



# Årsredovisning 2010





# VD har ordet

## En alla tiders bank

Efter att Leksands Sparbank 2010 har genomfört sitt 140:e verksamhetsår, är det på sin plats att göra ett litet historiskt nedslag och skänka en tacksamhetens tanke till de personer som en gång startade vår bank. Det viktigaste skälet då, var att hjälpa människor att få ihop ett sparkapital och på det sättet få tillgång till kapital att låna ut – till gårdar, mark, skog m.m. Kort sagt förbättra människors ekonomi och utveckla bygden. Jag tror inte våra goda grundare ens kunde drömma om vilken enorm nytta och utveckling detta skulle få – och vi har precis samma affärsidé ännu idag!

Det här kan vi läsa ur Rune Lindström prolog från sparbanksveckans invigning den 26 oktober 1958:

"Så var det då helt i sin ordning när klockarfars timrade källarsval slog upp sin knarrande furudörr till vår första bank-lokal. Här satt klockarn och pastorn vid bordet och skrev in i sin prydliga kontrabok de blankslitna skillingar, som sparats hop under dagarnas möda och ok."

Det var år 1870, som klockaren och organisten Alfred Walin, bankens förste räkenskapsförare, tog plats bakom sin bankdisk i Klockargårdens källarstuga invid kyrkan i Leksand. En av initiativtagarna till bankens bildande, pastor J.Z. Leksell, valdes till den förste ordföranden.

Vid den här tiden var kyrkan den största samlade kraften och den viktigaste mötesplatsen för innevånarna i socknen. Det var därför naturligt att Leksands Sparbanks starka förankring i bygden tog sin början här. Den förankringen har stärkts under många decennier, genom att banken alltid haft det loka samhällets bästa för ögonen, bistått näringsliv och privatpersoner samt bidragit med stora insatser till ideella organisationer.

De blankslitna skillingar, som Rune Lindström nämner i sin prolog, har med tiden vuxit till en av Sveriges mest solida sparbanker. En samhällsbyggare i 140 år helt avgörande för utvecklingen inom vårt verksamhetsområde.

### Ett alla tiders jubileum

Under 2010 har vi på många sätt uppmärksammat och firat bankens 140-åriga verksamhet. Framför allt genom att bjuda våra kunder på aktiviteter av vitt skilda slag, till exempel har vi arrangerat familjedagar i Granbergets och Rättviks skidbackar, bjudit Dalkarlvandrar från Leksand och Rättvik på jubileumsfika, haft en familjedag på Dalatravet i Rättvik med bl. a. Leksands Sparbanks jubileumslupp, bekostat barnmusikalen Karl-Anton och Piraterna, som uppfördes i flera föreställningar



på Dalhalla och med extra jubileumsföreställning för bankens kunder, haft stort födelsedagskalas i Sparbanksparken med artistuppträdande och föreningsaktiviteter, arrangerat jubileumskonsert i Leksands kyrka och jubileumsutställning i Leksands Kulturhus.

Läs mer om jubileumsaktiviteterna på andra sidor i årsredovisningen!

### Trygg i alla tider

Vår bank är lokal. Vi lägger alla våra resurser på våra kunders behov av service och finansiering och vårt viktigaste mål är att bära vårt historiska arv: att vara den viktigaste samhällsbyggaren inom vårt verksamhetsområde.

Trots stora finansiella problem i vår omvärld, lågkonjunktur och ekonomisk oro har vår bank en fortsatt mycket stark ställning och vår kundverksamhet har vi kunnat sköta helt opåverkat.

Överskottet från vår bankverksamhet, exklusive utdelningar och finansiella transaktioner, blev visserligen lägre än normalt under 2009, då finanskrisen satte sina djupa spår i hela världsekonomin, men i takt med Sveriges starka ekonomiska återhämtning, ökad sysselsättning och normalisering av ränteläget har bankverksamhetens överskott 2010 vänt uppåt igen. Våra prognoser visar dessutom på fortsatta starka förbättringar för de närmaste åren. Det är mycket positivt, eftersom det stärker bankens ställning ännu mer och ökar vår möjlighet att ge ekonomiskt stöd på olika sätt. Bl.a. i form av "Insatser för bygden" där en del av vår vinst blir värdefulla bidrag till projekt och investeringar inom vårt område.

Välkommen att ta del av vår årsredovisning!

  
Rolf Pellas  
Tf VD

# Omvärldsanalys

## Global konjunkturåterhämtning men på bräcklig grund

Den globala ekonomin återhämtade sig snabbare än förväntat under 2010 efter finanskrisen och dess efterföljande effekter på den reala ekonomin. Vi bedömer att världsekonomin växte med 4,6 % under förra året. Konjunkturuppgången drivs dock av flera tillfälliga effekter, varför den högre tillväxten vilar på en bräcklig grund. Låga nominella räntor och en omfattande lageruppbyggnad har gett positiva bidrag till den stigande ekonomiska aktiviteten. Till detta har finanspolitiken varit

expansiv i flertalet industriländer, men har samtidigt skapat snabbt försämrade offentliga finanser som på sikt inte är uthålligt. Risken för ett konjunkturbackslag har präglat de globala finansmarknaderna, vilket bland annat har drivit upp priset på guld till rekordhöga nivåer. Den expansiva penningpolitiken tenderar också att driva upp andra råvarupriser samtidigt råvaruutbudet har begränsats av ogynnsamma väderförhållanden och otillräcklig produktionskapacitet. Även om den globala tillväxten har stärkts det senaste året finns det stora regionala skillnader.

Den starkaste expansionen sker i tillväxtekonomierna med Kina, Indien och Brasilien i spetsen, vilka drivs av en kraftig strukturell förnyelse, växande köpkraft och är samtidigt inte lika skuldsatta som de västerländska ekonomierna.

Den höga tillväxten och ett växande inflöde av utländskt kapital innebär dock en ökad risk för överhettning och prisbubblor på fastigheter. De nordiska länderna och Tyskland har också uppvisat en återhämtning som varit väsentligt högre än genomsnittet för EU. I länder med stora privata eller offentliga skuldberg, såsom Irland, Grekland och Portugal har tillväxten varit modest och kommer att även framgent att vara svag när omfattande utgiftsnedskärningar kommer att implementeras under 2011 i syfte att minska underskotten i de offentliga finanserna.

Kreditspreadarna har ökat mellan länder när kreditvärdigheten har skrivits ned och farhågorna för betalningsinställelse har ökat. Det allvarliga statsfinansiella läget har bidragit till att både Grekland och Irland har fått internationellt stöd från IMF och EU, för att undvika en betalningsinställelse. Eftersom det finns flera och större ekonomier med stora budgetunderskott kvarstår det alltjämt en osäkerhet om styrkan i den globala konjunkturen med risk för förnyad oro på de internationella finansmarknaderna.

Obalanserna i de offentliga finanserna har satt avtryck på valutamarknaden. Euron försvagades både gentemot dollarn och den svenska kronan när eurosamarbetet pressades av växande statsfinansiella obalanser med risk att statsskuldskrisen kan sprida sig till de större euroländerna såsom Spanien och Italien.

Den svenska ekonomin har stärkts påtagligt och tillhörde ifjol bland de snabbast växande ekonomierna i Europa.

### Robust svensk ekonomi

Den svenska ekonomin har stärkts påtagligt och tillhörde ifjol bland de snabbast växande ekonomierna i Europa. Vi bedömer att BNP växte med drygt 5 % 2010, vilket innebär att en stor del av produktionsfallet under 2009 är redan återhämtat.

Industrin svarar för den största förbättringen och som gynnas av en tilltagande global efterfrågan på insats- och investeringsvaror. En stark exportvolymökning med i storleksordningen 10-15% under 2010 och en kraftig industriproduktionsökning har även satt igång företagens nyinvesteringar.

Den högre aktivitetsnivån i näringslivet har följts av ett ökat nyanställningsbehov både inom den privata tjänstesektorn och i industrin, vilket har pressat ned den öppna arbetslösheten. Nedgången i arbetslösheten begränsas dock av ett ökat arbetskraftsutbud, som delvis drivs av det förbättrade arbetsmarknadsläget men också av regeringens ekonomiska politik för att stimulera till ett högre arbetskraftsdeltagande. Svårigheter att nyrekrytera personal har samtidigt blivit vanligare inte minst inom byggsektorn och IT, vilket tyder på bristande matchning mellan lediga platser och arbetsökande.

### Växande konsumtion

Ljusare arbetsmarknadsutsikter, låga räntor och ett minskat sparande bidrog till att hushållens konsumtion växte med drygt 3,5% under 2010, inte minst på varaktiga konsumtionsvaror såsom bilar. Konsumtionsökningen har skett samtidigt som hushållens skuldsättningsgrad växer i snabb takt. Det är framför allt hushållens bostadslån som ökar kraftigt

vilket reser frågor huruvida Riksbanken borde agera mer proaktivt för att förhindra bubblor i tillgångspriserna.

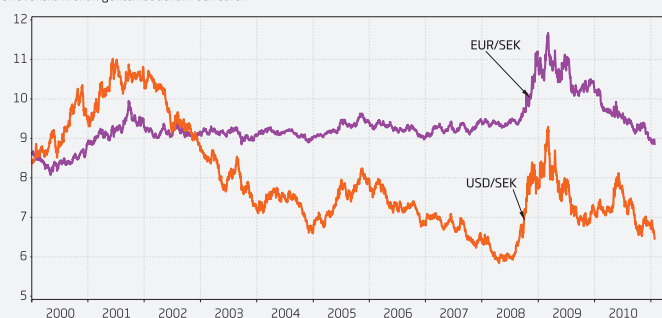
Den snabba återhämtningen i svensk ekonomi har även inneburit minskade regionala skillnader, vilket bland annat Småföretagsbarometern i höstas visade. Län som tidigare drabbades hårt av nedgången inom industrin såsom i västra Sverige och i Smålandslänen har uppvisat en påtaglig konjunkturförstärkning under det senaste året.

De offentliga statsfinanserna har stärkts under 2010 och tillhör bland de starkaste i EU-länderna delvis på grund av det förbättrade arbetsmarknadsläget och färre personer med sjuk- och aktivitetsersättning. Statsskuden, som i fjol beräknas ha sjunkit till strax under 40% av BNP, förväntas sjunka ytterligare de närmaste två åren. Istället för budgetnedskärningar som flertalet EMU-länder tvingas genomföras under 2011 finns det således utrymme för fler svenska finanspolitiska stimulansåtgärder om den globala konjunkturen skulle bli sämre än förväntat.

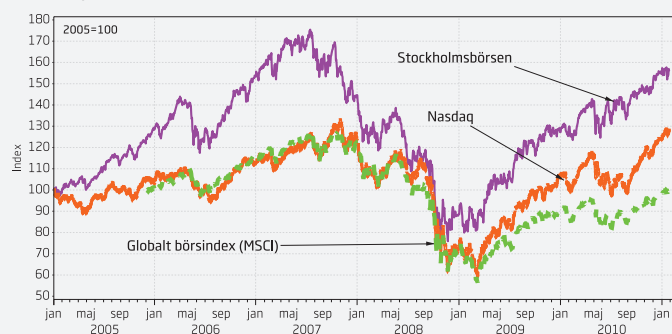
### Räntehöjningar under 2011

En penningpolitik åtstramning har inletts efter den djupa konjunkturedgången 2009. Riksbanken har höjt styrräntan vid fyra tillfällen under 2010 från 0,25 % till 1,25 % och fler räntehöjningar förväntas under 2011. Samtidigt kan den högre skuldsättningsgraden bland hushållen på sikt leda till en lägre framtida konsumtion när ränteläget gradvis höjs. En penningpolitisk åtstramning i Sverige innebär att räntedifferensen gentemot EMU-länderna vidgas, vilket tenderar att stärka den svenska kronan, med risk för negativa effekter för landets exportföretag.

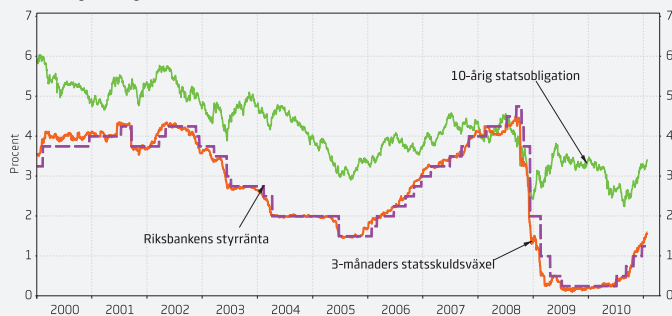
Den svenska kronan gentemot dollarn och euron



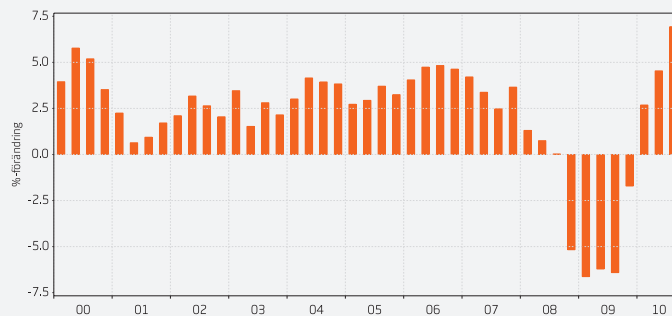
Börsutvecklingen, 2005=100



Ränteutvecklingen i Sverige



Kvartalsvis svensk BNP - tillväxt, årlig procentuell förändring



# Leksands Sparbank



1

- 1 Trav i Rättvik
- 2 Jubileumsdag i parken – paraden
- 3 Bandy Rättvik – Leksands Sparbank Cup
- 4 Jubileumsdag i parken – paraden
- 5 Invigning jubileumsutställning



3



4

- 6 Skiddag i Granberget
- 7 Trav i Rättvik
- 8 Jubileumsdag i parken – Stiko-Per
- 9 Karl-Anton och piraterna i Dalhalla

7





# Förvaltningsberättelse

## Redovisning för verksamhetsåret 2010

Styrelsen för Leksands Sparbank, 583201-2529, får härmed avge Årsredovisning för sparbankens verksamhet 2010, sparbankens 140:e verksamhetsår. Sparbanksstämman äger rum fredagen den 15:e april, kl 18:30, på Siljansnäs Hotell.

### Allmänt om verksamheten

Leksands Sparbank har Leksands-, Rättviks- och Gagnefs kommuner som verksamhetsområde. Sparbankens huvudkontor finns i Leksand och därutöver finns kontor i Rättvik och Insjön.

Sparbanken bedriver in- och utlåningsverksamhet. Vidare tillhandhåller sparbanken bl.a följande tjänster: ekonomisk och juridisk rådgivning, betalningsförmedling, ställande av borgen och garantier, uthyrning av bank- och servicefack, försäkringsförmedling, pensionsparrörelse efter tillstånd samt värdepappersrörelse efter tillstånd. När det gäller tillstånd för värdepappersrörelse har banken följande tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VML);

a- mottagande och vidarebefordran av order i fråga om finansiella instrument, b- utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag, c- handel med finansiella instrument för egen räkning, samt d- investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument. Bakom värdepapperslagen ligger ett EU-direktiv som heter MiFID (Markets in Financial Instrument Directives). Lagen gäller i hela EU och skapar på så sätt samma kundskydd och förutsättningar i övrigt för värdepappershandel i hela Europa.

### Sparbankens ställning

Balansomslutningen vid årets slut var 2 778 420 tkr, en ökning med 295 971 tkr (11,9%) under året. Affärsvolymen, förvaltade och förmedlade volymer, uppgick till 8 565 656 tkr (5,7%).

Inlåningen vid årets slut uppgick till 2 201 641 tkr, en ökning med 192 074 tkr (9,6 %). Sparbankens kunder har förmedlade placeringar i Robur Fonder (inkl. PPM) och Robur Försäkring med ett marknadsvärde på 2 133 209 tkr, en ökning under året med 132 808 tkr (6,6%).

Utlåningen uppgick vid årets slut till 2 259 860 tkr, en ökning med 58 326 tkr (2,6%). Sparbankens kunder har i Swedbank Hypotek förmedlade krediter på 1 264 679 tkr, en ökning med 106 565 tkr (9,2%). Sparbanken hade vid årsskiftet placerat 80 000 tkr i räntebärande värdepapper, 148 413 tkr i aktier och andelar samt 197 740 tkr i likvida medel. Likviditetsberedskapen är god.

Det primära kapitalet vid årets slut uppgick till 343 857 tkr och det supplementära kapitalet till 0 tkr, vilket gör att Sparbankens kapitalbas blir 343 857 tkr. Kapitalbasen i förhållande till totalt minimikapitalkrav, 144 801 tkr, ger en kapitaltäckningskvot på 2,37. (not 34) Sparbankens ställning är mycket god.

### Sparbankens resultat

Rörelseresultatet för år 2010 blev 4 351 tkr, en minskning jämfört med 2009 på 24 253 tkr (-85 %). Resultatet 2009 innehåller dock stora engångsintäkter och tar man hänsyn till detta så är resultatet för 2010 bättre än resultatet 2009. Trots den förbättring som gjorts under 2010 är resultatet fortfarande på en låg nivå. Räntenettet ökade med 19,5 % till 48 140 tkr, vilket till stor del beror på högre marknadsräntor.

Provisionsnettot ökade med 7,4% till 28 900 tkr, största ökningen ligger på värdepappers- och försäkringsprovisioner.

Under posten Erhållna utdelningar har utdelningar på aktier bokförts. Under Nettoresultat av finansiella transaktioner har bokförts reavinster och förluster i samband med försäljning av aktier och räntebärande värdepapper samt valutakursförändringar.

Rörelsekostnader exklusive kreditförluster och avskrivningar uppgick till 64 758 tkr, en minskning med 3,1%. Personal-kostnaderna har ökat medan fastighetskostnader och övriga kostnader står för en minskning. Kreditförluster netto under året uppgår till -7 876 tkr, se not 12 för mer information. Nyckeltal som beskriver sparbankens utveckling, ställning och resultat finns under "Fem år i sammandrag".

### Personal

Bankens VD nödgades under hösten, att av hälsoskäl tidigare lägga sin pensionering. Planerad pensionsavgång var 1 augusti 2011. Banken anställde Rolf Pellas som tf VD från 1 november. Till ny ordinarie VD har utsetts Annika Nygårds, f.n. VD i Bjursås Sparbank. Hon tillträder tjänsten den 4 april 2011.

Under våren 2010 anställdes Jessica Groggård som Familjejurist. Hon efterträdde Karin Olén, som gått i pension. Sedan augusti 2010 har tjänsten som Human Resource-ansvarig varit vakant. Rekrytering pågår. Fyra personer har aviserat

pensionsavgång under första halvåret 2011. Kreditchefen är en av dessa och en översyn, hur denna funktion skall återbesättas, pågår. Antalet anställda var vid årets slut 58 (64) personer vilket motsvarar 53 (56) årsarbetare.

### Kontor och kunder

Bankens verksamhetsområde består av Leksands, Rättviks och Gagnefs kommuner. Kontor finns i Leksand, Rättvik och Insjön och dessa betjänade vid årsskiftet 24 618 kunder. Förutom kontors servicen utnyttjar våra kunder i hög utsträckning Internetbanken och Telefonbanken.

Bankens servicenivå är hög med generellt väl utbildad personal, kvalificerade företagsrådgivare, försäkringsspecialist, förmögenhetsrådgivare och familjejurist.

### Nöjda kunder

Enligt Svenskt Kvalitetsindex senaste mätning över kundnöjdhet får Leksands Sparbank högt betyg. Företagskunderna placerar Leksands Sparbank på tredje plats och privatkunderna placerar Leksands Sparbank på tionde plats bland Sveriges banker.

### Samarbetsavtal med Swedbank AB

Banken har behov av mycket kvalificerade IT-system och IT-tjänster, så att bankens redovisning säkerställs och att kunderna erbjuds en modern och rikstäckande bankservice. Ett konkurrenskraftigt och heltäckande produktutbud innehållande fond- och andra placeringsprodukter, finansieringsprodukter, bank- och kreditkortsprodukter etc. har funnits i banken sedan lång tid tillbaka. Leveransen av detta är långsiktigt garanterad genom att tidigare avtal med Swedbank har förnyats. Avtalet gäller till den 30 juni 2017 med möjlighet till förlängning 2 år i sänder.

### Aktieinnehav i Swedbank AB

Vid ingången av 2010 ägde sparbanken 930 000 st stamaktier samt 630 000 st preferensaktier i Swedbank AB. Anskaffningsvärdet på aktierna är 74 525 tkr och vid bokslutsdatum var marknadsvärdet 147 651 tkr. Vid bokslutsdatum var kursen 93:80 respektive 95:90 på stam- och preferensaktier. Under året har innehavet haft en realiserad positiv påverkan på det egna kapitalet med 37 206 tkr. Det egna kapitalet i bokslutet uppgår till 493 151 tkr efter styrelsens förslag till vinstdisposition. Aktieinnehavet i Swedbank AB är kapitaltäckt till 100%.

Vid dagen för styrelsens påskrift, 23/3-11, av Årsredovisning 2010 var kursen på stamaktien 109:10 och på preferensaktien 111:50 vilket ger en realiserad förändring på eget kapital med 24 057 tkr sedan årsskiftet.

Swedbanks förslag till utdelning för 2010, vilket utbetalas 2011, är 4,80 för preferensaktien samt 2,10 för stamaktien. Tas detta förslag på Swedbanks bolagsstämma innebär det en utdelning på totalt 4 977 tkr under 2011.

### Insatser för bygden

I syfte att främja regional utveckling, som leder till ekonomisk och mänsklig tillväxt har sparbankens styrelse beslutat att medverka och stödja följande projekt med tkr:

➤ Leksands Kommun o Konstfrämjandet Dalarna – projekt "Se människan"	400
➤ Byggnadsföreningen Svea – digitalisering av biograf	300
➤ Leksands Hemslöjd – utveckling av Leksandsdräkten	175
➤ Rättviks Hembygdsförening – renovering av gammelgårdens kök	80
➤ R och M Andersson – forskningsarkiv för Dalmåleriet	60
➤ Siljan-Japanstiftelsen 2010	35
➤ Leksands Konstsällskap – digitalisering av konstsamlingar	32
➤ Leksands Biodlarförening – honungsslunga och avtäckningsbord	23
<b>Summa</b>	<b>1 105 tkr</b>

Av 2010 års resultat föreslår sparbankens styrelse att avsättning sker med 100 tkr till Insatser för bygden.

### Riskhantering

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker som kredit-, marknads-, likviditets- och operativa risker. För att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse fastställt policier och riktlinjer för de olika risktyperna. Sparbanken gör kontinuerligt en bedömning av risknivån i förhållande till det egna kapitalet i den process som kallas intern kapitalutvärdering (IKU).

En mer omfattande skrivning om sparbankens risker finns i not 3.

### Händelser efter balansdagen

Sparbanken har efter balansdagen beviljat ytterligare krediter i ett större engagemang, som tidigare klassificerats som ett riskengagemang. Krediten är beviljad för att överbrygga en viss period efter vilken kunden förväntas erhålla ett likviditetstillskott. Beslutet att bevilja krediten skall betraktas som vård av befintligt engagemang. Sparbanken har bedömt att risken för fallissemang minskar genom den tillfälligt utökade exponeringen. I händelse av fullständigt fallissemang innebär dock den vidtagna åtgärden att kreditförlusten i absoluta tal ökar.

### Förväntningar om den marknadsmässiga och ekonomiska utvecklingen

Bankens marknadsandel i verksamhetsområdet är hög. Inom delar av området finns dock stor potential för nya kundkontakter och ökad affärsvolym dels genom bra resurser genom kontoren dels genom dokumenterat hög kundnöjdhet. Kommunerna inom området har en god utveckling och stabil befolkningsunderlag. Den ekonomiska prognosen är positiv och visar på starkt förbättrat rörelseresultat de närmaste åren, främst på grund av stigande räntor, ökad affärsvolym och bättre kostnadseffektivitet.

# Fem år i sammandrag

## Nyckeltal

	2010 <sup>1</sup>	2009 <sup>1</sup>	2008 <sup>1</sup>	2007 <sup>1</sup>	2006 <sup>2</sup>
<b>Volym</b>					
Affärsvolym ultimo, Mkr <sup>3</sup>	8 566	8 103	7 185	7 183	6 594
förändring under året, %					
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym	5,71	12,78	0,03	8,93	12,60
<b>Kapital</b>					
<b>Soliditet</b>					
Beskattat eget kapital + 73,7 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	17,78	18,32	15,63	23,18	19,70
<b>Kapitaltäckningskvot</b>					
Kapitalbas/Kapitalkrav	2,37	2,45	2,19	2,96	3,03
<b>Resultat</b>					
<b>Placeringsmarginal</b>					
Räntenetto i % av MO	1,88	1,64	2,49	2,42	2,68
<b>Rörelseintäkter/ affärsvolym</b>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	0,95	1,35	1,36	1,35	1,41
<b>Rörelseresultat/ affärsvolym</b>					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,05	0,37	0,29	0,52	0,54
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	0,68	5,04	3,19	5,84	7,22
<b>K/I-tal före kreditförluster</b>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,84	0,66	0,66	0,62	0,60
<b>K/I-tal efter kreditförluster</b>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,94	0,72	0,79	0,62	0,62
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
<b>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</b>					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	92,88	73,38	58,05	12,30	74,64
<b>Andel osäkra fordringar</b>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,08	0,32	0,62	1,73	0,11
<b>Kreditförlustnivå</b>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,35	0,31	0,78	-0,02	0,12
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	53	56	54	51	48
Antal kontor	3	3	5	5	5

<sup>1)</sup> Enligt lagbegränsad IFRS

<sup>2)</sup> Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

# Resultat- och balansräkning

	2010 <sup>1</sup>	2009 <sup>1</sup>	2008 <sup>1</sup>	2007 <sup>1</sup>	2006 <sup>2</sup>
<b>Resultaträkning</b>					
Räntenetto	48 140	40 296	59 931	52 652	45 068
Provisioner, netto	28 900	26 914	25 211	31 088	26 799
Nettoresultat av finansiella transaktioner	696	14 178	-361	-408	863
Övriga intäkter	975	21 951	12 892	10 946	14 910
<b>Summa intäkter</b>	<b>78 711</b>	<b>103 339</b>	<b>97 673</b>	<b>94 278</b>	<b>87 640</b>
Allmänna administrationskostnader	-56 280	-58 050	-54 270	-48 770	-44 585
Övriga kostnader <sup>3</sup>	-10 204	-10 545	-10 188	-9 704	-7 950
Kreditförluster	-7 876	-6 140	-12 688	368	-1 607
<b>Summa kostnader</b>	<b>-74 360</b>	<b>-74 735</b>	<b>-77 146</b>	<b>-58 106</b>	<b>-54 142</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 351</b>	<b>28 604</b>	<b>20 527</b>	<b>36 172</b>	<b>33 498</b>
Bokslutsdispositioner	45	45	45	62	62
Skatter	-1 266	1 357	-4 419	-7 828	-6 107
<b>Årets resultat</b>	<b>3 130</b>	<b>30 006</b>	<b>16 153</b>	<b>28 406</b>	<b>27 453</b>

	2010 <sup>1</sup>	2009 <sup>1</sup>	2008 <sup>1</sup>	2007 <sup>1</sup>	2006 <sup>2</sup>
<b>Balansräkning</b>					
Kassa	12 772	19 237	18 739	10 971	13 455
Utlåning till kreditinstitut	244 969	87 478	193 326	374 139	157 766
Utlåning till allmänheten	2 259 860	2 201 534	1 966 773	1 586 241	1 447 634
Räntebärande värdepapper	80 000	33 041	135 099	113 840	60 177
Aktier och andelar	148 413	111 181	92 433	234 938	53 767
Materiella tillgångar	15 039	13 818	14 704	13 696	14 024
Övriga tillgångar	17 366	16 160	16 509	16 808	16 217
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 778 419</b>	<b>2 482 449</b>	<b>2 437 583</b>	<b>2 350 633</b>	<b>1 763 040</b>
Skulder till kreditinstitut	60 001	707	5 280	1 398	1 016
Inlåning från allmänheten	2 201 641	2 009 567	2 018 046	1 776 305	1 397 797
Emitterade värdepapper	0	0	0	0	0
Övriga skulder	16 214	12 043	28 168	25 393	14 960
Efterställda skulder	0	0	0	0	0
Avsättningar	6 247	5 107	4 650	2 294	1 574
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>2 284 103</b>	<b>2 027 424</b>	<b>2 056 144</b>	<b>1 805 390</b>	<b>1 415 347</b>
Obeskattade reserver	1 065	1 110	1 155	1 200	1 262
Eget kapital	493 251	453 915	380 284	544 043	346 431
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>2 778 419</b>	<b>2 482 449</b>	<b>2 437 583</b>	<b>2 350 633</b>	<b>1 763 040</b>

<sup>1</sup>) Enligt lagbegränsad IFRS<sup>2</sup>) Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7<sup>3</sup>) inkl avskrivningar på materiella anläggningstillgångar

## Förslag till disposition beträffande bankens vinst eller förlust

Årets resultat enligt balansräkningen utgör,	3 130	till 344 mkr (340 mkr) och slutligt minimikapitalkrav till 145 mkr (139 mkr). Specifikation av posterna framgår av not om kapitaltäckning
Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:		
– avsättning till Insatser för bygden	100	
– överföring till reservfonden	3 030	Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.
Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 2,37 (föregående år 2,45). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition		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

tkr	Not	2010	2009
Ränteintäkter		60 457	56 371
Räntekostnader		-12 317	-16 075
<b>Räntenetto</b>	4	<b>48 140</b>	<b>40 296</b>
Erhållna utdelningar	5	27	20 996
Provisionsintäkter	6	34 406	32 105
Provisionskostnader	7	-5 506	-5 191
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	696	14 178
Övriga rörelseintäkter	9	948	955
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>78 711</b>	<b>103 339</b>
Allmänna administrationskostnader	10	-56 280	-58 050
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	19	-1 726	-1 748
Övriga rörelsekostnader	11	-8 478	-8 797
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-66 484</b>	<b>-68 595</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>12 227</b>	<b>34 744</b>
Kreditförluster, netto	12	-7 876	-6 140
<b>Rörelseresultat</b>		<b>4 351</b>	<b>28 604</b>
Bokslutsdispositioner	13	45	45
Skatt på årets resultat	14	-1 266	1 357
<b>Årets resultat</b>		<b>3 130</b>	<b>30 006</b>

## Rapport över totalresultat

tkr	2010	2009
<b>Årets resultat</b>	<b>3 130</b>	<b>30 006</b>
Övrigt totalresultat		
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	37 206	54 045
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas överfört till årets resultat	0	-11 530
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	<b>37 206</b>	<b>42 515</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>40 336</b>	<b>72 521</b>

# Balansräkning

tkr	Not	2010	2009
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		12 772	19 237
Utlåning till kreditinstitut	15	244 969	87 478
Utlåning till allmänheten	16	2 259 860	2 201 534
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	80 000	33 041
Aktier och andelar	18	148 413	111 181
Materiella tillgångar	19		
– Inventarier		2 309	3 199
– Byggnader och mark		12 730	10 619
Aktuell skattefordran		2 476	1 441
Övriga tillgångar	20	148	125
Uppskjutna skattefordran	14	1 643	2 467
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	13 099	12 127
<b>Summa tillgångar</b>		<b>2 778 419</b>	<b>2 482 449</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	22	60 001	707
Inlåning från allmänheten	23	2 201 641	2 009 567
Övriga skulder	24	5 835	5 925
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	10 379	6 118
Avsättningar	26	6 247	5 107
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>2 284 103</b>	<b>2 027 424</b>
Obeskattade reserver	27	1 065	1 110
Eget kapital	28		
– Reservfond		416 996	387 990
– Fond för verkligt värde		73 125	35 919
– Årets resultat		3 130	30 006
<b>Summa eget kapital</b>		<b>493 251</b>	<b>453 915</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>2 778 419</b>	<b>2 482 449</b>
<b>Poster inom linjen</b>			
Ställda säkerheter för egna skulder		inga	inga
Ansvarförbindelser	29	40 988	40 526
Åtaganden	30	226 666	250 573

# Rapport – förändringar eget kapital

tkr	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2009-01-01</b>	<b>370 727</b>	<b>-6 596</b>	<b>16 153</b>	<b>380 284</b>
Årets resultat	0	0	30 006	30 006
Årets övrigt totalresultat	0	42 515	0	42 515
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>42 515</b>	<b>30 006</b>	<b>72 521</b>
Vinstdisposition	16 153	0	-16 153	0
Korrigerig av tidigare ej redovisad uppskjuten skattefordran	1 110	0	0	1 110
<b>Utgående eget kapital 2009-12-31</b>	<b>387 990</b>	<b>35 919</b>	<b>30 006</b>	<b>453 915</b>
<b>Ingående eget kapital 2010-01-01</b>	<b>387 990</b>	<b>35 919</b>	<b>30 006</b>	<b>453 915</b>
Årets resultat	0	0	3 130	3 130
Årets övrigt totalresultat	0	37 206	0	37 206
Årets totalresultat	0	37 206	3 130	40 336
Vinstdisposition	30 006	0	-30 006	0
Avsättning Insatser för bygden	-1 000	0	0	-1 000
<b>Utgående eget kapital 2010-12-31</b>	<b>416 996</b>	<b>73 125</b>	<b>3 130</b>	<b>493 251</b>

## Kassaflödesanalys

tkr	2010	2009
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	4 351	28 604
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	161	-1 609
Avskrivningar	1 726	1 748
Kreditförluster	3 478	6 721
Betald inkomstskatt	-4 107	-2 350
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>5 609</b>	<b>33 114</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning av utlåning till allmänheten	-61 805	-241 482
Minskning av värdepapper	7 792	7 991
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten	192 074	-8 479
Förändring av övriga tillgångar	1 636	5 165
Förändring av övriga skulder	5 386	-14 252
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>150 692</b>	<b>-217 943</b>

tkr	2010	2009
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Avyttring av finansiella tillgångar	25 062	119 444
Investering i finansiella tillgångar	-80 000	0
Avyttring av materiella tillgångar	37	67
Förvärv av materiella tillgångar	-2 984	-929
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-57 885</b>	<b>118 582</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetalt anslag	-1 075	-1 416
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 075</b>	<b>-1 416</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>91 732</b>	<b>-100 777</b>
Likvida medel vid årets början	106 008	206 785
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>197 740</b>	<b>106 008</b>
<b>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</b>		
Kassa	12 772	19 237
Utlåning till kreditinstitut	184 968	86 771
<b>Summa enligt balansräkningen</b>	<b>197 740</b>	<b>106 008</b>
Därtill finns en beviljad, ej utnyttjad, kredit hos Swedbank AB	200 000	150 000
<b>Tillgängliga likvida medel</b>	<b>397 740</b>	<b>256 008</b>

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

# Noter

## 1 Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen avges per 31 december 2010 och avser Leksands Sparbank, organisationsnummer 583201-2529. Leksands Sparbank har sitt säte i Leksand. Besöksadressen till huvudkontoret är Sparbanksgatan 1, 793 31 Leksand.

## 2 Redovisningsprinciper

### (a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom skiljebegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 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 23/3 2011.

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

### (b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 31) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

### (c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

### (d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

Bedömningar gjorda av sparbankens ledning vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda

uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not.

### (e) Ändrade redovisningsprinciper

#### (i) Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som sparbanken tillämpar från och med 1 januari 2010. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 2010 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

#### Förändrad rapportstruktur

RFR 2.3 Redovisning för juridisk person anger att ändrade IAS 1 Utformning av finansiella rapporter ska tillämpas även avseende juridisk person, med några undantag. En effekt av detta, jämfört med tidigare rapportering, är att en rapport över totalresultat tillkommit efter resultaträkningen. En annan effekt är att rapporten över förändringar i eget kapital har förändrats i och med att de intäkter och kostnader som förr redovisats direkt i eget kapital nu redovisas i övrigt totalresultat i rapporten över totalresultat. Vidare kommer även banken att redovisa en extra balansräkning, per ingången av jämförelseåret, i årsredovisningar då retroaktiva ändringar påverkat någon post i den extra balansräkningen i väsentlig utsträckning.

### (f) Utländsk valuta

#### Transaktioner i utländsk valuta

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

### (g) Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

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

### (h) Provisions- och avgiftsintäkter

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

som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

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

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

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

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

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

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

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

#### (i) 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.

#### (j) 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
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar

#### (k) Allmänna administrationskostnader

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

#### (l) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av beskattade reserver.

#### (m) Skatter

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

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per

balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

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

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

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

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

#### (n) Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

#### (i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, 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 banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren. En avsättning för lämnat lånelöfte görs om löftet är oåterkallerbart och lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller när utlåningsräntan inte täcker sparbankens upplåningskostnader för att finansiera lånet.

#### (ii) Klassificering och värdering

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

#### Inbäddade derivat

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

kombinerade avtalet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

#### 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.

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

#### Lånefordringar och kundfordringar

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

#### Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar 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.

#### (iii) Finansiella garantier

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

#### (o) 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 långgivarens 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.

#### (p) Derivat

##### Fordringar och skulder i utländsk valuta

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagens terminkurser och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

#### (q) Metoder för bestämning av verkligt värde

##### (i) Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t ex courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en 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 noterade på en aktiv marknad.

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

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt.

##### Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas (i) med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana eller till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument alternativt om sådana uppgifter inte finns tillgängliga till (ii) framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av sparbanksledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen. Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

#### (r) 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:

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

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

#### Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Sparbanken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga. Sparbankens gräns för väsentlighet har för detta ändamål satts till 50 tkr. Någon gruppreservering görs ej i sparbanken.

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 bedömningsstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

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

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

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

#### Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

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

gången varit utdragen. Sparbanken betraktar en värdenedgång större än 20% som betydande, och en period om minst 9 månader som utdragen.

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

#### (ii) Återföring av nedskrivningar

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

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

#### Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

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

#### Finansiella tillgångar som redovisas till anskaffningsvärde

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

#### (iii) Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

#### (s) Materiella tillgångar

##### (i) Ägda tillgångar

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

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

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

##### (ii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett

tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

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

### (iii) Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder:

– byggnader, rörelsefastigheter	se nedan
– maskiner och andra tekniska anläggningar	5 - 10 år
– inventarier, verktyg och installationer	5 - 10 år

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

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

## (t) Nedskrivningar av materiella tillgångar

### (i) Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för sparbankens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs- eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten.

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

### (ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

## (u) Ersättningar till anställda

### (i) Ersättningar efter avslutad anställning

#### Pensionering genom försäkring

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är 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.

### (v) 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.

### (x) Ansvarförbindelser (eventualförpliktelser)

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

### 3 Finansiella risker

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

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

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

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

#### 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 kreditdelegationer. Kreditdelegationerna rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och 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 2010	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
<b>Krediter<sup>1</sup> mot säkerhet av:</b>					
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	576	0	576	576	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	945 752	129	945 623	913 394	32 229
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	162 800	0	162 800	151 905	10 895
Pantbrev i jordbruksfastigheter	145 475	0	145 475	143 274	2 201
Pantbrev i andra näringsfastigheter	456 954	0	456 954	398 175	58 779
Företagsinteckning	271 680	5 664	266 016	252 742	13 274
Övriga <sup>5</sup>	500 196	17 158	488 038	19 185	468 853
varav: kreditinstitut	13 029	0	13 029	13 029	0
<b>Summa</b>	<b>2 483 433</b>	<b>22 951</b>	<b>2 460 482</b>	<b>1 879 251</b>	<b>581 231</b>
<b>Värdepapper</b>					
Andra emittenter					
– AAA	80 000	0	80 000	0	80 000
<b>Summa</b>	<b>80 000</b>	<b>0</b>	<b>80 000</b>	<b>0</b>	<b>80 000</b>
<b>Åtaganden</b>					
Utställda lånelöften	67 034	0	67 034	0	67 034
<b>Summa</b>	<b>67 034</b>	<b>0</b>	<b>67 034</b>	<b>0</b>	<b>67 034</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>2 630 467</b>	<b>22 951</b>	<b>2 607 516</b>	<b>1 879 251</b>	<b>728 265</b>

<b>Kreditriskexponering, brutto och netto 2009</b>	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter
<b>Krediter<sup>1</sup> mot säkerhet av:</b>					
Statlig och kommunal borgen <sup>2</sup>	9 234	0	9 234	9 234	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter <sup>3</sup>	955 460	693	954 767	917 755	37 012
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter <sup>4</sup>	135 080	0	135 080	123 596	11 484
Pantbrev i jordbruksfastigheter	138 508	0	138 508	131 343	7 165
Pantbrev i andra näringsfastigheter	425 937	0	425 937	360 477	65 460
Företagsinteckning	249 608	7 776	241 832	230 251	11 581
Övriga <sup>5</sup>	582 699	11 036	571 663	6 491	565 172
varav: kreditinstitut	87 716	0	87 716	238	87 478
<b>Summa</b>	<b>2 496 526</b>	<b>19 505</b>	<b>2 477 021</b>	<b>1 779 147</b>	<b>697 874</b>
<b>Värdepapper</b>					
Andra emittenter					
– A	13 000	0	13 000	0	13 000
– BBB eller lägre	15 062	0	15 062	0	15 062
– utan rating	4 979	0	4 979	0	4 979
<b>Summa</b>	<b>33 041</b>	<b>0</b>	<b>33 041</b>	<b>0</b>	<b>33 041</b>
<b>Åtaganden</b>					
Utställda lånelöften	62 654	0	62 654	0	62 654
<b>Summa</b>	<b>103 180</b>	<b>0</b>	<b>103 180</b>	<b>26 880</b>	<b>76 300</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>2 592 221</b>	<b>19 505</b>	<b>2 572 716</b>	<b>1 779 147</b>	<b>793 569</b>

- <sup>1</sup> 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.
- <sup>2</sup> Inklusive krediter till stat och kommun
- <sup>3</sup> Inklusive bostadsrätter
- <sup>4</sup> Inklusive bostadsrättsföreningar
- <sup>5</sup> Inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

**Oreglerade och osäkra fordringar**

<b>Lånefordringar per kategori av låntagare</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Lånefordringar, brutto</b>		
– företagssektor	1 056 335	1 009 091
– hushållssektor	1 225 355	1 210 764
varav enskilda företagare	451 096	407 559
– övriga	1 121	1 185
<b>Summa</b>	<b>2 282 811</b>	<b>2 221 040</b>
<b>varav:</b>		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar		
– företagssektor	6 935	13 182
– hushållssektor	409	1 647
Osäkra lånefordringar	24 710	26 582
– företagssektor	24 142	26 168
– hushållssektor	568	414
<b>Avgår:</b>		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar		
– företagssektor	22 951	19 506
– hushållssektor	353	310
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
– företagssektor	1 033 737	989 895
– hushållssektor	1 225 002	1 210 454
varav enskilda företagare	450 596	406 727
– övriga	1 121	1 185
<b>Summa</b>	<b>2 259 860</b>	<b>2 201 534</b>

**Definitioner:**

**Oreglerad fordran** är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar.

**Osäker fordran** är en fordran för vilken det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inklusive ersättning för eventuella förseningar.

**Kreditkvalitet**

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företags-engagemang enligt särskilda 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. Scoringssystemet för både privat och företag används även av Swedbank samt andra sparbanker.

## Löptidsinformation, 2010

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde)	Diskonterade kassaflöden – Kontraktuell återstående löptid						Summa redovisat värde
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	
<b>Tillgångar</b>							
Kassa	12 772	0	0	0	0	0	12 772
Utlåning till kreditinstitut	239 969	5 000	0	0	0	0	244 969
Utlåning till allmänheten	159 113	42 941	138 343	473 074	1 446 389	0	2 259 860
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	80 000	0	0	0	0	80 000
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	180 818	180 818
<b>Summa tillgångar</b>	<b>411 854</b>	<b>127 941</b>	<b>138 343</b>	<b>473 074</b>	<b>1 446 389</b>	<b>180 818</b>	<b>2 778 419</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	60 001	0	0	0	0	0	60 001
Inlåning från allmänheten	1 884 089	31 269	236 686	42 812	0	6 785	2 201 641
Övriga skulder och eget kapital	0	0	0	0	0	516 777	516 777
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 944 090</b>	<b>31 269</b>	<b>236 686</b>	<b>42 812</b>	<b>0</b>	<b>523 562</b>	<b>2 778 419</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>-1 532 236</b>	<b>96 672</b>	<b>-98 343</b>	<b>430 262</b>	<b>1 446 389</b>	<b>-342 744</b>	<b>0</b>

## Löptidsinformation, 2009

Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde)	Diskonterade kassaflöden – Kontraktuell återstående löptid						Summa redovisat värde
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	
<b>Tillgångar</b>							
Kassa	19 237	0	0	0	0	0	19 237
Utlåning till kreditinstitut	82 478	0	0	5 000	0	0	87 478
Utlåning till allmänheten	142 198	41 317	106 845	461 093	1 450 081	0	2 201 534
Obligationer mm	0	14 980	0	18 062	0	0	33 042
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	141 158	141 158
<b>Summa tillgångar</b>	<b>243 913</b>	<b>56 297</b>	<b>106 845</b>	<b>484 155</b>	<b>1 450 081</b>	<b>141 158</b>	<b>2 482 449</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	707	0	0	0	0	0	707
Inlåning fr allmänheten	1 829 806	20 667	85 282	66 271	0	7 541	2 009 567
Övriga skulder och eget kapital	0	0	0	0	0	472 175	472 175
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 830 513</b>	<b>20 667</b>	<b>85 282</b>	<b>66 271</b>	<b>0</b>	<b>479 716</b>	<b>2 482 449</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>-1 586 600</b>	<b>35 630</b>	<b>21 563</b>	<b>417 884</b>	<b>1 450 081</b>	<b>-338 558</b>	<b>0</b>

Denna tabell visar en analys av tillgångar och skulder utifrån de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen. Det är ingen väsentlig skillnad mellan diskonterade och nominella kassaflöden varför löptidsexponering motsvarar likviditetsexponering.

## Likviditetsrisk

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

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, 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 kreditlimiter hos Swedbank får lägst uppgå till 10 % av inlåningen från allmänheten.

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

### Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker.

I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken de övervägande marknadsriskerna.

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

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

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

### Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar.

Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt ev poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 4 726 tkr.

Hantering av sparbankens ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering. Enligt finanspolicyn är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen i eget kapital får vara max 3 år. Per 31/12 2010 var räntebindningstiden -0,44 år.

### Valutarisk

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

Sparbankens valutarisk är hänförlig till resevalutalagret, där risken är liten.

Övriga valutaexponeringar i sparbankens verksamhet hanteras i LUS-systemet där valutarisken elimineras.

### 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). För sparbanken är innehavet i Swedbank den största aktiekursrisken där värdeförändringar på aktien bokförs mot övrigt totalresultat/fond för verkligt värde (se även redovisningsprinciper). En kursförändring på Swedbankaktien med 1 krona påverkar fond för verkligt värde med 1 560 tkr. Sparbanken har dessutom en aktieportfölj där värdeförändringar bokas mot resultaträkningen. En förändring med 20% av anskaffningsvärdet på aktieportföljen motsvarar ett resultat på ca 205 tkr.

### Operativa risker

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

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

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

## 2010

Räntebindingstider för tillgångar och skulder – Räntexponering	Högst 1 mån	Längre än	Längre än	Längre än	Längre än	Längre än	Utan ränta	Totalt
		1 mån men högst 3 mån	3 mån men högst 6 mån	6 mån men högst 1 år	1 år men högst 3 år	3 år men högst 5 år		
<b>Tillgångar</b>								
Kassa	0	0	0	0	0	0	12 772	12 772
Utlåning till kreditinstitut	239 969	5 000	0	0	0	0	0	244 969
Utlåning till allmänheten	2 191 629	36 476	12 000	5 755	14 000	0	0	2 259 860
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	80 000	0	0	0	0	0	80 000
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	180 818	179 503
<b>Summa</b>	<b>2 431 598</b>	<b>121 476</b>	<b>12 000</b>	<b>5 755</b>	<b>14 000</b>	<b>0</b>	<b>193 590</b>	<b>2 778 419</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	60 001	0	0	0	0	0	0	60 001
Inlåning från allmänheten	1 884 089	31 269	64 811	171 875	31 352	11 460	6 785	2 201 641
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	22 461	22 461
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	494 316	494 316
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>1 944 090</b>	<b>31 269</b>	<b>64 811</b>	<b>171 875</b>	<b>31 352</b>	<b>11 460</b>	<b>523 562</b>	<b>2 778 419</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>487 508</b>	<b>90 207</b>	<b>-52 811</b>	<b>-166 120</b>	<b>-17 352</b>	<b>-11 460</b>	<b>-329 972</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativ exponering</b>	<b>487 508</b>	<b>577 715</b>	<b>524 904</b>	<b>358 784</b>	<b>341 432</b>	<b>329 972</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 2009

Räntebindingstider för tillgångar och skulder – Räntexponering	Högst 1 mån	Längre än	Längre än	Längre än	Längre än	Längre än	Utan ränta	Totalt
		1 mån men högst 3 mån	3 mån men högst 6 mån	6 mån men högst 1 år	1 år men högst 3 år	3 år men högst 5 år		
<b>Tillgångar</b>								
Kassa	0	0	0	0	0	0	19 237	19 237
Utlåning till kreditinstitut	82 478	0	0	0	5 000	0	0	87 478
Utlåning till allmänheten	2 140 907	37 219	0	1 408	22 000	0	0	2 201 534
Obligationer mm	17 980	10 000	0	0	5 062	0	0	33 042
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	141 158	141 158
<b>Summa</b>	<b>2 241 365</b>	<b>47 219</b>	<b>0</b>	<b>1 408</b>	<b>32 062</b>	<b>0</b>	<b>160 395</b>	<b>2 482 449</b>
<b>Skulder</b>								
Skulder till kreditinstitut	707	0	0	0	0	0	0	707
Inlåning från allmänheten	1 839 906	10 867	10 594	74 538	53 396	12 725	7 541	2 009 567
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	17 150	17 150
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	455 025	455 025
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>1 840 613</b>	<b>10 867</b>	<b>10 594</b>	<b>74 538</b>	<b>53 396</b>	<b>12 725</b>	<b>479 716</b>	<b>2 482 449</b>
<b>Differens tillgångar och skulder</b>	<b>400 752</b>	<b>36 352</b>	<b>-10 594</b>	<b>-73 130</b>	<b>-21 334</b>	<b>-12 725</b>	<b>-319 321</b>	<b>0</b>
<b>Kumulativ exponering</b>	<b>400 752</b>	<b>437 104</b>	<b>426 510</b>	<b>353 380</b>	<b>332 046</b>	<b>319 321</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Räntenettorisik; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör 4 726 tkr (3 894), givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

## 4 Räntenetto

tkr	2010	2009
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	1 176	969
Utlåning till allmänheten	59 108	53 039
Räntebärande värdepapper	172	2 343
Övriga	1	20
<b>Summa</b>	<b>60 457</b>	<b>56 371</b>
Varav: ränteintäkt från osäkra fordringar	468	560
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	172	2 329
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-382	-120
Inlåning från allmänheten	-10 951	-14 992
varav: kostnad för insättningsgaranti	-1 561	-1 536
Övriga	-984	-963
<b>Summa</b>	<b>-12 317</b>	<b>-16 075</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>48 140</b>	<b>40 296</b>
<b>Räntemarginal</b> (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,77	1,50
<b>Placeringsmarginal</b> (Räntenetto i % av MO)	1,88	1,64

## 5 Erhållna utdelningar

tkr	2010	2009
Swedbank AB, erhållna sålda teckningsrätter	0	20 795
Aktieportfölj	27	201
<b>Summa</b>	<b>27</b>	<b>20 996</b>

## 6 Provisionsintäkter

tkr	2010	2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	5 092	4 733
Utlåningsprovisioner	5 536	5 777
Inlåningsprovisioner	2 396	2 009
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	175	271
Värdepappersprovisioner	12 674	12 011
Avgifter från kredit- och betalkort	2 748	2 704
Övriga provisioner	5 785	4 600
<b>Summa</b>	<b>34 406</b>	<b>32 105</b>

## 7 Provisionskostnader

tkr	2010	2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 923	-3 482
Värdepappersprovisioner	-1 038	-1 055
Övriga provisioner	-545	-654
<b>Summa</b>	<b>-5 506</b>	<b>-5 191</b>

## 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

tkr	2010	2009
Aktier/andelar	70	13 925
Räntebärande värdepapper	386	-23
Valutakursförändringar	240	276
<b>Summa</b>	<b>696</b>	<b>14 178</b>
<b>Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori</b>		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	456	2 372
Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas	0	11 530
Valutakursförändringar	240	276
<b>Summa</b>	<b>696</b>	<b>14 178</b>

## 9 Övriga rörelseintäkter

tkr	2010	2009
Intäkter från rörelsefastigheter	708	684
Övriga rörelseintäkter	240	271
<b>Summa</b>	<b>948</b>	<b>955</b>

## 10 Allmänna administrationskostnader

tkr	2010	2009
<b>Personalkostnader</b>		
– löner och arvoden	-22 826	-22 260
– sociala avgifter	-8 544	-8 127
– kostnad för pensionspremier	-3 773	-3 232
– andra pensionskostnader	-1 144	-889
– avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-1 292	0
– övriga personalkostnader	-1 849	-1 486
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-39 428</b>	<b>-35 994</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
– porto och telefon	-730	-725
– IT-kostnader	-9 334	-9 166
– konsulttjänster	-869	-1 086
– revision	-1 060	-1 142
– hyror och andra lokalkostnader	-1 107	-1 554
– fastighetskostnader	-1 353	-4 706
– övriga	-2 399	-3 677
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-16 852</b>	<b>-22 056</b>
<b>Summa</b>	<b>-56 280</b>	<b>-58 050</b>

tkr	2010		2009	
	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner	2 506	20 320	1 658	20 602
Sociala kostnader	908	7 636	605	7 522
<b>Summa</b>	<b>3 414</b>	<b>27 956</b>	<b>2 263</b>	<b>28 124</b>

Av de löner och ersättningar som lämnats till övriga anställda avser 4 207 tkr (4 227) andra ledande befattningshavare än styrelse och VD.

**Ledande befattningshavares ersättningar****Berednings- och beslutsprocess**

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

**Lön och arvoden**

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller fast styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 9 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen. Ersättning till verkställande direktören för 2010 har beslutats av styrelsen.

**Löner och ersättningar till ledande befattningshavare****2010**

tkr	Grundlön / styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandelsstiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordf Lars Ryno Johansson	60	193	0	0	0	11	264
Styrelseledamot Anders Nygårdh	21	72	0	0	0	0	93
Styrelseledamot Anna Franzon	11	41	0	0	0	0	52
Styrelseledamot Cecilia Österlind	11	22	0	0	0	0	33
Styrelseledamot Birgitta Dalin	11	54	0	0	0	0	65
Styrelseledamot Lars Wallén	11	57	0	0	0	0	68
Styrelseledamot Michael Stenback	11	44	0	0	0	0	55
VD Christer Lundgren	1 751	0	7	1 786	20	1	3 565
tf VD Rolf Pellas	124	0	6	42	0	0	172
Andra ledande befattningshavare (9 personer)	4 192	0	382	1 005	173	8	5 760
<b>Summa</b>	<b>6 203</b>	<b>483</b>	<b>395</b>	<b>2 833</b>	<b>193</b>	<b>20</b>	<b>10 127</b>

**Löner och ersättningar till ledande befattningshavare****2009**

tkr	Grundlön / styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandelsstiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordf Lars Ryno Johansson	60	158	0	0	0	8	226
Styrelseledamot Anders Nygårdh	21	62	0	0	0	1	84
Styrelseledamot Anna Franzon	11	38	0	0	0	0	49
Styrelseledamot Cecilia Österlind	11	22	0	0	0	0	33
Styrelseledamot Birgitta Dalin	11	48	0	0	0	0	59
Styrelseledamot Lars Wallén	11	34	0	0	0	0	45
Styrelseledamot Michael Stenback	11	54	0	0	0	0	65
Verkst. direktören	1 094	0	9	1 458	0	3	2 564
Andra ledande befattningshavare (9 personer)	4 198	0	274	851	0	30	5 353
<b>Summa</b>	<b>5 428</b>	<b>416</b>	<b>283</b>	<b>2 309</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>8 478</b>

## Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för VD och övrig bankledning som för övriga medarbetare. Den rörliga ersättningen utgör en liten del av total ersättning och bedöms inte utgöra någon risk för sparbanken.

## Pensioner

Under hösten 2010 avgick VD på grund av hälsoskäl i förtid, planerad pensionsavgång var 1 augusti 2011. Pensionen är förmånsbestämd till 72% av lön enligt § 7 i pensionsavtalet mellan BAO och Finansförbundet. Avsättningen är beräknad på ett bedömt åtagande och redovisas som avsättning i balansräkningen. Efterlevandepension beräknas enligt § 7 i pensionsavtalet mellan BAO och Finansförbundet.

För tf VD betalas pensionspremie löpande enligt plan.

## Avgångsvederlag

Vid uppsägning från sparbankens sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden som är tolv månader. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare sex månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare	2010	2009
Verkställande direktör	0	550
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	7 859	4 790
<b>Summa</b>	<b>7 859</b>	<b>5 340</b>

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 701 tkr (332) i krediter utan säkerhet.

## Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2009:6 5 kap. lämnas på sparbankens hemsida, [www.leksandssparbank.se](http://www.leksandssparbank.se).

Medelantalet anställda	2010	2009
Sparbanken		
– varav kvinnor	31	33
– varav män	22	23
<b>Totalt</b>	<b>53</b>	<b>56</b>

## Könsfördelning i ledningen

Styrelsen		
– antal kvinnor	4	4
– antal män	6	6
Övriga ledande befattningshavare inkl. verkställande direktören		
– antal kvinnor	5	5
– antal män	5	5

## Sjukfrånvaro i %

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	2,4	1,5
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer (andel långtidsjukfrånvaro, samtliga timmar i sjukfrånvaron på minst 60 dagar, i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron)	22,4	7,9
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid		

## Sjukfrånvaron fördelad efter kön:

Män	2,3	1,3
(Sammanlagda sjukfrånvaron för män)*100/ sammanlagda ordinarie arbetstid för män=x%		
Kvinnor	2,6	1,7
(Sammanlagda sjukfrånvaron för kvinnor)*100/ sammanlagda ordinarie arbetstid för kvinnor=x%		

## Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:

29 år eller yngre	0,0	2,1
30-49 år	3,8	0,9
50 år eller äldre	1,6	1,7

## Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	220	209
Öhrlings PWC AB		
Revisionsuppdrag	173	289

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

## 11 Övriga rörelsekostnader

tkr	2010	2009
Avgifter till centrala organisationer	-923	-974
Försäkringskostnader	-503	-432
Säkerhetskostnader	-2 488	-2 761
Marknadsföringskostnader	-4 430	-4 195
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	-37	-61
Övriga rörelsekostnader	-97	-374
<b>Summa</b>	<b>-8 478</b>	<b>-8 797</b>

## 12 Kreditförluster, netto

tkr	2010	2009
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-5 033	-3 520
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	4 959	3 458
Årets nedskrivning för kreditförluster	-10 856	-8 575
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	602	581
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	2 452	2 666
<b>Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>-7 876</b>	<b>-5 390</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>		
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser (+/-)	0	-750
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-7 876</b>	<b>-6 140</b>

## 13 Bokslutsdispositioner

tkr	2010	2009
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	45	45
<b>Summa</b>	<b>45</b>	<b>45</b>

## 15 Utlåning till kreditinstitut

tkr	2010	2009
Swedbank AB		
– svensk valuta	230 482	84 119
– utländsk valuta	14 487	3 359
<b>Summa</b>	<b>244 969</b>	<b>87 478</b>

## 14 Skatter

tkr	2010	2009
<b>Redovisat i resultaträkningen</b>		
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-442	0
Uppskjuten skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)	300	233
Uppskjuten skatteintäkt i under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	0	1 124
Uppskjuten skattekostnad till följd av utnyttjande av tidigare aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	-1 124	0
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>-1 266</b>	<b>1 357</b>

tkr	2010	2009
<b>Avstämning av effektiv skatt</b>		
	%	%
Resultat före skatt	4 396	28 649
Skatt enligt gällande skattesats	26,3% 1 156	26,3% 7 535
Ej avdragsgilla kostnader	9,3% 410	0,9% 271
Ej skattepliktiga intäkter	0,0% 0	-31,2% -8 930
Övrigt	-6,8% -300	-0,8% -233
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>28,8% 1 266</b>	<b>-4,7% -1 357</b>

### Redovisat i balansräkningen

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder

Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:

tkr	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Pensionsavsättningar	1 643	1 343	0	0	1 643	1 343
Underskottsavdrag	0	1 124	0	0	0	1 124
<b>Skattefordringar/-skulder, netto</b>	<b>1 643</b>	<b>2 467</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 643</b>	<b>2 467</b>

## 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

tkr	2010		2009	
	verkligt värde	redovisat värde	verkligt värde	redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
– icke finansiella företag	0	0	15 523	15 062
– finansiella företag	80 000	80 000	17 880	17 979
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>80 000</b>	<b>80 000</b>	<b>33 403</b>	<b>33 041</b>
varav: Noterade värdepapper på börs		80 000		33 041
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		0		41

## 16 Utlåning till allmänheten

tkr	2010	2009
Utestående fordringar, brutto		
– svensk valuta	2 282 811	2 221 040
<b>Summa</b>	<b>2 282 811</b>	<b>2 221 040</b>
Varav: osäkra	24 710	26 582
individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	22 951	19 506
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>2 259 860</b>	<b>2 201 534</b>
<b>Förändring av nedskrivningar</b>		
<b>Ingående balans 1 januari 2010</b>	<b>19 506</b>	<b>17 055</b>
Årets nedskrivning för kreditförluster	10 856	8 575
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-2 452	-2 666
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-4 959	-3 458
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>22 951</b>	<b>19 506</b>

## 18 Aktier och andelar

tkr	2010	2009	
Kreditinstitut	147 651	110 445	
Övriga	762	736	
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>148 413</b>	<b>111 181</b>	
varav: Noterade värdepapper på börs	148 413	111 181	
<b>Företag</b>	<b>Antal</b>	<b>Börsvärde</b>	<b>Redovisat värde</b>
<b>Aktier</b>			
– Swedbank AB stamaktier	930 000	87 234	87 234
– Swedbank AB preferensaktier	630 000	60 417	60 417
– Aktieportfölj	11 000	762	762
– Dalafondens kreditgarantiförening	240	0	0
<b>Summa</b>	<b>1 571 240</b>	<b>148 413</b>	<b>148 413</b>

## 19 Materiella tillgångar

tkr	Inventarier	Byggn o mark	Totalt
<b>Anskaffningsvärde</b>			
Ingående balans 1 januari 2009	24 024	18 696	42 720
Förvärv	519	0	519
Avyttringar	-246	0	-246
Pågående arbete	0	410	410
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>24 297</b>	<b>19 106</b>	<b>43 403</b>
Ingående balans 1 januari 2010	24 297	19 106	43 403
Förvärv	373	2 218	2 591
Avyttringar	0	0	0
Pågående arbete	0	393	393
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>24 670</b>	<b>21 717</b>	<b>46 387</b>
<b>Avskrivningar</b>			
Ingående balans 1 januari 2009	-19 900	-8 116	-28 016
Årets avskrivningar	-1 377	-371	-1 748
Avyttringar	179	0	179
<b>Utgående balans 31 december 2009</b>	<b>-21 098</b>	<b>-8 487</b>	<b>-29 585</b>
Ingående balans 1 januari 2010	-21 098	-8 487	-29 585
Årets avskrivningar	-1 226	-500	-1 726
Utrangeringar	-37	0	-37
<b>Utgående balans 31 december 2010</b>	<b>-22 361</b>	<b>-8 987</b>	<b>-31 348</b>
<b>Redovisade värden</b>			
Per 1 januari 2009	4 124	10 580	14 704
Per 31 december 2009	3 199	10 619	13 818
Per 1 januari 2010	3 199	10 619	13 818
Per 31 december 2010	2 309	12 730	15 039
<b>Taxeringsvärden</b>		<b>2010-12-31</b>	<b>2009-12-31</b>
Taxeringsvärden, byggnader och mark		12 015	10 809

**20 Övriga tillgångar**

tkr	2010	2009
Förfallna räntefordringar	1	1
Övriga tillgångar	147	124
<b>Summa</b>	<b>148</b>	<b>125</b>

**24 Övriga skulder**

tkr	2010	2009
Preliminärskatt räntor	2 199	1 975
Anställdas källskattemedel	737	709
Insatser för bygden	711	786
Övriga skulder	2 188	2 455
<b>Summa</b>	<b>5 835</b>	<b>5 925</b>

**21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

tkr	2010	2009
Förutbetalda kostnader	1 338	1 261
Upplupna ränteintäkter	3 006	2 225
Övriga upplupna intäkter	8 755	8 641
<b>Summa</b>	<b>13 099</b>	<b>12 127</b>

**25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

tkr	2010	2009
Upplupna räntekostnader	3 780	1 092
Övriga upplupna kostnader	6 361	4 802
Förutbetalda intäkter	238	224
<b>Summa</b>	<b>10 379</b>	<b>6 118</b>

**22 Skulder till kreditinstitut**

tkr	2010	2009
Swedbank AB		
– svensk valuta	0	707
Övriga	60 001	0
<b>Summa</b>	<b>60 001</b>	<b>707</b>
Beviljad limit hos Swedbank AB	210 000	160 000
Varav: kontokredit	200 000	150 000

**26 Avsättning för pensioner och liknande förplikteler**

tkr	2010	2009
Ingående balans	5 107	4 650
Pensionsutbetalning	0	-429
Årets avsättning	1 140	886
<b>Avsättning för pensioner utanför tryggandelagens regelverk inkl. särskild löneskatt</b>	<b>6 247</b>	<b>5 107</b>

**23 Inlåning från allmänheten**

tkr	2010	2009
Allmänheten		
– svensk valuta	2 187 182	2 006 239
– utländsk valuta	14 459	3 328
<b>Summa</b>	<b>2 201 641</b>	<b>2 009 567</b>
Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	1 111	2 798
Företagssektor	395 541	357 574
Hushållssektor	1 772 019	1 625 638
Varav: enskilda företagare	574 050	397 948
Övriga	32 970	23 557
<b>Summa</b>	<b>2 201 641</b>	<b>2 009 567</b>

**27 Obeskattade reserver**

tkr	2010	2009
Ackumulerade avskrivningar utöver plan:		
Fastigheter		
Ingående balans 1 januari	1 110	1 155
Årets avskrivningar utöver plan	-45	-45
<b>Utgående balans 31 december</b>	<b>1 065</b>	<b>1 110</b>

## 28 Eget kapital

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

### Reservfond

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

### Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen. Värdeförändringar som beror på nedskrivningar redovisas dock i resultaträkningen.

## 29 Ansvarsförbindelser

tkr (nom belopp)	2010	2009
Garantier		
– Garantiförbindelser – krediter	30 643	29 773
– Garantiförbindelser – övriga	10 345	10 753
<b>Summa</b>	<b>40 988</b>	<b>40 526</b>

## 30 Åtaganden

tkr (nom belopp)	2010	2009
– Kreditlöften	67 033	62 564
– Outnyttjad del av beviljade räkenskrediter	159 633	188 009
<b>Summa</b>	<b>226 666</b>	<b>250 573</b>

## 31 Finansiella tillgångar och skulder

2010	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Låne- fordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin. tillg. som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handels-ändamål						
Kassa	0	0	12 772	0	0	0	12 772	12 772
Utlåning till kreditinstitut	0	0	244 969	0	0	0	244 969	244 969
Utlåning till allmänheten	0	0	2 259 860	0	0	0	2 259 860	2 259 860
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	0	80 000	0	0	80 000	80 000
Aktier och andelar	762	0	0	0	147 651	0	148 413	148 413
Upplupna intäkter	0	0	13 099	0	0	0	13 099	13 099
Övriga finansiella tillgångar	0	0	19 306	0	0	0	19 306	19 306
<b>Summa</b>	<b>762</b>	<b>0</b>	<b>2 550 006</b>	<b>80 000</b>	<b>147 651</b>	<b>0</b>	<b>2 778 419</b>	<b>2 778 419</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	60 001	60 001	0
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	0	2 201 641	2 201 641	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	12 082	12 082	0
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	10 379	10 379	0
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 284 103</b>	<b>0</b>	<b>2 284 103</b>	<b>0</b>

2009	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Låne- fordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Fin. tillg. som bestäms tillhöra denna kategori	Innehav för handels-ändamål						
Kassa	0	0	19 237	0	0	0	19 237	19 237
Utlåning till kreditinstitut	0	0	87 478	0	0	0	87 478	87 478
Utlåning till allmänheten	0	0	2 201 534	0	0	0	2 201 534	2 201 534
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 979	0	0	25 062	0	0	33 041	33 403
Aktier och andelar	736	0	0	0	110 445	0	111 181	111 181
Upplupna intäkter	0	0	12 127	0	0	0	12 127	12 127
Övriga finansiella tillgångar	0	0	17 851	0	0	0	17 851	17 851
<b>Summa</b>	<b>8 715</b>	<b>0</b>	<b>2 338 227</b>	<b>25 062</b>	<b>110 445</b>	<b>0</b>	<b>2 482 449</b>	<b>2 482 811</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	707	707	0
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	0	2 009 567	2 009 567	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	11 032	11 032	0
Upplupna kostnader	0	0	0	0	0	6 118	6 118	0
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 027 424</b>	<b>2 027 424</b>	<b>0</b>

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

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestäms görs utifrån följande tre nivåer.

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

tkr	2010			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	148 413	0	0	148 413
<b>Summa</b>	<b>148 413</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>148 413</b>

tkr	2009			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 715	0	0	8 715
Aktier och andelar	110 445	0	0	110 445
<b>Summa</b>	<b>119 160</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>119 160</b>

### Beräkning av verkligt värde

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

#### Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

#### Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

## 32 Händelser efter balansdagen

Sparbanken har efter balansdagen beviljat ytterligare krediter i ett större engagemang, som tidigare klassificerats som ett riskengagemang. Krediten är beviljad för att överbrygga en viss period efter vilken kunden förväntas erhålla ett likviditetstillskott. Beslutet att bevilja krediten skall betraktas som vård av befintligt engagemang. Sparbanken har bedömt att risken för fallissemang minskar genom den tillfälligt utökade exponeringen. I händelse av fullständigt fallissemang innebär dock den vidtagna åtgärden att kreditförlusten i absoluta tal ökar.

## 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Sparbanksledningen har 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:

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder för "handel" förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.

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

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

#### Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

##### Nedskrivningar för kreditförluster

Nedskrivning för kreditförluster sker 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.

## 34 Kapitaltäckning

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

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

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

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

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

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap 1-2 §§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på sparbankens hemsida [www.leksandssparbank.se](http://www.leksandssparbank.se).

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

Kapitalbas	2010	2009
I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition. tkr		
<b>Primärt kapital</b>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	493 251	453 915
Avgår: – uppskjutna skattefordringar	-1 643	-2 467
– Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-73 126	-35 919
– styrelsens förslag till vinstdisposition	-100	-1 000
Avräkning av aktier	-74 525	-74 525
<b>Summa primärt kapital</b>	<b>343 857</b>	<b>340 004</b>
<b>Supplementärt kapital</b>		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	73 126	35 919
Avräkning av aktier	-73 126	-35 919
<b>Summa supplementärt kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>343 857</b>	<b>340 004</b>

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

Kapitalkrav	2010	2009
tkr		
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Institutsexponeringar	5 065	3 167
Företagsexponeringar	53 406	49 500
Hushållsexponeringar	39 786	39 148
Exponeringar med säkerhet i fastighet	30 531	30 406
Oreglerade poster	15	58
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	640	0
Övriga poster	1 372	1 676
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>130 815</b>	<b>123 955</b>
<b>Operativa risker</b>		
Basmetoden	13 986	14 765
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>13 986</b>	<b>14 765</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>144 801</b>	<b>138 720</b>
<b>Kapitaltäckningskvot (kapitalbas/kapitalkrav)</b>	<b>2,37</b>	<b>2,45</b>

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

### Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har sparbanken en egen process för Intern kapitalutvärdering (IKU). Processen är ett verktyg som säkerställer att sparbanken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker sparbanken är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att sparbanken ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs minst 2 gånger per år.

## 35 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

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

Leksands Sparbank har per 2010-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 1 264 679 tkr. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalade provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner. Till Swedbank Robur Fonder och Swedbank Försäkring har sparbanken förmedlat fondsparande på 1 607 167 tkr och försäkringssparande på 526 042 tkr.

Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag. De totala provisionerna avseende de ovan nämnda volymerna uppgick under 2010 till ca 20 000 tkr.

## Styrelsens och VD:s underskrift

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

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 23/3 2011 i Leksand. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 15/4 2011.

Lars-Ryno Johansson  
ordförande

Anders Nygårdh  
vice ordförande

Anna Franzon

Birgitta Dalin

Cecilia Österlind

Michael Stenback

Lars Wallén

Karolina Gudmundsson  
personalrepresentant

Carina Skenvall  
personalrepresentant

Rolf Pellas  
tf VD

### Revisorspåteckning

Revisionsberättelsen har avgivits den 6 april 2011

Stefan Persson  
Auktoriserad revisor

Originalet till Resultat- och Balansräkningen har påtecknats av revisorn.

# Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Leksands Sparbank,  
org nr 583201-2529.

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Leksands Sparbank för år 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen.

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

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

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

Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mitt uttalande nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en rättvisande bild av sparbankens resultat och ställning i enlighet med god redovisningsred i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar. Jag tillstyrker att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Leksand den 6 april 2011

Stefan Persson  
Auktoriserad revisor

# Bolagsstyrning

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

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

## Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 32 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Leksands, Rättviks och Gagnefs kommun medan återstående 16 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 slutet av årsredovisningen.

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 Lasse Nygård som ordförande samt ledamöterna Kristina Haag-Larsen, Heléne Rocking, Jan Skarner och Marianne Dahlin. 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- ordförande. Styrelsen utser verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i sparbanken.

## Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 7 ledamöter. Därutöver ingår 2 personalrepresentanter och 2 suppleanter för dessa samt VD. Av styrelsens ledamöter är 4 kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns i slutet av årsredovisningen. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner

och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och verkställande direktörens arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl a till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Ordföranden gör även 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 VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom. Under 2010 har styrelsen sammanträtt vid 15 tillfällen. Kontakt och möten har även skett med andra sparbanker. Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats strategi- och strukturfrågor, års- och delårsbokslut, riskanalys och intern kapitalutvärdering, verksamhetsplan inklusive kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, framtidsfrågor, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter.

## Styrelsens kommittéer och internrevision

Kreditkommittén fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I kommittén ingår styrelsens ordförande, ledamot i styrelsen, VD och kreditchef.

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.

# Huvudmän

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

<b>Valda av Leksands kommun</b>	<b>Ort</b>	<b>Vald första gången</b>	<b>Mandatperiod per årsstämma</b>
Pettersson Bo	Siljansnäs	2009	2011
Hedberg Per	Leksand	1994	2011
Jansson Birgitta	Leksand	2007	2011
Linders Arne	Siljansnäs	1994	2011
Lundkvist Torbjörn	Tällberg	1997	2011
Lång Berit	Leksand	2003	2011
Mathiasson Stefan	Tällberg	1994	2011
Sandberg Per-Erik	Tällberg	1986	2011
Swedhs Christer	Insjön	1998	2011
Vigren Alf	Leksand	2007	2011
<b>Vald av Gagnefs kommun</b>			
Daniels Bertil	Gagnef	2007	2011
<b>Valda av Rättviks kommun</b>			
Bihl Lisa	Rättvik	1999	2011
Blom Arne	Rättvik	1977	2011
Haag-Larsen Kristina	Rättvik	1999	2011
Hansson Solveig	Rättvik	2007	2011
Karlsson Christer	Rättvik	2003	2011
<b>Valda av huvudmännen</b>			
Forssell Lena	Leksand	1997	2013
Hagman Lena	Leksand	1997	2013
Rocking Heléne	Rättvik	2005	2013
Skarner Jan	Leksand	1998	2013
Kallur Märta	Rättvik	2006	2014
Nygård Lasse	Leksand	1984	2014
Persson Märta	Djura	1999	2014
Sommarström Monica	Rättvik	1999	2014
Ljunggren Ingegerd	Rättvik	2006	2011
Marits Kerstin	Leksand	1983	2011
Olsson Torbjörn	Leksand	2003	2011
Åslund Margareta	Leksand	2006	2011
Dahlin Marianne	Leksand	1982	2012
Hasselberg Anette	Leksand	2004	2012
Söderberg Mikael	Rättvik	2009	2012
Werpers Andreas	Rättvik	2007	2012
<b>Styrelse vald av huvudmännen</b>			
Johansson Lars Ryno	ordförande	Vikarbyn	1998
Dalin Birgitta		Siljansnäs	2006
Stenback Michael		Leksand	1998
Wallén Lars		Leksand	1992
Nygårdh Anders	vice ordförande	Leksand	2007
Cecilia Österlind		Vikarbyn	2008
Anna Franzon		Leksand	2008
Lundgren Christer	Bankdirektör	Leksand	
Pellas Rolf from november	tf bankdirektör	Leksand	
Gudmundsson Karolina*	Banktjänsteman	Vikarbyn	2010
Sund Martin*	Banktjänsteman	Leksand	2008
Bejersten Marianne* -suppleant	Banktjänsteman	Leksand	2010
Skenvall Carina* -suppleant	Banktjänsteman	Leksand	2006
* = personalrepresentanter			
<b>Revisorer</b>			
Stefan Persson	Aukt.revisor	Göteborg	2007
Thomas Lind -suppleant	Aukt.revisor	Leksand	1987





# Leksands Sparbank



## Leksand

Sparbanksgatan 1

### Postadress

Box 77, 793 22 Leksand

Telefon 0247-886 00

Telefax 0247-142 14

### E-mail adress

[info@leksandssparbank.se](mailto:info@leksandssparbank.se)

## Rättvik

Torget

### Postadress

Box 44, 795 21 Rättvik

Telefon 0247-886 00

Telefax 0248-107 10

### Hemsida

[www.leksandssparbank.se](http://www.leksandssparbank.se)

## Insjön

Hjultorget 34

### Postadress

Box 45, 793 11 Insjön

Telefon 0247-886 00

Telefax 0247-409 00