

Årsredovisning 2014



Markaryds Sparbank



Innehåll

VD-kommentar	1
Förvaltningsberättelse	2
Fem år i sammandrag	8
Resultat- och balansräkning	10
Rapport över förändring i Eget kapital	12
Kassaflödesanalys	13
Noter till resultat- och balansräkningen	14
Styrelsens och revisors underskrift	47
Revisionsberättelse	48
Företagsstyrning	50
Sparbankens huvudmän	51
Sparbankens styrelse och revisor	52

Stämma

Ordinarie sparbanksstämma i Markaryds Sparbank kommer att hållas den 22 april 2015.

VD - Kommentar till verksamheten 2014

Tjugohundrafjorton - ytterligare ett år i sparbankens långa historia!

Markaryds Sparbank jubilerar detta år. Banken grundades 1875 och är därmed Markaryds äldsta företag! Vi är mycket stolta att vara en egen bank som i 140 år har spelat en central roll på orten.

Under alla dessa år har sparbanken drivits av en vilja att vara en positiv kraft i utvecklingen av samhället. Sparbank som företagsform drivs ju utan enskilt vinstintresse. I stället för att leverera aktieutdelningar till aktieägare så vill Markaryds Sparbank på olika sätt ge tillbaka till det verksamhetsområde där sparbanken finns, det vill säga Markaryds kommun.

Stabilt resultat

Det är med glädje jag kan konstatera att bankens verksamhet fortsätter att utvecklas i positiv riktning. Under 2014 har många toppnivåer uppnåtts. Affärsvolymerna fortsatte öka, bankens kapitalbas fortsatte stärkas och det lokala engagemanget utökades. Vår ledstjärna är att göra goda affärer tillsammans med våra kunder och därigenom bidra till den lokala utvecklingen.

Med en stark tillväxt av balansräkningen till 1,4 miljarder kronor i december 2014 känns det nödvändigt och tryggt att kunna uppvisa ett rörelseresultat på 18 miljoner kronor. Det ger oss goda möjligheter att fortsätta växa tillsammans med våra kunder och vara en positiv kraft i vårt verksamhetsområde. Bankens balansräkning är stabil och kapitaltäckningsgraden uppgår till 30,5 % och soliditeten 23,8 %.

Främsta orsaken till det goda resultatet är att vi gör fler affärer med nya och befintliga kunder, vilket ger ökade affärsvolymerna (+15 %). Trots en marginalpress kan vi genom god kostnadskontroll och ökade volymer leverera ett bra resultat.

Markaryds Sparbank har den sista december ett eget kapital på 339 Mkr. Tillväxten i detta avseende har mycket stor betydelse för att vi ska kunna fullgöra uppgiften som en aktiv, stark och framåtriktad bank. Vår uppgift är att utvecklas och växa i takt med våra kunder så att vi kan vara en aktiv finansiell partner.

Vår vision är att vi ska vara den ledande banken, samt det starkaste och bästa lokala bankalternativet för alla kundkategorier i vårt verksamhetsområde. Helt enkelt en sparbank där alla vill vara kund.

Banken flyttar in i mobilen

Under 2014 har banken på allvar flyttat in i mobilen och vi har idag fler inloggningar i mobilbanken än i internetbanken. I dag har en betydande andel av våra kunder anslutit sig till mobilbanken och under året skakades saldot fram i en stadigt ökad grad. Utvecklingen går snabbt och nya tjänster utvecklas hela tiden.

Mötesplatser

I en allt mer digitaliserad värld ser vi också en annan trend. Som komplement till våra digitala kontakter vill vi också träffas öga mot öga. För vår del handlar det om dagliga kundmöten men också om andra sammanhang där vi tillsammans med andra aktörer arrangerar olika typer av kundträffar.

Vi ser dessa träffar som ytterligare ett sätt att skapa tillväxt genom att tillföra kunskap och ge en plattform för nätverkande.

Det är vad man gör som räknas

I en värld i ständig förändring blir vinnarna de som har förmågan att fånga signaler i omvärlden och omforma dessa insikter till handling. Markaryds Sparbanks stora utmaning ligger i att möta dessa förändringar och samtidigt behålla den kultur- och värdemässiga grund som bidragit till sparbankens framgångar under 140 år!



Leif Eriksson
Verkställande direktör

Redovisning för verksamhetsåret 2014

Styrelsen för Markaryds Sparbank, organisationsnummer 529000-8506, får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet under 2014, sparbankens 140:e verksamhetsår.

Förvaltningsberättelse

Omvärldstrender

Långsam global återhämtning

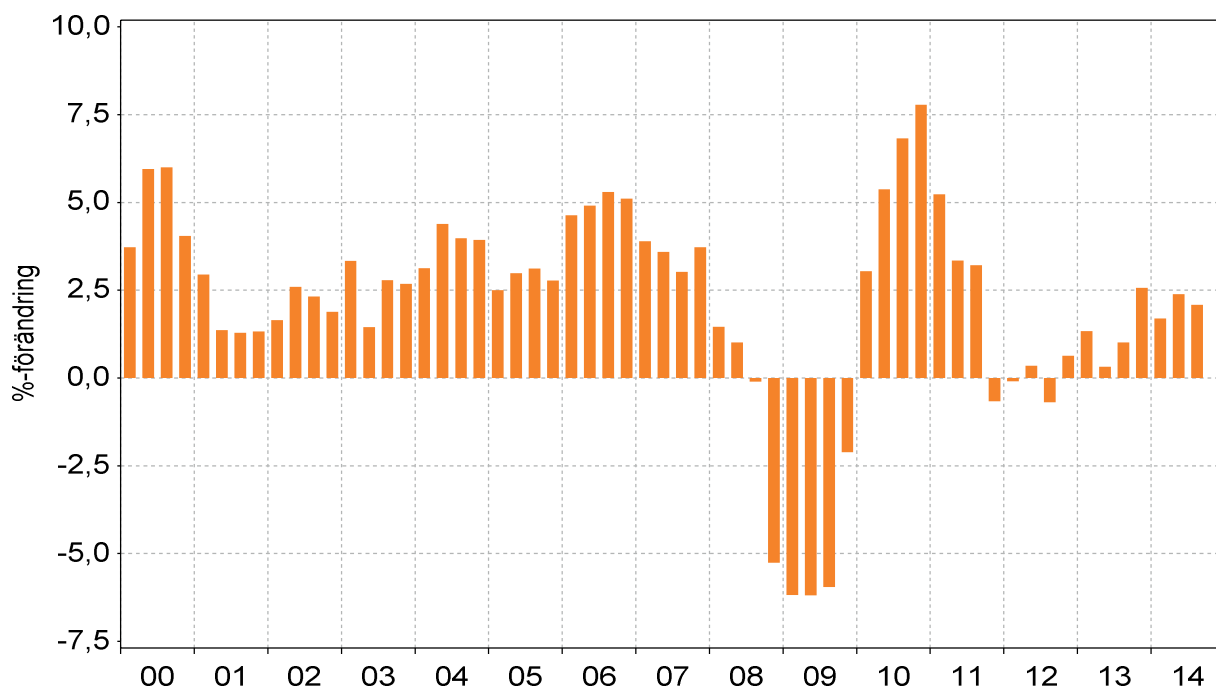
Den globala ekonomin uppvisade en mixad bild under 2014 där USA visade framfötterna medan återhämtningen i eurozonen blev en besvikelse. Arbetsmarknaden i USA utvecklades starkt och tillväxten var högre än väntat, gynnad av sjunkande energipriser och lägre räntor. Hushållens konsumtion, som utgör mer än två tredjedelar av ekonomin, svarade för merparten av tillväxtökningen.

Även om den amerikanska BNP-tillväxten varvade ned till 2,6 % i det fjärde kvartalet 2014 från närmare 5 % i det tredje kvartalet är den amerikanska centralbanken (Federal Reserve) positiv om den amerikanska ekonomin. Efter att ha avslutat sina obligationsköp i höstas står Federal Reserve i begrepp att höja sin viktigaste styrränta under 2015 för första gången sedan 2007, även om ett lågt underliggande inflationstryck reser frågor om tidpunkten för en räntehöjning.

I euroområdet blev tillväxten svagare än förväntat där den ökade geopolitiska osäkerheten till följd av Ukraina krisen och att sanktionerna gentemot Ryssland kan ha haft en negativ påverkan på den europeiska konjunkturen. Inflationen i eurozonen fortsatte att sjunka och risken för en deflationistisk utveckling bidrog till att Europeiska Centralbanken (ECB) sänkte styrräntan till rekordlåga 0,05 % i höstas.

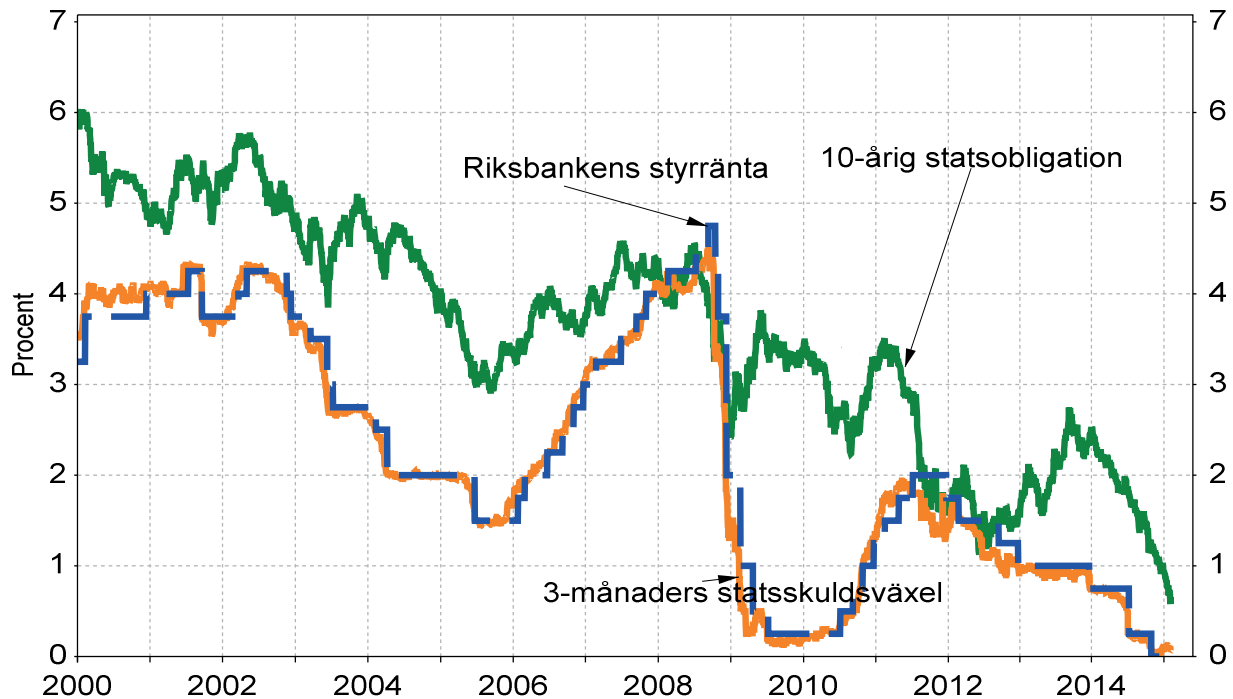
ECB:s beslut om ett omfattande uppköpsprogram av obligationer motsvarande 1 miljarder euros fram till september 2016 var ett ytterligare ett steg för att motverka den sjunkande inflationen och stärka tillväxten. Den okonventionella penningpolitiken från ECB bidrog till att statsobligationsräntorna föll ytterligare inom EMU till rekordlåga nivåer. Detta har även satt avtryck på valutamarknaderna där euron har påtagligt försvagats mot dollarn.

Kvartalsvis svensk BNP-tillväxt, årlig procentuell förändring



Source: Reuters EcoWin

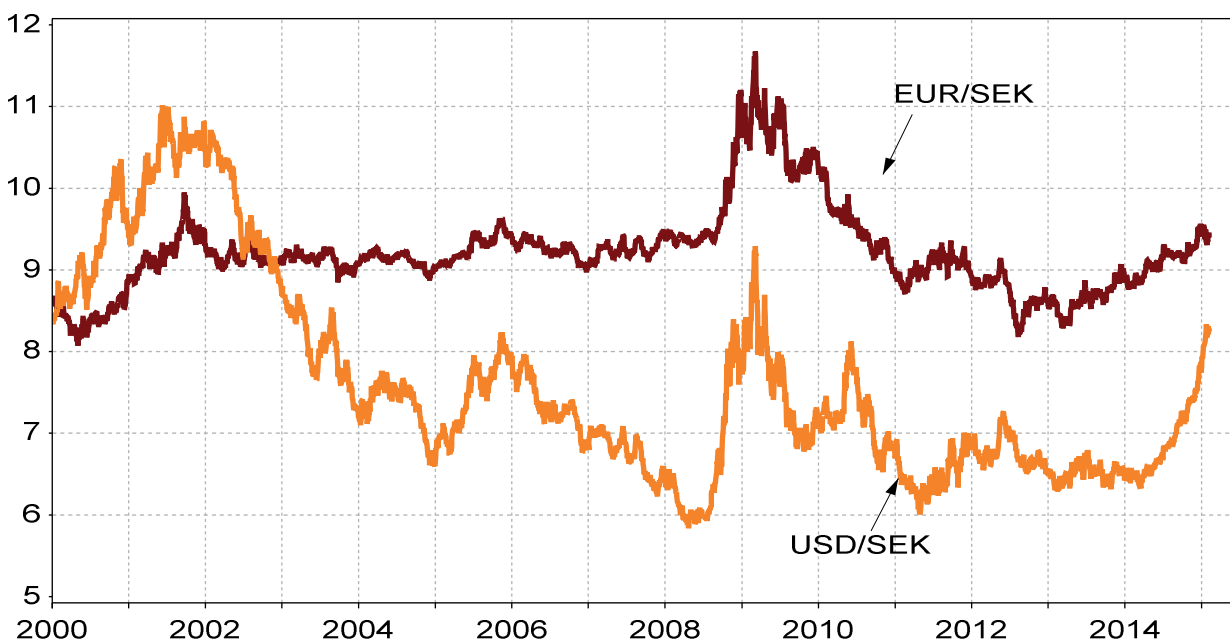
Ränteutvecklingen i Sverige



Source: Reuters EcoWin

Även tillväxtekonomierna uppvisade en splittrad utveckling under 2014. Den kinesiska tillväxten växlade ned ytterligare och i slutet av förra året var BNP ökningen 7,3 % i årstakt vilket är den lägsta takten på flera decennier. Detta är dock delvis en medveten strategi för att minska obalanserna i ekonomin. Växande obalanser i den brasilianska ekonomin och bristande reformer drog ned tillväxten ytterligare under fjolåret medan den indiska ekonomin börjat skörda frukterna av de strukturreformer som har implementerats.

Den svenska kronan gentemot dollarn och euron



Source: Reuters EcoWin

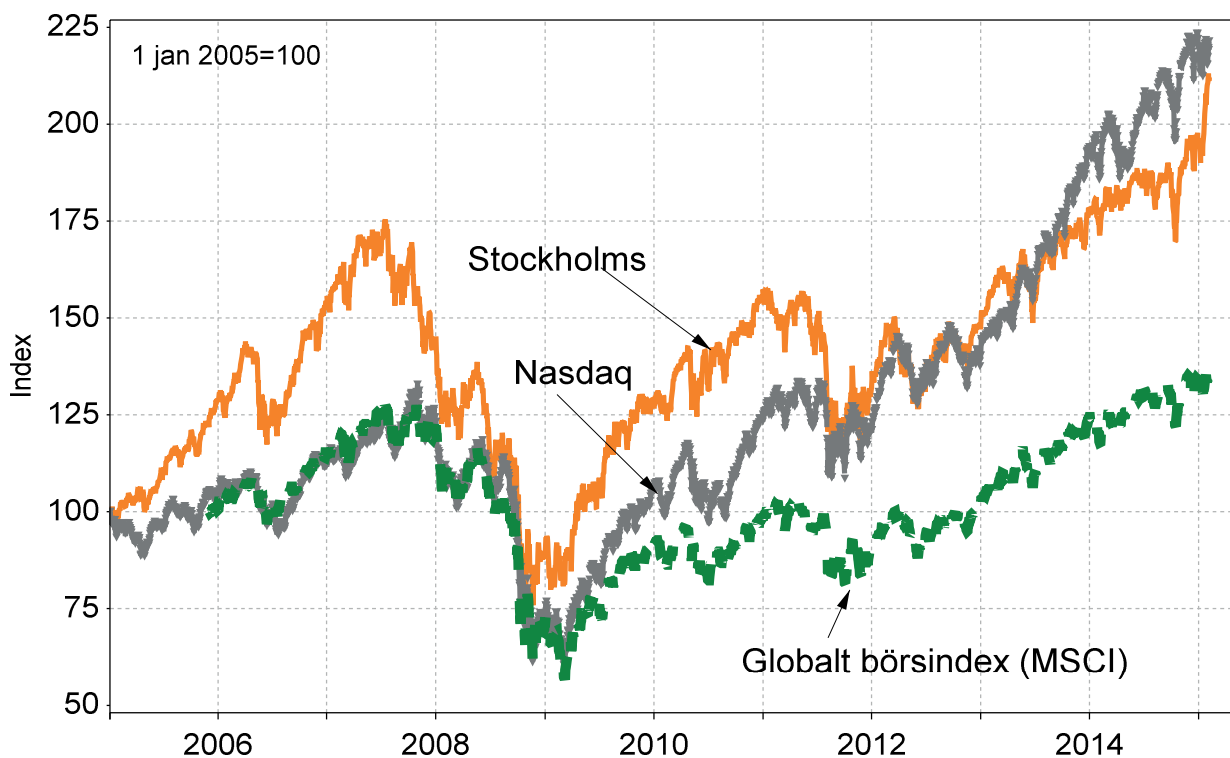
Hushållen driver svensk ekonomi

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

Inflationen i svensk ekonomi sjönk ytterligare under 2014 och i genomsnitt föll konsumentpriserna med 0,2 % jämfört med 2013. Samtidigt sänkte Riksbanken sin reporänta, till historiskt låga noll procent. Den låga svenska inflationen, fallande inflationsförväntningar och ECB:s expansiva penningpolitik sätter ytterligare press på Riksbanken att genomföra fler penningpolitiska åtgärder för att på sikt kunna nå inflationsmålet på 2 %.

Sannolikheten för en negativ reporänta har påtagligt ökat under inledningen av 2015. Riksbankens räntesänkningar samtidigt som framtida räntehöjningar förskjutits på framtiden har lett till en svagare krona i synnerhet mot den amerikanska dollarn men även gentemot euron vilket på sikt kan stödja svensk exportindustri.

Börsutvecklingen



Source: Reuters EcoWin

Sparbankens verksamhet

Allmänt om verksamheten

Bankens vision är att vi ska vara ortens egen bank och uppfattas som det bästa bankalternativet genom att finnas mitt i våra kunders verklighet. Med lokal förankring och närhet till kunden ska Markaryds Sparbank vara den naturliga bankförbindelsen. Vi ska tillhandahålla såväl ekonomiska som kunskapsmässiga resurser, och därigenom utgöra en viktig faktor för utvecklingen inom vårt verksamhetsområde.

Genom personlig service, närhet, tillgänglighet och hög kompetens vill vi skapa trygghet och ett bestående samarbete med våra kunder.

Markaryds Sparbanks verksamhet ska vara långsiktig och bedrivs med god lönsamhet, så att sparbankens överlevnad säkras och insättarnas medel tryggas.

Affärsidé

Markaryds Sparbank verkar huvudsakligen i Markaryds kommun där våra prioriterade kunder finns. Med hög tillgänglighet skall vi vårda och utveckla våra kunder så att de känner trygghet och kontinuitet i relationen med oss.

Händelser av väsentlig betydelse

Under verksamhetsåret har bankens lokaler genomgått en invändig renovering och modernisering. Samtidigt som uttagsautomaten flyttades från gatusidan till fastighetens framsida mot torget installerades en modern servicebox med högsta säkerhetsklass. Under året har hanteringen av serviceboxen, i säkerhetssyfte, lagts ut till extern leverantör.

Det är av yttersta vikt att banken bedrivs med iakttagande av gällande lagstiftning och regelverk. Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för banken och årets verksamhet gav inte anledning till någon särskild åtgärd från Inspektionens sida.

Under året har nya regler tillkommit som berör sparbanken. De mest omfattande förändringarna rör bankens arbete med likviditetsberedskap. Eftersom Markaryds Sparbank har en god likviditet har dock kraven varit relativt enkla att tillgodose.

Inga händelser av sådan art att de skulle påverka årsredovisningen eller förvaltningsberättelsens utformning har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Information om risker och osäkerhet

Sparbanken är i sin verksamhet utsatt för flera olika risker och osäkerhetsfaktorer. De viktigaste bland dessa är kopplade till sparbankens verksamhetsområde. Till följd av att banken verkar inom ett avgränsat område, är bankens ställning starkt påverkad av utvecklingen för området och för de branscher som är särskilt framträdande här. Bankens styrelse följer och beaktar sådana faktorer, bl a i samband med den riskhantering som företas kontinuerligt. Se not 3.

Information om icke-finansiella resultatindikatorer

Sparbanken strävar efter att i alla avseenden uppfattas som en pålitlig och etiskt framsynt aktör som bidrar till att upprätthålla förtroendet för den finansiella sektorn i allmänhet och för Markaryds Sparbank i synnerhet. Detta innebär att bankens styrelse i de policies som utfärdats för verksamheten givit tydliga regler med avseende på agerande mot kunder, personal och andra intressenter. Sparbankens styrelse utvärderar kontinuerligt banken, bl a genom den interna rutinen för klagomål och genom periodiska externa utvärderingar av sparbanken.

Riskaptit och likviditetsrisk

Målsättningen är att sparbankens likviditets- och finansförvaltning, genom iakttagande av styrelsens fastställda policies och sunt affärsomdöme, effektivt ska förvalta bankens balansräkning och optimera avkastningen på bankens likviditet på lång sikt utifrån ett lågt risktagande. Sparbankens affärsmodell bygger också på att matcha utlånings- och inlåningsflöden i så stor utsträckning som möjligt. Sparbanken ska ha en låg riskprofil med begränsade risker på de finansiella marknaderna.

Riskbegränsningar/risklimiterna för olika riskområden regleras i fastställd policy. Sparbanken ska endast exponeras mot måttliga likviditetsrisker. Sparbanken har inte som målsättning att öka intäkter genom ökad likviditetsrisk. Ofrånkomligen möter sparbanken likviditetsrisker i den löpande verksamheten, men dessa ska alltid begränsas så de inte riskerar sparbankens möjlighet att uppfylla sina åtaganden.

Balansomslutning

Sparbankens balansomslutning ökade och uppgick vid årets slut till 1 422 mkr. Detta är en ökning med 64 mkr och motsvarar 4,7 % från föregående år.

Affärsvolym och fondsparande

Affärsvolymen, av banken förvaltade och förmedlade kundvolym, är nu 5 091 mkr. Detta är en ökning med 665 mkr eller 15,0 %. I volymen ingår det sammanlagda fondvärdet hos Swedbank Robur, 703 mkr. Det sammanlagda fondvärdet hos Swedbank Robur utgör ca 14 % av sparbankens totala affärsvolym.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten ökade till 1 069 mkr. Detta är en ökning med ca 4,2 % i förhållande till år 2013. I kronor står hushållssektorn, inklusive företagarhus, för den största delen av ökningen.

Utlåning

Sparbankens egen förvaltade sammanlagda utlåning till allmänheten ökade med ca 10,6 % till 957 mkr. Sparbanken förmedlar dessutom krediter till Swedbank Hypotek och Swedbank Finans. Totalt minskade dessa förmedlade kreditvolym med 4,9 % och uppgår nu till ca 268 mkr.

Resultat

Sparbankens rörelseresultat före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 18,0 mkr. Motsvarande resultat föregående år var 20,7 mkr. Den avgörande förändringen är i huvudsak hänförlig till bankens egen placeringsportfölj och återspeglar sig i nettoresultatet finansiella transaktioner samt reserveringar för kreditförluster. I resultatet ingår dessutom drygt en miljon kr avseende kostnader för fastighetsreoveringen.

Att ge tillbaka till bygden är en mycket viktig del av vår affärsidé. Ett påtagligt belägg för bankens samhällsengagemang är vårt omfattande stöd till föreningslivet i hela kommunen.

Räntorna fortsätter pressas både på in- och utlåningssidan. Räntenettet har förbättrats något i jämförelse med föregående år, vilket främst förklaras av att utlåningen till allmänheten har ökat.

Högre värdepappersprovisioner utgör den främsta orsaken till att provisionsnettot under perioden ökat med 8,5 %.

De totala rörelsekostnaderna exkl kreditförluster har minskat med 1,4 %. Under året genomfördes sex kundaktiviteter där kostnaderna redovisas under övriga rörelsekostnader.

I spåren av den allmänna finanskrisen har ett antal av bankens företagskunder drabbats. Under året har gjorts reserveringar för kreditförluster motsvarande ca 3 mkr.

För resultatmått och jämförelsesiffror i övrigt hänvisas till nyckeltalen under rubriken ”Fem år i sammandrag”.

Kapitalbas

Sparbankens kapitalbas uppgår, såvida huvudmännen fastställer styrelsens förslag till vinstdisposition, till 242 mkr. Bankens primärkapitalrelation vid utgången av 2014 uppgick till 30,5 %.

Placeringar och likviditet

Sparbanken hade vid årsskiftet placerat 229 mkr i räntebärande värdepapper och 124 mkr i aktier. Beträffande bankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalysen.

Personal

Medeltalet anställda är 12,2 personer, en liten minskning mot föregående år. Under året anställdes en medarbetare för att förstärka banken avseende förmögenhetsrådgivning och marknadsprofilering. Banken har fyra certifierade privat- samt två företagsrådgivare. Samtliga certifierade rådgivare och banksäljare genomgår löpande årliga kunskapsuppdateringar. Förutom de kompetenskrav som myndigheterna ställer på en bank, har vi kundernas krav och förväntningar att leva upp till. Det innebär att vi ständigt måste vara lyhörda och arbeta med att möta dessa krav. Nästintill samtliga rådgivare innehar SwedSec-licens.

Upplysningar om ersättningar och förmåner till bankens ledande befattningshavare finns i not 10.

Förväntad framtida utveckling

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa

risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy.

Markaryds Sparbank är i likhet med alla andra aktörer starkt beroende av nationella och globala förutsättningar. Omvärldshändelser slår rakt in i lokalsamhället och lokala företags orderböcker påverkas. Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

De indikationer på kvaliteten i bankens kreditportfölj som styrelsen har tyder inte på några större kreditförluster under 2015, främst eftersom sparbanken har betryggande säkerheter för den övervägande delen av utlåningen. Osäkerheten kring efterfrågan på produkter och tjänster samt den därtill kopplade efterfrågan på arbetskraft är dock fortfarande relativt stor. Det kan därför inte uteslutas att sparbanken kan drabbas av ett mindre antal förluster under 2015.

Med beaktande av ovan nämnda faktorer, tillsammans med en något lägre kostnadsbild som helhet, beräknas rörelseresultatet efter kreditförluster för verksamhetsåret 2015 att hamna i intervallet 15-18 mkr.

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

Förslag till resultatdisposition

Sparbankens vinst uppgår till 15 366 tkr. Styrelsen föreslår att detta belopp överförs till reservfonden.

Fem år i sammandrag

	2014	2013	2012	2011	2010
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	5 091	4 426	3 654	3 624	3 604
förändring under året, % (Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym)	15,0	21,1	0,8	0,6	15,9
Kapital					
Summa riskvägt exponeringsbelopp	794	711	632	616	587
Primärkapitalrelation					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	30,49	28,39	26,00	24,30	22,89
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,0	2,0	2,4	2,5	2,4
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	0,8	1,0	1,1	1,0	1,0
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,4	0,5	0,5	0,6	0,5
Räntabilitet på eget kapital					
Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital	4,3	5,5	4,8	6,9	5,8
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,50	0,50	0,46	0,53	0,49
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,55	0,49	0,52	0,46	0,53
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	39	28	67	58	75
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	1,4	2,0	0,7	1,0	0,9
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,2	-0,1	0,3	-0,4	0,2
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	12,15	12,7	12,8	12,4	12,4
Antal kontor	1	1	1	1	1

Resultat- och balansräkning tkr	2014	2013	2012	2011	2010
Resultaträkning					
Räntenetto	27 330	26 374	28 801	28 291	24 999
Provisioner, netto	7 206	6 637	6 303	6 675	6 577
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 204	906	55	115	3 001
Övriga intäkter	6 816	6 719	3 798	2 176	306
Summa intäkter	40 148	40 636	38 957	37 257	34 883
Allmänna administrationskostnader	-17 250	-17 902	-15 064	-16 398	-15 083
Övriga kostnader ^[1]	-2 856	-2 510	-2 952	-3 405	-2 063
Kreditförluster	-2 045	434	-2 311	2 581	-1 404
Summa kostnader	-22 151	-19 978	-20 327	-17 222	-18 550
Rörelseresultat	17 997	20 658	18 630	20 035	16 333
Bokslutsdispositioner	-41	111	-3 848	0	0
Skatter	-2 590	-3 261	-2 955	-4 838	-4 574
Årets resultat	15 366	17 508	11 827	15 197	11 759
Balansräkning					
Kassa	2 689	6 415	5 287	5 555	5 655
Utlåning till kreditinstitut	96 002	194 102	113 609	171 052	138 572
Utlåning till allmänheten	956 723	858 171	771 367	716 223	653 041
Räntebärande värdepapper	229 306	170 183	227 776	212 962	255 931
Aktier och andelar	124 422	115 199	80 928	56 891	60 239
Materiella tillgångar	2 272	1 792	1 735	1 988	2 257
Övriga tillgångar	11 082	11 816	12 370	9 290	12 850
Summa tillgångar	1 422 496	1 357 678	1 213 072	1 173 961	1 128 545
Skulder till kreditinstitut	0	19	404	0	0
Inlåning från allmänheten	1 069 021	1 025 927	933 927	932 404	904 296
Övriga skulder	6 081	8 968	7 759	10 873	6 369
Avsättningar för pensioner m m	5 000	5 000	5 000	4 415	3 460
Summa skulder och avsättningar	1 080 102	1 039 914	947 090	947 692	914 125
Obeskattade reserver	3 779	3 738	3 848	0	0
Eget kapital	338 615	314 026	262 134	226 269	214 420
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	1 422 496	1 357 678	1 213 072	1 173 961	1 128 545

[1] inkl av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Förslag till disposition beträffande bankens vinst eller förlust

Årets resultat enligt balansräkningen utgör	15 366 tkr
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:	
- överföring till reservfonden	15 366 tkr

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningsgrad efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 30,5 % (föregående års kapitaltäckningsgrad 28,39 %). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 242 mkr (202 mkr) och slutligt minimikapitalkrav till 64 mkr (57 mkr). Specifikation av posterna framgår av not om kapitaltäckning Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

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

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

Resultaträkning

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>	Not	2014	2013
Ränteintäkter		35 041	38 804
Räntekostnader		-7 711	-12 430
Räntenetto	4	27 330	26 374
Erhållna utdelningar	5	6 424	6 297
Provisionsintäkter	6	9 543	8 865
Provisionskostnader	7	-2 337	-2 228
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-1 204	906
Övriga rörelseintäkter	9	392	422
Summa rörelseintäkter		40 148	40 636
Allmänna administrationskostnader	10	-17 250	-17 902
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	20	-330	-254
Övriga rörelsekostnader	11	-2 526	-2 256
Summa kostnader före kreditförluster		-20 106	-20 412
Resultat före kreditförluster		20 042	20 224
Kreditförluster, netto	12	-2 045	434
Rörelseresultat		17 997	20 658
Bokslutsdispositioner	13	-41	111
Skatt på årets resultat	14	-2 590	-3 261
Årets resultat		15 366	17 508

Rapport över totalresultat

1 januari - 31 december

<i>tkr</i>			
Årets resultat		15 366	17 508
Övrigt totalresultat			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		9 223	34 384
Årets övrigt totalresultat		9 223	34 384
Årets totalresultat		24 589	51 892

Balansräkning

Per den 31 december

<i>tkr</i>	Not	2014	2013
Tillgångar			
Kassa		2 689	6 415
Belåningbara statsskuldförbindelser mm	15	35 464	0
Utlåning till kreditinstitut	16	96 002	194 102
Utlåning till allmänheten	17	956 030	856 805
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		693	1 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	193 842	170 183
Aktier och andelar	19	124 422	115 199
Derivat	3	46	88
Materiella tillgångar	20		
- Inventarier		908	324
- Byggnader och mark		1 364	1 468
Aktuell skattefordran		2 801	2 150
Övriga tillgångar	14, 21	5 117	5 360
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	3 118	4 218
Summa tillgångar		1 422 496	1 357 678
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	0	19
Inåning från allmänheten	24	1 069 021	1 025 927
Övriga skulder	25	2 835	5 410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	3 246	3 558
Avsättningar för pensioner	27	5 000	5 000
Summa skulder och avsättningar		1 080 102	1 039 914
Obeskattade reserver	28	3 779	3 738
Eget kapital		338 615	314 026
Grundfond		1	1
Reservfond		231 496	213 988
Fond för verkligt värde		91 752	82 529
Årets resultat		15 366	17 508
Summa eget kapital		338 615	314 026
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		1 422 496	1 357 678
Poster inom linjen			
Övriga ställda säkerheter	29	5 000	5 000
Ansvarsförbindelser			
- Garantier	30	12 578	6 134
Åtaganden			
- Övriga Åtaganden	31	115 798	113 653

Rapport över förändring i eget kapital

2013

tkr

	Grundfond	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 2013-01-01	1	202 161	48 145	11 827	262 134
Årets resultat	0	0	0	17 508	17 508
Årets övrigt totalresultat	0	0	34 384	0	34 384
Årets totalresultat	0	0	34 384	0	51 892
Vinstdisposition	0	11 827	0	-11 827	0
Utgående eget kapital 2013-12-31	1	213 988	82 529	17 508	314 026

2014

tkr

	Grundfond	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 2014-01-01	1	213 988	82 529	0	314 026
Årets resultat	0	0	0	15 366	15 366
Årets övrigt totalresultat	0	0	9 223	0	9 223
Årets totalresultat	0	0	9 223	0	24 589
Vinstdisposition	0	17 508	0	-17 508	0
Utgående eget kapital 2014-12-31	1	231 496	91 752	15 366	338 615

Kassaflödesanalys

1 januari - 31 december

tkr

Den löpande verksamheten

Rörelseresultat (+)	17 997	20 658
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	-427	-621
Av-/nedskrivningar (+)	330	254
Kreditförluster (+)	2 182	-170
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	0	134
Betald inkomstskatt (-)	-3 232	-3 373

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

2014-12-31	2013-12-31
16 850	16 882

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)	-100 734	-86 634
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	43 094	92 000
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-19	-385
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	1 385	666
Förändring av övriga skulder (+/-)	-2 895	1 189

Kassaflöde från den löpande verksamheten

-42 319	23 718
----------------	---------------

Investeringsverksamheten

Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar (+)	15 000	115 462
Investering i finansiella tillgångar (-)	-73 696	-57 248
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-810	-311

Kassaflöde från investeringsverksamheten

-59 506	57 903
----------------	---------------

Årets kassaflöde

-101 825	81 620
-----------------	---------------

Likvida medel vid årets början

200 516	118 896
---------	---------

Likvida medel vid årets slut

98 691	200 516
---------------	----------------

Följande delkomponenter ingår i likvida medel

Kassa	2 689	6 415
Utlåning till kreditinstitut	96 002	194 101
Summa enligt balansräkningen	98 691	200 516

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

Noter till resultat- och balansräkningen

1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2014 och avser Markaryds Sparbank, org nr 529000-8506, som är en fristående sparbank med säte i Markaryd. Bankens adress är Drottninggatan 5, Box 124, 285 23 Markaryd.

2 Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 mars 2015. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 2015-04-22.

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

Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 35) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar 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. Bedömningar görs regelbundet i samband med fastställandet av bankens interna kapitalutvärdering.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

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

IFRS 9 Finansiella instrument avses ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har nu färdigställt ett helt värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier; där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Fair value option är möjlig att tillämpa för skuldinstrument i de fall detta eliminerar eller väsentligen reducerar en mismatch i redovisningen. För eget kapitalinstrument är utgångspunkten. Vad gäller de delar som berör

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

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

Transaktioner i utländsk valuta

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

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Provisionskostnader

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid.)
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas.
- Valutakursförändringar.

Allmänna administrationskostnader

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

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Skatter

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

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

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

Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

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

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

Finansiella instrument

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

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

Klassificering och värdering

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

Inbäddade derivat

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflöta, dvs. efter nedskrivningar av osäkra fordringar.

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar 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.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här.

Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

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

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

Finansiella garantier

Sparbankens garantiavtal innebär att sparbanken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor. Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IAS 37, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

Lånelöften

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

Derivat och säkringsredovisning

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

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

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

Sparbankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs främst av ränteswappar och räntetak. De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är ett belopp av utlåning med räntetak (portföljsäkring).

Den säkrade risken i den ovanstående posten är risken för förändring i verkligt värde av att ränta överstigen kundens lånetak.

Säkring av verkligt värde (portfölj)

När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i sparbankens redovisning härrör från utlåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk.

För säkringsrelationen tillämpas säkring till verkligt värde. Den portföljmetod som tillämpas innebär att lånefordringarna fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade räntecomförhandlingstidpunkter. I varje tidsspann har sparbanken utsett det belopp som utifrån sparbankens riskhanteringsstrategi är lämpligt att säkra och de anskaffade säkringsinstrumenten fördelas ut i dessa tidsspann. Månatligen utförs en effektivitetstest av säkringsrelationerna genom en jämförelse förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändringen i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken (risken för förändring i swapräntan) i varje tidsspann. Om effektiviteten har varit inom 80-125 % redovisas en justering av värdet på den säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde på en separat rad i balansräkningen (Förändring i verkligt värde på räntesäkrad post i portföljsäkring). Till den del som säkringen inte varit effektiv redovisas detta i resultaträkningen. Om säkringsrelationen avbryts och den säkrade posten fortfarande finns i balansräkningen så påbörjas en periodisering enligt en rätlinjig metod på tidigare bokförda värdejusteringar.

Avbrott av säkringsredovisning

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

Aktier och räntebärande värdepapper

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. [löpande text om markanden för dessa instrument]. Företaget har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värden inte kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 71 tkr (71 tkr).

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som 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, eller
- f) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive
 - i. negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller
 - ii. inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

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.

Sparbankens metod för att fastställa dessa reserver är genom en löpande utvärdering av lånestocken. Banken har gjort en gruppvis bedömning av de krediter som inte är individuellt bedömda varvid någon ytterligare reservering ej bedömts som nödvändig.

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

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

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

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

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Sparbanken gör en individuell bedömning vid varje bokslut om det finns nedskrivningsbehov.

Vid nedskrivning av ett egetkapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omklassificeras tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital via övrigt totalresultat till resultaträkningen.

Beloppet på den ackumulerade förlust som omklassificeras från eget kapital via övrigt totalresultat i resultaträkningen utgörs av skillnaden mellan förvärvskostnaden (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen.

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

(ii) Återföring av nedskrivningar

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

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen återförs ej via resultaträkningen, 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 resultat- räkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

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

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

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

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

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

(iv) Avskrivningsprinciper

Alt 1

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, inventarier avskrivs på 5 år, byggnader avskrivs på 50 år, mark skrivs inte av. Sparbanken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter, eftersom effekten av övergången blir marginell. Främst beror detta på att rörelsefastighetens andel av sparbankens totala tillgångar är relativt liten.

Nedskrivningar av materiella tillgångar

(i) Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov.

I årets bokslut har inget nedskrivningsbehov bedömts föreligga,

Ersättningar till anställda

Pensionering genom försäkring

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

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar

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

Pension genom kapitalförsäkring har förhandlats från en tidigare pension i egen regi. Därvid har särskild löneskatt inbetalts tidigare. Redovisas i not 27.

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 (eventualförpliktelser)

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

3 Finansiella risker

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

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

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

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

Kreditrisk

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

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

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl a att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas av minst två personer. Trots att

kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

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

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

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

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

Kreditriskexponering, brutto och netto 2014

	Total kreditrisk exponering (före ned- skrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerhet	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	8 700	0	8 700	8 700	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	503 720	278	503 442	493 088	10 354
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	47 035	2 000	45 035	45 035	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	135 507	0	135 507	134 927	580
Pantbrev i andra näringsfastigheter	49 955	0	49 955	49 955	0
Företagsinteckning	71 265	995	70 270	70 040	230
Övriga ⁵	149 400	5 586	143 814	18 264	125 550
Summa	965 582	8 859	956 723	820 009	136 714
Värdepapper					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AAA ⁶	10 447	0	10 447	0	10 447
- AA	25 017	0	25 017	0	25 017
Andra emittenter					
- AAA	70 227	0	70 227	0	70 227
- AA	46 606	0	46 606	0	46 606
- A	20 002	0	20 002	0	20 002
- BBB eller lägre	57 006	0	57 006	0	57 006
Summa	229 305	0	229 305	0	229 305
Derivat					
- A	46	0	46	0	46
Summa	46	0	46	0	46
Övrigt					
Åtaganden	104 991	0	104 991	0	104 991
Utställda lånelöften	10 807	0	10 807	0	10 807
Utställda finansiella garantier	12 578	0	12 578	0	12 578
Summa	128 376	0	128 376	0	128 376
Total kreditriskexponering	1 323 309	8 859	1 314 450	820 009	494 441

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

² inklusive krediter till stat och kommun

³ inklusive bostadsrätter

⁴ inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁶ i detta exempel utgår vi från Standard and Poor's rating

Kreditriskexponering, brutto och netto 2013

	Total kreditrisk exponering (före ned- skrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerhet	Total kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	10 850	0	10 850	10 850	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	449 095	634	448 461	434 754	13 707
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	48 592	1 943	46 649	46 649	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	127 172	0	127 172	126 173	999
Pantbrev i andra näringsfastigheter	54 350	236	54 114	52 911	1 203
Företagsinteckning	46 614	1 070	45 544	45 264	280
Övriga ⁵	126 904	2 889	124 015	13 030	110 985
Summa	863 577	6 772	856 805	729 631	127 174
Värdepapper					
Andra emittenter					
- AAA	51 018	0	51 018	0	51 018
- AA	25 912	0	25 912	0	25 912
- A	40 112	0	40 112	0	40 112
- BBB eller lägre	42 862	0	42 862	0	42 862
- utan rating	10 279	0	10 279	0	10 279
Summa	170 183	0	170 183	0	170 183
Derivat					
- A	88	0	88	0	88
Summa	88	0	88	0	88
Övrigt					
Åtaganden	111 599	0	111 599	0	111 599
Utställda lånelöften	2 054	0	2 054	0	2 054
Utställda finansiella garantier	6 134	0	6 134	0	6 134
Summa	119 787	0	119 787	0	119 787
Total kreditriskexponering	1 153 635	6 772	1 146 863	729 631	417 232

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

² inklusive krediter till stat och kommun

³ inklusive bostadsrätter

⁴ inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁶ i detta exempel utgår vi från Standard and Poor's rating

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. Ett centraliserat scoringverktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvaliteten i engagemangen. Med hjälp av scoringverktyget är bankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Scoringverktyget tar hänsyn till företagets nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet. För privata engagemang används ett scoringsystem anpassat för att säkerställa kvaliteten på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal. Kvaliteten på sparbankens kreditengagemang bedöms god. De kreditförluster som konstateras under 2013 och 2014 är till största delen koncentrerade till ett fåtal företag.

Oreglerade och osäkra fordringar

Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar *tkr*

	2014	2013
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	473	0
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	1	14
Fordringar förfallna > 360 dgr	4	23
Summa	478	37

Lånefordringar per kategori av låntagare *tkr*

Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	6 000	8 000
- företagssektor	235 871	204 939
- hushållssektor	706 827	633 557
varav enskilda företagare	236 645	207 784
- övriga	16 191	17 081
Summa	964 889	863 577

varav:

Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	2 930	1 135
- företagssektor	1 173	0
- hushållssektor	1 757	1 135

Osäkra lånefordringar	22 444	24 110
- företagssektor	20 739	23 044
- hushållssektor	1 705	1 066

Avgår:

Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	8 859	6 772
- företagssektor	7 158	5 733
- hushållssektor	1 701	1 039

Lånefordringar, nettoredovisat värde

- offentlig sektor	6 000	8 000
- företagssektor	228 713	199 206
- hushållssektor	705 126	632 518
varav enskilda företagare	236 645	207 149
- övriga	16 191	17 081
Summa	956 030	856 805

Likviditetsrisk

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

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

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

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

Marknadsrisk

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

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

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

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

Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Berörande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i sparbankens fastförräntade utlåning har sparbanken i stor utsträckning ingått räntecupavtal.

Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 0,7 Mkr.

Odiskonterade kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid

	På anmodan	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	Summa redovisat värde
Tillgångar							
Kassa	0	0	0	0	0	2 689	2 689
Belåningsbara stats- skuldsförbindelser m m	0	0	0	35 464	0	0	35 464
Utlåning till kreditinstitut	96 002	0	0	0	0	0	96 002
Utlåning till allmänheten	44 751	21 790	42 897	163 516	683 769	0	956 723
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	60 038	57 092	76 712	0	0	193 842
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	134 659	134 659
Förutbetalda kost- nader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	3 117	3 117
Summa tillgångar	140 753	81 828	99 989	275 692	683 769	140 465	1 422 496
Skulder							
Inlåning från allmänheten	1 056 457	7 106	5 458	0	0	0	1 069 021
Övriga skulder	0	0	0	0	0	2 834	2 834
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	3 247	3 247
Avsättningar	0	0	0	0	0	5 000	5 000
Summa skulder och eget kapital	1 056 457	7 106	5 458	0	0	11 081	1 080 102
Total skillnad	-915 704	74 722	94 531	275 692	683 769	129 384	342 394

Odiskonterade kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid

	På anmodan	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	Summa redovisat värde
Tillgångar							
Kassa	0	0	0	0	0	6 415	6 415
Utlåning till kreditinstitut	164 101	0	30 000	0	0	0	194 101
Utlåning till allmänheten	40 062	22 719	38 850	146 442	608 732	0	856 805
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	45 002	125 181	0	0	170 183
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	125 957	125 957
Förutbetalda kost- nader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	4 217	4 217
Summa tillgångar	204 163	22 719	113 852	271 623	608 732	136 589	1 357 678
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	19	0	0	0	0	0	19
Inlåning från allmänheten	1 003 735	11 748	10 444	0	0	0	1 025 927
Övriga skulder	0	0	0	0	0	5 410	5 410
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	3 558	3 558
Avsättningar	0	0	0	0	0	5 000	5 000
Summa skulder och eget kapital	1 003 754	11 748	10 444	0	0	13 968	1 039 914
Total skillnad	-799 591	10 971	103 408	271 623	608 732	122 621	317 764

2014

Räntebindningstider
för tillgångar och skulder
Räntexponering

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	2 689	2 689
Belåningsbara statskuldförbind	0	25 017	0	0	0	10 447	0	0	35 464
Utlåning till kreditinstitut	96 002	0	0	0	0	0	0	0	96 002
Utlåning till allmänheten	415 092	260 126	107 252	58 694	113 820	1 739	0	0	956 723
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 000	133 156	20 029	0	20 657	0	0	0	193 842
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	137 776	137 776
Summa	531 094	418 299	127 281	58 694	134 477	12 186	0	140 465	1 422 496
Skulder									
Inlåning från allmänheten	1 052 508	7 106	5 458	0	0	0	0	3 949	1 069 021
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	11 081	11 081
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	342 394	342 394
Summa skulder och eget kapital	1 052 508	7 106	5 458	0	0	0	0	357 424	1 422 496
Differens tillgångar och skulder	-521 414	411 193	121 823	58 694	134 477	12 186	0	-216 959	
Kumulativ exponering	-521 414	-110 221	11 602	70 296	204 773	216 959	216 959	0	
2013									
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	6 415	6 415
Utlåning till kreditinstitut	164 101	0	0	30 000	0	0	0	0	194 101
Utlåning till allmänheten	545 763	153 529	23 686	34 935	98 213	679	0	0	856 805
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	129 055	0	0	41 128	0	0	0	170 183
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	130 174	130 174
Summa	709 864	282 584	23 686	64 935	139 341	679	0	136 589	1 357 678
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0	19	19
Inlåning från allmänheten	1 003 660	8 502	10 444	0	0	0	0	3 321	1 025 927
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	13 968	13 968
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	317 764	317 764
Summa skulder och eget kapital	1 003 660	8 502	10 444	0	0	0	0	335 072	1 357 678
Differens tillgångar och skulder	-293 796	274 082	13 242	64 935	139 341	679	0	-198 483	
Kumulativ exponering	-293 796	-19 714	-6 472	58 463	197 804	198 483	198 483	0	

Räntenettorisk; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör -662 tkr (-286), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen

Valutarisk

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

Sparbanken är inte exponerad för någon valutarisk utöver den som följer av kassatillgodohavande i utländska valutor, genom vilket sparbanken tillhåller resevaluta åt kund.

Aktiekursrisk

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

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka sparbankens resultat före skatt med approximativt 0 tkr för året som slutar 31 december 2014 samt påverka eget kapital med 1 244 tkr (1 151 tkr).

Operativa risker

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

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

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

Derivat och säkringsredovisning

2014

Derivat	Nominella belopp/återstående löptid			Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år			
tkr						
<i>Derivat för verkligtvärde-säkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Övriga instrument	75 000	49 000	0	124 000	46	0
Total summa	75 000	49 000	0	124 000	46	0

Derivat och säkringsredovisning

2013

Derivat	Nominella belopp/återstående löptid			Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år			
tkr						
<i>Derivat för verkligtvärde-säkringar</i>						
Ränterelaterade kontrakt						
Övriga instrument	25 000	109 000	0	134 000	88	0
Total summa	25 000	109 000	0	134 000	88	0

Säkring av verkligt värde

Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till 693 tkr och på säkringsinstrument (derivat) till 693 tkr.

4 Räntenetto

tkr

Ränteintäkter

Utlåning till kreditinstitut

2014 2013

1 500 2 277

Utlåning till allmänheten

28 070 29 554

Räntebärande värdepapper

5 456 6 961

Övriga

15 12

Summa

35 041 38 804

Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR

32 856 37 781

ränteintäkt från osäkra fordringar

678 937

Räntekostnader

In- och utlåning från allmänheten

-7 322 -11 715

varav: kostnad för insättningsgaranti

-624 -620

Övriga

-389 -715

Summa

-7 711 -12 430

Summa räntenetto

27 330 26 374

Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) % minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)

1,79 1,76

Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO) %

1,96 2,04

Medelränta utlåningen %

3,11 3,61

Medelränta inlåningen (Inkl. kostnad för insättningsgarantin) %

0,70 1,20

5 Erhållna utdelningar

tkr

Swedbank

6 424 6 297

Summa

6 424 6 297

6 Provisionsintäkter

tkr

Betalningsförmedlingsprovisioner

1 950 2 238

Utlåningsprovisioner

1 733 1 700

Inlåningsprovisioner

615 522

Provisioner avseende utställda finansiella garantier

112 65

Värdepappersprovisioner

3 702 3 186

Avgifter från kredit- och betalkort

281 260

Övriga provisioner

1 150 894

Summa

9 543 8 865

7 Provisionskostnader

tkr

Betalningsförmedlingsprovisioner

-1 355 -1 303

Värdepappersprovisioner

-811 -771

Övriga provisioner

-171 -154

Summa

-2 337 -2 228

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

tkr

	2014	2013
Aktier/andelar	-1 494	801
Räntebärande värdepapper	0	-141
Andra finansiella instrument	-3	0
Valutakursförändringar	293	246
Summa	-1 204	906
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	-1 497	660
Valutaförändringar	293	246
Summa	-1 204	906

9 Övriga rörelseintäkter

tkr

Intäkter från rörelsefastigheter	160	160
Övriga rörelseintäkter	232	262
Summa	392	422

10 Allmänna administrationskostnader

tkr

Personalkostnader		
- löner och arvoden	-6 109	-5 985
- sociala avgifter	-2 114	-1 985
- kostnad för pensionspremier	-633	-485
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-352	-314
- övriga personalkostnader	-533	-797
Summa personalkostnader	-9 741	-9 566
Övriga allmänna administrationskostnader		
- hyror och andra lokalkostnader	-383	-98
- IT-kostnader	-3 251	-2 899
- konsulttjänster	-283	-140
- revision	-545	-499
- porto och telefon	-208	-222
- fastighetskostnader	-1 785	-3 557
- övriga	-1 054	-921
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-7 509	-8 336
Summa	-17 250	-17 902

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

tkr

	2014		2013	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	1 448	4 661	1 500	4 485
Sociala kostnader	477	1 637	482	1 503
Summa	1 925	6 298	1 982	5 988

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämans beslut. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön och övriga förmåner. Övriga förmåner avser tjänstebil och ränteförmån.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

2014

tkr

	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Christel Fritjofsson, ordf.	89	32	0	0	0	0	121
Karin Svensson, v ordf.	30	25	0	0	0	0	55
Leif Gustavsson	11	14	0	0	0	0	25
Berit Nilsson	11	27	0	0	0	0	38
Kerstin Persson-Nordahl	11	23	0	0	0	0	34
Rolf Johansson	11	25	0	0	0	0	36
Ingrid Johansson	11	25	0	0	0	0	36
Leif Eriksson, VD	1 103	0	85	0	0	0	1 188
Summa	1 277	171	85	0	0	0	1 533

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

2013

tkr

	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Christel Fritjofsson, ordf.	89	36	0	0	0	0	125
Karin Svensson, v ordf.	30	32	0	0	0	0	62
Leif Gustavsson	11	27	0	0	0	0	38
Berit Nilsson	11	27	0	0	0	0	38
Kerstin Persson-Nordahl	11	27	0	0	0	0	38
Rolf Johansson	11	29	0	0	0	0	40
Ingrid Johansson	11	25	0	0	0	0	36
Leif Eriksson, VD	1 123	0	72	0	0	0	1 195
Summa	1 297	203	72	0	0	0	1 572

Rörlig ersättning

Rörlig ersättning utgörs i banken av resultatandelssystem. Förutsättningar för utfall fastställs årligen av styrelsen. Avsättningar görs till Stiftelsen Guldeken, varvid överlämnade medel bildar en gemensam fond i vilken respektive anställd äger en mot anställnings- och tjänstgöringstid svarande individuell andel. Utbetalning av resultatandel ur Guldeken sker tidigast efter fem års fondering. Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor för all personal i banktjänst utom verkställande direktör.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är nio månader. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören nio månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare

	2014	2013
Verkställande direktör	2 250	2 250
Styrelseledamöter	727	755
Summa	2 977	3 005

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

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2009:6 5 kap. lämnas på företagets hemsida, www.markarydssparbank.se.

Medelantalet anställda

	2014	2013
Sparbanken		
- varav kvinnor	6,72	7,67
- varav män	5,43	5,06
Totalt	12,15	12,73

Könsfördelning i ledningen

Styrelsen		
- antal kvinnor	5	5
- antal män	3	3

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

KPMG AB		
Revisionsuppdrag	189	166
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	352	325
Konsultuppdrag	4	8

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

11 Övriga rörelsekostnader

tkr

Avgifter till centrala organisationer

Försäkringskostnader

Säkerhetskostnader

Marknadsföringskostnader

Övriga rörelsekostnader

Summa

2014

2013

-510

-455

-342

-351

-388

-320

-1 183

-1 072

-103

-58

-2 526

-2 256

12 Kreditförluster, netto

tkr

Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster

-66

-4 460

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

0

4 453

Årets nedskrivning för kreditförluster

-3 380

-2 440

Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster

137

264

Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster

1 293

2 617

Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar

-2 016

434

Ansvarsförbindelser

Årets nettokostnader för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser

-29

0

Årets nettokostnad för kreditförluster

-2 045

434

13 Bokslutsdispositioner

tkr

Återföring av periodiseringsfond

0

111

Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan

-41

0

Summa

-41

111

14 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

tkr

Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)

Periodens skattekostnad

-2 581

-3 232

Justering av skatt hänförlig till tidigare år

-9

-29

Totalt redovisad skattekostnad

-2 590

-3 261

Avstämning av effektiv skatt

tkr

2014

2014

2013

2013

%

%

Resultat före skatt

17 956

20 769

Skatt enligt gällande skattesats

22,0

3 950

22,0

4 569

Ej avdragsgilla kostnader

0,3

47

0,4

75

Ej skattepliktiga intäkter

-7,9

-1 417

-6,7

-1 388

Skatt hänförlig till tidigare år

0,1

9

0,1

29

Redovisad effektiv skatt

14,4

2 590

15,8

3 285

15 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m

tkr

Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m
- svenska kommuner

Summa

Positiv skillnad till följd av bokförda värden
överstigande nominella värden

Summa

2014		2013	
Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)
35 464	35 464	0	0
35 464	35 464	0	0
	464		0
	464		0

16 Utlåning till kreditinstitut

tkr

Swedbank

- svensk valuta
- utländsk valuta

Övriga

Summa

2014	2013
91 932	150 083
49	150
4 021	43 869
96 002	194 102

17 Utlåning till allmänheten

tkr

Utestående fordringar, brutto

- svensk valuta

Summa

Varav: osäkra

individuell nedskrivning (specifikation se nedan)

Redovisat värde, netto

964 889	863 577
964 889	863 577
22 444	24 110
8 859	6 772
956 030	856 805

Förändring av nedskrivningar, tkr

Ingående balans 1 januari 2014

Årets nedskrivning för kreditförluster

Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster

Utgående balans 31 december 2014

Individuellt värderade osäkra lånefordringar	
6 772	
3 380	
-1 293	
8 859	

18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

tkr

Emitterade av andra låntagare

- svenska bostadsinstitut

- icke finansiella företag

- finansiella företag

Summa emitterade av andra låntagare

Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper

varav: Noterade värdepapper på börs

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden

överstiger nominella värden

2014		2013	
Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)
92 684	90 884	73 530	71 109
46 625	46 625	42 972	42 862
56 485	56 333	56 878	56 212
195 794	193 842	173 380	170 183
195 794	193 842	173 380	170 183
	193 842		170 183
	842		2 183

19 Aktier och andelar

tkr

Kreditinstitut

Övriga

Summa aktier och andelar

varav: Noterade värdepapper på börs

Onoterade värdepapper

Företag

Aktier

-Swedbank AB

-Tillväxt Markaryd AB

-Sparbankernas Kort AB

Övriga

-KGF Kreditgarantiförening

Summa

20 Materiella tillgångar

tkr

Anskaffningsvärde

Ingående balans 1 januari 2013

Förvärv

Utgående balans 31 december 2013

Ingående balans 1 januari 2014

Förvärv

Utgående balans 31 december 2014

Avskrivningar

Ingående balans 1 januari 2013

Årets avskrivningar

Utgående balans 31 december 2013

Ingående balans 1 januari 2014

Årets avskrivningar

Utgående balans 31 december 2014

Redovisade värden

Per 1 januari 2013

Per 31 december 2013

Per 1 januari 2014

Per 31 december 2014

Taxeringsvärden

Taxeringsvärden, byggnader

Taxeringsvärden, mark

	2014	2013
Kreditinstitut	124 351	115 128
Övriga	71	71
Summa aktier och andelar	124 422	115 199
varav: Noterade värdepapper på börs	124 351	115 128
Onoterade värdepapper	71	71

	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
-Swedbank AB	636 067	124 351	124 351
-Tillväxt Markaryd AB	1	0	5
-Sparbankernas Kort AB	56	0	56
Övriga			
-KGF Kreditgarantiförening	10	0	10
Summa	636 134	124 351	124 422

	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Ingående balans 1 januari 2013	7 264	3 240	10 504
Förvärv	311	0	311
Utgående balans 31 december 2013	7 575	3 240	10 815
Ingående balans 1 januari 2014	7 575	3 240	10 815
Förvärv	810	0	810
Utgående balans 31 december 2014	8 385	3 240	11 625
<i>Avskrivningar</i>			
Ingående balans 1 januari 2013	-7 102	-1 667	-8 769
Årets avskrivningar	-149	-105	-254
Utgående balans 31 december 2013	-7 251	-1 772	-9 023
Ingående balans 1 januari 2014	-7 251	-1 772	-9 023
Årets avskrivningar	-226	-104	-330
Utgående balans 31 december 2014	-7 477	-1 876	-9 353
Redovisade värden			
Per 1 januari 2013	162	1 573	1 735
Per 31 december 2013	324	1 468	1 792
Per 1 januari 2014	324	1 468	1 792
Per 31 december 2014	908	1 364	2 272
Taxeringsvärden		2014-12-31	2013-12-31
Taxeringsvärden, byggnader		2 064	2 064
Taxeringsvärden, mark		411	411

	2014	2013
21 Övriga tillgångar		
<i>tkr</i>		
Kapitalförsäkring	5 000	5 000
Övriga tillgångar	117	360
Summa	5 117	5 360
22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
<i>tkr</i>		
Förutbetalda kostnader	222	212
Upplupna ränteintäkter	1 209	2 365
Upplupna provisionsintäkter	1 687	1 641
Summa	3 118	4 218
23 Skulder till kreditinstitut		
<i>tkr</i>		
Övriga	0	19
Summa	0	19
24 Inlåning från allmänheten		
<i>tkr</i>		
Allmänheten		
- svensk valuta	1 068 973	1 025 778
- utländsk valuta	48	149
Summa	1 069 021	1 025 927
Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	16 072	9 884
Företagssektor	144 628	148 690
Hushållssektor	896 010	853 973
Varav: enskilda företagare	281 579	272 232
Övriga	12 311	13 380
Summa	1 069 021	1 025 927
25 Övriga skulder		
<i>tkr</i>		
Anställdas källskattemedel	161	259
Preliminärskatt räntor	1 803	2 772
Övriga skulder	871	2 379
Summa	2 835	5 410
26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
<i>tkr</i>		
Upplupna räntekostnader	29	104
Övriga upplupna kostnader	3 105	3 424
Förutbetalda intäkter	112	30
Summa	3 246	3 558

27 Avsättning för pensioner och liknande förplikteler

Pensionsförplikteler

tkr

Avsättning för pensionsåtagande utanför Tryggandelagen via kapitalförsäkring

Summa

2014	2013
5 000	5 000
5 000	5 000

28 Obeskattade reserver

tkr

Inventarier

Ingående balans 1 januari

Årets avskrivningar utöver plan

Utgående balans 31 december

Periodiseringsfonder

Avsatt vid taxering 2013

Utgående balans 31 december

Summa obeskattade reserver

2014	2013
0	0
41	0
41	0
3 738	3 738
3 738	3 738
3 779	3 738

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

Reserver för ackumulerat övrigt totalresultat

tkr

Ingående redovisat värde 2013-01-01

Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas

Utgående redovisat värde 2013-12-31

Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas

Utgående redovisat värde 2014-12-31

Uppskrivnings-fond	Fond för verkligt värde Säkrings-reserv	Verkligt värde reserv
0	0	48 145
0	0	34 384
0	0	82 529
0	0	9 223
0	0	91 752

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. I reservfonden ingår även belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen. I denna reserv ingår även den effektiva andelen i kassaflödessäkring, dvs den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på säkringsinstrument.

29 Ställda säkerheter

tkr

I form av ställda säkerheter för egna skulder och avsättningar	2014	2013
Kapitalförsäkring för pensionsåtaganden	5 000	5 000
Summa ställda säkerheter	5 000	5 000

30 Ansvarsförbindelser

tkr (nom belopp)

Garantier

- Garantiförbindelser - krediter	8 827	2 283
- Garantiförbindelser - övriga	3 751	3 851
Summa	12 578	6 134

31 Åtaganden

tkr (nom belopp)

- Kreditlöften	10 807	2 054
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	104 991	111 599
Summa	115 798	113 653

32 Närstående

Närståenderelationer

Sparbanken har närståenderelation med andra sparbanker samt ett omfattande samarbete med Swedbank AB som beskrivs i not 37 om ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen.

Sammanställning över närståendetransaktioner

tkr

Närståenderelation	År	Försäljning varor/tjänster till närstående	Inköp av varor/ tjänster från närstående	Övrigt (tex ränta, utdelning)	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
	Andra närstående	2014	0	1 226	11	37 393
Andra närstående	2013	0	1 955	13	38 586	4 237

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

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

33 Intäkternas geografiska fördelning

Sparbankens verksamhet ligger till största delen inom närområdet. Med närområdet menas Markaryds kommun samt gränsbygden mot intilliggande kommuner. Invänarna i dessa gränsbygder har kort avstånd till vårt kontor och ser Markaryds Sparbank som sitt bankalternativ.

Affärsförbindelser utanför närområdet avser kunder med kontakt eller relation till vårt verksamhetsområde inom Markaryds kommun. Studerande på annan ort är ett exempel på denna kundgrupp.

Placering av överlikviditet sker i samråd med kreditinstitut i Sverige. Intäkter på dessa placeringar samt utdelningar anser vi sorterar under verksamhetsområdet därför att det är banken själv som styr vilken motpart som väljs. Intäkter från denna kundgrupp ingår i ränteintäkter, utdelningar och nettoresultat av finansiella transaktioner

34 Finansiella tillgångar och skulder

	Redovisat värde						Verkligt värde	
	Innehav för handelsändamål	Initialt identifierade till verkligt värde	Derivat som är säkringsinstrument	Investeringar som hålles till förfall	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillg som kan säljas		Övriga skulder
2014								
Kassa	0	0	0	0	2 689	0	0	2 689
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	35 464	0	0	0	0	0	35 464
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	0	96 002	0	0	96 002
Utlåning till allmänheten	0	0	0	0	956 030	0	0	956 030
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	693	0	0	693
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	77 194	0	116 648	0	0	0	193 842
Aktier och andelar	0	0	0	0	0	124 422	0	124 422
Derivat	0	0	46	0	0	0	0	46
Upplupna intäkter	0	0	0	0	3 118	0	0	3 118
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	0	7 918	0	0	7 918
Summa	0	112 658	46	116 648	1 066 450	124 422	0	1 420 224
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0	0
In- och utlåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	1 069 021	1 069 021
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	2 835	2 835
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	0	3 246	3 246
Summa	0	0	0	0	0	0	1 075 102	1 075 102
2013								
Kassa	0	0	0	0	6 415	0	0	6 415
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	0	194 102	0	0	194 102
Utlåning till allmänheten	0	0	0	0	856 805	0	0	856 805
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	1 366	0	0	1 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	38 120	0	132 063	0	0	0	170 183
Aktier och andelar	0	0	0	0	0	115 199	0	115 199
Derivat	0	0	88	0	0	0	0	88
Upplupna intäkter	0	0	0	0	4 218	0	0	4 218
Övriga finansiella tillgångar	0	0	0	0	7 510	0	0	7 510
Summa	0	38 120	88	132 063	1 070 416	115 199	0	1 355 886
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	19	19
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	1 025 927	1 025 927
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	5 410	5 410
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	0	3 558	3 558
Summa	0	0	0	0	0	0	1 034 914	1 034 914

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

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

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

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

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

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

2014

<i>tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldssamband mm	35 464	0	0	35 464
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	193 842	0	193 842
Aktier och andelar	124 351	0	71	124 422
Derivat	0	46	0	46
Summa	159 815	193 888	71	353 774

2013

<i>kr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	170 183	0	170 183
Aktier och andelar	115 128	0	71	115 199
Summa	115 128	170 183	71	285 382

Värdering till verkligt värde - Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

Myndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna. Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskontera-

de kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Innehavet i Sparbanken Kort redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

35 Händelser efter balansdagen

Inga händelser av sådan art att det skulle påverka årsredovisningen eller förvaltningsberättelsens utformning har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

36 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Sparbanksledningen har med revisorn diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende sparbankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

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

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

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

Säkringskvalifikationer

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

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

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

Gruppvis förlustreservering tillämpas inte då banken gör individuell bedömning på samtliga oreglerade krediter.

Fastställande av verkligt värde

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

37 Kapitaltäckning

Kapital

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna utvärdering av kapital och risker.

Sparbanken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på

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

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

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till sparbankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

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

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

Sparbanken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

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

Kapitalbas

Kärnprimärkapital: instrument och reserver

	2014	2013
Grundfond	1	1
Reservfond	231 495	213 988
Fond för verkligt värde	91 753	82 529
Kapitalandel av obeskattade reserver	2 947	2 915
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	15 366	17 508

Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar

341 562 **316 941**

Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar

Avräkning av aktier och andra tillskott	-99 370	-140 094
---	---------	----------

Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital

-99 370 **-140 094**

Kärnprimärkapital *

242 192 **176 847**

Supplementärkapital: Instrument och avsättningar

Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	0	82 530
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	0	-57 564

Supplementärt kapital

0 **24 966**

Kapitalbas

242 192 **201 813**

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

Kapitalrelationer, buffertar m.m.

Summa riskvägt exponeringsbelopp	794 190	703 437
Kärnprimärkapitalrelation *	30,50%	28,69%
Primärkapitalrelation	30,50%	28,69%
Buffertkrav	2,50%	
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	20,00%	

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

	2014		2013	
	Kapital- krav	Riskvägt expo- neringsbelopp	Kapital- krav	Riskvägt expo- neringsbelopp
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Exponeringar mot institut	2 442	30 523	5 209	65 112
Exponeringar mot företag	14 514	181 421	14 175	177 187
Exponeringar mot hushåll	24 689	308 612	18 592	232 400
Säkrade genom panträtt i fast egendom	10 869	135 865	13 124	164 050
Fallerade exponeringar	2 146	26 820	4	50
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	727	9 088	0	0
Aktieexponeringar	1 998	24 981	0	0
Övriga poster	716	8 952	603	75
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	58 101	726 262	51 707	638 874
<i>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</i>				
Valutakursrisk	0	0	24	300
Summa exponeringsbelopp för marknadsrisk	0	0	24	300
<i>Operativ risk</i>				
Operativ risk enligt basmetoden	5 416	67 703	5 141	64 263
Summa exponeringsbelopp för operativ risk	5 416	67 703	5 141	64 263
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	18	225	0	0
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	63 535	794 190	56 872	703 437

37 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Markaryds Sparbank har ett omfattande samarbete med Swwedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2017-06-30.

Avtalet omfattar bl a förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring.

Markaryds Sparbank har per 2014-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en volym på 268 352 tkr. För detta har Sparbanken erhållit en provision för 2014 på 1 432 tkr i provision, som redovisas som utlåningsprovisioner.

Till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring har Sparbanken förmedlat fondsparande på 584 808 tkr och försäkringssparande på 117 931 tkr. För detta har Sparbanken erhållit 3 046 tkr respektive 576 tkr i provision.

Fondprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner och försäkringsprovisioner som övriga provisionsintäkter. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

Styrelsens och revisors underskrift

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

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen enligt nedan.

Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 22 april 2015.

Markaryd den 12 mars 2015



Christel Fritjofsson, ordf



Karin Svensson, v ordf



Leif Gustavsson



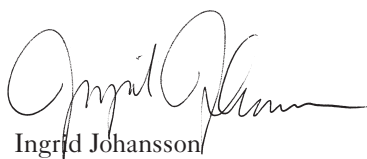
Berit Nilsson



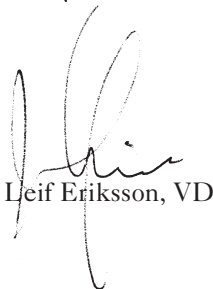
Rolf Johansson



Kerstin Persson-Nordahl



Ingrid Johansson



Leif Eriksson, VD

Revisionsberättelse beträffande denna årsredovisning har angivits den 20 mars 2015.

KPMG AB



Anders Berglund
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Markaryds Sparbank, org nr 529000-8506.

Rapport om årsredovisningen

Vi har reviderat årsredovisningen för Markaryds Sparbank för år 2014.

Styrelsens ansvar för årsredovisningen

Det är styrelsen 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 bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi 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 uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Markaryds Sparbanks finansiella ställning per 2014-12-31 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra förordningar

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust samt styrelsens förvaltning för Markaryds Sparbank för år 2014.

Styrelsens ansvar

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

Revisorernas ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

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

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är

ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt handlat i strid med sparbankslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

Vi anser att de revisionsbevis vi inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

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

Markaryd den 20 mars 2015

KPMG AB

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'AB', written over a horizontal line.

Anders Berglund
Auktoriserad revisor

Företagsstyrning

Sparbank som associationsform kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Sparbanken har inga ägare. Detta kommer till uttryck i sparbankslagen som anger att ändamålet för sparbankens verksamhet är ”att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan upp- komma 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 fr o m detta år 30 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Markaryds 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 i denna årsredovisning.

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 en ordförande samt två ledamöter. 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 sparbanksstämman att välja styrelse. Styrelsen utser verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande. 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 av 8 ledamöter. Av styrelsens ledamöter är fem kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns i denna årsredovisning. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 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 tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Härutöver gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2014 har styrelsen sammanträtt vid 12 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarie kring strategifrågor och regelverk. Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, strategifrågor, verksamhetsplan inklusive kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, Basel II, revisionsrapporter etc. VD har varit sekreterare i styrelsen.

Internrevision

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

Sparbankens huvudmän

	Valda första gången år	Mandatperiod per årsstämma
Valda av Markaryds kommun		
Ingrid Sundman	1987	2011-2015
Karl Svensson	1999	2011-2015
Joakim Pohlman	2001	2011-2015
Ulf Engqvist	2003	2011-2015
Berne Eliasson	2004	2011-2015
Kerstin Nilsson	2004	2011-2015
Berit Svensson	2004	2011-2015
Rolf Johansson	2005	2011-2015
Lars-Åke Svensson	2005	2011-2015
Anders Nordström	2005	2011-2015
Åke Arnesson	2007	2011-2015
Gunilla Nilsson	2007	2011-2015
Sandra Björk	2007	2011-2015
Lisa Karlsson	2009	2011-2015
Maria Svensson Lundin	2009	2011-2015
Matti Heinonen	2010	2011-2015
Martin Lindholm	2010	2011-2015
Karina Eliasson	2011	2011-2015
Agneta Asplund	2011	2011-2015
Ros-Marie Jönsson Neckö	2011	2011-2015

Valda av huvudmännen

Yngve Sunesson	2000	2011-2015
Jan Fritiofsson	2003	2011-2015
Lars-Åke Nilsson	2011	2011-2015
Mattias Svensson	2011	2011-2015
Karin Hiir-Salakka	1988	2012-2016
Magnus Nilsson	1991	2012-2016
Gun Back	1993	2012-2016
Bo Olsson	2005	2012-2016
Inga Nilsson	1995	2013-2017
Pia Vidigsson	2006	2013-2017
Bengt-Göran Söderlind	2010	2013-2017
Ulf Lindeberg	2010	2013-2017
Karina Svensson	1993	2014-2018
Ola Hansson	1995	2014-2018
Mikael Sellbjer	2010	2014-2018

Sparbankens valberedning

Joakim Pohlman, ordf	2012-2015
Ulf Lindeberg	2013-2016
Karina Svensson	2014-2017

Sparbankens styrelse

	Valda första gången år	Mandatperiod per årsstämma
Berit Nilsson	1995	2012-2015
Christel Fritjofsson, ordf	2012	2012-2015
Leif Gustavsson	1995	2013-2016
Rolf Johansson	2001	2013-2016
Karin Svensson, v. ordf	1990	2014-2017
Kerstin Persson-Nordahl	2006	2014-2017
Ingrid Johansson	2012	2014-2017
Leif Eriksson, VD		

Sparbankens revisor

KPMG AB, Registrerat revisionsbolag	1988	2012-2016
-------------------------------------	------	-----------

Utgående mandatperioder

I tur att avgå bland huvudmännen:

Samtliga 20 huvudmän som Markaryds kommun valt då mandatperioden upphör per årsstämman 2015.

Yngve Sunesson

Jan Fritiofsson

Lars-Åke Nilsson

Mattias Svensson

I tur att avgå ur valberedningen:

Joakim Pohlman

I tur att avgå ur styrelsen:

Berit Nilsson

Christel Fritiofsson

Leif Gustavsson¹, i enlighet med i reglementet intagna bestämmelser.

Vid 2014 års sparbanksstämma beslutade huvudmännen om ändring av antalet huvudmän från 40 till 30 från sparbanksstämman 2015.

Kommunal valkorporation ska därför till årets stämma välja 15 huvudmän på en mandattid om fyra år. Huvudmännen skall därtill vid årets stämma välja fyra huvudmän på en mandattid om fyra år samt två styrelseledamöter på en mandattid om tre år.

Dessutom ska sparbanksstämman välja en valberedningsledamot på en tid om tre år.

Omslagsbilden: Tillväxt
Leif Eriksson, amatörfotograf

Markaryds
Sparbank



Post: Box 124, 285 23 Markaryd
Besök: Drottninggatan 5
Tel: 0433-754 00, Fax 0433-168 59
E-post: info@markarydssparbank.se
Internet: www.markarydssparbank.se