

Redovisning för verksamhetsåret 2009

Styrelsen för Dalslands Sparbank får härmed avge årsredovisning för Sparbankens verksamhet 2009, bankens 139:e verksamhetsår

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Dalslands Sparbanks (tidigare Nordals Härads Sparbanks) verksamhetsområde omfattar Melleruds kommun, Färgelanda kommun, Dals-Eds kommun samt Bengtsfors kommun. Bankens inriktning är främst in- och utlåning till privatpersoner, mindre och medelstora företag, lantbruk, kommuner och kommunala bolag.

Sparbankens utveckling

Balansomslutning

Sparbankens balansomslutning vid 2009 års slut uppgick till 3 286 046 tkr, vilket är en ökning från årsbokslutet för 2008 med 58 %. Balansomslutningens positiva utveckling beror främst på att sparbanken förvärvat kontor med tillhörande volymer och verksamhet från Swedbank AB (se nedan).

Inlåning

Inlåning från allmänheten uppgick vid 2009 års utgång till 2 889 955 tkr (1 749 904 tkr), vilket innebär en ökning med 65 % under året.

Utlåning

Sparbankens totala utlåning till allmänheten uppgick vid 2009 års utgång till 1 925 656 tkr (1 382 391 tkr), och ökade således under året med 39 %. I detta fall stod egen utlåning för en större del av ökningen än vad köpet av kontorsrörelse innebar.

Ovanstående utlåning avser bruttoulåning före reserveringar för kreditförluster med 17 776 tkr (17 984 tkr).

Sparbankens utlåningsstock i Swedbank Hypotek AB uppgår till 1 674 421 tkr, vilket innebär en ökning med 127 % under år 2009.

Kreditförluster

Kreditförlusterna för 2009 uppgick till 6 823 tkr vilket utgör 0,5 % av bankens ingående balans för utlåning till allmänheten.

Sparbankens resultat

Sparbanken visar ett negativt resultat för år 2009 om 1 545 tkr. Förklaringen till årets negativa resultat står främst att finna i kursnedgången på Swedbank aktien, vilket orsakat kostnader i resultaträkningen i två olika kategorier. För det första sålde banken ett stort antal aktier i Swedbank med förlust under våren 2009 för att kunna finansiera köpet av kontorsrörelse från Swedbank (se nedan). Sådana förluster är kostnadsförda under posten nettoresultat av finansiella transaktioner. Därutöver har värdet på återstående aktier i Swed-

bank, med undantag för aktier som erhöles som en del i nyemissionen under år 2009, skrivits ned till kursen 27,50, vilket var kursen per balansdagen sista mars. Denna kostnad har redovisats under kategorin nedskrivning av finansiella tillgångar. Det kan noteras att en stor del av nedskrivningen av aktier i Swedbank AB återförts direkt under eget kapital.

Bankens kärnverksamhet har dock gått fortsatt starkt under 2009. Banken erfar i och för sig kraftigt minskade marginaler mellan in- och utlåning, men detta kompenseras till stor del av ökade volymer.

Enskilda intäkter och kostnader har naturligtvis ökat kraftigt mellan åren till följd av förvärvet av kontorsrörelser under år 2009.

Kreditförlusterna de senaste två åren i förhållande till tidigare år har ökat påtagligt. Mot bakgrund av att det gångna året generellt innehållit många konkurser till följd av den allmänna konjunkturen, så är kreditförlusterna i banken år 2009 acceptabla i förhållande till styrelsens långsiktiga mål.

Sparbankens organisation

Sparbanker har inga ägare, istället har sparbanker ett antal huvudmän. Dessa tillsätts till hälften genom kommunerna inom bankens verksamhetsområde, och till hälften av den aktuella huvudmannakåren. Huvudmännen är den enhet som formellt har ägarens roll. Bland de viktigare uppgifterna ingår att tillsätta bankens styrelse och att disponera vinsten. Huvudmännen utövar även tillsyn över bankens verksamhet genom att tillsätta revisor i sparbanken och genom att bevilja styrelsen ansvarsfrihet på årsstämman, såvida inga hinder föreligger.

Huvudmännens rättigheter och skyldigheter är till stor del reglerade genom Sparbankslagen (1987:619). Här stadgas t.ex. att huvudmännen ska agera i insättarnas intresse, samt vem som får erhålla uppdrag som huvudman. Lagen medger en viss möjlighet till anpassning efter önskemål i individuell sparbank genom att reglementet tillmäts stor vikt. Enligt sparbankslagen utgör reglementet en ovillkorlig förutsättning för oktroj som initialt stadfästes av regeringen, eller efter dennas bemyndigande, av Finansinspektionen. Senare ändringar i reglementet underkastats samma procedur.

Av Sparbankslagen (1987:619) framgår också målet med sparbankernas verksamhet. I 1 kap 1 § står "...En sparbank har till ändamål att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få del av den vinst som kan uppkomma i

rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med de bestämmelser som meddelas i denna lag och bankrörelselagen. En sparbanks rörelse ska avse främst ett visst verksamhetsområde.”

Viktiga händelser

Förvärv av kontorsrörelse

Den 8:e april offentliggjordes att Dalslands Sparbank (då under namnet Nordals Härads Sparbank) förvärvar kontorsrörelserna i Färgelanda, Ed och Bengtsfors av Swedbank till ett pris om 111 070 tkr. De köpta enheterna svarade för en affärsvolym om c:a 2,8 mdr kr och 14 årsanställda (se även not 36). Dessa nya kontor utgjorde därmed c:a 50 % av bankens storlek strax innan förvärvet. Förvärvet skedde per 2009-06-01, vilket innebär att volymer, intäkter och kostnader för de nya kontoren redovisats i Dalslands Sparbank sedan detta datum. Det kan noteras att samtlig personal och i allt väsentligt samtliga kunder har valt att tillhöra Dalslands Sparbank trots att samtliga haft möjlighet att stanna kvar i Swedbank.

Stort fokus har naturligtvis lagts på att föra samman bankerna under 2009. Förvärvet har t.ex. medfört ett flertal organisatoriska förändringar som slutfördes under hösten 2009. Sammanslagningen har fallit väl ut och den nya organisationen har fogats samman och enats om de framtida arbetsätten.

Som en del i att bibehålla en stark kapitalbas även efter fusionen upptog Dalslands Sparbank 45 mkr i förlagslån under 2009.

Under 2009 har organisationen stärkts med ett flertal medarbetare för att kunna hantera de positiva effekter av förvärvet som banken fått i form av nya kunder. Därutöver har bankens företagschef, Leif Törnros, utsetts till vice Verkställande direktör i banken från 1:a december 2009.

Nyemission i Swedbank AB

Sparbanken har bestämt att de teckningsrätter som erhållits i Swedbanks företrädesemission utgör derivat som ska redovisas till verkligt värde. Det verkliga värdet av de erhållna teckningsrätterna redovisas därför som intäkt och ingår med 3 375 tkr under rubriken utdelningar m m i resultaträkningen. Dalslands Sparbank deltog i Swedbanks nyemission med totalt 4 875 tkr eller 125 000 stycken aktier.

Nya styrelseledamöter

Som en följd av att banken förvärvade kontor under 2009, utökades styrelsen med tre personer för att garantera kompetens i styrelsen även från de nya områdena. Till nya styrelseledamöter valdes Astrid Olsson (Färgelanda), Hans-Olov Blom (Dals-Ed) och Sven-Bertil Nilsson (Bengtsfors).

Information om risker och osäkerhet

Sparbanken är i sin verksamhet utsatt för flera olika risker och osäkerhetsfaktorer. De viktigaste bland dessa är kopplade till sparbankens verksamhetsområde. Till följd av att banken verkar inom ett avgränsat område, är bankens ställning starkt påverkad av utvecklingen för området och för de branscher som är särskilt framträdande här. Bankens styrelse

följer och beaktar sådana faktorer särskilt, bl.a. i samband med den riskhantering som företas kontinuerligt.

Information om icke-finansiella resultatindikatorer

Sparbanken strävar efter att i alla avseenden uppfattas som en pålitlig och etiskt framsynt aktör, som bidrar till att upprätthålla och förstärka allmänhetens och andra intressenters förtroende för den finansiella sektorn i allmänhet och för Dalslands Sparbank i synnerhet. Detta innebär att bankens styrelse i de policier som utfärdats för verksamheten givit tydliga regler med avseende på bl.a. diskriminering, arbetsmiljö, jämställdhet och agerande mot kunder och andra intressenter. Sparbankens styrelse utvärderar kontinuerligt banken, bl.a. genom den interna rutinen för klagomål och genom periodiska anonyma utvärderingar av sparbanken som arbetsgivare bland personal.

Sparbanken utvärderar även miljöaspekter bland de företagskunder som önskar låna i banken. Dessa miljöaspekter läggs till övriga fakta och används som beslutsunderlag för aktuell kredit.

Förväntad framtida utveckling

Inlånings- och utlåningsvolymerna i Sparbanken har ökat under 2009, även exklusive kontorsförvärvet, vilket visar på kundernas starka förtroende för Sparbanken som finansiell aktör. Volymerna bedöms fortsätta öka under 2010 till följd av det starka varumärke och den kompetenta personal som Sparbanken har.

Marginalerna mellan in- och utlåning har sjunkit kraftigt under 2009. Sparbanken bedömer att marginalerna kommer att fortsätta sjunka under 2010, vilket innebär påtagliga negativa effekter för resultatet.

De indikationer på kvaliteten i bankens kreditportfölj som styrelsen har tyder inte på några större kreditförluster under 2010, främst eftersom Sparbanken har betryggande säkerheter för den övervägande delen av utlåningen. Osäkerheten kring efterfrågan på produkter och tjänster samt den därtill kopplade efterfrågan på arbetskraft är dock stor. Det kan därför inte uteslutas att Sparbanken drabbas av ett mindre antal förluster under år 2010. Banken förväntar sig trots detta ett positivt resultat.

Fem år i sammandrag

	*	*	**		
Nyckeltal	2009	2008	2007	2006	2005
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	8 698	4 579	4 327	3 936	3 466
förändring under året, % Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym	90,0	5,8	9,9	13,6	10,0
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + egenkapitalandel av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	9,2	13,8	19,2	22,3	16,7
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas/Kapitalkrav	1,3	1,9	2,1	2,2	2,4
Primärkapitalrelation					
Primärkapital/Kapitalkrav	1,0	1,9	1,9	2,7	2,8
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,4	2,7	2,6	2,7	3,5
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,3	1,3	1,6	1,8	1,9
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,1	-0,1	0,6	0,8	0,8
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	0,8	-1,3	4,9	6,2	7,9
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,76	0,64	0,57	0,54	0,54
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,84	1,11	0,59	0,56	0,57
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	43	58	47	52	42
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	1,2	0,9	1,1	1,1	2,2
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,5	0,8	0,1	0,2	0,3
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	41	32	33	33	33
Antal kontor	7	4	4	4	4

*Enligt lagbegränsad IFRS

**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

	*	*	**		
Resultat- och balansräkning tkr	2009	2008	2007	2006	2005
Resultaträkning					
Räntenetto	63 083	54 451	50 372	47 056	49 717
Provisioner, netto	21 378	10 679	11 309	10 199	9 061
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 302	-13 885	-1 669	118	276
Övriga intäkter	3 773	6 856	6 371	8 930	4 866
Summa intäkter	82 932	58 101	66 383	66 303	63 920
Allmänna administrationskostnader	-44 369	-33 176	-32 881	-31 415	-29 810
Övriga kostnader	-18 567	-4 185	-5 018	-4 298	-4 539
Kreditförluster	-6 823	-9 223	-1 491	-1 547	-2 399
Summa kostnader	-69 759	-46 584	-39 390	-37 260	-36 748
Nedskrivning av finansiella tillgångar	-10 140	-17 637	0	0	0
Rörelseresultat	3 033	-6 120	26 993	29 043	27 172
Bokslutsdispositioner	0	3 566	113	113	33 349
Skatter	-4 578	-3 084	-5 998	-6 163	-16 155
Årets resultat	-1 545	-5 638	21 108	22 993	44 366
Balansräkning					
Kassa	29 768	8 118	8 354	8 847	10 714
Utlåning till kreditinstitut	768 191	201 524	38 084	123 616	104 206
Utlåning till allmänheten	1 925 656	1 382 391	1 214 825	1 043 467	946 642
Räntebärande värdepapper	210 020	373 972	541 926	448 307	422 771
Aktier och andelar	41 811	73 431	146 858	192 228	30 761
Materiella tillgångar	12 058	11 120	10 476	10 716	11 776
Övriga tillgångar	298 541	24 057	24 051	18 975	19 374
Summa tillgångar	3 286 045	2 074 613	1 984 574	1 846 156	1 546 244
Skulder till kreditinstitut	31 936	3 399	4 087	6 755	3 418
Inlåning från allmänheten	2 889 955	1 749 904	1 578 840	1 414 782	1 264 123
Övriga skulder	12 087	31 401	16 257	10 610	19 005
Efterställda skulder	45 000	0	0	0	0
Avsättningar för pensioner m m	3 586	2 810	2 764	1 772	449
Summa skulder och avsättningar	2 982 564	1 787 514	1 601 948	1 433 919	1 286 995
Obeskattade reserver	0	0	3 566	3 678	3 791
Eget kapital	303 481	287 099	379 060	408 559	255 458
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	3 286 045	2 074 613	1 984 574	1 846 156	1 546 244

*Enligt lagbegränsad IFRS

**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

Förslag till behandling av bankens förlust

Årets resultat enligt balansräkningen utgör, tkr.	-1 545
Till sparbanksstämmans förfogande står:	
årets resultat	-1 545
Summa	-1 545

Styrelsen föreslår att förlusten behandlas enligt följande:

avräknas mot reservfonden	-1 545
---------------------------	--------

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen resultatdisposition uppgår till 1,27 (föregående års kapitaltäckningskvot 1,86). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen resultatdisposition till 219 939 tkr (222 760 tkr) och slutligt minimikapitalkrav till 173 372 tkr (119 496 tkr) Specifikation av posterna framgår av not 39 om kapitaltäckning.

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att sparbankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Vad beträffar sparbankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning
1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2009	2008
Ränteintäkter		83 924	105 445
Räntekostnader		-20 841	-50 994
Räntenetto	4	63 083	54 451
Erhållna utdelningar m.m.	5	3 375	6 588
Provisionsintäkter	6	26 549	14 742
Provisionskostnader	7	-5 171	-4 063
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-5 302	-13 885
Övriga rörelseintäkter	9	398	268
Summa rörelseintäkter		82 932	58 101
Allmänna administrationskostnader	10	-44 369	-33 176
Avskrivningar på immateriella- och materiella anläggningstillgångar	20, 21	-14 181	-889
Övriga rörelsekostnader	11	-4 386	-3 296
Summa kostnader före kreditförluster		-62 936	-37 361
Resultat före kreditförluster		19 996	20 740
Kreditförluster, netto	12	-6 823	-9 223
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	-10 140	-17 637
Rörelseresultat		3 033	-6 120
Bokslutsdispositioner	14	0	3 566
Skatt på årets resultat	15	-4 578	-3 084
Årets resultat		-1 545	-5 638

Balansräkning
Per den 31 december

<i>tkr</i>	<i>Not</i>		
Tillgångar			
Kassa		29 768	8 118
Utlåning till kreditinstitut	16	768 191	201 524
Utlåning till allmänheten	17	1 925 656	1 382 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	210 020	373 972
Aktier och andelar	19	41 811	73 431
Immateriella anläggningstillgångar	20	98 112	0
Materiella tillgångar	21		
- Inventarier		3 633	2 445
- Byggnader och mark		8 425	8 675
Övriga tillgångar	15, 22	175 892	8 385
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	24 537	15 672
Summa tillgångar		3 286 045	2 074 613
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	24	31 936	3 399
Inlåning	25	2 889 955	1 749 904
Övriga skulder	26	6 649	26 520
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	5 438	4 881
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	28	2 228	2 810
- Uppskjuten skatteskuld	15, 29	1 358	0
Efterställda skulder	30	45 000	0
Summa skulder och avsättningar		2 982 564	1 787 514
Eget kapital		303 481	287 099
Reservfond		289 721	295 359
Fond för verkligt värde		15 305	-2 622
Årets resultat		-1 545	-5 638
Summa eget kapital		303 481	287 099
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		3 286 045	2 074 613
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter	31	1 793	2 261
Ansvarsförbindelser	32	53 922	33 507
- Garantier		36 348	13 911
- Övriga ansvarsförbindelser		17 574	19 596
Åtaganden	33	199 487	146 877

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december	2009-12-31	2008-12-31
<i>tkr</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	3 033	-6 120
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	286	-3 710
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	-395	7 888
Avskrivningar av materiella tillgångar (+)	14 181	889
Nedskrivning av finansiella instrument (+)	10 140	17 637
Kreditförluster (+)	6 823	9 223
Betald inkomstskatt (-)	-4 012	-8 205
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (-)	-3 375	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	26 681	17 602
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning av utlåning till allmänheten (-)	-543 265	-176 789
Minskning av värdepapper (+)	198 947	134 253
Ökning av inlåning från allmänheten (+)	1 140 051	171 064
Förändring av skulder till kreditinstitut (+/-)	28 537	-688
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	-177 310	4 988
Förändring av övriga skulder (+/-)	-17 093	15 190
Kassaflöde från den löpande verksamheten	629 867	165 620
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)	-111 070	0
Avyttring av materiella tillgångar (+)	0	39
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-2 161	-1 455
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-113 231	-1 416
Finansieringsverksamheten		
Förlagslån (+)	45 000	0
Utbetalt anslag (-)	0	-1 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	45 000	-1 000
Årets kassaflöde	588 317	180 806
Likvida medel vid årets början	209 642	46 438
Likvida medel vid årets slut (not 35)	797 959	209 642
<i>tkr</i>		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker	29 768	8 118
Utlåning till kreditinstitut	768 191	201 524
Summa enligt balansräkningen	797 959	209 642

Redogörelse avseende förändringar i eget kapital

<i>tkr</i>	Reserv fond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2008-01-01	275 251	82 701	21 108	379 060
Vinstdisposition	20 108	0	-20 108	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-85 323	0	-85 323
Anslag till allmännyttiga ändamål	0	0	-1 000	-1 000
Årets resultat	0	0	-5 638	-5 638
Utgående eget kapital 2008-12-31	295 359	-2 622	-5 638	287 099

<i>tkr</i>	Reserv fond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2009-01-01	295 359	-2 622	-5 638	287 099
Resultatdisposition	-5 638	0	5 638	0
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	17 927	0	17 927
Årets resultat	0	0	-1 545	-1 545
Utgående eget kapital 2009-12-31	289 721	15 305	-1 545	303 481

Reservfond

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

Fond för verkligt värde

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

1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen som omfattar perioden 2009-01-01 till 2009-12-31, avges per 31:a december 2009 för Dalslands Sparbank med säte i Mellerud. Adressen till huvudkontoret är Köpmantorget 1, Box 33, 464 21 MELLERUD.

2 Redovisningsprinciper

(a) 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 skiljebegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.2 och FFFS 2006:16. 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 22/03/2009. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 23/04/2009.

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

(b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

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

(c) 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.

(d) 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 påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

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

(e) Ändrade redovisningsprinciper

(i) 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 företagets redovisning.

Upplysningar om finansiella instrument

Ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar med tillämpning från 1 januari 2009 påverkar företagets finansiella rapportering från och med årsredovisningen för 2009. Ändringarna medför huvudsakligen 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 34 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.

(f) Rörelseförvärv

Rörelseförvärv som avser inkrämsförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärvet betraktas som en transaktion varigenom företaget direkt förvärvar det andra företags nettotillgångar och redovisar förvärvade tillgångar samt övertagna skulder och ansvarsförbindelser. Anskaffningsvärdet fastställs genom en förvärvsanalys i anslutning till förvärvet. I analysen fastställs dels anskaffningsvärdet för rörelsen, dels det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder och ansvarsförbindelser. Anskaffningsvärdet för rörelsen utgörs av summan av de verkliga värdena per förvärvsdagen för erlagda tillgångar och uppkomna eller övertagna skulder och för emitterade egetkapitalinstrument som lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna, samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Vid rörelseförvärv där anskaffningskostnaden överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder samt ansvarsförbindelser, redovisas skillnaden som goodwill.

(g) Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

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

(h) Ränteintäkter, räntekostnader samt utdelning

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.

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

(i) Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

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

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

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

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

(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförs

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.

(j) 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.

(k) 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 redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas (aktieinstrument och skuldinstrument)
- Valutakursförändringar

(l) 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.

(m) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

(n) Avsättningar

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

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

(o) Skatter

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

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

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

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

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

(p) 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, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuldinstrument och låneskulder.

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

En 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. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkallligt och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

(ii) Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för 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.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av 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.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter 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 (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen liksom utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader att ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avvyrtras. Vid avvyrtring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

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

(iii) Finansiella garantier

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

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

(q) Länelöften

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

(r) Metoder för bestämning av verkligt värde

(i) 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 avvyrtring beaktas inte. 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 noterade på en aktiv marknad.

(ii) Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderings- teknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), aktier (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga) och andra räntebärande tillgångar. De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.

Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas (i) 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 (ii) framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen.

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall 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 2 441 tkr (2 268 tkr).

(s) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) 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. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

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

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

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

Vid bestämmandet av reserveringar avseende sannolika kreditförluster värderas lånefordringarna individuellt. Att tidigt identifiera fordringar som är att betrakta såsom osäkra enligt definitionen ovan är prioriterad i sparbanken. Sparbanken har särskilt prioriterat:

1. En god och aktuell kännedom om sparbankernas kunder och om den marknad i vilken banken verkar. Detta inkluderar goda rutiner för omprövning av engagemang och högt ställda krav på kunskap om kundens verksamhet vid beviljning av krediter.
2. Ett system för att på ett tidigt stadium kunna identifiera osäkra fordringar individuellt. Detta innebär bl. a att en väl sammansatt projektgrupp kontinuerligt följer upp och kontrollerar tecken på att fordringar kan vara osäkra.
3. Att genomlysa sparbankens fordringar en period efter balansdagen, för att därigenom kunna upptäcka bekräftelser eller tecken på förhållanden som förelåg på balansdagen.

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 en ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två bedömningstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

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

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

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. 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.

(ii) 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.

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

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

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkurs- förvaltare 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.

(t) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

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

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

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

(ii) Tillkommande utgifter

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

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

(iii) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder;

- | | |
|--|----------|
| - byggnader, rörelsefastigheter | 50 år |
| - maskiner och andra tekniska anläggningar | 5 år |
| - inventarier, verktyg och installationer | 3 - 5 år |

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar.

Nyttjandeperioderna har bedömts vaiera mellan 10-100 år på dessa komponenter. Den redovisningsmässiga skillnaden mellan att tillämpa olika avskrivningsperioder för fastigheternas beståndsdelar i förhållande till avskrivning enligt tidigare redovisningsregler är emellertid försumbar. Sparbanken har därför valt att tillämpa avskrivning av fastigheten på 50 år, vilket överensstämmer med det skatterättsliga avdraget.

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

(u) Immateriella anläggningstillgångar

(i) Goodwill

Goodwill (inkrämsgoodwill) utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventualförpliktelser.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna för inkrämsgoodwill är 5 år.

(v) Reservfond

Anslag till allmännyttiga ändamål

Anslag till allmännyttiga ändamål redovisas som skuld efter det att sparbanksstämman godkänt bankens vinsdisposition.

(x) Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

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

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för 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 genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 28.

(ii) Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten. När ersättningar lämnas som ett erbjudande för att uppmuntra frivillig avgång, redovisas en kostnad om det är sannolikt att erbjudandet kommer att accepteras och antalet anställda som kommer att acceptera erbjudandet tillförlitligt kan uppskattas.

(iii) Kortfristiga ersättningar

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

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

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

Kreditrisk

Med kredit-/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. Direktionen och kreditdelegationer rapporterar regelbundet till styrelsen.

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 i huvudsak 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 avseende poster i balans- räkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	153 380	0	153 380	153 380	0
Pantbrev i villa- och fritids- fastigheter ³	349 654	50	349 604	281 180	68 424
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	46 097	0	46 097	32 752	13 345
Pantbrev i jordbruksfastigheter	559 885	0	559 885	535 607	24 278
Pantbrev i andra	169 938	296	169 642	134 289	35 353
Företagsinteckning	189 810	5 684	184 126	154 018	30 108
Övriga ⁵	474 668	11 746	462 922	88 759	374 163
varav: kreditinstitut	314	0	314	314	0
Summa	1 943 432	17 776	1 925 656	1 379 985	545 671
Värdepapper					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AA 6	20 422	0	20 422	0	20 422
Andra emittenter					
- AA	10 550	0	10 550	0	10 550
- A	54 864	0	54 864	0	54 864
- BBB eller lägre	57 851	0	57 851	0	57 851
- utan rating	66 333	0	66 333	0	66 333
Summa	210 020	0	210 020	0	210 020
Åtaganden					
Utställda lånelöften	10 316	0	10 316	0	10 316
Utställda finansiella garantier	189 171	0	189 171	0	189 171
Summa	199 487	0	199 487	0	199 487
Total kreditriskexponering	2 352 939	17 776	2 335 163	1 379 985	955 178

Kreditriskexponering, brutto och netto 2008

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balans- räkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	55 701	0	55 701	55 701	0
Pantbrev i villa- och fritids- fastigheter ³	263 578	290	263 288	243 995	19 293
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	27 294	0	27 294	26 437	857
Pantbrev i jordbruksfastigheter	466 709	0	466 709	460 999	5 710
Pantbrev i andra	114 870	2 500	112 370	103 506	8 864
Företagsinteckning	145 180	12 650	132 530	131 450	1 080
Övriga ⁵	528 567	2 544	526 023	91 629	434 394
varav: kreditinstitut	201 524	0	201 524	0	201 524
Summa	1 601 899	17 984	1 583 915	1 113 717	470 198
Värdepapper					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AA 6	0	0	0	0	0
- AA	41 131	0	41 131	0	41 131
- A	205 254	0	205 254	0	205 254
- BBB eller lägre	58 757	0	58 757	0	58 757
- utan rating	68 830	0	68 830	0	68 830
Summa	373 972	0	373 972	0	373 972
Åtaganden					
Utställda lånelöften	50	0	50	0	50
Utställda finansiella garantier	146 827	0	146 827	0	146 827
Summa	146 877	0	146 877	0	146 877
Total kreditriskexponering	2 122 748	17 984	2 104 764	1 113 717	991 047

Kreditkvalitet

Sparbanken klassificerar större företagsengagemang enligt ett automatiserat system baserat på motparternas redovisning, vilket ger god möjlighet att jämföra kvaliteten på bankens större engagemang över tiden. Kreditkvaliteten enligt detta system har visat relativt konstant nivå under de senaste åren.

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

² inklusive krediter till stat och kommun

³ inklusive bostadsrätter

⁴ inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁶ Utgår från Standard and Poor's rating

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna

lånefordringar	2009	2 008
<i>tkr</i>		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	5 676	2
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	1	4 345
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	283	2 173
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	1 702	2 116
Fordringar förfallna > 360 dgr	2 723	8 746
Summa	10 385	17 382

<i>tkr</i>	2009	2 008
Lånefordringar per kategori av låntagare		
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	30 215	21 863
- företagssektor	770 159	498 406
- hushållssektor	1 114 855	859 239
varav enskilda företagare	619 978	510 269
- övriga	28 203	20 867
Summa	1 943 432	1 400 375
varav:		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	39 982	17 382
- företagssektor	38 146	8 349
- hushållssektor	1 836	9 033

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

	0	0
- företagssektor	0	0
- hushållssektor	0	0

Omstrukturerade lån som inte längre är förfallna eller osäkra

	0	0
Osäkra lånefordringar	41 475	30 896
- företagssektor	38 372	28 680
- hushållssektor	3 103	2 216
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	17 776	17 984
- företagssektor	14 980	15 900
- hushållssektor	2 796	2 084

Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	30 215	21 863
- företagssektor	755 179	482 506
- hushållssektor	1 112 059	857 155
varav enskilda företagare	619 285	510 269
- övriga	28 203	20 867
Summa	1 925 656	1 382 391

Värdet av oreglerade och osäkra fordringar har bedömts med ledning av de värden de beräknas inflyta.

Sparbanken arbetar kontinuerligt med att identifiera osäkra lånefordringar. Information om detta i not 2.

Likviditetsrisk

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

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, 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 utvärderas kontinuerligt.

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

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Nominella kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid						Totalt 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	0	0	0	0	0	29 768	29 768
Utlåning till kreditinstitut	82 279	685 912	0	0	0	0	768 191
Utlåning till allmänheten	402 971	32 964	80 301	340 104	1 069 316	0	1 925 656
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	19 999	46 191	134 189	9 641	0	210 020
Derivat	0	0	0	0	0	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	98 112	98 112
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	12 059	12 059
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	217 703	217 703
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	24 537	24 537
Summa tillgångar	485 250	738 875	126 492	474 293	1 078 957	382 179	3 286 046
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	31 936	0	0	0	0	0	31 936
Inlåning från allmänheten	2 829 755	2 845	44 018	13 337	0	0	2 889 955
Övriga skulder	0	0	0	0	0	6 649	6 649
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	5 438	5 438
Avsättningar	0	0	0	0	0	3 586	3 586
Efterställda skulder	0	0	0	0	45 000	0	45 000
Summa skulder och eget kapital	2 861 691	2 845	44 018	13 337	45 000	15 673	2 982 564
Total skillnad	-2 376 441	736 030	82 474	460 956	1 033 957	366 506	303 482

Likviditetsexponering, 2008

Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Nominella kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid						Totalt 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	0	0	0	0	0	8 118	8 118
Utlåning till kreditinstitut	201 524	0	0	0	0	0	201 524
Utlåning till allmänheten	121 689	31 733	68 996	290 584	869 389	0	1 382 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	9 986	174 407	183 755	5 824	0	373 972
Immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0	0	0
Materiella tillgångar	0	0	0	0	0	11 120	11 120
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	81 816	81 816
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	15 672	15 672
Summa tillgångar	323 213	41 719	243 403	474 339	875 213	116 726	2 074 613
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	3 399	0	0	0	0	0	3 399
Inlåning från allmänheten	1 646 740	24 055	77 992	1 117	0	0	1 749 904
Övriga skulder	0	0	0	0	0	26 520	26 520
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	4 881	4 881
Avsättningar	0	0	0	0	0	2 810	2 810
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0
Summa skulder och eget kapital	1 650 139	24 055	77 992	1 117	0	34 211	1 787 514
Total skillnad	-1 326 926	17 664	165 411	473 222	875 213	82 515	287 099

För att möta eventuella likviditetsutflöden har banken möjlighet att med mycket kort varsel belåna eller sälja obligationer och andra räntebärande värdepapper.

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 uttala sig om generellt, dock väntar sig banken att skuldposten sammantaget kommer att öka något under det kommande året.

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 marknadsrisker: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKER. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken den

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

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindnings- tider 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 ränterisken innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 3 531 (2 922 tkr).

Enligt finanspolicy är limiten för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden (mätt som duration i eget kapital) ska vara högst 5 år.

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	0	0	0	0	0	0	0	29 768	29 768
Utlåning till kreditinstitut	768 191	0	0	0	0	0	0	0	768 191
Utlåning till allmänheten	1 213 154	463 223	49 356	39 417	160 506	0	0	0	1 925 656
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 999	0	0	46 191	108 014	26 175	9 641	0	210 020
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	352 411	352 411
Summa	2 001 344	463 223	49 356	85 608	268 520	26 175	9 641	382 179	3 286 046
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	31 936	0	0	0	0	0	0	0	31 936
Inlåning från allmänheten	2 762 176	18 775	3 061	92 606	13 337	0	0	0	2 889 955
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	29 148	29 148
Efterställda skulder	0	45 000	0	0	0	0	0	0	45 000
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	303 093	303 093
Summa skulder och eget kapital	2 794 112	63 775	3 061	92 606	13 337	0	0	332 241	3 299 132
Differens tillgångar och skulder	-792 768	399 448	46 295	-6 998	255 183	26 175	9 641	49 938	0
Kumulativ exponering	-792 768	-393 320	-347 025	-354 023	-98 840	-72 665	-63 024	-13 086	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	0	0	0	0	0	0	0	8 118	8 118
Utlåning till kreditinstitut	201 524	0	0	0	0	0	0	0	201 524
Utlåning till allmänheten	829 147	183 900	44 121	94 440	230 783	0	0	0	1 382 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 986	0	149 992	178 914	29 006	250	5 824	0	373 972
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	108 608	108 608
Summa	1 040 657	183 900	194 113	273 354	259 789	250	5 824	116 726	2 074 613
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	3 399	0	0	0	0	0	0	0	3 399
Inlåning från allmänheten	1 661 579	9 217	25 753	52 238	1 117	0	0	0	1 749 904
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	34 211	34 211
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	287 099	287 099
Summa skulder och eget kapital	1 664 978	9 217	25 753	52 238	1 117	0	0	321 310	2 074 613
Differens tillgångar och skulder	-624 321	174 683	168 360	221 116	258 672	250	5 824	-204 584	0
Kumulativ exponering	-624 321	-449 638	-281 278	-60 162	198 510	198 760	204 584	0	

Valutarisk

Sparbanken är i princip inte utsatt för valutarisk. Den (begränsade) utlåning i utländsk valuta som sparbanken har i sin tillgångsportfölj, säkras genom överensstämmande upplåning i Swedbank. Den reella valutarisken är därmed begränsad till sparbankens begränsade medel för valutaväxling på bankkontoren. Valutarisken kan därför inte påverka sparbankens ställning eller resultat.

Aktiekursrisk

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

Sparbanken är utsatt för aktiekursrisk i stor omfattning till följd av innehavet av Swedbank AB.

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka sparbankens eget kapital med 266 tkr (611 tkr).

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.

4 Räntenetto

tkr

	2009	2008
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	5 529	4 041
Utlåning till allmänheten	66 757	80 242
Räntebärande värdepapper	11 540	21 158
Övriga	98	4
Summa	83 924	105 445
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-259	-91
In- och upplåning från allmänheten	-17 955	-50 903
varav: kostnad för insättningsgaranti	-1 817	-993
Efterställda skulder	-2 093	0
Övriga	-534	0
varav: stabilitetsavgift	-531	0
Summa	-20 841	-50 994
Summa räntenetto	63 083	54 451

	2009	2008
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	2,31	2,19
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	2,41	2,69
Medelränta utlåningen	3,63	6,06
Medelränta inlåningen (Inkl. kostnad för insättningsgarantin)	0,75	3,09

5 Erhållna utdelningar

tkr

	2009	2008
Swedbank AB		
Aktieutdelning	0	6588
Erhållna teckningsrätter	3 375	0
Summa	3 375	6 588

6 Provisionsintäkter

tkr

	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	7 406	3 411
Utlåningsprovisioner	8 889	4 622
Inlåningsprovisioner	1 227	512
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	61	53
Värdepappersprovisioner	7 985	5 176
Avgifter från kredit- och betalkort	129	97
Övriga provisioner	852	871
Summa	26 549	14 742

7 Provisionskostnader

tkr

	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 747	-2 907
Värdepappersprovisioner	-906	-706
Övriga provisioner	-518	-450
Summa	-5 171	-4 063

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>tkr</i>	2009	2008
Aktier/andelar	-7 820	744
Räntebärande värdepapper	1 454	-15 977
Andra finansiella instrument	0	590
Valutakursförändringar	1 064	758
Summa	-5 302	-13 885

	2009	Via eget kapital	2008	Via eget kapital
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	Via resultat-räkning		Via resultat-räkning	
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	-6 366	0	-14 643	0
Förändring av finansiella tillgångar som kan säljas	0	17 927	0	-85 323
Valutakursförändringar	1 064	0	758	0
Summa	-5 302	17 927	-13 885	-85 323

Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats direkt mot eget kapital (fond för verkligt värde)

15 305

-2 622

9 Övriga rörelseintäkter

<i>tkr</i>	2009	2008
Intäkter från rörelsefastigheter	215	225
Övriga rörelseintäkter	183	43
Summa	398	268

10 Allmänna administrationskostnader

<i>tkr</i>	2009	2008
Personalkostnader	2 009	2 008
- löner och arvoden	-15 491	-11 593
- sociala avgifter	-5 534	-4 237
- kostnad för pensionspremier	-2 161	-2 032
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	0	-644
- övriga personalkostnader	-1 543	-1 895
Summa personalkostnader	-24 729	-20 401
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	-1 506	-1 267
- IT-kostnader	-8 855	-5 564
- konsulttjänster	-1 764	-698
- revision	-799	-495
- hyror och andra lokalkostnader	-2 219	-1 172
- fastighetskostnader	-505	-982
- övriga	-3 992	-2 597
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-19 640	-12 775
Summa	-44 369	-33 176

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

<i>tkr</i>	2009		2008	
	Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
Löner	1 344	14 147	1 339	10 254
Sociala kostnader	538	4 996	536	3 701
Summa	1 882	19 143	1 875	13 955

Av sparbankens pensionskostnader avser 365 tkr (660 tkr) sparbankens ledning.

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. Sammanträdesarvode redovisas som rörlig ersättning nedan. Arbetstagarrepresentanter erhåller styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning samt pension.

Ersättning till verkställande direktören för 2009 har beslutats av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2009

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordf. Sören Kvantena	42	55	0	0	0	0	97
Bengt Bengtson	22	47	0	0	0	0	69
Göran Andersson	10	34	0	0	0	0	44
Claes-Börje Olsson	10	34	0	0	0	0	44
Irene Örtengren	10	26	0	0	0	0	36
Camilla Lindblom Fors	10	36	0	0	0	0	46
Daniel Jonasson	10	39	0	0	0	0	49
Astrid Olsson	7	22	0	0	0	0	29
Sven-Bertil Nilsson	7	20	0	0	0	0	27
Hans-Olov Blom	7	20	0	0	0	0	27
VD Magnus Olsson	751	0	11	279	0	0	1 041
vVD Leif Törnros	593	0	19	86	0	0	698
Birgitta Hedlund	439	0	15	50	0	0	504
Summa	1 918	333	45	415	0	0	2 711

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2008

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordf. Sören Kvantena	24	57	0	0	0	0	81
Bengt Bengtson	22	26	0	0	0	0	48
Göran Andersson	10	22	0	0	0	0	32
Claes-Börje Olsson	10	28	0	0	0	0	38
Irene Örtengren	10	27	0	0	0	0	37
Camilla Lindblom Fors	10	28	0	0	0	0	38
Daniel Jonasson	7	23	0	0	0	0	30
VD Magnus Olsson	590	0	0	243	16	0	849
Fd VD Krister Olson	743	6	0	417	13	0	1 179
Fd ordförande Lennart Larsson	12	18	0	0	0	0	30
Summa	1 438	235	0	660	29	0	2 362

Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare. Ersättningspolicy, se www.dalsbank.se.

Pensionsavtal för VD

VD har, utöver ordinarie pensionsavtal med SPK, 10% av lönen avsatt i en pensionsförsäkring.

Avgångsvederlag

VD har lön under uppsägningstid i 12 månader.

Lån till ledande befattningshavare

VD och vVD (ställföreträdande för verkställande direktör)

Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Summa

0	0
11 075	10 496
11 075	10 496

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,1 (0,5) Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,6 (0,2) Mkr. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Medelantalet anställda

Sparbanken

- varav kvinnor

- varav män

Totalt

	2009	2008
	28	20
	13	12
Totalt	41	32

Könsfördelning i ledningen	2009	2008
Styrelsen		
- antal kvinnor	4	3
- antal män	8	7
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	0	0
- antal män	2	1

Sjukfrånvaro	2009	2008
<i>Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid</i>	2%	5%

Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer (andel långtidssjukfrånvaro, samtliga timmar i sjukfrånvaron på minst 60 dagar, i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron) 47% 34%

Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid

Sjukfrånvaron fördelad efter kön:

Män	5%	5%
(Sammanlagda sjukfrånvaron för män)*100/sammanlagda ordinarie arbetstid för män=x%)		
Kvinnor	2%	5%

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2009	2008
Acrevi Revision		
Revisionsuppdrag	70	120
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	93	22
Andra uppdrag	429	0

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	-1 052	-925
Försäkringskostnader	-610	-539
Säkerhetskostnader	-596	-340
Marknadsföringskostnader	-2 062	-1 453
Övriga rörelsekostnader	-66	-39
Summa	-4 386	-3 296

12 Kreditförluster, netto

<i>tkr</i>	2009	2008
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	-7 653	-3 754
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	6 389	2 696
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	-8 791	-11 228
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	231	255
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	3 001	2 909
<i>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</i>	<i>-6 823</i>	<i>-9 122</i>
Ansvarsförbindelser		
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser (+/-)	0	-101
Årets nettokostnad för kreditförluster	-6 823	-9 223

13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

<i>tkr</i>	2009	2008
Aktier och andelar	-10 140	-17 637
Summa	-10 140	-17 637

14 Bokslutsdispositioner

<i>tkr</i>	2009	2008
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	0	3 566
Summa	0	3 566

15 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

<i>tkr</i>	2009	2008
Periodens skattekostnad	-4 645	-2 443
Skatt avseende tidigare år	67	-641
Totalt redovisad skattekostnad	-4 578	-3 084

Avstämning av effektiv skatt

<i>tkr</i>	2009	2009	2008	2008
	%		%	
Resultat före skatt		3 033		-2 554
Skatt enligt gällande skattesats	26,3%	797	28,0%	-715
Ej avdragsgilla kostnader		4 881		5 024
Ej skattepliktiga intäkter		-1 033		-1 866
Skatt hänförlig till tidigare år		-67		641
Redovisad effektiv skatt		4 578		3 084

Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital

<i>tkr</i>	2009	2008
Uppskjuten skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	1 358	190
	1 358	190

Aktuella skattefordringar uppgår till 3 560 tkr (6 067 tkr) och representerar det återvinningsbara beloppet av aktuell skatt på årets resultat.

16 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2009	2008
Swedbank		
- svensk valuta	765 247	201 442
- utländsk valuta	2 944	82
Summa	768 191	201 524

17 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2009	2008
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	1 912 075	1 398 388
- utländsk valuta	31 357	1 987
Summa	1 943 432	1 400 375
Varav: osäkra	41 475	30 896
individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	17 776	17 984
Redovisat värde, netto	1 925 656	1 382 391

Individuellt
värderade
osäkra låne-
fordringar

Förändring av nedskrivningar

Ingående balans 1 januari 2009	17 984
Ingående balans köpta kontor	469
Årets nedskrivning för kreditförluster	8 791
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-6 467
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-3 001
Utgående balans 31 december 2009	17 776

18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

<i>tkr</i>	2009		2008	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av offentliga organ				
- svenska kommuner	20 422	20 422	0	0
Summa emitterade av offentliga organ	20 422	20 422	0	0
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	25 524	25 524	111 988	111 988
- icke finansiella företag	143 072	143 072	166 732	166 732
- finansiella företag	20 702	20 702	95 252	95 252
- utländska emittenter	300	300	0	0
Summa emitterade av andra låntagare	189 598	189 598	373 972	373 972
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	210 020	210 020	373 972	373 972
varav: Noterade värdepapper på börs		209 720		373 722
Onoterade värdepapper		300		250
Efterställda tillgångar		0		5 824
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		6 081		2 048
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		10 061		16 077

19 Aktier och andelar

<i>tkr</i>	2009	2008	
Övriga	41 811	73 431	
Summa aktier och andelar	41 811	73 431	
varav: Noterade värdepapper på börs	26 625	58 814	
Onoterade värdepapper	15 186	14 618	
Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
Swedbank AB	375 000	26 625	26 625
Sparbankernas Kort AB	118	0	118
Sparbankernas Affärsutveckling AB	572	0	572
Sparbankernas FörsäkringsAB	1 751	0	1 751
Credit Suisse	10 000	12 745	12 745
Summa	387 441	39 370	41 811

20 Immateriella anläggningstillgångar

tkr

Goodwill

Ingående balans 1 januari 2009	0
Rörelseförvärv	111 070
Utgående balans 31 december 2009	111 070

Akkumulerade avskrivningar

Ingående balans 1 januari 2009	0
Årets avskrivningar	-12 958
Utgående balans 31 december 2009	-12 958

Utgående balans 2009-12-31	98 112
-----------------------------------	---------------

21 Materiella tillgångar

tkr

Inventarier Byggn. och
mark Totalt

Anskaffningsvärde

Ingående balans 1 januari 2008	20 007	13 767	33 774
Förvärv	1 455	0	1 455
Avyttringar	39	0	39
Utgående balans 31 december 2008	21 501	13 767	35 268

Ingående balans 1 januari 2009	21 501	13 767	35 268
Förvärv	2 161	0	2 161
Utgående balans 31 december 2009	23 662	13 767	37 429

Avskrivningar

Ingående balans 1 januari 2008	-18 455	-4 843	-23 298
Årets avskrivningar	-640	-249	-889
Avyttringar	39	0	39
Utgående balans 31 december 2008	-19 056	-5 092	-24 148

Ingående balans 1 januari 2009	-19 056	-5 092	-24 148
Årets avskrivningar	-973	-250	-1 223
Avyttringar och utrangeringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2009	-20 029	-5 342	-25 371

Redovisade värden

Per 1 januari 2008	1 552	8 924	10 476
Per 31 december 2008	2 445	8 675	11 120

Per 1 januari 2009	2 445	8 675	11 120
Per 31 december 2009	3 633	8 425	12 058

Taxeringsvärden

	2009-12-31	2008-12-31
Taxeringsvärden, byggnader	6 145	6 145
Taxeringsvärden, mark	623	623

22 Övriga tillgångar

tkr

	2009	2008
Förfallna räntefordringar	11	12
Egen skattefordran	3 761	5 877
Övriga tillgångar	172 120	2 306
Varav: Fordran på Swedbank med anledning av kontorsförvärv.	170 210	0
Summa	175 892	8 195

23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

<i>tkr</i>	2009	2008
Förutbetalda kostnader	712	407
Upplupna ränteintäkter	7 021	10 247
Upplupna provisionsintäkter	16 800	5 005
Övrigt	4	13
Summa	24 537	15 672

24 Skulder till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2009	2008
Swedbank AB		
- utländsk valuta	31 359	1 987
Övriga	577	1 412
Summa	31 936	3 399
Beviljad limit hos Swedbank	70 000	70 000
Varav: kontokredit	40 000	0

25 Inlåning från allmänheten

<i>tkr</i>	2009	2008
Allmänheten		
- svensk valuta	2 869 908	1 740 936
- utländsk valuta	20 047	8 968
Summa	2 889 955	1 749 904

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	78 410	48 980
Företagssektor	285 880	222 122
Hushållssektor	2 341 735	1 370 674
Varav: enskilda företagare	578 087	333 765
Övriga	183 930	108 128
Summa	2 889 955	1 749 904

26 Övriga skulder

<i>tkr</i>	2009	2008
Fondlikvidskulder	0	10 882
Preliminärskatt räntor	2 214	11 142
Anställdas källskattemedel	452	338
Övriga skulder	3 983	4 158
Summa	6 649	26 520

27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>tkr</i>	2009	2008
Upplupna räntekostnader	1 301	1 759
Övriga upplupna kostnader	4 023	3 022
Förutbetalda intäkter	114	100
Summa	5 438	4 881

28 Avsättning för pensioner och liknande förplikteler

Pensionering i egen regi

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

<i>tkr</i>	2 009	2 008
Avsättning för pensioner	2 228	2 810

Pensionering genom försäkring

Företaget har avgiftsbestämda pensionsplaner för medarbetare som helt bekostas av företagen. Betalning till dessa planer sker löpande.

<i>tkr</i>	2 009	2 008
Kostnader för avgiftsbestämda planer	2 076	1 753

29 Övriga avsättningar

<i>tkr</i>	2009	2008
Uppskjuten skatt realiserad vinst AFS	1 358	0
Totalt	1 358	0

30 Efterställda skulder

	Valuta	Nom	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde	
	SEK	45 000	6,01%	2019-04-08	2009	2008
Förlagslån 1					45 000	0
Summa		45 000			45 000	0

Förlagslånen är efterställda sparbankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning

31 Ställda säkerheter

<i>tkr</i>	2009	2008
I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar		
Tillgångar som är direkt pantsatta för sparbankens skulder (avser pensioner)	1 793	2 261
Summa ställda säkerheter	1 793	2 261

32 Ansvarförbindelser

<i>tkr (nom belopp)</i>	2009	2008
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	28 913	9 471
- Garantiförbindelser - övriga	7 435	4 440
Övriga ansvarförbindelser	17 574	19 596
Summa	53 922	33 507

33 Åtaganden

<i>tkr (nom belopp)</i>	2009	2008
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	10 316	50
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	185 063	119 677
Valutaterminer	4 108	27 150
Summa	199 487	146 877

34 Finansiella tillgångar och skulder

2009

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde Verkligt värde	
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål				värde	Verkligt värde
Kassa	0	0	0	29 768	0	29 768	29 768
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	768 191	0	768 191	768 191
Utlåning till allmänheten	0	0	1 925 656	0	0	1 925 656	1 925 656
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	300	0	0	209 720	0	210 020	210 020
Aktier och andelar	0	0	0	41 811	0	41 811	41 811
Upplupna intäkter	0	0	0	24 537	0	24 537	24 537
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	286 063	0	286 063	286 063
Summa	300	0	1 925 656	1 360 090	0	3 286 046	3 286 046
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	31936	31936	31936
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	2889955	2889955	2889955
Övriga skulder	0	0	0	0	10236	10236	10236
Upplupna kostnader	0	0	0	0	5438	5438	5438
Efterställda skulder	0	0	0	0	45000	45000	45000
Summa	0	0	0	0	2 982 565	2 982 565	2 982 565

2008

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde Verkligt värde	
	Fin tillg som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handelsändamål				värde	Verkligt värde
Kassa	0	0	0	8 118	0	8 118	8 118
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	201 524	0	201 524	201 524
Utlåning till allmänheten	0	0	1 382 391	0	0	1 382 391	1 382 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 074	0	0	367 898	0	373 972	373 972
Aktier och andelar	0	0	0	73 431	0	73 431	73 431
Upplupna intäkter	0	0	0	15 672	0	15 672	15 672
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	19 505	0	19 505	19 505
Summa	6 074	0	1 382 391	686 148	0	2 074 613	2 074 613
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	3399	3399	3399
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	1749904	1749904	1749904
Övriga skulder	0	0	0	0	29331	29331	29331
Upplupna kostnader	0	0	0	0	4881	4881	4881
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0	1 787 515	1 787 515	1 787 515

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
Kassa	29 768	0	0	29 768
Utlåning till kreditinstitut	768 191	0	0	768 191
Utlåning till allmänheten	1 925 656	0	0	1 925 656
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	209 720	300	0	210 020
Aktier och andelar	26 625	12 745	2 441	41 811
Övriga tillgångar	175 892	0	110 171	286 063
Upplupna intäkter	24 537	0	0	24 537
Summa	3 283 645	13 045	112 612	3 286 046
Skulder till kreditinstitut	31 936	0	0	31 936
Inlåning från allmänheten	2 889 955	0	0	2 889 955
Övriga skulder	10 323	0	0	10 236
Upplupna kostnader	5 438	0	0	5 438
Efterställda skulder	45 000	0	0	45 000
Summa	2 996 038	0	0	2 982 565

2008

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	8 118	0	0	8 118
Utlåning till kreditinstitut	201 524	0	0	201 524
Utlåning till allmänheten	1 382 391	0	0	1 382 391
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	373 722	250	0	373 972
Aktier och andelar	58 813	12 350	2 268	73 431
Övriga tillgångar	8 385	0	11 120	19 505
Upplupna intäkter	15 672	0	0	15 672
Summa	2 048 625	12 600	13 388	2 074 613
Skulder till kreditinstitut	3 399	0	0	3 399
Inlåning från allmänheten	1 749 904	0	0	1 749 904
Övriga skulder	29 331	0	0	29 331
Upplupna kostnader	4 881	0	0	4 881
Summa	1 787 514	0	0	1 787 515

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbar indata (nivå 3).

tkr	Aktier och andelar
Öppningsbalans 2008-01-01	1 065
Anskaffningsvärde förvärv	1 203
Utgående balans 2008-12-31	2 268
Öppningsbalans 2009-01-01	2 268
Anskaffningsvärde förvärv	173
Utgående balans 2009-12-31	2 441

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

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

Innehavet i Sparbankernas Kort AB, Sparbankernas Affärsutveckling AB och Sparbankernas Försäkrings AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

Verkligt värde på upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av sparbankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av sparbankens kreditspread.

Den samlade resultateffekten från finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen och som är värderade med hjälp av värderingstekniker där antagandena inte stöds av priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument (dvs. utan förändring, uppdelning eller aggregering) och inte heller baseras på tillgänglig observerbar marknadsinformation, uppgick till 2 670 tkr (2 500 tkr).

35 Kassaflödesanalys

Likvida medel

tkr

2009-12-31 2008-12-31

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa

29 768 8 118

Utlåning till kreditinstitut

768 191 201 527

Summa

797 959 209 642

Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

tkr

2009-12-31 2008-12-31

Erhållen utdelning

0 6 588

Erhållen ränta

83 217 105 959

Erlagd ränta

19 024 49 357

36 Förvärv av rörelse

Den 1 juni 2009 förvärvades Swedbanks kontor i Bengtsfors, Ed och Färgelanda.

Effekt av förvärv 2009

Inkråmsförvärvet har följande effekter på företagets tillgångar och skulder.

Den förvärvade rörelsens nettotillgångar vid förvärvstidpunkten:

<i>tkr</i>	Redovisat värde i Swedbank AB före förvärvet	Verkligt värde, justering	Verkligt värde redovisat i företaget
Utlåning till allmänheten	169 571	0	169 571
Övriga tillgångar	9 166	0	9 166
Inlåning från allmänheten	-855 478	0	-855 478
Övriga skulder	-5 269	0	-5 269
Netto identifierbara tillgångar och skulder	-682 010	0	-682 010
Goodwill			111 070
Erlagd köpeskilling, kontant			111 070
Likvida medel (förvärvad)			682 010

37 Händelser efter balansdagen

Datakonvertering med anledning av kontorsförvärven, som bl. a. innebär att huvudböckerna förenas, utfördes under helgen den 19:e till 21:e februari utan några oförutsedda missöden.

38 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen har med bankens revisorer diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende sparbankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Sparbankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier:

Finansiella tillgångar och skulder som sparbanken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.

Klassificering av finansiella tillgångar som investering som hålles till förfall förutsätter att sparbanken har en uttrycklig avsikt och förmåga att inne ha tillgångarna till förfall i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

Nedskrivning för kreditförluster sker utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet.

39 Kapitalkäckning

Kapital

Sparbankens kapital består av eget kapital

Kapitalkäckning

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitalkäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitalkäckning 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,
- sk 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 kapitalkäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på företagets hemsida www.dalsbank.se.

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

<i>tkr</i>	2009	2008
Primärt kapital	190 064	289 531
Supplementärt kapital	56 500	0
Avdrag	-26 625	-66 771
Kapitalbas netto	219 939	222 760
Summa kapitalkrav kreditrisk	163 001	109 957
- varav Schablonmetoden	163 001	109 957
Kapitalkrav för operativa risker	10 371	9 539
Summa kapitalkrav	173 372	119 496
Kapitalkäckningskvot	2009	2008
Kapitalkäckningsbas/Kapitalkrav	1,27	1,86

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår årets förlust.

<i>tkr</i>	2009	2008
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	288 176	289 721
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	-98 112	-190
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-13 313	-66 771
Summa primärt kapital	176 751	222 760
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	11 500	0
Tidsbundna förlagslån, efter reduktion, max	45 000	
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-13 312	0
Summa supplementärt kapital	43 188	0
Total kapitalbas	219 939	222 760

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen.

Kapitalkrav

<i>tkr</i>	2009	2008
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
1. Institutsexponeringar	14 664	6 447
2. Företagsexponeringar	65 526	55 561
3. Hushållsexponeringar	50 648	34 016
4. Exponeringar med säkerhet i fastighet	9 572	7 834
5. Oreglerade poster	768	693
6. Övriga poster	21 823	5 406
Summa kapitalkrav för kreditrisker	163 001	109 957
<i>tkr</i>	2009	2008
Operativa risker		
Basmetoden	10 371	9 539
Summa kapitalkrav för operativa risker	10 371	9 539
Totalt minimikapitalkrav	173 372	119 496

Sparbanken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har företaget en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att företaget ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Styrelsens försäkran och Årsredovisningens påtecknande

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

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 mars 2010. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 23 april 2010.

Mellerud den 22 mars 2010

Sören Kvantena
ordförande

Bengt Bengtzon
v. ordförande

Göran Andersson

Claes-Börje Olsson

Camilla Lindblom Fors

Daniel Jonasson

Irene Örtengren

Astrid Olsson

Hans-Olov Blom

Sven-Bertil Nilsson

Magnus Olsson
verkst. direktör

Birgitta Hedlund
personalrepresentant

Leif Törnros
personalrepresentant

Vår revisionsberättelse har avgivits den 23 mars 2010.

Gunnar Johansson
Aukt. revisor

Michael Lindengren
Aukt. revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Dalslands Sparbank

Org nr 562500-5243

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Dalslands Sparbank för 2009. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med lag om bank- och finansieringsrörelse, sparbankslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente. Vad gäller räkenskapsrevisionen grundas våra bedömningar i väsentlig utsträckning på den granskning som utförts av sparbankens interna revision, vars planering och rapporter vi fortlöpande tagit del av. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

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

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

Mellerud den 23 mars 2010

Gunnar Johansson
Auktoriserad revisor

Av huvudmännen utsedd revisor

Michael Lindengren
Auktoriserad revisor

Av huvudmännen utsedd revisor

Företagsstyrning

Sparbank som associationsform kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Sparbanken har inga ägare, vilket 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 sparbanker 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 32 huvudmän. Av dessa väljs 9 av Melleruds kommun, 5 av Färgelanda kommun och 2 av Bengtsfors kommun. Återstoden, 16 huvudmän, väljs av huvudmännen.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 38.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisor 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 Ulla-Britt Abrahamsson som ordförande samt ledamöterna Lennart Johansson, Monica Carmestedt, och Reine Dahlman. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande, övriga ledamöter samt suppleant.

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

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 10 ledamöter plus VD. Därutöver ingår 2 personalrepresentanter och 2 suppleanter för dessa. Av styrelsens ledamöter är 4 kvinnor.

Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 39. Upplysningar om ersättningar, förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen, VD och ledande befattningshavare lämnas i not 7 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning samt kompletterande interna regler. Dessa reglerar bl.a. 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 samt för att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl.a. till att styrelsen erhåller tillfredsställande 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 med kompletterande interna regler. 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- och delårsbokslut, fastställa och ompröva det interna regelverket inklusive bankens policys 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 12 tillfällen. Vid styrelsesammanträdena har bl.a. behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, policys inom olika riskområden, verksamhetsplan, kapitalbehov, prognos för kommande år, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter och verksamhetsrapporter. VD har varit sekreterare i styrelsen.

Internrevision

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

Sparbankens direktion

Direktionen fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande möte. I utskottet ingår styrelsens ordförande, vice ordförande samt VD.

Utgående mandatperioder

Huvudmän i tur att avgå är:

Ulla-Britt Abrahamsson, Björn Amundsson, Göran Andersson och Margareta Johansson.

Styrelseledamöter i tur att avgå är:

Bengt Bengtzon och Daniel Jonasson.

Huvudmän

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

Sparbankens styrelse består av 13 ordinarie ledamöter, inkl. personalrepresentanter.

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

Sparbankens huvudmän

	Mandattid tom årssammantr.		Mandattid tom årssammantr.
Valda av Melleruds kommunfullmäktige:		Valda av huvudmännen:	
Berglöv, Lisbet, Mellerud	2011	Abrahamsson, Ulla-Britt, Mellerud	2010
Dahlman, Reine, Åsensbruk	2011	Amundsson, Björn, Färgelanda	2010
Danielsson, Ulla, Köpmannebro	2011	Andersson, Anne, Mellerud	2011
Johansson, Tommy W, Mellerud	2011	Andersson, Asbjörn, Håverud	2011
Levin, Anette, Dals Rostock	2011	Andersson, Göran, Lindstorp, Mellerud	2010
Stücken, Johnny, Köpmannebro	2011	Carmstedt, Monica, Hunnebyn, Dals-Rostock	2012
Sundström, Helena, Korsgården, Mellerud	2011	Eriksson, Kjell, Ekholmen, Dals-Rostock	2013
Svensson, Pia, Järn, Rud, Mellerud	2011	Gustavsson, Åsa, Bäckefors	2013
Thorstensson, Ingvar, Ör, Mellerud	2011	Jansson, Christina, Mellerud	2013
		Johansson, Agneta, Grinstad, Mellerud	2012
		Johansson, Margareta, Högsäter	2010
		Jonasson, Lennart, Bäckefors	2011
Valda av Bengtsfors kommunfullmäktige:		Olsson, Carl-Olov, Saxtorp, Högsäter	2012
Eriksson, Annette, Ödskölt	2011	Olsson, Claes-Börje, Bön, Mellerud	2012
Johansson, Peder, Bengtsfors	2011	Olsson, Robert, Mellerud	2013
		Svensson, Robert, Näs, Mellerud	2011
Valda av Färgelanda kommunfullmäktige:			
Hultgren, Hugo, Grönland 5, Högsäter	2011		
Johansson, Lennart Lommelanda, Högsäter	2011		
Ljung, Bo, Högsäter	2011		
Långström, Zaid, Färgelanda	2011		
Segersax, Karl-Erik, Högsäter	2011		

Styrelseledamöter och revisorer

Sparbankens styrelse

Mandattid tom
årssammantr.

Ordinarie Ledamöter:

Kvantenå, Sören, Lantmästare, ordförande	2011
Bengtson, Bengt, Lantbrukare, vice ordförande	2010
Andersson, Göran, Köpman	2011
Olsson, Claes-Börje, Lantmästare	2012
Lindblom Fors, Camilla, Företagare	2011
Örtengren, Irene, Företagare	2012
Jonasson, Daniel, Företagare	2010
Olsson, Astrid, Företagare	2010
Blom, Hans-Olov, Företagare	2011
Nilsson, Sven-Bertil, Företagare	2012
Olsson, Magnus, Bankdirektör	

Personalrepresentanter:

Hedlund, Birgitta, Banktjänsteman	2010
Törnros, Leif, Banktjänsteman	2010

Suppleanter:

Ewergårdh Öhring, Christina, Banktjänsteman	2010
Hansson, Annika, Banktjänsteman	2010

Sparbankens revisorer

Vald av huvudmännen t.o.m.

verksamhetsåret 2012:

Johansson, Gunnar, Auktoriserad revisor, Göteborg

Vald av huvudmännen t.o.m.

verksamhetsåret 2011:

Lindengren, Michael, Auktoriserad revisor, Göteborg

Suppleant vald av huvudmännen t.o.m.

verksamhetsåret 2012:

Olofson, Sten, Auktoriserad revisor, Göteborg

Öppettider

Huvudkontoret i Mellerud	Måndag – fredag.....09.30 - 15.00 Torsdag dessutom.....15.00 - 18.00
Kontoret i Bengtsfors	Måndag – fredag10.00 – 15.00 Torsdag dessutom.....15.00 – 17.30
Kontoret i Bäckeфорs	Måndag – fredag.10.00 – 15.00 Torsdag dessutom.....15.00 – 17.30
Kontoret i Ed	Måndag – fredag10.00 – 15.00 Torsdag dessutom.....15.00 – 17.30
Kontoret i Färgelanda	Måndag – fredag.....10.00 – 15.00 Torsdag dessutom.....15.00 – 18.00
Kontoret i Högsäter	Måndag – Fredag.....10.00 – 15.00 Torsdag dessutom.....15.00 – 18.00
Kontoret i Åsensbruk	Måndag.....10.00 – 15.00 Torsdag.....10.00 – 18.00 Fredag.....10.00 – 15.00

Kompletterande kontorsinformation finns på omslagets baksida.

Sparbanksstämman äger rum fredagen den 23 april, kl. 18.00
i Hörsalen, Dalslands Sparbank, Mellerud

Innehåll

Redovisning för verksamhetsåret 2009	1
Fem år i sammandrag	3
Förslag till behandling av bankens förlust	4
Resultat och balansräkning	5
Kassaflödesanalys	6
Redogörelse avseende förändringar i eget kapital	7
Uppgifter om sparbanken (not 1)	8
Redovisningsprinciper (not 2)	8
Finansiella risker (not 3)	15
Noter till resultaträkningen	22
Noter till balansräkningen	26
Noter till poster inom linjen	30
Finansiella tillgångar och skulder (not 34)	31
Kassaflödesanalys (not 35)	33
Förvärv av rörelse (not 36)	34
Händelser efter balansdagen (not 37)	34
Viktiga uppskattningar och bedömningar (not 38)	34
Kapitaltäckning (not 39)	35
Styrelsens försäkran och Årsredovisningens påtecknande	37
Revisionsberättelse	38
Företagsstyrning	39
Utgående mandatperioder	40
Huvudmän, förteckning	40
Styrelseledamöter och revisorer	41
Kontorens öppettider	42