan stå emot finansiella kriser. Reglerna innebär att bankens kapitalbas minimum ska täcka de föreskrivna kapitalkraven enligt Pelare 1, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, operativa risker och valutarisker. Dessutom omfattar kapitalkravet i regelverket ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärdering, IKU, och de krav som styrelsen ställer på verksamheten, även kallat Pelare 2 krav.

Vid beräkning av kapitalkrav för kreditrisk enligt Pelare 1 använder banken schablonmetoden vilket innebär att bankens tillgångar fördelas i olika exponeringsklasser med definierade riskvikter. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden, vilket innebär att det riskvägda beloppet utgår från ett genomsnitt av de tre senaste årens intäkter.

Översynen av bankens kapitalbehov utgör en integrerad del av bankens årliga verksamhetsplan. Kapitalsituationen följs löpande upp under året och en större utvärdering genomförs i samband med bankens årliga IKU-arbete (intern kapitalutvärdering).

Banken hade per 31 december 2014 en kapitalbas om 348 439 tkr att jämföra med det lagstadgade kapitalkravet om 166 280 tkr, vilket innebär att banken har ett betydande överskottskapital i förhållande till det lagstadgade minimikrav.

Bankens kärnprimärkapitalrelation uppgick för perioden till 16,8 %. Banken har således en god kapitaltäckning som uppfyller såväl lagstadgade som internt ställda krav. Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen. Mer information om bankens riskhantering lämnas i not 3.

De nya kapitaltäckningsreglerna inför en ny typ av kapitalkrav, så kallade buffertkrav, för att förebygga och motverka såväl cykliska som strukturella systemrisker.

Per september 2014 infördes kravet för kapitalkonserveringsbufferten som gäller alla institut. Kapitalkonserveringsbufferten är 2,5 % av institutets riskvägda tillgångar. Bufferten kan ses som stötdämpare vars huvudsakliga syfte är att undvika att instituten bryter mot de kapitalbaskrav som finns. För att säkerställa att buffertarna fyller sitt syfte i perioder av stressade marknadsförhållanden ska de bestå av kärnprimärkapital.

Banken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på bankens hemsida www.sodradalarnassparbank.se.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m m enligt gällande regelverk. Detta innebär att jämförande uppgifter för 2013 är beräknade utifrån det regelverk som gällde då och har alltså inte räknats om för att reflektera det regelverk som trätt ikraft under 2014.

Kapitalbas

	2014	2013
<i>Kärnprimärkapital*: instrument och reserver</i>		
Reservfond	353 633	
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	353 633	<i>ET</i>
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka sparbanken har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10,00 procent)	-5 194	
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-5 194	<i>ET</i>
Summa Kärnprimärkapital *	348 439	<i>ET</i>
<i>Primärkapital</i>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen		378 610
Förslag till avsättning till allmännyttiga ändamål		-1 000
Obeskattad reserv		579
Avgår: - uppskjutna skattefordringar		-1 006
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde		-23 978
Avräkning av aktier och andra tillskott		-39 662
Summa Primärkapital	348 439	313 543
<i>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</i>		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	0	23 978
Avräkning av aktier och andra tillskott	0	-23 978
Supplementärt kapital	0	0
Totalt kapital, Kapitalbas	348 439	313 543

Kapitalrelationer, buffertar m.m.

	2014
Totala riskvägda tillgångar	2 078 499
Kärnprimärkapitalrelation *	16,76%
Primärkapitalrelation	16,76%
Kapitalrelation	16,76%
<i>Relationen nedan avser i förhållande till totalt riskvägda tillgångar</i>	
Buffertkrav	2,5%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	12,3%
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka sparbanken har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10,00 procent)	40 557

* Begreppet kärnprimärkapital finns endast för innevarande år på grund av ändrade kapitaltäckningsregler.

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

	2014		2013	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings belopp
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Exponeringar mot institut	6 975	87 193	9 043	113 041
Exponeringar mot företag	68 661	858 268	65 513	818 910
Exponeringar mot hushåll	45 359	566 983	41 437	517 958
Exponering mot fast egendom säkrad genom panträtt	21 980	274 747	20 206	252 581
Fallerade exponeringar	1 404	17 556	ET	ET
Oreglerade poster	ET	ET	396	4 951
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	554	6 921	554	6 924
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	2 824	35 296	1 051	13 141
Aktieexponeringar	2 829	35 363	0	0
Övriga poster	1 515	18 935	1 252	15 648
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	152 101	1 901 262	139 452	1 743 154
<i>Operativ risk</i>				
Operativ risk enligt basmetoden	13 917	173 962	12 819	160 238
Summa exponeringsbelopp för operativ risk	13 917	173 962	12 819	160 238
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	262	3 275	ET	ET
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav*	166 280	2 078 499	152 271	1 903 392
<i>Buffertkrav</i>				
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert**	51 962			
Summa buffertkrav	51 962			

* Minimikapitalkrav utgör 8 % av totalt riskvägt belopp.

** Består av kärnprimärkapital motsvarande 2,5 % av totalt riskvägt belopp.

37 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2017-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypotekslån till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkringssparande till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring.

Banken har per 2014-12-31 förmedlat en total volym på 3,1 mdr (2,9 mdr). För detta har banken erhållit en provisionsersättning för 2014 på 17,8 mkr (17,2 mkr), Hypoteksprovision redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalade provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner. Fondprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner och försäkringsprovisionen som övriga provisionsintäkter. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

Sparbankens styrelse

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

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen, Hedemora den 24 mars 2015.

Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 15 april 2015.



Örjan Andersson
Ordförande



Helena Blom
Vice ordförande



Arne Hedlund
Vice ordförande



Maria Gullersbo



Birgitta Olsson Hedlund



Lars-Göran Karlsson



Jan Larsson



Henric Schef



Mirja Herrdin
Verkställande direktör



Jonas Nyberg
Stf Verkställande direktör



Eva Bodén
Personalrepresentant



Ann Frisk
Personalrepresentant

Min revisionsberättelse har avgivits den ²⁴ mars 2015



Peter Strandh
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Södra Dalarnas Sparbank, org.nr 582000-5345

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Södra Dalarnas Sparbank för räkenskapsåret 2014-01-01 - 2014-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur sparbanken upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i sparbankens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Södra Dalarnas Sparbanks finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för 2013 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad 26 mars 2014 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Södra Dalarnas Sparbank för 2014-01-01 - 2014-12-31.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt sparbankslagen och sparbankens reglemente.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med sparbankslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot sparbanken.

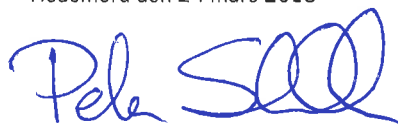
Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med sparbankslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Jag tillstyrker att sparbanksstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Hedemora den 24 mars 2015



Peter Strandh,

Auktoriserad revisor

Företagsstyrning

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

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

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 26 huvudmän. Av dessa väljs fyra st av Hedemora kommun, sex st av Avesta kommun och tre st av Sätters kommun, resterande väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns under rubriken Sparbankens Huvudmän.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av Alf Arvidsson som ordförande samt ledamöterna Gunilla Nordholm och Laila Borger. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

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

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämman, består av åtta ledamöter. Därutöver ingår VD, Stf VD samt två personalrepresentanter. Av styrelsens ledamöter är tre kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns under rubriken Sparbankens Huvudmän. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och verkställande direktören lämnas i not 10 under Allmänna administrationskostnader. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelse ordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt tillser att ledamöternas arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att anställa verkställande direktör, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2014 har styrelsen sammanträtt vid 11 tillfällen och vid ordinarie sparbankstämman samt vid extrastämma augusti. Utöver detta har man haft fem utbildningsdagar och ett strategimöte. Styrelsesammanträdena har bl a behandlat års- och delårsbokslut, riskanalyser, verksamhetsplan tre år framåt inklusive kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang och revisionsrapporter.

Internrevision

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

Styrelseutskott

Styrelsen arbetar i dessa fem utskott: Kreditutskott, utskott för samhällsengagemang samt tre olika utskott som hanterar bankens risker.

Kreditutskott

Utskottet fattar beslut i kreditfrågor enligt fastställd delegeringsinstruktion. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I utskottet ingår styrelsens ordförande, styrelsens viceordförande, VD samt kreditchef.

Utskottet för samhällsengagemang

Utskottet fattar beslut kring vilka projekt inom samhällsengagemang som banken ska ge ekonomiskt bidrag till. I utskottet ingår en huvudman, två styrelseledamöter, Verkställande direktör och marknadschef. Styrelsens ordförande är adjungerad.

Riskutskott

I banken finns tre riskutskott. Utskott för Kreditrisker, för Finansiella risker samt för Operativa risker. Riskutskotten sammanträder varje kvartal. I utskotten finns styrelseledamöter som väljs på ett år i taget, därefter får de ett nytt riskområde att arbeta med. Riskutskotten leds av operativa chefer i banken. Bankens IKU arbete integreras i riskutskottens arbete.

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

Sparbankens Huvudmän 2014

Namn	Ort	Vald första gången	Mandatperiod per årsstämma
Valda av kommunfullmäktige i Hedemora kommun			
Drugge, Erica	Hedemora	1996	2015
Hedqvist, Anita	Hedemora	2007	2015
Fagerström, Kajsa-Lena	Hedemora	2011	2015
Ericson, Bo	Hedemora	2014	2018
Valda av kommunfullmäktige i Avesta kommun			
Borger, Laila	Avesta	2006	2015
Broström, Birgitt	Avesta	2006	2015
Siljebäck, Per-Axel	Avesta	2006	2015
Ekström, Sven-Olov	Avesta	2011	2015
Lönnerberg, Lars-Åke	Avesta	2011	2015
Mörk, Sten-Åke	Avesta	2012	2015
Valda av kommunfullmäktige i Sätters kommun			
Åberg, Gunnar	Säter	1999	2015
Larsson, Monica	Säter	2011	2015
Hjort, Eva	Säter	2014	2015
Valda av huvudmännen			
Nordholm, Gunilla	Hedemora	1992	2015
Engsäs Jan	Hedemora	2007	2015
Perers Lars	Avesta	2011	2015
Arvidsson, Alf	Söderbärke	2014	2015
Grummas Claes	Säter	2012	2016
Åberg Stig	Säter	1997	2017
Arfs, Carl-Erik	Hedemora	1998	2017
Ruth Joakim	Hedemora	2001	2017
Salåker Bengt	Hedemora	1999	2018
Karlsson Mats	Avesta	2010	2018
Nordström, Anna-Maria	Hedemora	2010	2018
Odenius, Anita	Hedemora	2014	2018
Perers, Per	Avesta	2014	2018

Kontorsförteckning

Hedemora	Box 204	Hökartorget 5	776 28 Hedemora
Långshyttan		Klostergatan 1	770 70 Långshyttan
Stora Skedvi		Sockenvägen 2	783 92 Stora Skedvi

Sparbankens styrelse & revisor 2014

Ordinarie ledamöter		Valda första gången	Mandatperiod t o m Sparbanksstämman
Andersson Örjan	Ordförande	2012	2015
Blom, Helena	Vice ordförande	2013	2015
Hedlund, Arne	Vice ordförande	2007	2015
Gullersbo, Maria		2012	2016
Karlsson, Lars-Göran		2011	2016
Larsson, Jan		2014	2016
Olsson-Hedlund, Birgitta		2007	2015
Schef, Henric		2013	2015
Bodén, Eva *		2014	2016
Frisk, Ann *		2012	2015
Herrdin, Mirja	Verkställande direktör		
Nyberg, Jonas	Ställföreträdande VD		
Revisorer			
Strandh, Peter	Ernst & Young	2014	2016
Ersättare			
Nilsson, Jesper	Ernst & Young	2014	2015
Valberedning ordinarie	Ersättare		
Arvidsson, Alf	Arfs, Carl-Erik		
Nordholm, Gunilla	Drugge, Erica		
Borger, Laila	Broström, Birgitt		
Klagomålsansvarig			
Wahlert, Catharina			

* *Personalrepresentanter*