

Södra Hestra Sparbank



Årsredovisning 2015



Innehållsförteckning

	sid
VD-kommentar	3
Förvaltningsberättelse	5
Fem år i sammandrag – Nyckeltal	8
Resultat- och balansräkning 2011-2015	9
Resultaträkning	10
Balansräkning	11
Kassaflödesanalys	12
Noter	13
Underskrift av styrelsen	38
Revisionsberättelse	39
Sparbankens styrelse och revisorer	40
Företagsstyrning	41
Sparbankens huvudmän	43

VD kommentar

När vi adderar verksamhetsåret 2015 kan vi se tillbaka på ett fortsatt stabilt år i bankens historia. Södra Hestra Sparbank har ökat affärsvolymerna för både in- och utlåning i egen balansräkning över de långsiktiga strategiska målen, vilket tyder på en gott förtroende för bygdens bank.

Riksbankens styrning av landets penningpolitik med en negativ reporänta har fortsatt att påverka banken ogynnsamt speciellt under andra halvåret. Bankens räntenetto har succesivt sjunkit under 2015 på grund av framförallt sänkta utlåningsräntor. Vad beträffar inlåningsräntorna är nollpunkten på de flesta konton redan en verklighet och nästa steg inte realistiskt i nuläget.

Den största intäktsposten för banken i form av räntenettet påverkas även av nästan obefintlig avkastning på likviditetsöverskottet i banken. Trots aktiv förvaltning är avkastningen mycket låg om inte risktagandet väsentligt ökas vilket inte är tillrådligt. Kostnadsökningen i banken har kunnat hållas inom en måttlig nivå på det sätt som varit de senaste verksamhetsåren.

Södra Hestra Sparbank deltog under hösten i Svenskt Kvalitetsindex-SKI:s undersökning om kundnöjdheten i svenska banker. Det var tre år sedan banken förra gången medverkade i denna granskning. Resultatet för banken blev från privatkunderna betyg 78.4 (0-100) – jämförelse för Sparbankerna 73.5, bankbranschen 68.2 och bäst bland övriga banker var Länsförsäkringar med 77.6. Motsvarande från företagskunderna blev 74.0 (0-100) – jämförelse för Sparbankerna 72.7, branschen 68.9 och bäst bland övriga banker var Handelsbanken med 74.1. Det visar glädjande nog på ett stort förtroende från våra kunder i bygden och kunder med rötter från bygden.

Varje arbetsdag gör bankens medarbetare ett nära, uthålligt och fokuserat arbete för varje enskild kund i ett stort antal kundmöten. De medverkar till affärer, transaktioner, husköp och lån med sunt förnuft och stor passion, vilket går att analysera som uppskattat i undersökningen. Sammantaget är bankens medarbetare starkt engagerade i arbetet som får bygden att må lite bättre. Jag känner stolthet att få samarbeta med dem och är ödmjukt tacksam för uppgiften att vara ledare.

Förutsättningarna för en god ekonomisk utveckling är bra, men nya och gamla oroshärdar riskerar att bryta en uppgång i konjunkturen i USA, Europa och i Sverige. Valutor och räntor påverkas i denna volatila miljö och kasten är tvära. De största utmaningarna inför 2016 finns på tillväxtmarknaderna där låga råvaru- och oljepriser drabbar exportörer. Sammantaget kommer det påbörjade verksamhetsåret att fortsätta som det började – med snabba rörelser och ingen tid för avslappning. Det finns en god potential för tillväxt i vårt land och ytterligare penningpolitiska åtgärder verkar onödiga i nuläget.

Framtiden för Södra Hestra Sparbank kommer fortsatt att påverkas av ständigt nya regelverk från myndigheterna och stor förändring av kundernas beteende i en allt mer digitaliserad värld. EU-direktivet om provisionsförbud (MIFID II) och svenska tilläggsförslag kan komma att påverka vår lokala service väldigt negativt om det genomförs enligt presenterad utredning. De fristående Sparbankerna drabbas genom uteblivna intäkter för det arbete de gör med rådgivningen till kunden som har ett aktivt sparande.

Dessutom träder ett krav om bolånelicensiering i kraft under våren 2016 som också är ett EU-direktiv med krav på ökad utbildning för att kunna förmedla krediter till våra kunder som avser bolånefinansiering. Våra medarbetare som arbetar med detta kommer att uppfylla även dessa krav och även i fortsättningen arbeta efter bankens värderingar: tillgänglighet, förtroende och engagemang.

Jag vill tacka alla våra lojala kunder, styrelse, huvudmän och medarbetare som gör Södra Hestra Sparbank till en fortsatt fantastisk fristående Sparbank i vår bygd.

Hyltebruk i februari 2016

Jörgen Rydqvist
VD



Redovisning för verksamhetsåret 2015

Styrelsen för Södra Hestra Sparbank får härmed avge årsredovisning för Sparbankens verksamhet 2015, bankens 141:e verksamhetsår. Ordinarie Sparbanksstämma hålls den 6 april 2016.

Förvaltningsberättelse

Sparbankens verksamhet och struktur

Södra Hestra Sparbank har ambitionen att vara en alldeles egen bank. Banken skall vara en självständig och starkt lokalt förankrad fullservicebank som värnar om den lokala bygden.

Banken riktar sig till både privatpersoner, företag och organisationer som vill ha förmånen till djup kunskap, ekonomisk överblick och trygga starka relationer. Den geografiska huvudmarknaden är Hylte kommun samt den sydvästra delen av Gislaveds kommun.

Huvudkontoret finns i Hyltebruk och därtill finns kontor i Burseryd, Unnaryd och Torup. Kontoret i Hyltebruk har förutom bemanning för privatmarknaden, avdelningar för företag och administration som betjänar hela verksamhetsområdet.

Bankens ledningsgrupp består av VD, företagsmarknadschef, privatmarknadschef, biträdande privatmarknadschef, economichef, administrativ chef, personalansvarig, marknadsansvarig och facklig representant.

Personalstyrkan består av 28 årsarbetare fördelade på de olika kontoren och för de yrkesroller som kräver det, är medarbetarna Swedseclicensierade.

Viktiga händelser 2015

Södra Hestra Sparbank har haft en större volymtillväxt än bankens långsiktiga mål och i jämförelse med de senare verksamhetsåren. Speciellt är det volymer inom den egna balansräkningen som ökat såsom in- och utlåning. Detta är viktigt för att behålla marknadsandelarna och tillväxten inom och strax utanför bankens verksamhetsområde.

Framtidstron har förbättrats inom verksamhetsområdet genom en ökad invandring och positiv utveckling i näringslivet. De tidigare neddragningarna vid Stora Enso har hanterats och allt mer förbisets, vilket påverkar framtidstron och fastighetspriser i positiv riktning i Hyltebruk. Följden av detta har blivit en större investeringsvilja och positiv hållning hos de flesta.

Sparbankens resultat

Bankens räntenetto har minskat med drygt 6 mkr eller 11,3% under 2015. Provisionsnettot var knappt 3 mkr bättre än föregående år, en ökning med 13,1%. Under året erhöll banken utdelning på Swedbankaktierna med 2 335 tkr.

Kostnaderna i banken har även under 2015 varit föremål för hård kontroll, vilket resulterade i en kostnadsökning på 1,7 %.

Kreditförlusterna ligger under föregående års nivå, 4 646 tkr, vilket motsvarar 0,23% av utlåningen vid årets slut. Kreditförlustnivån är fortfarande något hög och målsättningen är en nivå under 0,20% av utlåningen.

Under året utnyttjades 987 tkr av föregående års gruppreservering på 9 545 tkr. Vid årets slut bokfördes en ny gruppreservering på 4 500 tkr för identifierade riskengagemang inom företagssektorn.

Krediter till privatkunder exponerar betydligt lägre risk för kreditförluster även om risken för obestånd har ökat beroende på bristande betalningsförmåga och några mycket svårsålda villafastigheter.

Sparbankens ställning

Balansomslutningen vid utgången av 2015 uppgick till 2 822 mkr, en ökning med 228 mkr eller 8,8% under året. Den totala affärsvolymen uppgick vid årsskiftet till 8 599 mkr, en ökning med 7,5%.

Utlåningen till allmänheten uppgick vid årets slut till 2 027 mkr, en ökning med 147 mkr, eller 7,8%.

Inlåningen från allmänheten ökade med 9,5%, eller 210 mkr, och uppgick till årsskiftet till 2 421 mkr.

Sparbankens kunder hade förmedlade placeringar i Swedbank Robur AB och Swedbank Försäkring AB med sammanlagt marknadsvärde av 1 984 mkr, en ökning med 9,4%.

Under året har banken köpt 10 000 st aktier i Swedbank AB och innehar vid årets slut totalt 215 747 A-aktier i Swedbank AB. Banken äger även aktier i Sparbankernas Kort AB och Sparbankernas Försäkring AB enl not 19.

Beträffande sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalysen samt not 3.

Bankens egna kapital uppgår till 362 mkr. Kärnprimärkapitalrelationen vid utgången av 2015 uppgick till 19,69.

Ytterligare information om den ekonomiska utvecklingen framgår av ”Fem år i sammandrag” på sidan 8 samt resultat- och balansräkningar 2011-2015 på sid 9.

Allmännyttig verksamhet – Bygdens Bank projekt

Den sedvanliga sparbanksstämman hölls i april månad och i anslutning till den förrättades prisutdelning till Årets företagare inom Bygdens Bank projektet. Södra Hestra Sparbank hade det stora nöjet att tilldela Alebo Pensionat HB och dess ägare Mette och Erik Dich, priset på 25 tkr. De övertog verksamheten 1992 och har på dessa dryga 20 år gjort en ”lång resa” för att få verksamheten till dagens mycket trevliga och välbesökta hotell och restaurang.

Andra urval som fått stöttning genom dessa pengar har varit Reftele-Anderstorps Fiberförening, Burseryds Fiberförening och Långaryds Fiberförening 75 tkr vardera, Nyarps Bygdegård 25 tkr, Hyltebruks IF för resultatavla 26 tkr och Burseryds IF för vägförbättring 30 tkr.

Miljö

Södra Hestra Sparbank är miljöcertifierade enligt ISO 14001. Det centrala i miljöarbetet är de miljöledningssystem som arbetats fram och är det styrande dokumentet i arbetet. Syftet är att genom ett strukturerat miljöarbete minska bankens miljöpåverkan på ett affärsmässigt sätt. Banken har fastställt följande mål för 2016:

- Ansluta 1 000 kunder till Swish för minskad kontanthantering
- Ansluta 1 000 kunder till Mobilbanken för att minska antalet kassatransaktioner samt öka självservice
- Minska antalet girobetalningar till 12% av den totala betalmängden till förmån för digitala transaktioner
- Ansluta 24 st nya Swish företag, för minskad kontanthantering
- Nå 6 500 anslutningar av mobilt bank-id innan årets slut

Miljöpolicy

Södra Hestra Sparbanks miljöarbete ska vara en del i skapandet av ett uthålligt samhälle och bidra till en uthållig lönsamhet och ett stärkt varumärke.

Södra Hestra Sparbank är medveten om de globala miljöfrågorna och bankens möjlighet till direkt och indirekt påverkan.

Södra Hestra Sparbank ska därför:

- bedriva affärsverksamhet så att möjligheter och risker beaktas utifrån ett miljöperspektiv
- ha ett nära samspel med kunder och övriga intressenter i miljöfrågor
- i all verksamhet självklart efterleva gällande lagar och förordningar samt verka för en positiv utveckling på detta område
- i all verksamhet sträva efter att minska och förebygga föroreningar
- bedriva ett internt miljöarbete som leder till ständiga förbättringar
- ta tillvara medarbetarnas engagemang och medvetenhet
- underhålla och utveckla sitt miljöledningssystem

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

Uppgifter om ledande befattningshavares ersättningar återfinns i not 10.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Sparbanken är i sin verksamhet utsatt för olika risker. En närmare beskrivning av dessa återfinns i not 3 Finansiella risker.

Förväntad framtida utveckling

Det låga ränteläget som Sveriges Riksbank valt med en negativ reporänta påverkar räntemarginalerna i de svenska bankerna allt tydligare, de fristående Sparbankerna möjligtvis ännu hårdare på grund av uteblivna möjligheter till upplåning på kapitalmarknaden. Sparbankerna är som regel hänvisade till inlåning vilken i nuläget är dyrare än den fria kapitalmarknaden.

De låga räntemarginalerna och den nästan helt uteblivna avkastningen på bankens inlåningsöverskott och egna kapital har påverkat resultatet extra mycket från hösten 2015 och det mest troliga är att trenden fortsätter under 2016.

Fortsätter det oroliga börsläget under detta nya verksamhetsår med fallande aktiekurser kommer det att påverka provisionerna från fondbolagen mycket starkt i negativ riktning. Dessutom har konkurrensen drivit på sänkningar av förvaltningsavgifter i ett stort antal fonder.

När EU-direktivet (MIFID II) om förbud mot provisioner från tredje part införs i någon form i Sverige kommer det förmodligen att påverka bankens intjäning dramatiskt. Detta beräknade intäktsbortfall kommer att bli mycket svårt att kompensera genom att kunderna ska betala för den rådgivning de vill få från banken. I nuläget verkar beslutet skjutas fram för vidare utredning och införande från 2018.

Södra Hestra Sparbanks framtidsrecept bör även fortsättningsvis vara en stark lokal närvaro med personlig service som har starkt fokus på professionella affärsförslag och goda relationer. Detta är bankens strategi fortsatt in i den digitala framtiden som våra kunder också har behov av.

Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör	29 540 tkr
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- anslag till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål	400 tkr
- överföring till reservfonden	29 140 tkr

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha kärnprimärkapital som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom ett beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärdering. Bankens kärnprimärkapital uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 380,0 mkr (331,8 mkr föregående år). Sparbankens totala riskvägda exponeringsbelopp är 1 929 962 tkr vilket ger en kärnprimärkapitalrelation efter föreslagen vinstdisposition på 19,69. Specifikation av posterna framgår av not 33 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.

FEM ÅR I SAMMANDRAG – NYCKELTAL, tkr

<u>Volym</u>	2015	2014	2013	2012	2011
Affärsvolym, ultimo	8 598 841	7 998 131	7 414 911	6 966 702	6 202 073
Förändring under året, %	7,5	7,9	6,4	12,3	1,9
(Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym)					
<u>Kapital</u>					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + netto av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	13,58	13,99	13,16	10,57	10,63
Kärnprimärkapitalrelation					
Kärnprimärkapital/Riskvägt exponeringsbelopp	19,69	19,78	Ej relev jämförtal	Ej relev jämförtal	Ej relev jämförtal
<u>Resultat</u>					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	1,88	2,23	2,31	2,43	2,70
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	0,95	1,06	1,13	1,23	1,30
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,45	0,51	0,53	0,57	0,60
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	8,30	9,26	9,99	10,47	11,58
Rörelseresultat i förhållande till Balansomslutningen, %					
	1,33	1,51	1,51	1,35	1,55
KI-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,47	0,45	0,45	0,46	0,47
KI-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,53	0,52	0,53	0,54	0,54
<u>Osäkra fordringar och kreditförluster</u>					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	97,9	94,6	71,9	66,20	72,82
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,01	0,03	0,13	0,10	0,49
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier	0,23	0,31	0,34	0,36	0,32
<u>Övriga uppgifter</u>					
Medelantal anställda	28	28	29	29	31
Antal kontor	4	4	4	4	4

<i>FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr</i>	2015	2014	2013	2012	2011
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	49 789	56 161	57 200	59 996	60 163
Provisionsnetto	24 917	22 037	20 563	18 344	17 741
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 871	1 140	746	230	1 006
Övriga rörelseintäkter	2 644	2 251	2 325	1 278	1 005
Summa intäkter	79 221	81 589	80 834	79 848	79 915
Allmänna administrationskostnader	-33 592	-32 347	-31 877	-31 683	-32 862
Övriga rörelsekostnader ¹	-3 526	-4 158	-4 563	-4 852	-4 937
Kreditförluster	-4 646	-5 989	-6 418	-6 304	-5 494
Summa kostnader	-41 764	-42 494	-42 858	-42 839	-43 293
Rörelseresultat	37 457	39 095	37 976	37 009	36 622
Bokslutsdispositioner	-57	-9 406	234	-9 088	-4 040
Skatter	-7 860	-6 276	-8 186	-7 190	-8 630
Årets resultat	29 540	23 413	30 024	20 731	23 952

¹ inkl av- och nedskrivningar på materiella tillgångar

BALANSRÄKNING

Kassa	2 682	3 016	3 463	6 944	11 035
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	39 871	40 000	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	300 733	277 431	107 682	389 148	165 615
Utlåning till allmänheten	2 027 199	1 879 928	1 856 877	1 805 354	1 700 659
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	345 973	322 085	482 023	481 657	436 682
Aktier och andelar	41 576	41 257	36 305	25 926	18 892
Materiella tillgångar	18 214	17 751	18 508	19 607	20 768
Övriga tillgångar	45 320	11 774	8 232	8 574	8 183
Summa tillgångar	2 821 568	2 593 242	2 513 090	2 737 210	2 361 834
Skulder till kreditinstitut	217	588	0	1 726	11 549
Inlåning från allmänheten	2 421 374	2 211 199	2 164 671	2 421 246	2 075 234
Övriga skulder	10 265	12 556	13 839	20 176	21 417
Avsättningar	478	287	0	0	315
Summa skulder och avsättningar	2 432 334	2 224 630	2 178 510	2 443 148	2 108 515
Obeskattade reserver	27 050	26 993	17 587	17 821	8 733
Eget kapital	362 184	341 619	316 993	276 241	244 586
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 821 568	2 593 242	2 513 090	2 737 210	2 361 834

RESULTATRÄKNING
1 januari - 31 december, tkr

	Not	2015	2014
Ränteintäkter		57 622	72 128
Räntekostnader		-7 833	-15 967
Räntenetto	4	49 789	56 161
Erhållna utdelningar	5	2 381	2 030
Provisionsintäkter	6	29 500	26 072
Provisionskostnader	7	-4 583	-4 035
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 871	1 140
Övriga rörelseintäkter	9	263	221
Summa rörelseintäkter		79 221	81 589
Allmänna administrationskostnader	10	-33 592	-32 347
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	20	-553	-799
Övriga rörelsekostnader	11	-2 973	-3 359
Summa kostnader före kreditförluster		-37 118	-36 505
Resultat före kreditförluster		42 103	45 084
Kreditförluster, netto	12	-4 646	-5 989
Rörelseresultat		37 457	39 095
Bokslutsdispositioner	13	-57	-9 406
Skatt på årets resultat	14	-7 860	-6 276
Årets resultat		29 540	23 413

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

1 januari - 31 december, tkr

Årets resultat	29 540	23 413
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-8 575	1 463
Årets övrigt totalresultat	-8 575	1 463
Årets totalresultat	20 965	24 876

BALANSRÄKNING**1 januari - 31 december, tkr**

TILLGÅNGAR	Not	2015	2014
Kassa		2 682	3 016
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	15	39 871	40 000
Utlåning till kreditinstitut	16	300 733	277 431
Utlåning till allmänheten	17	2 027 199	1 879 928
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	345 973	322 085
Aktier och andelar	19	41 576	41 257
Materiella tillgångar	20		
- Inventarier		430	107
- Byggnader och mark		17 184	17 644
- För skyddande av fordran		600	0
Övriga tillgångar	21	36 945	3 563
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	8 375	8 211
Summa tillgångar		2 821 568	2 593 242

**SKULDER, AVSÄTTNINGAR
OCH EGET KAPITAL**

Skulder till kreditinstitut	23	217	588
Inlåning från allmänheten	24	2 421 374	2 211 199
Övriga skulder	25	3 921	5 436
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	6 344	7 120
Avsättningar	27	478	287
Summa skulder och avsättningar		2 432 334	2 224 630

Obeskattade reserver	28	27 050	26 993
-----------------------------	----	---------------	---------------

Eget kapital

Reservfond		310 779	287 766
Fond för verkligt värde		21 865	30 440
Årets resultat		29 540	23 413

Summa eget kapital	29	362 184	341 619
---------------------------	----	----------------	----------------

**Summa skulder, avsättningar
och eget kapital**

		2 821 568	2 593 242
--	--	------------------	------------------

Poster inom linjen

Ansvarsförbindelser	30	130 572	118 794
Åtaganden	31	238 447	264 619

Rapport över förändringar i eget kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2014-01-01	257 992	28 977	30 024	316 993
Årets resultat			23 413	23 413
Årets övrigt totalresultat		1 463		1 463
Vinstdisposition	29 774		-29 774	
Anslag till Bygdens Bank			-250	-250
Utgående eget kapital 2014-12-31	287 766	30 440	23 413	341 619
Ingående eget kapital 2015-01-01	287 766	30 440	23 413	341 619
Årets resultat			29 540	29 540
Årets övrigt totalresultat		-8 575		-8 575
Vinstdisposition	23 013		-23 013	
Anslag till Bygdens Bank			-400	-400
Utgående eget kapital 2015-12-31	310 779	21 865	29 540	362 184

Kassaflödesanalys, tkr

Den löpande verksamheten	2015	2014
Rörelseresultat	37 457	39 095
Avskrivningar	553	799
Kreditförluster	4 646	5 989
Inkomstskatt	- 7 860	- 6 276

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	34 796	39 607
---	---------------	---------------

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Förändring av utlåning till allmänheten	-151 917	-29 040
Förändring värdepapper	-30 766	117 549
Förändring av övriga tillgångar	-33 546	-3 542
Förändring av inlåning från allmänheten	210 175	46 528
Förändringar av övriga skulder	-2 291	-408
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26 451	170 694

Investeringsverksamheten

Förändring finansiella tillgångar	-2 095	-1 938
Förvärv av materiella tillgångar	-1 017	-42
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 112	-1 980

Årets kassaflöde	23 339	168 714
Likvida medel vid periodens början	279 859	111 145
Likvida medel vid periodens slut	303 198	279 859

Specifikation av likvida medel

Kassa	2 682	3 016
Utlåning till kreditinstitut	300 733	277 431
Skulder till kreditinstitut	-217	-588
	303 198	279 859

NOTER

1. Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2015 och avser Södra Hestra Sparbank, org.nr 528500-6408, som är sparbank med säte i Hyltebruk.

Adressen till huvudkontoret är: Storgatan 14, Box 14, 314 21 HYLTEBRUK.

2. Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

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

Värderingsgrunder vid upprättande av sparbankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder värderas till verkligt värde (se not 32). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument och finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. IFRS 9 anger från och med 2018 förändrade regler för värdering av finansiella tillgångar, framförallt reserveringar för kreditförluster kommer att påverkas. Det är oklart vilken effekt detta får för Södra Hestra Sparbank. Vid en översiktlig bedömning medför kommande förändringar inga väsentliga effekter för sparbanken.

Transaktioner i utländsk valuta

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

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter 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.
- Premie till insättargaranti och Stabilitetsavgift.

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

Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

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

Till dessa avgifter och provisioner 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 tjänsten utförs. Till dessa avgifter hör också de ersättningar 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 under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande brutto. Ev förlust bokförs som kreditförlust.

-Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning, aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterad till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

Provisionskostnader

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Valutakursförändringar
- Räntebärande värdepapper samt övriga finansiella instrument

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, sociala avgifter, pensionskostnader, och andra sociala avgifter. Här redovisas också bl a IT-, revisions-, fastighets-, lokal-, porto- och telefonkostnader.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när sparbanken har en befintlig juridisk 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.

Skatter

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

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

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

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

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

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

Finansiella instrument

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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier, obligationer samt räntebärande värdepapper. Bland skulder och eget kapital återfinns inlåning samt leverantörsskulder.

-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 sparbanken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

-Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instruments klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

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. 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 som 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 sparbanken initialt valt att klassificera i denna kategori. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

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

-Finansiella garantier

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

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

-Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

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

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

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas skrivs ner mot resultaträkningen, om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Annars sker nedskrivning direkt mot eget kapital. Sparbanken betraktar en värdenedgång större än 50% som betydande, och en period om minst 9 månader som utdragen. Vid nedskrivning av ett egetkapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omklassificeras tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital via övrigt totalresultat till resultaträkningen.

-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 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.

Finansiella tillgångar som kan säljas

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

Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

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

-Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

Materiella tillgångar

-Ägda tillgångar

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

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

-Tillkommande utgifter

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

-Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, inventarier avskrivs på 5 alt. 3 år, byggnader avskrivs på 50 år, mark skrivs inte av. Sparbanken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter eftersom effekten av övergången blir marginell och rörelsefastighetens andel av sparbankens totala tillgångar är relativt liten (0,6%). Omprövning sker varje år.

Ersättningar efter avslutad anställning

-Pensionering genom försäkring

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK) samt Swedbank försäkring. 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.

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 UFR6 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.

För nyanställd personal i Södra Hestra Sparbank gäller BTP1 fr o m 2013-02-01, vilken är en premiebestämd pensionsplan. Premien är 4,5% på pensionsmedförande lön. På lönedelar mellan 7,5 och 30 inkomstbasbelopp betalas dessutom 30% på pensionsmedförande lön.

Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

Avsättningar

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

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

Ansvarsförbindelser

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

3. Finansiella risker

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

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

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

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

Kreditrisk

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

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

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

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

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

Banken ökar bevakning och uppföljning på engagemang med låg eller sjunkande klassning för att om möjligt minska förlustrisker. 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 tabellen på nästa sida.

Kreditriskexponering brutto och netto 2015	Total kreditrisk- exponering före avdrag säkerheter	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säker- heter avseende poster i balans- räkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter mot säkerhet av:¹					
Statlig och kommunal borgen ²	24 877		24 877	24 877	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	663 413	229	663 184	634 705	28 479
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	70 109		70 109	64 605	5 504
Pantbrev i jordbruksfastigheter	490 035		490 035	474 446	15 589
Pantbrev i andra näringsfastigheter	333 995		333 995	306 517	27 478
Företagsinteckning	257 968	500	257 468	253 360	4 108
Övriga ⁵	200 388	12 857	187 531	7 527	180 004
Varav kreditinstitut	2 847		2 847	2 847	0
Summa	2 040 785	13 586	2 027 199	1 766 037	261 162
Värdepapper⁶					
AAA	173 114		173 114		173 114
AA	64 236		64 236		64 236
A	39 277		39 277		39 277
BBB	50 192		50 192		50 192
Utan rating	59 292		59 292		59 292
Summa	386 111		386 111		386 111
Åtaganden					
Ej utnyttjad kredit	228 407		228 407		228 407
Utställda lånelöften	10 040		10 040		10 040
Utställda finansiella garantier	130 572		130 572		130 572
Summa	369 019		369 019		369 019
Total kreditriskexponering	2 795 915	13 586	2 782 329	1 766 037	1 016 292
Kreditriskexponering brutto och netto 2014	Total kreditrisk- exponering före avdrag säkerheter	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säker- heter avseende poster i balans- räkningen	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter mot säkerhet av:¹					
Statlig och kommunal borgen ²	39 500		39 500	39 500	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	612 095	293	611 802	580 855	30 947
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	64 954		64 954	64 359	595
Pantbrev i jordbruksfastigheter	410 101		410 101	395 327	14 774
Pantbrev i andra näringsfastigheter	295 612	455	295 157	284 442	10 715
Företagsinteckning	239 346	170	239 176	237 303	1 873
Övriga ⁵	229 900	10 662	219 238	12 459	206 779
Varav kreditinstitut	5 340		5 340	5 340	0
Summa	1 891 508	11 580	1 879 928	1 614 245	265 683
Värdepapper⁶					
AAA	326 801		326 801		326 801
AA	25 218		25 218		25 218
BBB	10 065		10 065		10 065
Utan rating	1		1		1
Summa	362 085		362 085		362 085
Åtaganden					
Ej utnyttjad kredit	256 432		256 432		256 432
Utställda lånelöften	8 187		8 187		8 187
Utställda finansiella garantier	118 794		118 794		118 794
Summa	383 413		383 413		383 413
Total kreditriskexponering	2 637 006	11 580	2 625 426	1 614 245	1 011 181

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 säkerheter

6 utgår från Standard and Poor's rating

Kreditkvalitet

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

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys förfallna lånefordringar	2015	2014
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	39	81
Fordringar förfallna > 60 dgr – 90 dgr	16	2
Fordringar förfallna > 90 dgr – 180 dgr	155	215
Fordringar förfallna > 180 dgr – 360 dgr	536	993
Fordringar förfallna > 360 dgr	112	1 407
Summa	858	2 698

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar brutto		
- offentlig sektor	0	12 400
- företagssektor	705 576	658 407
- hushållssektor	1 328 406	1 212 985
- varav personliga företagare	655 554	598 019
- övriga	6 803	7 716
Summa	2 040 785	1 891 508

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar

- företagssektor	577	1 267
- hushållssektor	241	1 431

Avgår:

Specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar

- företagssektor	410	625
- hushållssektor	118	1 410

Gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar

-företagssektor	13 058	9 545
-----------------	--------	-------

Lånefordringar, nettoredovisat värde

- offentlig sektor	0	12 400
- företagssektor	692 108	648 237
- hushållssektor	1 328 288	1 211 575
- varav personliga företagare	655 554	597 692
- övriga	6 803	7 716

Summa **2 027 199** **1 879 928**

Sparbanken definierar en osäker fordran i allmänhet som en fordran som förfallit till betalning sedan 60 dagar eller att det i övrigt finns information hos banken om kredittagarens eventuellt bristande betalningsförmåga.

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 har olika löptider.

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

Sparbanken har en likviditetsreserv i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj och kreditlimiter hos Swedbank. Banken har fastställt en minimilikviditet på 15% av inlåningen.

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

Nominella kassaflöden – Kontraktuellt återstående löptid 2015

Löptidsinformation	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	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa						2 682	2 682
Belåningsb statsskuldforb mm			10 001	15 149	14 721		39 871
Utlåning till kreditinstitut	300 733						300 733
Utlåning till allmänheten	121 468	49 513	121 968	450 598	1 283 652		2 027 199
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		24 024	80 401	216 517		25 031	345 973
Övriga tillgångsposter						105 110	105 110
Summa tillgångar	422 201	73 537	212 370	682 264	1 298 373	132 823	2 821 568
Skulder							
Inlåning fr allmänheten	2 152 935	171 563	94 590	2 286			2 421 374
Övriga skulder och eget kapital						400 194	400 194
Summa skulder och eget kapital	2 152 935	171 563	94 590	2 286		400 194	2 821 568
Total skillnad	-1 730 734	-98 026	117 780	679 978	1 298 373	-267 371	

2014

Löptidsinformation	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	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa						3 016	3 016
Belåningsb statsskuldforb mm			5 010	20 110	14 880		40 000
Utlåning till kreditinstitut	277 431						277 431
Utlåning till allmänheten	121 845	35 919	107 056	402 191	1 212 917		1 879 928
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		294 264		27 820		1	322 085
Övriga tillgångsposter						70 782	70 782
Summa tillgångar	399 276	330 183	112 066	450 121	1 227 797	73 799	2 593 242
Skulder							
Inlåning fr allmänheten	1 940 549	192 677	73 964	4 009			2 211 199
Övriga skulder och eget kapital						382 043	382 043
Summa skulder och eget kapital	1 940 549	192 677	73 964	4 009		382 043	2 593 242
Total skillnad	-1 541 273	137 506	38 102	446 112	1 227 797	-308 244	

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: aktiekursrisk, valutarisk och ränterisk. För sparbanken utgör ränterisk och aktiekursrisk de övervägande marknadsriskerna.

Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer. En generell förändring med 10 procentenhet av aktiekursen beräknas påverka sparbankens egna kapital med 4 037 tkr. Sparbanken har per balansdagen inga kortfristiga placeringar i aktier.

Valutarisk

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

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

Sparbanken är inte utsatt för någon valutarisk utöver den som följer av kassatillgodohavandet i utländska valutor, genom vilket sparbanken tillhandahåller resevaluta åt kund. Detta tillgodohavande uppgick vid årsskiftet till 176 tkr. Övriga tillgångar, skulder och valutaterminer är valutasäkrade mot Swedbank AB.

Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger.

Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar.

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.

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns på nästa sida, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

Hantering av sparbankens ränteexponering sker av administrativa avdelningen, som ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering.

Enligt finanspolicyn är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att löptiden ska vara max 6 år.

Räntenettorisk-genomslag på räntenettet under den kommande tolv månadersperioden vid en ränteuppgång/-nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör $-/+ 1,2$ Mkr. Beräkningen bygger på antagandet att alla tillgångar och skulder samt långa och korta positioner inom ett intervall förfaller i intervallets mitt.

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Räntexponering

2015

Tillgångar	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	Utan ränta	Totalt
Kassa							2 682	2 682
Belåningsbara statsskuldforb mm		39 871						39 871
Utlåning till kreditinstitut	300 733							300 733
Utlåning till allmänheten	2 023 154		335	575	2 843	292		2 027 199
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		277 529	10 000				58 444	345 973
Övriga tillgångar							105 110	105 110
Summa tillgångar	2 323 887	317 400	10 335	575	2 843	292	166 236	2 821 568
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	217							217
Inlåning fr allmänheten	2 141 734	268 487	5 388	1 232	30	106	4 397	2 421 374
Övriga skulder	10 743							10 743
Obeskattade reserver och eget kapital							389 234	389 234
Summa skulder och eget kapital	2 152 694	268 487	5 388	1 232	30	106	393 631	2 821 568
Differens tillgångar och skulder	171 193	48 913	4 947	-657	2 813	186	-227 395	
Kumulativ exponering		220 106	225 053	224 396	227 209	227 395		

2014

Tillgångar	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	Utan ränta	Totalt
Kassa							3 016	3 016
Belåningsbara statsskuldforb mm		40 000						40 000
Utlåning till kreditinstitut	277 431							277 431
Utlåning till allmänheten	1 873 901		869	1 626	2 376	1 156		1 879 928
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		322 084					1	322 085
Övriga tillgångar							70 782	70 782
Summa tillgångar	2 151 332	362 084	869	1 626	2 376	1 156	73 799	2 593 242
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	588							588
Inlåning fr allmänheten	1 986 029	138 550	63 881	14 122	4 009	131	4 477	2 211 199
Övriga skulder	12 843							12 843
Obeskattade reserver och eget kapital							368 612	368 612
Summa skulder och eget kapital	1 999 460	138 550	63 881	14 122	4 009	131	373 089	2 593 242
Differens tillgångar och skulder	151 872	223 534	-63 012	-12 496	-1 633	1 025	-299 290	
Kumulativ exponering		375 406	312 394	299 898	298 265	299 290		

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	2015	2014
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	48	759
Utlåning till allmänheten	55 073	65 155
Räntebärande värdepapper	2 501	6 214
Summa	57 622	72 128
Räntekostnader		
Inlåning från kreditinstitut	-327	-322
Inlåning från allmänheten	-6 633	-14 853
- varav kostnad för insättargaranti	-1 861	-1 715
Övriga	-873	-792
Summa	-7 833	-15 967
Summa räntenetto	49 789	56 161
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,83%	2,13%
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	1,88%	2,23%
Medelränta utlåning	2,63%	3,24%
Medelränta inlåning	0,18%	0,60%
5 Erhållna utdelningar		
Utdelning Swedbank AB	2 335	1 977
Sparbanksägda bolag	46	53
Summa	2 381	2 030
6 Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 373	4 462
Utlåningsprovisioner	9 006	7 392
Inlåningsprovisioner	1 524	1 439
Garantiprovisioner	633	322
Värdepappersprovisioner	9 657	9 117
Avgifter från kredit- och betalkort	579	553
Övriga provisioner	3 728	2 787
Summa	29 500	26 072
7 Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 856	-2 198
Värdepappersprovisioner	-2 295	-1 477
Övriga provisioner	-432	-360
Summa	-4 583	-4 035
8 Nettoresultat av finansiella transaktioner		
Aktier och andelar	967	371
Valutakursförändringar	904	769
Summa	1 871	1 140

9 Övriga rörelseintäkter	2015	2014
Intäkter från rörelsefastigheter	176	184
Övriga	87	37
Summa	263	221

10 Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader

- löner och arvoden	-14 257	-13 730
- sociala avgifter	-5 217	-5 007
- kostnad för pensionspremier	-2 669	-2 339
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	-1 204	-1 244
- övriga personalkostnader	-766	-711
Summa personalkostnader	-24 113	-23 031

Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-667	-640
- IT-kostnader	-6 437	-6 212
- konsulttjänster	-189	-284
- revision	-413	-408
- hyror och andra lokalkostnader	-541	-481
- fastighetskostnader	-436	-505
- övriga	-796	-786
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-9 479	-9 316

Totalt	-33 592	-32 347
---------------	----------------	----------------

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2015		2014	
	Löner och ersättningar	Sociala kostnader	Löner och ersättningar	Sociala kostnader
Sparbankens VD o styrelse	1 426	448	1 304	410
Till övriga anställda	12 831	4 769	12 426	4 597
Summa	14 257	5 217	13 730	5 007

Ledande befattningshavares ersättningar

- Berednings och beslutsprocess

Ersättning till VD beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av VD.

- Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 8 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2015

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga för- måner	Pensions kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Kjell Axelsson ordf	89	139				228
Lars-Inge Lönnergård v. ordf	29	44				73
Peter Karlsson	21	41				62
Ann-Christin Johansson	21	33				54
Kristine Bengtsson	21	38				59
Catharina Hellstrand-Rasmusson	21	50				71
Magnus Andersson	21	42				63
Verkställande direktör	816		70	594		1 480
Övrig bankledning	4 013		345	898	263	5 519
Summa	5 052	387	415	1 492	263	7 609

2014

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga för- måner	Pensions kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Kjell Axelsson ordf	89	99				188
Lars-Inge Lönnergård v. ordf	22	28				50
Peter Karlsson	16	39				55
Ann-Christin Johansson	16	27				43
Kristine Bengtsson	16	39				55
Catharina Hellstrand-Rasmusson	16	29				45
Magnus Andersson	16	36				52
Verkställande direktör	815		80	556		1 451
Övrig bankledning	4 060		333	880	275	5 548
Summa	5 066	297	413	1 436	275	7 487

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare, VD undantagen. Övriga förmåner avser bilförmån och ränteförmån.

För VD finns ett avtal som innebär att från bankens sida gäller en uppsägningstid på 12 månader och från VD:s sida 6 månader.

Pensioner

Pensionerna är förmånsbestämda enligt SPK avtal. För anställda fr o m 2013-02-01 gäller BTP1, som är en premiebestämd pensionsplan. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat. Samtliga pensioner är oantastbara, dvs ej villkorade av framtida anställning.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 2 kap lämnas på bankens hemsida, www.sodrahestrasparbank.se

	2015	2014
Ledande befattningshavares		
lån i banken		
Verkställande direktören	75	75
Styrelseledamöter	2 543	4 625
Medelantal anställda under året		
Totalt i sparbanken	28	28
-varav kvinnor	17	17
-varav män	11	11
Könsfördelning bland ledande befattningshavare		
Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
-antal kvinnor	3	3
-antal män	6	6
Övriga ledande befattningshavare, inkl verkställande direktören		
-antal kvinnor	4	4
- antal män	5	5
Arvode och kostnadsersättningar till revisorer		
Andersson & Co i Växjö AB - revisionsuppdrag	116	86
Revisionsgruppen i Borås AB- internrevision	297	322

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets 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

Avgifter till centrala organisationer	-690	-658
Försäkringskostnader	-502	-505
Säkerhetskostnader	-408	-475
Marknadsföringskostnader	-830	-1 073
Övriga rörelsekostnader	-543	-648
Summa	-2 973	-3 359

12 Kreditförluster netto

Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 740	-848
Återförda tidigare gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	1 720	211
Årets reservering för sannolika kreditförluster	-410	-917
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	215	416
Återförda ej längre erforderliga reserveringar	68	214
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-147	-924

	2015	2014
Gruppvis värderade lånefordringar		
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	1	-65
Gruppvis reservering för individuellt värderade lånefordringar	-4 500	-5 000
Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar	-4 499	-5 065
Årets nettokostnad för kreditförluster	-4 646	-5 989
13 Bokslutsdispositioner		
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-57	94
Återföring av periodiseringsfond	11 500	0
Avsättning till periodiseringsfond	-11 500	-9 500
Summa	-57	-9 406
14 Skatt på årets resultat		
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-7 874	-6 276
Justeringspost av skatt hänförlig till tidigare år	14	0
Summa, totalt redovisad skattekostnad	-7 860	-6 276
Uppskjuten skatt		
Förändring uppskjuten skatt obligationsportfölj	0	231
Summa, total faktisk skattekostnad	-7 860	-6 045
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	37 400	29 689
Skatt enligt gällande skattesats, 22%,	8 228	6 532
Ej avdragsgilla kostnader	148	137
Ej skattepliktiga intäkter	-540	-450
Justeringspost	-14	0
Schablonränta på periodiseringsfond	38	57
Summa, redovisat effektiv skatt	7 860	6 276
15 Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	2015	2014
	Anskaffningsvärde	Anskaffningsvärde
	Verkligt värde	Verkligt värde
	Redovisat värde	Redovisat värde
Svenska kommuner	40 362	39 871
Summa	40 362	39 871
	39 871	39 871
	40 236	40 236
	40 000	40 000
	40 000	40 000
16 Utlåning till kreditinstitut	2015	2014
Swedbank AB		
- svensk valuta	292 471	268 905
- utländsk valuta	8 262	8 526
Summa	300 733	277 431

17 Utlåning till allmänheten	2015	2014
Utlåning till allmänheten, brutto		
- svensk valuta	2 040 140	1 890 732
- utländsk valuta	645	776
Individuell och gruppvis nedskrivning	-13 586	-11 580
Summa utlåning till allmänheten, netto	2 027 199	1 879 928

**Förändring av specifika nedskrivningar för
individuellt och gruppvis värderade
lånefordringar**

Ingående balans	11 580	6 005
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-1 720	-211
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-1 183	-196
Årets nedskrivning för kreditförluster	4 909	5 982
Utgående balans	13 586	11 580

**18 Obligationer och andra räntebärande
värdepapper**

	2015		2014	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
-kommuninvest	7 516	7 516	7 565	7 565
-svenska bostadsinstitut	140 869	140 869	294 264	294 264
-övriga svenska emittenter	177 863	177 863	20 256	20 256
-övriga utländska emittenter	19 725	19 725		
Summa	345 973	345 973	322 085	322 085
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		0		4 584
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-3 737		0

19 Aktier och andelar

	2015	2014
Tillgångar enligt spec nedan		
- Swedbank AB A	40 366	40 224
- övriga aktier	732	747
- kapitalförsäkring	478	286
Summa	41 576	41 257

Företag

Aktier	Antal	Börs- värde	Redovisat värde
- Swedbank AB stamaktie, noterade	215 747	40 366	40 366
- Sparbankernas Kort AB, onoterade	94	-	1
- Sparbankernas Försäkrings AB	726	-	726
- Hylte solutions	-	-	5
Summa			41 576

20 Materiella tillgångar

	Inventarier	Byggnader och mark	För skyddande av fordran	Redovisat värde
Anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2014	11 333	23 007		34 340
Förvärv	42			42
Avyttringar och utrangeringar	0			0
Utgående balans 31 december 2014	11 375	23 007		34 382
Ingående balans 1 januari 2015	11 375	23 007	0	34 382
Förvärv	417		600	1 017
Avyttringar och utrangeringar	-707			-707
Utgående balans 31 december 2015	11 085	23 007	600	34 692
Avskrivningar				
Ingående balans 1 januari 2014	10 929	4 902		15 831
Årets avskrivningar	339	460		799
Avyttringar och utrangeringar	0			0
Utgående balans 31 december 2014	11 268	5 362		16 630
Ingående balans 1 januari 2015	11 268	5 362		16 630
Årets avskrivningar	93	460		553
Avyttringar och utrangeringar	-707			-707
Utgående balans 31 december 2015	10 654	5 822		16 476
Redovisade värden				
1 januari 2014	404	18 104		18 508
31 december 2014	107	17 644		17 751
1 januari 2015	107	17 644	0	17 751
31 december 2015	430	17 184	600	18 214

21 Övriga tillgångar

	2015	2014
Förfallna räntefordringar	27	28
Skattefordran*	36 685	3 140
Övrigt	233	395
Summa	36 945	3 563

*Skattekonto 35 000

22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader	642	721
Upplupna ränteintäkter	1 690	1 890
Övriga upplupna intäkter	6 043	5 600
Summa	8 375	8 211

23 Skulder till kreditinstitut	2015	2014
Swedbank - utländsk valuta	217	588
Beviljad ej utnyttjad kontokredit	70 000	70 000
24 Inlåning från allmänheten		
Postväxlar	4 397	4 477
Inlåning, svensk valuta	2 408 291	2 197 437
Inlåning, utländsk valuta	8 686	9 285
Summa	2 421 374	2 211 199
Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	98 200	38 329
Företagssektor	442 933	354 596
Hushållssektor	1 858 584	1 797 015
- varav personliga företagare	712 353	741 192
Övrigt	21 657	21 259
Summa	2 421 374	2 211 199
25 Övriga skulder		
Preliminärskatt räntor	521	1 690
Anställdas källskattemedel	409	385
Leverantörsskulder	456	448
Övrigt	2 535	2 913
Summa	3 921	5 436
26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupna räntekostnader	774	2 047
Övriga upplupna kostnader	5 521	5 054
Förutbetalda intäkter	49	19
Summa	6 344	7 120
27 Avsättningar		
Kapitalförsäkring	478	287
Summa	478	287
28 Obeskattade reserver		
Akkumulerade avskrivningar utöver plan:		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	23	117
Årets förändring	57	-94
Utgående balans 31 december	80	23

	2015	2014
Periodiseringsfonder		
Avsatt för beskattningsåret 2012	0	9 170
Avsatt för beskattningsåret 2013	5 970	8 300
Avsatt för beskattningsåret 2014	9 500	9 500
Avsatt för beskattningsåret 2015	11 500	0
Utgående balans 31 december	26 970	26 970
 Summa obeskattade reserver	 27 050	 26 993

29 Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändringar i eget kapital på sidan 12.

	2015	2014
30 Ansvarsförbindelser		
Garantier	nominellt belopp	nominellt belopp
- Garantiförbindelser - krediter	66 310	56 996
- Garantiförbindelser - övriga	64 262	61 798
Summa	130 572	118 794

31 Åtaganden

Kreditlöften	10 040	8 187
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	228 407	256 432
Summa	238 447	264 619

32 Finansiella tillgångar och skulder 2015

	Låne-fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	2 682			2 682	2 682
Belåningsbara statsskuldforb mm		39 871		39 871	39 871
Utlåning till kreditinstitut	300 734			300 734	300 734
Utlåning till allmänheten	2 027 199			2 027 199	2 027 199
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		345 973		345 973	345 973
Aktier		41 098		41 098	41 098
Övriga finansiella tillgångar	7 610	35 000		42 610	42 610
Summa	2 338 225	461 942		2 800 167	2 800 167
 Skulder till kreditinstitut	 217			 217	 217
Inlåning från allmänheten			2 421 374	2 421 374	2 421 374
Övriga finansiella skulder			1 650	1 650	1 650
Summa	217		2 423 024	2 423 241	2 423 241

Finansiella tillgångar och skulder 2014

	Låne-fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	3 016			3 016	3 016
Belåningsbara statsskuldforb mm		40 000		40 000	40 000
Utlåning till kreditinstitut	277 431			277 431	277 431
Utlåning till allmänheten	1 879 928			1 879 928	1 879 928
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		322 085		322 085	322 085
Aktier		41 257		41 257	41 257
Övriga finansiella tillgångar	7 349			7 349	7 349
Summa	2 167 724	403 342		2 571 066	2 571 066
Skulder till kreditinstitut	588			588	588
Inlåning från allmänheten			2 211 199	2 211 199	2 211 199
Övriga finansiella skulder			2 847	2 847	2 847
Summa	588		2 214 046	2 214 634	2 214 634

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i årets resultat

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms 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

2015	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	327 401	-	1	327 402
Aktier och andelar	40 366	58 422	752	99 540
Summa	367 767	58 422	753	426 942

2014	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	362 084	-	1	362 085
Aktier och andelar	40 224	-	1 033	41 257
Summa	402 308	-	1 034	403 342

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. 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. Sådana instrument återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknas med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är frågan om. Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Då de inte är föremål för daglig handel på en aktiv marknad har det verkliga värdet hittills beräknats från utvecklingen av underliggande index/kurser på balansdagen för respektive instrument.

Innehaven i onoterade bolag redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

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

33 Kapitaltäckning

För Södra Hestra Sparbank gäller enligt lag specifika minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker.

Det övergripande syftet med reglerna är att motverka finansiella störningar genom att värna om stabiliteten och effektiviteten i det finansiella systemet. 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) med marginal skall täcka dels de föreskrivna minikapitalkraven, dels 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
- scenarioanalyser
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter
- 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 förs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument skall i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till institutets aktuella och framtida kapitalbehov. Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2014:12. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på sparbankens hemsida www.sodrahestrasparbank.se.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav mm enligt gällande regelverk. Detta innebär att jämförande uppgifter för 2014 är beräknade utifrån det regelverk som gällde då och har alltså inte räknats om för att reflektera det regelverk som trätt ikraft under 2015.

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

	2015-12-31	2014-12-31
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation	19,69%	19,78%
Totalkapitalrelation	19,69%	19,78%
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital	380 009	331 815
Supplementärt kapital		
Summa kapitalkrav	380 009	331 815
Riskvägt belopp		
Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetoden:		
- Exponeringar mot institut	105 405	85 101
- Exponeringar mot företag	707 214	566 980
- Exponeringar mot hushåll	714 382	675 904
- Exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom	156 691	143 694
- Fallerade exponeringar	10 248	4 108
- Exponeringar i form av säkerställda obligationer	14 087	29 429
- Aktieexponeringar	38 282	12 324
- Övriga poster	43 932	19 296
Riskvägt belopp för operativ risk enligt basmetoden	139 596	140 155
Rissexpon belopp för kreditvärdighetsjustering, schablonmetoden	125	200
SUMMA, RISKVÄGT BELOPP:	1 929 962	1 677 191
Kapitalkrav		
Kapitalkrav, riskvägt belopp, 8%	154 397	134 175
SUMMA MINIMIKAPITALKRAV:	154 397	134 175
Kapitalkonserveringsbuffert, riskvägt belopp 2,5%	48 249	41 930
Kontracyklisk buffert, riskvägt belopp 1,0%	19 300	0
SAMLAT KAPITALKRAV:	221 946	176 104

Det lagstadgade kapitalkravet skall vid årsskiftet motsvara en kapitalbas som minst uppgår till 11,5% av det riskvägda beloppet.

Kapital- och likviditetsplanering

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

Utgående mandatperioder m.m.

Enligt sparbankens reglemente och Sparbankslagen skall huvudmännen som företräder bankens insättare, övervaka sparbankens förvaltning och utse styrelse.

Sparbankens styrelse består av 7 ordinarie ledamöter utsedda av huvudmännen på Sparbanksstämman. Verkställande Direktör i sparbanken ingår i sparbankens styrelse enligt lag och Reglemente. Som arbetstagarrepresentant i styrelsen utser fackklubben i banken en styrelseledamot och en suppleant för denne.

På Sparbanksstämman utgår mandattiden för följande huvudmän utsedda av Sparbanksstämman:
Anders Johansson Broaryd, Ingela Svensson Burseryd, Kjell Larsson Unnaryd, Håkan Lindgren Burseryd

På Sparbanksstämman utgår mandattiden för följande styrelseledamöter:
Ann-Christin Johansson

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen 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.

Hyltebruk 2016-03-16

Kjell Axelsson
Ordförande

Lars-Inge Lönnergård
Vice Ordförande

Jörgen Rydqvist
Verkställande
direktör

Ann-Christin Johansson

Kristine Bengtsson

Magnus Andersson

Peter Karlsson

Catharina Hellstrand-Rasmusson

Johan Gert
Arbetstagarrepresentant

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen 2016-03-16. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman 2016-04-06.

Min revisionsberättelse har avgivits 2016-03-16

Victoria Rodin
Auktoriserad revisor
Av sparbanksstämman vald revisor

Revisionsberättelse

Till Sparbanksstämman i Södra Hestra Sparbank, org nr 528500-6408

Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Södra Hestra Sparbank för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

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

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

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

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Södra Hestra Sparbanks finansiella ställning per den 31 december 2015 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Södra Hestra Sparbank för år 2015.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Revisorns ansvar

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

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

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot sparbanken. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med sparbankslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

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

Uttalanden

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

Hyltebruk den 16 mars 2016

Revisionsbyrå Andersson & Co i Växjö AB

Victoria Rodin
Auktoriserad revisor

Sparbankens styrelse och revisorer 2015

Styrelseledamöter:	Vald första gång	Mandattid
Ann-Christin Johansson, Hallaböke 123, Hyltebruk	1999	2012-2016
Catharina Hellstrand Rasmusson, Hövägen 21, Hyltebruk	2009	2013-2017
Lars-Inge Lönnergård, Prästgårdsvägen 6, Unnaryd	2009	2013-2017
Magnus Andersson, Södergatan 25, Anderstorp	2012	2014-2018
Kristine Bengtsson, Tångabacka 1, Broaryd	2010	2014-2018
Peter Karlsson, Fröslida Hägnet 117, Torup	2011	2015-2019
Kjell Axelsson, Nissaryd Norregård 402, Hyltebruk	1988	2015-2019
Jörgen Rydqvist, Fägerhult 3, Smålandsstenar	Verkställande Direktör	
Johan Gert, Norra Industrigatan 9 B, Hyltebruk	Arbetstagarrepresentant	
Josefin Backsten, Nissaryd Norregård 408, Hyltebruk	Suppleant för arbetstagarrepresentant	
Revisor och revisorssuppleant:		
Andersson & Co i Växjö AB	2008	2012-2016

Företagsstyrning

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

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

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 32 huvudmän. 4 huvudmän väljs av Gislaveds kommun och 12 av Hylte kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 43.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningen utgörs av Kjell Larsson som ordförande samt ledamöterna Mats Eriksson, Inge Linder, Barbro Träpja och Per-Henrik Osbeck. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman (SBL 3:e kap. 10§). Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämman, består för närvarande av 7 valda ledamöter. Därutöver ingår VD och 1 personalrepresentant och 1 suppleant för denne. Av styrelsens ledamöter är 3 kvinnor.

Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 41. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

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

Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete.

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

Under 2015 har styrelsen sammanträtt vid tolv tillfällen (ordinarie möten). Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats uppdatering av styrdokument (policies), större kreditengagemang, rapportering om bankens risker, uppföljning av compliancearbete, månatlig uppföljning av affärsutveckling och resultat samt års- och delårsbokslut. Likaså har bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) uppdaterats löpande, men en mer omfattande uppdatering pågår i enlighet med nya vägledningsdokument.

Valda av Gislaveds kommun:

Börje Malmberg, Kärrhult 1, Broaryd	1995	2013-2016
Tommy Stensson, Klintens väg 2, Burseryd	1992	2013-2016
Mats Eriksson, Stora Götsbo, Burseryd	2001	2013-2016
Ylva Samuelsson, Kindvägen 20, Burseryd	2010	2013-2016

Valda av Hylte kommun:

Karl-Anders Thorsson, Fängsjö 202, Långaryd	1993	2012-2016
Bo Larsson, Nissaryd, Hyltebruk	2008	2012-2016
Krister Mattsson, Bäckgatan 12, Unnaryd	2012	2012-2016
Ros-Marie Fahlén, Solvägen 13, Landeryd	2012	2012-2016
Jenny Burängen, Landerydsvägen 21, Hyltebruk	2005	2013-2017
Malin Thydèn-Kärman, Rydöforsvägen 8 A, Rydöbruk	2005	2013-2017
Hanneli Dahl, Gamla Nissastigen 52, Hyltebruk	2005	2013-2017
Marie-Louise Lindström, Violvägen 5 B, Hyltebruk	2012	2013-2017
Barbro Träppja, Träppja Gård, Långaryd	2007	2015-2019
Maria Hedin, Storgatan 16 B, Hyltebruk	2011	2015-2019
Fredrik Engberg, Alabo, Torup	2012	2015-2019
Maria Johansson-Arnström, Rydöforsvägen 2, Rydöbruk	2014	2015-2019

Valda av huvudmännen:

Anders Johansson, Lilla Hulu 1, Broaryd	2015	2015-2016
Ingela Svensson, Stenbrohult, Burseryd	1991	2012-2016
Kjell Larsson, Ringvägen 22, Unnaryd	1997	2012-2016
Håkan Lindgren, Knavrabo Sjötorpet, Burseryd	2012	2012-2016
Hans Eriksson, Hensnäs 6, Broaryd	1981	2013-2017
Christina Johansson, Vare 110, Unnaryd	2001	2013-2017
Helena Melin-Krusten, Unnaryds Åker 101, Unnaryd	2009	2013-2017
Anders Larsson, Södra Åkershult 106, Landeryd	2009	2013-2017
Bertil Jansson, Drängsered, Torup	1999	2014-2018
Birgitta Svensson, Kråkeryd 113, Hyltebruk	2000	2014-2018
Lars Andersson, Prästgårdsvägen 9, Torup	2000	2014-2018
Ulrika Bertilsson, Kråkshult 114, Hyltebruk	2000	2014-2018
Anders Svensson, Kinnareds Berg 114, Torup	2007	2015-2019
Inge Linder, Kvarnvägen 9, Landeryd	2007	2015-2019
Per-Henrik Osbeck, Odengatan 15, Hyltebruk	2001	2015-2019
Jeanette Rehn, Matsgatan 10, Burseryd	2015	2015-2019