

Årsredovisning 2009

Valdemarsviks
Sparbank



INNEHÅLL:

VD kommentar.....	1
Förvaltningsberättelse.....	2
Fem år i sammandrag.....	4
Förslag till disposition av bankens vinst	5
Resultaträkning och Balansräkning.....	6
Kassaflödesanalys och förändring av eget kapital.....	7
Noter till balans- och resultaträkning samt redovisningsprinciper.....	8
Kapitaltäckning.....	29
Styrelsens påskrifter.....	31
Revisionsberättelse.....	32
Bankens huvudmän, styrelse m.fl.....	33
Företagsstyrning.....	34
Bankens personal.....	35

Sparbanksstämman äger rum onsdagen den 28 april, kl. 18.30

VD har ordet

– för Ditt och Bygdens bästa –

Sparbanksidén – bank med lokal förankring, som med en självständig styrelse och med huvudmän hämtade från det egna verksamhetsområdet är djupt rotad i det svenska samhället. Det har vi med all tydlighet sett under senare tid.

De fristående sparbankerna, i samarbete med varandra, står sig väl i konkurrensen med de stora bankaktörerna som styrs centralt. Detta är Valdemarsviks Sparbank ett exempel på. Vi är en gammal bank men med moderna idéer och verksamhetsformer som gör att vi är väl rustade för att möta de krav som såväl myndigheter och kunder ställer på oss.



När vi nu presenterar 2009-års verksamhet handlar det om ett år som till stor del gått i krisens tecken på såväl global som nationell nivå när det gäller näringsliv och samhälle. Det är därför med tillfredsställelse som vi nu i vår bank kan visa upp ett resultat som vi är helt nöjda med. Vi har också en stark balansräkning och kapitalbas som väl överstiger de krav som myndigheterna ställer på bankerna.

För att stimulera konjunkturutvecklingen har riksbanken hållit en låg räntenivå. Det har betytt att bankernas inlånings- och utlåningsräntor har legat lägre än vad de gjort på mycket länge. Tar man så hänsyn till bland annat den låga inflation som rått under 2009 framstår riksbankens räntepolitik som väl avvägd.

Vi bedriver bank aktivt. Det betyder bland annat att vi engagerar oss i ungdomars möjlighet att få arbete på den egna orten. Tillsammans med de lokala företagen lyfter vi frågan om att skapa arbetstillfällen som gör att våra ungdomar inte behöver flytta från orten. För att vår bygd skall utvecklas är det här en viktig fråga för såväl näringslivets utveckling som för kommunens framtid.

Vår bank vill i allt erbjuda en välkomnande miljö. Som ett led i den strävan har vi under verksamhetsåret gett banklokalen en förändrad, snygg och praktisk utformning. Vi vill att våra kunder ska trivas och känna sig hemma med såväl personal som lokal och tjänster. Vår placering med banklokal mitt i centrala Valdemarsvik och i Gusum gör det lätt att nå oss.

Vi är till för bygden. Så har det alltid varit och så är det alltjämt.

Valdemarsvik i mars 2010

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'Håkan Eriksson', written over a faint circular stamp or watermark.

Håkan Eriksson
Verkställande direktör

Redovisning för verksamhetsåret 2009

Styrelsen för Valdemarsviks Sparbank får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2009, bankens 105:e verksamhetsår

Förvaltningsberättelse

Allmänt

Valdemarsviks Sparbank bedriver in- och utlåningsverksamhet tillsammans med andra universalbanksaktiviteter för privatpersoner, företag, kommun och organisationer inom Valdemarsviks kommun och delar av Västerviks och Åtvidabergs kommuner. Inom verksamhetsområdet är sparbanken ensamt kreditinstitut med lokal kontorsrepresentation.

Sparbankens utveckling

Balansomslutning

Sparbankens balansomslutning uppgår till 985 Mkr (902 Mkr), vilket är en ökning med 9,2 %. Medelomslutningen (MO), dvs. genomsnittet av omslutningen vid varje månadsskifte under året, uppgick till 937 Mkr (891 Mkr) och har därmed ökat med 5 %.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten ökade under året till 843 Mkr eller med 79 Mkr. Det motsvarar en ökning med 10,3 procent.

Förmedlat sparande i Swedbank Fonder och Swedbank Försäkring uppgick vid årsskiftet till 764 Mkr, en ökning med 139 Mkr, eller 22 procent.

Utlåning

Sparbankens totala utlåning till allmänheten – efter avdrag för befarade kreditförluster – uppgick vid 2009 års utgång till 857 Mkr, en ökning med 68 Mkr, eller med 9 procent.

Sparbankens utlåningsstock i Swedbank Hypotek AB uppgår till 645 Mkr, en ökning med 50 Mkr, eller med 8 % under år 2009.

Aktier i Swedbank AB

Vid ingången av 2009 ägde sparbanken 169 000 stamaktier och 103 090 preferensaktier i Swedbank till ett värde av 12,1 Mkr.

Vid Swedbanks nyemission under året erhöles teckningsrätter. Dessa har avyttrats med en vinst på 3,6 Mkr. Värdet av teckningsrätterna har enligt god redovisningssed bokförts som utdelning. Mellanskillnaden mellan vad som erhållits vid försäljningen och vad som bokförts som utdelning har bokförts som nettoresultat av finansiella transaktioner. Marknadsvärdet av aktieinnehavet vid slutet av 2009 uppgick till 19,3 Mkr. Aktierna är bokförda till marknadsvärdet.

Affärsvolym

Sparbankens totala affärsvolym uppgick på balansdagen till 3 365 Mkr (2 984 Mkr), vilket är en ökning med 12,8 % jämfört med föregående år.

Kapitalbas

Sparbankens kapitalbas uppgår till 115,1 Mkr (106,8 Mkr). Bankens totala kapitalkrav är 61,4 Mkr (57,7 Mkr), vilket innebär en kapitaltäckningskvot med 1,87 (1,85).

Sparbankens resultat

Sparbankens resultat före kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar uppgår till 10,7 Mkr, vilket är en minskning med 4,6 Mkr. jämfört med förra året. Rörelseresultatet uppgår till 10,7 Mkr eller en ökning med 17,2 Mkr. Förändringen beror främst på att förra året belastades av reserveringar för kreditförluster och en stor nedskrivning av aktieinnehavet i Swedbank. Resultatet i år har påverkats negativt av omfattande ombyggnadsarbete på kontoret i Valdemarsvik, medan försäljning av teckningsrätter vid Swedbanks nyemission har påverkat resultatet positivt.

Räntenettet för år 2009 har minskat med 4,5 Mkr, främst på grund av ogynnsamt ränteläge för banken. Detta har inte kunnat kompenseras genom ökning av in- och utlåningsvolymerna. Marginalen mot allmänheten, dvs. skillnaden mellan den ränta banken betalar för inlåning och den ränta banken får för utlåning, har minskat under året.

Provisionsnettot är oförändrat jämfört med föregående år.

Allmänna administrationskostnader har ökat med 2,6 Mkr sedan 2008. Bland dessa kostnader ingår kostnader för ombyggnation av bankens lokal i Valdemarsvik.

Personal

Antalet anställda i sparbanken uppgår vid årets slut till 23 personer. Med arbetsmättet 1 730 timmar för en helårsarbetare, uppgår medelantalet anställda i banken under året till 21, varav 15 kvinnor och 6 män. Under året har två anställda valt att sluta sin anställning med pension. För upplysningar om ersättningar och förmåner till bankens ledning hänvisas till not 10.

Prognos 2010

År 2009 kännetecknades av god volymtillväxt för in- och utlåningen, men minskad räntemarginal. Vi förväntar oss en måttlig volymtillväxt och förbättrad räntemarginal under det kommande året. Ökning av räntenettet och en viss ökning av provisionsintäkter förvänta öka bankens intäkter. Bankens omkostnader kommer att minska jämfört med år 2009, Förra året erhöles intäkter av engångsnatur i form av teckningsrätter från Swedbank. Vår bedömning är därför att resultatet kommer att bli i nivå med föregående år,

Riskhantering

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

I Sparbanken finns en samlad funktion för riskkontroll direkt underställd verkställande direktören, vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer. Denna riskkontrollfunktion är gemensam med sparbankerna i Vadstena och Åtvidaberg.

Kredit- och motpartsrisker

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

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

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

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning är låntagarens återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar i instrument som handlas på väl fungerande marknader och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

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

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och 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.

Beträffande sparbankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter hänvisas till Not.3.

Marknadsrisker

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

Ränterisk, definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid.

Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är genom s.k. gap-analys, som finns intagen i not 3 och som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Bankens mellanhavanden med kunder täcks genom mottransaktioner med Swedbank, varför någon valutarisk inte uppstår med undantag av bankens valutadepå.

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer. Banken är endast exponerad av aktiekursrisk genom aktieinnehavet i Swedbank AB.

Likviditetsrisker

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

Sparbankens riskhantering fokuseras här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, d v s värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Sparbankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av Not. 3.

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.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2009	2008	2007	2006	2005
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	3 365	2 984	3 045	2 815	2 464
förändring under året, %	12,8	-2,0	8,2	14,2	11,5
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolymen ²⁾					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 73,7 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	13,8	13,3	15,4	14,4	14,2
Kapitaltäckningskvot ¹⁾					
Kapitalbas i förhållande till totalt kapitalkrav	1,87	1,85	1,98		
Kapitaltäckningsgrad ¹⁾					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar				16,3	15,4
Primärkapitalrelation ¹⁾					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar				19,5	18,9
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,7	3,4	3,2	3,3	3,7
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,3	1,4	1,4	1,5	1,7
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,3	-0,2	0,5	0,6	0,5
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	6,1	-3,6	7,9	9,7	7,6
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,73	0,63	0,65	0,61	0,69
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,73	0,79	0,65	0,62	0,70
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	71	59	72	73	60
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,6	1,2	0,4	0,4	0,7
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	-	0,9	-	0,1	-
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	21	21	20	22	22
Antal kontor	2	2	2	2	2

¹⁾ Ändrat beräkningssätt genom införandet av Basel II regler

²⁾ Med affärsvolym avses in- och utlåning i egen balansräkning samt summan av lån och placeringar i andra institut för kunders räkning.

Fem år i sammandrag

Resultat- och balansräkning tkr	2009	2008	2007	2006	2005
Resultaträkning					
Räntenetto	25 474	29 952	27 248	25 699	25 743
Provisioner, netto	10 221	10 130	10 911	10 060	8 640
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-62	-833	190	42	20
Övriga intäkter	4 587	1 818	1 826	4 212	1 485
Summa intäkter	40 220	41 067	40 175	40 013	35 888
Allmänna administrationskostnader	-24 779	-22 179	-22 520	-21 307	-22 231
Övriga kostnader ¹⁾	-4 731	-3 628	-3 672	-3 054	-2 671
Summa kostnader före kreditförluster	-29 510	-25 807	-26 192	-24 361	-24 902
Resultat före kreditförluster	10 710	15 260	13 983	15 652	10 986
Kreditförluster	-18	-6 681	161	-622	-225
Nedskrivningar på finansiella tillgångar	0	-15 031			
Rörelseresultat	10 692	-6 452	14 144	15 030	10 761
Bokslutsdispositioner	-602	-9	-82	-9	10 421
Skatter	-1 997	-1 720	-3 159	-3 875	-5 764
Årets resultat	8 093	-8 181	10 903	11 146	15 418
Balansräkning					
Kassa	5 805	5 633	8 156	5 675	3 929
Utlåning till kreditinstitut	86 912	79 493	109 418	85 984	69 747
Utlåning till allmänheten	856 753	788 686	744 492	689 048	644 854
Räntebärande värdepapper	2 361	1 967	5 000		
Aktier och andelar	19 739	12 620	31 399	19 569	19 501
Materiella tillgångar	6 665	4 140	4 201	4 160	4 445
Övriga tillgångar	7 662	9 288	7 308	7 556	6 392
Summa tillgångar	985 897	901 827	909 974	811 992	748 868
Skulder till kreditinstitut	258	6 998	638	374	4 095
Inlåning från allmänheten	842 729	763 787	760 584	686 296	628 723
Övriga skulder	6 547	10 887	8 999	7 980	9 863
Summa skulder	849 534	781 672	770 221	694 650	642 681
Obeskattade reserver	760	158	149	67	58
Eget kapital	135 603	119 997	139 604	117 275	106 129
Summa skulder och eget kapital	985 897	901 827	909 974	811 992	748 868

¹⁾ inkl avskrivningar på materiella anläggningstillgångar

IFRS har tillämpats 2006 till 2009, med undantag av IAS 39 som har tillämpats 2007 till 2009.

Förslag till disposition av årets resultat

Sparbankens resultat enligt balansräkningen den 31 december 2009 utgör 8 092 722,45 kr.

Styrelsen föreslår att detta belopp överföres till reservfonden.

Reservfonden den 31 december 2009

119 997 242,22 kr

Fastställs styrelsens förslag ökas reservfonden med

8 092 722,45 kr

Reservfonden uppgår herefter till

128 089 964,67 kr

Resultaträkning

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2009	2008
Ränteintäkter		29 480	50 198
Räntekostnader		-4 006	-20 246
Räntenetto	4	25 474	29 952
Erhållna utdelningar	5	3 809	1 521
Provisionsintäkter	6	12 467	12 364
Provisionskostnader	7	-2 246	-2 234
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-62	-833
Övriga rörelseintäkter	9	778	297
Summa rörelseintäkter		40 220	41 067
Allmänna administrationskostnader	10	-24 779	-22 179
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	20	-761	-394
Övriga rörelsekostnader	11	-3 970	-3 234
Summa kostnader före kreditförluster		-29 510	-25 807
Resultat före kreditförluster		10 710	15 260
Kreditförluster, netto	12	-18	-6 681
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	0	-15 031
Rörelseresultat		10 692	-6 452
Bokslutsdispositioner	14	-602	-9
Skatt på årets resultat	15	-1 997	-1 720
Årets resultat		8 093	-8 181

Balansräkning

Per den 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>		
Tillgångar			
Kassa		5 805	5 633
Utlåning till kreditinstitut	16	86 912	79 493
Utlåning till allmänheten	17	856 753	788 686
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	2 361	1 967
Aktier och andelar	19	19 739	12 620
Materiella tillgångar	20	6 665	4 140
- Inventarier		3 634	932
- Byggnader och mark		3 031	3 208
Aktuell skattefordran		937	1 544
Övriga tillgångar	21	188	120
Uppskjuten skattefordran	15	862	1 033
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	5 675	6 591
Summa tillgångar		985 897	901 827
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	258	6 998
Inlåning från allmänheten	24	842 729	763 787
Övriga skulder	25	2 589	7 315
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	3 958	3 572
Summa skulder		849 534	781 672
Obeskattade reserver	27	760	158
Reservfond		119 997	128 178
Fond för verkligt värde		7 513	0
Årets resultat		8 093	-8 181
Summa eget kapital	28	135 603	119 997
Summa skulder och eget kapital		985 897	901 827
Poster inom linjen			
Ansvarsförbindelser			
- Garantier	29	23 391	29 627
Åtaganden	30	79 638	65 425
Ställda panter		inga	inga

Kassaflödesanalys

1 januari - 31 december	2009-12-31	2008-12-31
<i>tkr</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	10 692	-6 452
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	-43	960
Avskrivningar (+)	761	394
Kreditförluster (+)	268	7 248
Nedskrivning av finansiella tillgångar (+)	-	15 031
Inkomstskatt (-)	-1 997	-1 720
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	9 681	15 461
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning av utlåning till allmänheten (-)	-68 335	-51 442
Ökning av inlåning från allmänheten (+)	78 942	3 203
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-6 740	6 360
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	1 626	-1 980
Förändring av övriga skulder (+/-)	-4 297	1 232
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 877	-27 166
Investeringsverksamheten		
Investering i finansiella tillgångar (-)	-	-4 948
Försäljning av materiella tillgångar (+)	131	305
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-3 417	-639
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 286	-5 282
Årets kassaflöde	7 591	-32 448
Likvida medel vid årets början	85 126	117 574
Likvida medel vid årets slut ¹⁾	92 717	85 126

<i>tkr</i>	2009-12-31	2008-12-31
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa	5 805	5 633
Utlåning till kreditinstitut	86 912	79 493
Summa enligt balansräkningen	92 717	85 126

I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med 30 644 tkr (50 421 tkr) och ränteutbetalningar inkl. kapitaliserade räntor med 4 340 tkr (20 090 tkr).

¹⁾ Utöver likvida medel har banken en outnyttjad checkräkningskredit på 125 Mkr.

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt indirekt metod.

Rapport över förändringar i eget kapital

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Eget kapital
<i>tkr</i>				
Ingående eget kapital 2008-01-01	117 275	11 426	10 903	139 604
Vinsdisposition	10 903		-10 903	
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		-11 426		-11 426
Årets resultat			-8 181	-8 181
Utgående eget kapital 2008-12-31	128 178		-8 181	119 997
Ingående eget kapital 2009-01-01	128 178		-8 181	119 997
Vinsdisposition	-8 181		8 181	
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		7 513		7 513
Årets resultat			8 093	8 093
Utgående eget kapital 2009-12-31	119 997	7 513	8 093	135 603

Noter

1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2009 och avser Valdemarsviks Sparbank som är en sparbank med säte i Valdemarsvik. Adressen till huvudkontoret är Storgatan 15 A, Valdemarsvik.

2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom sklagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.2 och FFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 19 mars 2010. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 28 april 2010

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. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument i form av ränteswap, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas. Bland finansiella tillgångar som kan säljas redovisas aktier i Swedbank AB.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Sparbankens 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 aktuell period och framtida perioder.

Företagsledningen gör bedömningen att det inte finns några väsentliga osäkerhetsfaktorer eller osäkerhet i gjorda uppskattningar vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS, som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som företaget tillämpar från och med 1 januari 2009. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2009 har inte haft någon väsentlig effekt på företagens redovisning.

Upplysningar om finansiella instrument

Ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar med tillämpning från 1 januari 2009 påverkar företagens finansiella rapportering från och med årsredovisningen för 2009. Ändringarna medför huvudsakligen att nya upplysningskrav om finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen. Instrumenten delas in i tre nivåer beroende på kvaliteten på indata i värderingen. Indelningen i nivåer avgör hur och vilka upplysningar som ska lämnas om instrumenten; där nivå 3 med lägst kvalitet på indata omfattas av mer upplysningskrav än de andra nivåerna. Dessa upplysningskrav har främst påverkat not 31 nedan. Därutöver medför ändringen av IFRS 7 några förändringar avseende upplysningar om likviditetsrisk.

Enligt övergångsbestämmelserna i IFRS 7 behöver under första tillämpningsåret jämförande upplysningar inte lämnas för de upplysningar som krävs av ändringarna. Företaget har valt att frivilligt ändå lämna jämförande information för 2008 även avseende de upplysningar som tillkommit i och med ändringarna. Eftersom ändringarna inte påverkar hur redovisade belopp ska fastställas, har inga justeringar gjorts av belopp i de finansiella rapporterna.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Rådet för finansiell rapportering har godkänt de föreslagna ändringarna i RFR 2, vilket innebär att juridisk person från och med 2010 ska tillämpa rapportstrukturen enligt IAS 1. Innebörden är då bland annat att en rapport över totalresultat behöver infogas och vissa transaktioner som tidigare redovisats direkt mot eget kapital istället ska redovisas i övrigt totalresultat. De enda transaktioner som behöver redovisas direkt i eget kapital är ägartransaktionerna. För sparbankens del innebär detta att värdeförändringar på finansiella tillgångar i kategorin finansiella tillgångar som kan säljas kommer att redovisas i det så kallade övrigt totalresultat.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor. Valutaexponering förekommer endast i den utländska sedeldepån. Sparbanken har mottransaktioner med Swedbank till samma värde och utländska belopp som kundtransaktioner, varför någon valutaexponering för kundtransaktioner inte uppkommer i sparbanken.

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat i form av ränteswappar

Då säkringsredovisning enligt IFRS inte tillämpas redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar på derivat under posten "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

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

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget.

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

Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån.

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

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

Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning, aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett kvartalsbokslut. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är 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 värderas till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option).
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument i form av ränteswappar.
- 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 i form av skillnad mellan skattemässig avskrivning och avskrivning enligt plan avseende inventarier.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas avseende aktuellt år, med tillämpning av gällande skattesats, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare år.

Uppskjuten skattefordran avser skatt på orealiserade värdeförändringar på finansiella instrument och ränteswappar, vilken kommer att kunna tillgodoräknas vid realisation av tillgångarna. Aktuell skattesats vid räkenskapsårets utgång har tillämpats.

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, och obligationsfordringar. Bland skulder återfinns leverantörsskulder, samt derivat.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller 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 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. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

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.

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 s k 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.

Lånefordringar och kundfordringar

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

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar och omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar vilka redovisas i resultaträkningen. Realiserade värdeförändringar redovisas i resultaträkningen under posten "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

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 i form av ränteswappar med negativt verkligt värde.

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

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 alternativt om sådana uppgifter inte finns tillgängliga till 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.

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan.

Företaget har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värden inte kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 472 tkr (472 tkr).

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång 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. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar sparbanken dessa fordringar som osäkra också i de fall när sparbanken vid en kassaflödessäkring kommer fram till att full täckning finns för fordran vid ett eventuellt ianspråktagande av pant. Objektiva belägg utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet av en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

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

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.

Återföring av nedskrivningar

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

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

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.

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. Sparbanken 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 omföres tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital till resultaträkningen.

Återföring av tidigare gjord nedskrivning avseende tillgångar som kan säljas redovisas inte i resultaträkningen, utan tillförs "Fond för verkligt värde" under eget kapital.

Materiella tillgångar

Bankens materiella anläggningstillgångar består av inventarier och bankfastigheten i Valdemarsvik. Inventarier redovisas till anskaffningsvärde, minskat med planenliga avskrivningar över tillgångarnas bedömda nyttjandeperiod. Tillämpad avskrivningstid är 5 år.

I samband med övergången till förändrade redovisningsprinciper, har banken gjort en beräkning av effekter av fullständig tillämpning av komponentavskrivning av bankens fastighet. Då resultatet endast påverkas marginellt av förändrad avskrivning, har banken valt att använda samma avskrivningsprocent som tidigare. Det innebär att byggnad och markanläggning avskrivs planenligt med 1,75-2,5%. Det överensstämmer med skattemässigt högst tillåtna belopp.

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.

Ersättningar till anställda

Pensionering genom försäkring

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK), eller genom annat institut. Enligt IAS 19 avser en avgiftsbestämd plan för ersättningar efter avslutad anställning för vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas. Premier betalas baserade på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

Pensionering i egen regi

Förutom pensionering genom försäkring, finns belopp skuldfört i balansräkningen för att täcka visst pensionsåtagande mot en tidigare VD i banken. Denna avsättning följer Trygghetslagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandets storlek istället för att tillämpa IAS19 Ersättning till anställda.

Kortfristiga ersättningar

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

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

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

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

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

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

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

Denna riskkontrollfunktion är organiserad tillsammans med sparbankerna i Vadstena och Åtvidaberg.

Kreditrisk

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

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

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

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

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

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

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

Kreditriskexponering, brutto och netto 2009

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	612		612	612	
Pantbrev i villa- och fritids- fastigheter ³	236 879	2 154	234 725	216 496	18 229
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	59 537		59 537	58 145	1 392
Pantbrev i jordbruksfastigheter	295 609		295 609	291 059	4 550
Pantbrev i andra näringsfastigheter	68 614	902	67 712	52 530	15 182
Företagsinteckning	90 622	7 906	82 716	81 812	904
Övriga ⁵	205 618	2 864	202 754	20 876	181 878
varav: kreditinstitut	86 912		86 912		86 912
Summa	957 491	13 826	943 665	721 530	222 135
Värdepapper⁷					
- utan rating	2 361		2 361		2 361
Summa	2 361		2 361		2 361
Åtaganden					
Utställda finansiella garantier	23 391		23 391	8 799	14 592
Total kreditriskexponering⁶	983 243	13 826	969 417	730 329	239 088

Kreditriskexponering, brutto och netto 2008

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	10 997		10 997	10 997	
Pantbrev i villa- och fritids- fastigheter ³	187 553	1 017	186 536	169 544	16 992
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	59 420	0	59 420	57 590	1 830
Pantbrev i jordbruksfastigheter	277 831		277 831	272 833	4 998
Pantbrev i andra näringsfastigheter	75 867	1 982	73 885	58 422	15 463
Företagsinteckning	87 053	8 270	78 783	77 440	1 343
Övriga ⁵	183 091	2 364	180 727	22 922	157 805
varav: kreditinstitut	79 493		79 493		79 493
Summa	881 812	13 633	868 179	669 748	198 431
Värdepapper⁷					
- utan rating	1 967		1 967		1 967
Summa	1 967		1 967		1 967
Åtaganden					
Utställda finansiella garantier	18 059		18 059		18 059
Total kreditriskexponering⁶	901 838	13 633	888 205	669 748	218 457

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. Ett centraliserat scoringsverktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvaliteten i engagemangen. Med hjälp av scoringverktyget är bankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Scoringverktyget tar hänsyn till företagets nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet. För privata engagemang används ett scoringsystem anpassat för att säkerställa kvaliteten på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal. Scoringssystemet för både privat och företag används även av Swedbank och andra sparbanker.

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

² inklusive krediter till stat och kommun

³ inklusive bostadsrätter

⁴ inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ inklusive krediter utan säkerhet

⁶ Reservering har skett för krediter till allmänheten se not 17. lanspråktaga säkerheter uppgår till 0 tkr (139 tkr).

⁷ Utgår från Standard and Poor's rating

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, osäkra fordringar

<i>tkr</i>	2009	2008
Fordringar förfallna 180 dagar eller mindre	4 954	16 545
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	151	240
Fordringar förfallna > 360 dgr	14 269	6 464
Summa	19 374	23 249

<i>tkr</i>	2009	2008
------------	------	------

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	0	10 300
- företagssektor	245 921	248 300
- hushållssektor	624 658	543 719
varav enskilda företagare	321 258	290 625
Summa	870 579	802 319

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	17 954	22 494
- företagssektor	15 816	21 560
- hushållssektor	2 138	934

Osäkra lånefordringar	19 374	23 249
- företagssektor	17 290	21 946
- hushållssektor	2 084	1 303

Avgår:

Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	13 826	13 633
- företagssektor	12 398	12 600
- hushållssektor	1 428	1 033

Lånefordringar, nettoredovisat värde

- offentlig sektor	0	10 300
- företagssektor	233 523	235 700
- hushållssektor	623 230	542 686
varav enskilda företagare	321 143	290 505
Summa	856 753	788 686

Likviditetsrisk

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

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

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

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

Likviditetsexponering, 2009

Löptidsinformation Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	Kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid						Summa redovisat värde
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	
Tillgångar							
Kassa						5 805	5 805
Utlåning till kreditinstitut	86 912						86 912
Utlåning till allmänheten	51 324	33 521	82 273	332 556	357 079		856 753
Obligationer					2 361		2 361
Övriga tillgångsposter						34 066	34 066
Summa tillgångar	138 236	33 521	82 273	332 556	359 440	39 871	985 897
Skulder							
Skulder till kreditinstitut						258	258
Inlåning från allmänheten	826 408	3 064	8 109	380		4 768	842 729
Övriga skuldposter och eget kapital						142 910	142 910
Summa skulder och eget kapital	826 408	3 064	8 109	380		147 936	985 897
Total skillnad	-688 172	30 457	74 164	332 176	359 440	-108 065	0

Likviditetsexponering, 2008

Löptidsinformation Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde)	Kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid						Summa redovisat värde
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	
Tillgångar							
Kassa						5 633	5 633
Utlåning till kreditinstitut	79 493						79 493
Utlåning till allmänheten	59 518	26 754	103 472	286 588	312 354		788 686
Obligationer					1 967		1 967
Övriga tillgångsposter						26 048	26 048
Summa tillgångar	139 011	26 754	103 472	286 588	314 321	31 681	901 827
Skulder							
Skulder till kreditinstitut						6 998	6 998
Inlåning från allmänheten	747 264	1 136	10 035	625		4 727	763 787
Övriga skuldposter och eget kapital						131 042	131 042
Summa skulder och eget kapital	747 264	1 136	10 035	625		142 767	901 827
Total skillnad	-608 253	25 618	93 437	285 963	314 321	-111 086	0

De förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av tillgångar bedöms sammanfalla med de kontraktuella löptiderna. Såvitt avser skulder till kreditinstitut förväntar banken att dessa återvinns omgående. Skulder till allmänheten har olika återvinningstider som är svåra att ange generellt. Av tillgångsposten utan löptid förväntas 19 739 tkr dvs bankens aktieinnehav inte återvinnas inom 12 månader. Övriga poster utan löptid förväntas regleras inom 12 månader.

Marknadsrisk

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

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

Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i sparbankens fastförräntade utlåningen har sparbanken i viss utsträckning ingått ränteswapavtal, dvs avtal enligt vilka sparbanken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 199 tkr (492 tkr).

Enligt finanspolicyn får ränterisken beräknad enligt Finansinspektionens definition av ränterisk (Plötslig och uthållig förskjutning av avkastningskurvan +/-200 räntepunkter) maximalt uppgå till 10 % av kapitalbasen. Vid utgången av 2009 uppgick ränterisken till 4 854 tkr eller 4,22 % av kapitalbasen. Räntenettorisken dvs. påverkan av bankens räntenetto under kommande 12 månader får inte överstiga 1 Mkr vid en förändring av marknadsräntan med 1 procentenhet. Derivatinstrument som exempelvis ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken. Sparbanken har ränteswappar med ett kontraktsvärde på 8,6 Mkr. Det verkliga värdet netto uppgick till -639 tkr. (-683 tkr).

2009

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa								5 805	5 805
Utlåning till kreditinstitut	86 912								86 912
Utlåning till allmänheten	434 473	301 829	15 762	39 318	61 250	4 121			856 753
Obligationer							2 361		2 361
Övriga tillgångar								34 066	34 066
Summa	521 385	301 829	15 762	39 318	61 250	4 121	2 361	39 871	985 897
Skulder									
Skulder till kreditinstitut								258	258
Inlåning från allmänheten	827 729	1 742	3 356	4 754	380			4 768	842 729
Övriga skulder								6 547	6 547
Eget kapital								136 363	136 363
Summa skulder och eget kapital	827 729	1 742	3 356	4 754	380	0	0	147 936	985 897
Differens tillgångar och skulder	-306 344	300 087	12 406	34 564	60 870	4 121	2 361	-108 065	
Räntederivat, fast ränta erlaggs ¹		8 600			-8 600				
Kumulativ exponering	-306 344	2 343	14 749	49 313	101 583	105 704	108 065	0	

2008

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa								5 633	5 633
Utlåning till kreditinstitut	79 493								79 493
Utlåning till allmänheten	400 627	229 370	12 877	20 843	88 537	36 360	72		788 686
Obligationer							1 967		1 967
Övriga tillgångar								26 048	26 048
Summa	480 120	229 370	12 877	20 843	88 537	36 360	2 039	31 681	901 827
Skulder									
Skulder till kreditinstitut								6 998	6 998
Inlåning från allmänheten	747 401	999	3 323	6 712	445	180		4 727	763 787
Övriga skulder								10 887	10 887
Eget kapital								120 155	120 155
Summa skulder och eget kapital	747 401	999	3 323	6 712	445	180	0	142 767	901 827
Differens tillgångar och skulder	-267 281	228 371	9 554	14 131	88 092	36 180	2 039	-111 086	
Räntederivat, fast ränta erläggs ¹		8 600				-8 600		0	
Kumulativ exponering	-267 281	-30 310	-20 756	-6 625	81 467	109 047	111 086	0	

¹ Nominellt värde

Räntenettorisk; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör -199 tkr (-492 tkr.)

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. För sparbankens del förekommer endast en mycket begränsad valutaexponering i form av den utländska sedeldepån.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är 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).

Sparbankens aktieinnehav består huvudsakligen av stamaktier i Swedbank AB. Dessa bokförs till verkligt värde. Positiv mellanskillnad mellan ursprungliga anskaffningsvärdet och aktuellt marknadsvärde redovisas som Fond för verkligt värde under eget kapital. Betydande eller långvarig minskning av marknadsvärdet i förhållande till aktiernas anskaffningsvärde, redovisas via resultaträkningen som "Nedskrivning av finansiella tillgångar". I samband med nyemission i Swedbank AB anskaffade sparbanken preferensaktier. Dessa redovisas som finansiell tillgång värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

En rimlig möjlig förändring av aktiekursen med +/- 10% skulle påverka värdet av aktieinnehavet med 1,9 Mkr.

Operativa risker

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

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

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl a tillgodose ledningens krav på information om exempelvis sparbankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda sparbankens och kundernas tillgångar.

Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning

Sparbanken använder sig av derivat i form av ränteswappar där säkringsredovisning inte tillämpas för att sparbanken gjort bedömningen att den volatilitet som uppstår om säkringsredovisning inte tillämpas inte är så stor för att motivera det merarbete som säkringsredovisning medför. Derivaten används för att skydda sparbanken mot ränterisk.

Banken har derivat på tillsammans 8,6 mkr. Dessa förfaller inom 3 år. Derivaten är i bokföringen upptagna till ett negativt värde på 639 tkr. (683 tkr).

4 Räntenetto

tkr

	2009	2008
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	362	2 322
Utlåning till allmänheten	28 923	47 269
Räntebärande värdepapper	194	607
Övriga		0
Summa	29 480	50 198
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	29 480	49 772

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-260	-35
Inlåning från allmänheten	-3 593	-20 199
varav: kostnad för insättningsgaranti	-648	-506
Övriga	-153	-12
Summa	-4 006	-20 246
Summa räntenetto	25 474	29 952

Samtliga ränteintäkter såväl som alla bankens intäkter hänför sig till Sverige.

	2009	2008
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskickade reserver)	2,65	2,97
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	2,72	3,36
Medelränta utlåningen	3,38	6,12
Medelränta inlåningen (Inkl. kostnad för insättningsgarantin)	0,47	2,77

5 Erhållna utdelningar

tkr

	2009	2008
Swedbank AB	-	1 521
Erhållna teckningsrätter i Swedbank AB	3 809	-
Summa	3 809	1 521

6 Provisionsintäkter

tkr

	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 788	2 392
Utlåningsprovisioner	3 579	3 423
Inlåningsprovisioner	326	353
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	110	146
Värdepappersprovisioner	4 050	4 402
Övriga provisioner	1 614	1 648
Summa	12 467	12 364

7 Provisionskostnader

tkr

	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 916	-1 936
Värdepappersprovisioner	-109	-118
Övriga provisioner	-221	-180
Summa	-2 246	-2 234

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>tkr</i>	2009	2008
Aktier/andelar	-207	-304
Andra finansiella instrument	44	-657
Valutakursförändringar	101	128
Summa	-62	-833

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen

Värdeförändringar på finansiella tillgångar som kan säljas

Valutakursförändringar

Summa

	2009		2008	
Via resultat- räkning		Via eget kapital	Via resultat- räkning	Via eget kapital
	-163		-961	
		7 513		-11 426
	101		128	
Summa	-62	7 513	-833	-11 426

9 Övriga rörelseintäkter

<i>tkr</i>	2009	2008
Intäkter från rörelsefastigheter	254	264
Övriga rörelseintäkter	524	33
Summa	778	297

10 Allmänna administrationskostnader

tkr

Personalkostnader

- löner och arvoden	8 620	8 037
- sociala avgifter	3 370	3 193
- kostnad för pensionspremier	1 897	1 841
- andra pensionskostnader	23	35
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	565	417
- övriga personalkostnader	758	751

Summa personalkostnader

15 233 **14 274**

Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	636	550
- IT-kostnader	4 008	3 757
- konsulttjänster	406	446
- inhyrd personal	-	116
- revision	340	340
- hyror och andra lokalkostnader	1 764	781
- fastighetskostnader	636	656
- övriga	1 756	1 259

Summa övriga allmänna administrationskostnader

9 546 **7 905**

Summa

24 779 **22 179**

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

tkr	2009		2008	
	Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
Löner	4 213	4 407	3 993	4 044
Sociala kostnader	1 757	1 613	1 608	1 585
Summa	5 970	6 020	5 601	5 629

Av sparbankens pensionskostnader avser 765 tkr (300 tkr) sparbankens VD.

Sparbankens ledning i ovanstående sammanställning utgöres av styrelsen, VD och ytterligare 6 tjänstemän, tillsammans 14 personer.

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktör.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktören utgöres av grundlön, övriga förmåner samt pension. Arbetstagarrepresentant erhåller inte styrelsearvode. Någon ersättning utöver styrelsearvoden har inte utbetalats till styrelseledamöter under året eller under föregående år.

Ersättning till verkställande direktören för 2009 har beslutats av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

tkr	2009					Summa
	Grundlön / styrelsearvode	Sammanträdesarvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandels stiftelse	
Krister Steén, ordförande	50	48	-	-	-	98
Jan Karlsson, vice ordförande	35	23	-	-	-	58
Nils Hamberg	25	31	-	-	-	56
Anna Nilsson	25	30	-	-	-	55
Maria Jonsson	25	28	-	-	-	53
Christina Ährlin	-	28	-	-	-	28
VD	1 090	-	66	765	20	1 941
Övr bankledning (6 pers)	2 775	-	149	613	120	3 657
Summa	4 025	188	215	1 378	140	5 946

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

tkr	2008					Summa
	Grundlön / styrelsearvode	Sammanträdesarvode	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandels stiftelse	
Krister Steén, ordförande	48	52	-	-	-	100
Jan Karlsson, vice ordförande	33	40	-	-	-	73
Nils Hamberg	25	36	-	-	-	61
Anna Nilsson	25	34	-	-	-	59
Maria Jonsson	25	35	-	-	-	60
Christina Ährlin	-	35	-	-	-	35
J Ringborg, anst t o m 2008-03-31	353	7	34	653	4	1 051
H Eriksson VD fr o m 2008-02-01	919	-	65	300	14	1 298
Övr bankledning (6 pers)	2 326	-	108	471	83	2 988
Summa	3 754	239	207	1 424	101	5 725

Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare. Denna rörliga ersättning är inte pensionsgrundande. Övriga förmåner avser i huvudsak tjänstebil.

Pensioner

VD har rätt att avgå med pension vid 60 års ålder. Bankens pensionsåtagande täcks genom inbetalning till premiebaserad pensionsförsäkring
För VD finns ett avtal som innebär att från sparbankens sida gäller en uppsägningstid på tolv månader och från VD:s sida sex månader.

Lån till ledande befattningshavare

Verkställande direktör	75	-
Styrelseledamöter och styrelsesuppleant	11 156	9 670
Summa	11 231	9 670

Samtliga lån avser krediter med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,1 Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,1 Mkr. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med finansinspektionens föreskrifter lämnas på bankens hemsida, www.valdemarsvikssparbank.se.

Medelantalet anställda	2009	2008
Sparbanken		
- varav kvinnor	15	14
- varav män	6	7
Totalt	21	21

Könsfördelning i ledningen	2009	2008
Styrelsen		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	1	1
- antal män	6	6

Sjukfrånvaro	2009	2008
Total sjukfrånvaro i relation till de anställdas sammanlagda ordinarie arbetstid, %	1,5	2,4
Andelen långtidssjukfrånvaro i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron, %	0,0	20,0
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter kön:</i>		
Män	0,0	3,2
Kvinnor	2,1	0,3
<i>Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:</i>		
30-49 år	1,5	1,9
50 år eller äldre	1,2	3,3

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2009	2008
KPMG		
Andra uppdrag	290	277
Deloitte		
Revisionsuppdrag	49	63

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

11 Övriga rörelsekostnader

<i>tkr</i>	2009	2008
Avgifter till centrala organisationer	693	891
Försäkringskostnader	298	278
Säkerhetskostnader	27	7
Marknadsföringskostnader	1 651	1 382
Realisationsförlust vid avyttring av materiella tillgångar	30	60
Övriga rörelsekostnader	1 271	616
Summa	3 970	3 234

12 Kreditförluster, netto

<i>tkr</i>	2009	2008
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-74	-404
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	20	270
Årets nedskrivning för kreditförluster	-2 730	-8 103
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	250	567
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	2 516	989
Årets nettokostnad för kreditförluster	-18	-6 681

13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

<i>tkr</i>	2009	2008
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-3 033
Swedbank AB	-	-11 998
Summa	-	-15 031

14 Bokslutsdispositioner

<i>tkr</i>	2009	2008
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-602	-9
Summa	-602	-9

15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

<i>tkr</i>	2009	2008
Periodens skattekostnad	-1 820	-2 296
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-6	-457
Uppskjuten skatt	-171	1 033
Totalt redovisad skattekostnad	-1 997	-1 720

Avstämning av effektiv skatt

<i>tkr</i>	2009	2009	2008	2008
	%		%	
Resultat före skatt		10 090		-6 461
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	2 654	28,0%	-1 809
Ej avdragsgilla kostnader	1,7%	168	-70,2%	4 538
Ej skattepliktiga intäkter	-9,9%	-1 002	6,7%	-433
Skatt hänförlig till tidigare år	0,1%	6	-7,1%	457
Redovisad effektiv skatt	18,1%	1 826	-42,6%	2 753

Redovisat i balansräkningen

Uppskjutna skattefordringar och -skulder

Redovisade uppskjutna skattefordringar

Uppskjutna skattefordringar hänförs sig till följande:

<i>tkr</i>	2009	2008
Uppskjuten skattefordran hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	862	1 033
	862	1 033

Aktuella skattefordringar uppgår till 1 799 tkr. och representerar det återvinningsbara beloppet av aktuell skatt på årets resultat.

16 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2009	2008
Swedbank		
- svensk valuta	86 628	78 572
- utländsk valuta	36	117
Övriga	248	804
Summa	86 912	79 493

17 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2009	2008
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	870 579	802 319
Varav: osäkra	19 374	23 249
individuellt nedskrivning (specifikation se nedan)	13 826	13 633
Redovisat värde, netto	856 753	788 686

Individuellt
värderade
osäkra låne-
fordringar

Förändring av nedskrivningar

Ingående balans 1 januari 2008

Årets nedskrivning för kreditförluster	8 103
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-989

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

-270

Utgående balans 31 december 2008

13 633

Ingående balans 1 januari 2009

13 633

Årets nedskrivning för kreditförluster	2 730
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-2 516

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

-21

Utgående balans 31 december 2009

13 826

18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

<i>tkr</i>	2009		2008	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
- icke finansiella företag	2 361	2 361	1 967	1 967
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 361	2 361	1 967	1 967
varav: Noterade värdepapper på börs		-		-
Onoterade värdepapper		2 361		1 967
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-2 639		-3 033

19 Aktier och andelar

<i>tkr</i>	2009	2008
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
- Kreditinstitut	19 267	12 148
- Övriga	472	472
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	19 739	12 620
Summa aktier och andelar	19 739	12 620
varav: Noterade värdepapper på börs	19 267	12 148
Onoterade värdepapper	472	472

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
Swedbank AB stam	169 000	11 999	11 999
Swedbank AB pref	103 090	7 268	7 268
Sparbankernas Kort AB	68	0	68
Sparbankernas Affärsutveckling AB	404	0	404
Summa			19 739

20 Materiella tillgångar

<i>tkr</i>	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
<i>Anskaffningsvärde</i>			
Ingående balans 2008-01-01	6 100	7 779	13 879
Förvärv	639		639
Avyttringar	-587		-587
Utgående balans 2008-12-31	6 152	7 779	13 931
Ingående balans 2009-01-01	6 152	7 779	13 931
Förvärv	3 417		3 417
Avyttringar	-131		-131
Utgående balans 2009-12-31	9 438	7 779	17 217
<i>Akkumulerade avskrivningar</i>			
Ingående balans 2008-01-01	-5 284	-4 394	-9 678
Årets avskrivningar	-217	-177	-394
Avyttringar	281	0	281
Utgående balans 2008-12-31	-5 220	-4 571	-9 791
Ingående balans 2009-01-01	-5 220	-4 571	-9 791
Årets avskrivningar	-584	-177	-761
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Utgående balans 2009-12-31	-5 804	-4 748	-10 552
Redovisade värden			
Per 2008-01-01	816	3 385	4 201
Per 2008-12-31	932	3 208	4 140
Per 2009-01-01	932	3 208	4 140
Per 2009-12-31	3 634	3 031	6 665

Taxeringsvärden	2009-12-31	2008-12-31
Taxeringsvärden, byggnader	3 102	3 102
Taxeringsvärden, mark	527	527

21 Övriga tillgångar

<i>tkr</i>	2009	2008
Förfallna räntefordringar	-	7
Övriga tillgångar	188	113
Summa	188	120

22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>tkr</i>	2009	2008
Förutbetalda kostnader	343	410
Upplupna ränteintäkter	901	2 065
Upplupen provision kreditinstitut	4 418	4 104
Övriga upplupna intäkter	13	12
Summa	5 675	6 591

23 Skulder till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2009	2008
Swedbank AB		
- svensk valuta	258	6 998
Summa	258	6 998
Beviljad limit hos Swedbank	185 000	90 000
Varav: kontokredit	125 000	30 000

24 Inlåning från allmänheten

<i>tkr</i>	2009	2008
Allmänheten		
- svensk valuta	842 695	763 674
- utländsk valuta	34	113
Summa	842 729	763 787

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	1 813	1 352
Företagssektor	113 735	102 966
Hushållssektor	719 773	655 204
Varav: enskilda företagare	140 434	129 933
Övriga	7 408	4 265
Summa	842 729	763 787

25 Övriga skulder

<i>tkr</i>	2009	2008
Negativt värde på derivatinstrument	639	683
Upplupna räntekostnader på swappar	31	2
Fondlikvidskulder	-	892
Preliminärskatt räntor	800	4 556
Anställdas källskattemedel	292	309
Pensionsutfästelse	414	439
Övriga skulder	413	434
Summa	2 589	7 315

26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>tkr</i>	2009	2008
Upplupna räntekostnader	128	462
Övriga upplupna kostnader	3 717	2 972
Förutbetalda intäkter	113	138
Summa	3 958	3 572

27 Obeskattade reserver

<i>tkr</i>	2009	2008
Ackumulerade avskrivningar utöver plan:		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	158	149
Årets avskrivningar utöver plan	602	9
Utgående balans 31 december	<u>760</u>	<u>158</u>

28 Eget kapital

<i>tkr</i>	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Eget kapital
Justerat eget kapital 2008-01-01	117 275	11 426	10 903	139 604
Vinstdisposition	10 903		-10 903	
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		-11 426		-11 426
Årets resultat			-8 181	-8 181
Utgående eget kapital 2008-12-31	128 178	0	-8 181	119 997

<i>tkr</i>	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 2009-01-01	128 178	0	-8 181	119 997
Vinstdisposition	-8 181		8 181	
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		7 513		7 513
Årets resultat			8 093	8 093
Utgående eget kapital 2009-12-31	119 997	7 513	8 093	135 603

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara nettovinsten.

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. Eventuella nedskrivningar av finansiella tillgångar redovisas i resultaträkningen.

29 Ansvarsförbindelser

<i>tkr (nom belopp)</i>	2009	2008
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	14 754	18 059
- Garantiförbindelser - övriga	8 637	11 568
Summa	<u>23 391</u>	<u>29 627</u>

30 Åtaganden

<i>tkr (nom belopp)</i>	2009	2008
Övriga åtaganden		
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	79 638	65 425
Summa	<u>79 638</u>	<u>65 425</u>

31 Finansiella tillgångar och skulder

2009

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handels-ändamål	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Innehav för handels-ändamål	Övriga skulder		
Kassa			5 805					5 805	5 805
Utlåning till kreditinstitut			86 912					86 912	86 912
Utlåning till allmänheten			856 753					856 753	856 753
Räntebärande värdepapper				2 361				2 361	2 361
Aktier och andelar					19 739			19 739	19 739
Summa			949 470	2 361	19 739			971 570	971 570
Skulder till kreditinstitut							258	258	258
Inlåning från allmänheten							842 729	842 729	842 729
Övriga skulder							639	639	639
Summa							639	842 987	843 626

2008

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handels-ändamål	Lånefordringar och kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Innehav för handels-ändamål	Övriga skulder		
Kassa			5 633					5 633	5 633
Utlåning till kreditinstitut			79 493					79 493	79 493
Utlåning till allmänheten			788 686					788 686	788 686
Räntebärande värdepapper				1 967				1 967	1 967
Aktier och andelar	4 644				7 976			12 620	12 620
Summa	4 644		873 812	1 967	7 976			888 399	888 399
Skulder till kreditinstitut							6 998	6 998	6 998
Inlåning från allmänheten							763 787	763 787	763 787
Övriga skulder							684	684	664
Summa							684	770 785	771 469

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2009

Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 361	-	2 361
Aktier och andelar	19 267	472	-	19 739
Summa	19 267	2 833	-	22 100
Derivat	-	639	-	639
Summa	-	639	-	639

2008

Tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 967	-	1 967
Aktier och andelar	12 148	472	-	12 620
Summa	12 148	2 439	-	14 587
Derivat	-	684	-	684
Summa	-	684	-	684

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde 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. Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen. 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 marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen.

Verkligt värde på noterade aktier beräknas utifrån aktuell köpkurs per balansdag. Bankens innehav av onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärdet då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

32 Kapitaltäckning

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

För sparbankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens kapitalutvärderingspolicy.

Sparbanken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på

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

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

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Företaget har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2 §§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på företagets hemsida www.valdemarsvikssparbank.se.

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

Kapitalbas

<i>tkr</i>	2009	2008
Primärt kapital	115 080	106 816
Kapitalbas netto	115 080	106 816
Summa kapitalkrav kreditrisk	55 320	51 606
- varav Schablonmetoden	55 320	51 606
Kapitalkrav för operativa risker	6 073	6 063
Summa kapitalkrav	61 393	57 669

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

<i>tkr</i>	2009	2008
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	135 603	119 997
Avgår: - Uppskjutna skattefordringar	-862	-1 033
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-7 513	-
Avräkning av aktier och andra tillskott	-12 148	-12 148
Summa primärt kapital	115 080	106 816
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	7 513	-
Avräkning av aktier och andra tillskott	-7 513	-
Summa supplementärt kapital	-	-
Total kapitalbas	115 080	106 816

Kapitalkrav

<i>tkr</i>	2009	2008
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	115	125
Institutsexponeringar	1 391	1 272
Företagsexponeringar	19 535	18 333
Hushållsexponeringar	25 564	24 455
Exponeringar med säkerhet i fastighet	7 648	6 454
Oreglerade poster	88	92
Övriga poster	979	875
Summa kapitalkrav för kreditrisker	55 320	51 606
Operativa risker		
Basmetoden	6 073	6 063
Summa kapitalkrav för operativa risker	6 073	6 063
Totalt minimikapitalkrav	61 393	57 669

Kapitalbasen överstiger minimikapitalkravet med 53 687 tkr (föregående år 49 147 tkr). Kapitaltäckningskvoten dvs. kapitalbasen i förhållande till kapitalkravet är 1,87 (1,85). Styrelsen gör årligen en intern kapitalutvärdering. Denna bedömning utvisar att banken har en betryggande kapitalbuffert, utöver det lagstadgade kapitaltäckningskravet.

HUVUDMÄN OCH STYRELSE

I enlighet med bestämmelser som är intagna i sparbankslagen och i sparbankens reglemente finns som företrädare för insättarna i varje sparbank, huvudmän, som skall övervaka sparbankernas förvaltning. I deras uppgift ingår också att utse styrelse för sparbanken.

Sparbankens styrelse består av 7 ordinarie ledamöter och 1 ersättare.

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

UTGÅENDE MANDATPERIODER

I tur att avgå bland huvudmännen är Roger Abrahamsson, Sonja Karlsson, Cecilia Kempe, Krister Steén, Peter Åkesson och Christina Åhrlin. I tur att avgå ur styrelsen är Anna Nilsson, ordinarie ledamot samt Christina Åhrlin, ersättare. Val skall även ske av valberedning för år 2010

Undertecknade ledamöter lämnar härmed försäkran om att, såvitt vi känner till, årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed, lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av sparbanken som skapats av årsredovisningen.

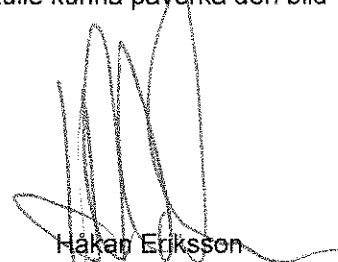
Valdemarsvik den 9 mars 2010



Krister Steén
Styrelsens ordförande



Jan Karlsson
Styrelsens v. Ordförande



Håkan Eriksson
Verkställande direktör



Nils Hamberg



Anna Nilsson



Maria Jonsson



Ulf Rödin
Personalrepresentant

Min revisionsberättelse har avgivits den 16 mars 2010



Britt-Marie Karlsson
Auktoriserad revisor

Av sparbankens
huvudmän utsedd revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till sparbanksstämman i Valdemarsviks Sparbank

Organisationsnummer 525002-3982

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Valdemarsviks Sparbank för år 2009. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

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

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

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

Valdemarsvik den 16 mars 2010



Britt-Marie Karlsson
Auktoriserad revisor
Av Sparbankens huvudmän utsedd revisor

HUVUDMÄN OCH STYRELSE

Förteckning över sparbankens huvudmän och styrelseledamöter, utvisande deras mandatperioder

		Vald första gången	Vald t.o.m år			Vald första gången	Vald t.o.m år
Valda av Valdemarsviks Kommun:				Valda av huvudmännen:			
Boman Lisbeth	Valdemarsvik	1998	2011	Abrahamsson Roger	Valdemarsvik	1994	2010
Beckman Lars	Gusum	2007	2011	Karlsson Sonja	Valdemarsvik	1993	2010
Edström Karlsson Anette	Tryserum	2006	2011	Kemle Cecilia	Gusum	2005	2010
Flygt Louise	Östra Ed	2007	2011	Steén Krister	Gryt	2001	2010
Johansson Kokkonen Helén	Gusum	1998	2011	Åkesson Peter	Valdemarsvik	1997	2010
Johansson Kerstin	Gusum	1978	2011	Ährlin Christina	Ringarum	1990	2010
Jonsson Hans	Ringarum	1988	2011	Andersson Bengt	Valdemarsvik	1997	2011
Jonsson Leif	Tryserum	2007	2011	Jonsson Maria	Valdemarsvik	2007	2011
Karlsson Örjan	Gusum	1986	2011	Davidsson Myriam	Valdemarsvik	2009	2011
Lundberg Erik	Gryt	1998	2011	Larsson Torbjörn	Ukna	2008	2011
Löfsved Göran	Gryt	2009	2011	Östersten Henrik	Tryserum	2003	2011
Löfgren Benny	Valdemarsvik	2006	2011	Ek Per-Gunnar	Västra Ed	1990	2012
Löf Urban	Gusum	1988	2011	Jonsson Karin	Edsbruk	2007	2012
Magnusson Karin	Valdemarsvik	2003	2011	Karlsson Jan	Gusum	1985	2012
Nilsson Anna	Gryt	1989	2011	Franzén Linda	Valdemarsvik	2009	2012
Svensson Stig-Åke	Valdemarsvik	2007	2011	Lindström Bertil	Valdemarsvik	1991	2012
Ählman Sigge	Gusum	1989	2011	Pettersson Göran	Valdemarsvik	2005	2012
Valda av Västerviks Kommun:				Revisorer:			
Hellner Annica	Edsbruk	2007	2011	Svanström Sven-Olov	Ukna	1976	2012
Karlsson Göran	Ukna	1995	2011	Sääf Margareta	Östra Ed	2002	2012
Larsson Ingela	Ukna	2008	2011	Ek Lena	Gryt	1995	2013
Malminger Mats	Edsbruk	2003	2011	Jacobsson Per-Inge	Gryt	1996	2013
Stackelberg Wolter	Ukna	1998	2011	Lindqvist Irene	Valdemarsvik	1998	2013
Valda av Ätvidabergs Kommun:				Valberedning			
Svensson Britt-Marie	Ätvidaberg	2009	2011	Olausson Britt	Ringarum	1995	2013
Johnsson Kenneth	Fåfalla	1998	2011	Sandberg Lars-Erik	Ringarum	1996	2013
Korsfelt Jan	Falerum	2007	2011	Sörensson Leif	Västra Ed	2002	2013
Bankens Styrelse				Valda av huvudmännen:			
Ordinarie ledamöter:				Suppleanter:			
Hamberg Nils		1995	2011	Karlsson Britt-Marie	Aukt. Revisor	2004	2012
Jonsson Maria		2007	2011		Hultsfred		
Karlsson Jan, v ordf.		1986	2012	Valberedning			
Steén Krister, ordf		2001	2012	Andersson Bengt		2007	2010
Nilsson Anna		2001	2010	Karlsson Göran		1995	2010
Eriksson Håkan, VD		2008	t.v	Karlsson Sonja		1997	2010
Rödin Ulf, pers.repr		2008		Lindkvist Irene		1998	2010
Ersättare:				Sokr. sammankallande			
Ährlin Christina		1995	2010	Johansson Kerstin		1990	2010
				Eriksson Håkan, VD			

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 50 huvudmän. 17 av dessa väljs av Valdemarsviks kommun, 5 huvudmän väljs av Västerviks kommun och 3 huvudmän väljs av Åtvidabergs kommun. Återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa finns i årsredovisningen i särskild förteckning.

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 Kerstin Johansson, Göran Karlsson, Sonja Carlsson, Irene Lindkvist och Bengt Andersson. Sparbankens VD är sekreterare och sammankallande. 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 och vice ordförande. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 7 ledamöter varav 1 personalrepresentant och 1 suppleant. Av styrelsens ledamöter är 2 kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns i särskild förteckning. Upplysningar om ersättningar, förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2009 har styrelsen sammanträtt vid 9 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium kring strategifrågor. Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter etc.

Internrevision

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

Personalen i Valdemarsviks Sparbank

Mars 2010

Håkan Eriksson, VD 0123-129 10 hakan.eriksson@valdemarsvikssparbank.se

Privatavdelningen

Gunilla Carlsson, Chef 0123-129 33 gunilla.carlsson@valdemarsvikssparbank.se

Privatrådgivare

Eva Asklöf 0123-129 19 eva.asklof@valdemarsvikssparbank.se

Lena Djerf 0123-129 22 lena.djerf@valdemarsvikssparbank.se

Marie Djerf 0123-129 30 marie.djerf@valdemarsvikssparbank.se

Ulf Rödin 0123-129 27 ulf.rodin@valdemarsvikssparbank.se

Kundtjänst

Jenny Ihregren-Svensson 0123-129 29 jenny.ihregren-svensson@valdemarsvikssparbank.se

Ulrica Karlsson Lindberg 0123-129 28 ulrica.lindberg@valdemarsvikssparbank.se

Maria Lindquist 0123-129 20 maria.lindquist@valdemarsvikssparbank.se

Jonna Karlsson 0123-129 17 jonna.karlsson@valdemarsvikssparbank.se

Företagsavdelningen

Thomas Hammarbäck, chef 0123-129 43 thomas.hammarback@valdemarsvikssparbank.se

Ann-Marie Johansson 0123-129 44 ann-marie.johansson@valdemarsvikssparbank.se

Peter Sporre 0123-129 42 peter.sporre@valdemarsvikssparbank.se

Skog- och Lantbruk

Andreas Svensson, chef 0123-129 40 andreas.svensson@valdemarsvikssparbank.se

Hillevi Lindstrand 0123-129 45 hillevi.lindstrand@valdemarsvikssparbank.se

Ewa Jonsson 0123-129 21 ewa.jonsson@valdemarsvikssparbank.se

Administration

Lars O Andersson, chef 0123-129 14 lars.andersson@valdemarsvikssparbank.se

Louise Carlsson 0123-129 15 louise.carlsson@valdemarsvikssparbank.se

Anneli Johansson 0123-129 16 anneli.johansson@valdemarsvikssparbank.se

Ingrid Magnusson 0123-129 18 ingrid.magnusson@valdemarsvikssparbank.se

Säkerhet

Roger Östling 0123-129 49 roger.ostling@valdemarsvikssparbank.se

Gusum

Ann Rödin 0123-202 00 ann.rodin@valdemarsvikssparbank.se

Ann-Christine Nilsson 0123-202 00 ann-christine.nilsson@valdemarsvikssparbank.se

Riskkontroll / compliance

Lars Rosberg 070-84 58 939 lars.rosberg@atvidabergsspb.se
(gemensam funktion med Vadstena Sparbank och Åtvidabergs Sparbank)