

Hudiksvalls
Sparbank
Årsredovisning
2007

Hudiksvalls
Sparbank



Innehållsförteckning

VD kommentar	2
Förvaltningsberättelse	4
Fem år i sammandrag - nyckeltal	6
Resultat- och balansräkning 2007-2003	7
Resultaträkning	8
Balansräkning	9
Kassaflödesanalys	10
Noter	11
Underskift av styrelsen	35
Revisionsberättelse	36
Företagsstyrning	37
Sparbankens huvudmän, styrelse och revisorer	38
Kontorsförteckning	39

VD:s kommentar 2007

Året som gått

Under 2007 har vi fått stifta bekantskap med global finansoro. Bolånekrisen i USA har utvecklats till en global kreditmarknadskris. Effekterna på den svenska ekonomin har varit begränsade hittills, men ökar ju längre finansoron pågår.

Den svenska ekonomin försvagades under 2007. Ofördelaktig exportkonjunktur och fallande börs är två bidragande orsaker. Den inhemska efterfrågan är dock fortsatt stark – både vad gäller konsumtion och investeringar. Trots Riksbankens upprepade räntehöjningar står hushållens förtroende för sin egen ekonomi tämligen orubbad.

De globala tillväxtutsikterna för 2008 har skruvats ned, någon recession förutses dock inte. Den svenska ekonomin står relativt gott rustad inför en svagare omvärldskonjunktur, men BNP tillväxten kommer att dämpas ytterligare under 2008.

Hudiksvall brukar ha något års eftersläpning i konjunkturcyklerna. Så ser det ut att vara nu också. Även 2007 blev ett mycket bra år, även om små tendenser till avmattning kunnat skönjas mot slutet.

Rörelseresultatet för Hudiksvalls Sparbank år 2007 kan synas lägre jämfört med föregående år, beroende på poster av engångskaraktär. Under 2006 erhöles återbetalning av moms med 5,4 mkr och under 2007 innebar en extra satsning på vårt varumärke en kostnad med ca 3 mkr. Fusionen med Järvsö Sparbank år 2007 bidrog till ett ökat rörelseresultat med 3,6 mkr. Kreditförlusterna uppgick netto år 2007 till 3,9 mkr och under 2006 redovisades en återvinning på 1,6 mkr.

Volymtillväxten har varit årets stora ekonomiska glädjeämne. Vi har hållit jämn takt med övriga sparbanker när det kommer till vår inlåning (13%) – medan utlåningen ökat med hela 21,5 %.

Under året har räntemarginalen fortsatt att minska. Räntenettet har trots det ökat. Dessutom kommer ökade intäkter från spara och låna, där bankens totala affärsvolym nu uppgår till 8,8 mdr kronor.

Fusionen och Fastighetsbyrån

2007 års största händelse är fusionen med Järvsö Sparbank. En fusion som genomförts i bästa samförstånd, i sann sparbanksanda och med båda bankernas kunders bästa för ögonen.

En annan viktig händelse under 2007 är att Hudiksvalls Sparbank förvärvade verksamheten i Hudikmäklarna AB och bedriver idag framgångsrikt fastighetsmäklari i eget dotterbolag under varumärket Fastighetsbyrån.

Varumärket

Under 2007 har långtgående aktiviteter genomförts för att stärka vårt varumärke. Vi arbetar målmedvetet för att ytterligare stärka vår position på marknaden och för att i ännu högre grad vara det självklara valet av bank för våra målgrupper. Vårt att nämna är bl a vår satsning i Sparbanken Arena - kommunens konstgräsplan.

Vår årliga mätning som Svenskt Kvalitets Index genomför visade hösten 2007, att både våra företagskunder och privatkunder är mycket nöjda med sin relation till Hudiksvalls Sparbank. Ett antal fristående sparbanker fick generellt högst betyg i mätningen. Både kunderna hos företagsavdelningen och avdelningarna för våra privatkunder i Hudiksvalls Sparbank har blivit noterbart nöjdare sedan förra årets höga resultat och Hudiksvalls Sparbank kan stoltsera med de nöjdaste bankkunder som står att finna inom riket.

För att säkerställa att vi både i våra långsiktiga och vardagliga beslut, tänker kundorienterat har vi formulerat en vision för banken och tre ledord:

Vår vision:

Vi ska vara banken där alla vill vara kund.

Våra ledord:

Omtanke

Tillgänglighet

Enkelhet

Som exempel på omtanke kan du nedan läsa om våra stiftelser. Vår tillgänglighet har vi bl a ökat genom utökade öppettider på kontoret i Hudiksvall – där har vi öppet från 10.00-17.00 måndag till torsdag och 10.00 till 15.00 fredagar.

Vi tycker att kommunikationen via vår hemsida är en viktig del i vårt varumärke. Under året har vi därför tillsatt en heltidstjänst enkom för att sköta våra webbsidor. Via webben gör vi oss mer tillgängliga och skapar enkelhet i att få en överblick över våra erbjudanden.

MIFID

Under 2007 infördes Mifid, vilket är ett regelverk som ger utökat skydd för de av våra kunder som placerar i värdepapper. Samtliga anställda har genomgått utbildning för att hantera det nya regelverket.

Stiftelserna utvecklar och skapar livskvalitet

Våra tre stiftelser; Kultur- och idrottsstiftelsen, Utbildningsstiftelsen samt Sysselsättningsstiftelsen, har fortsatt arbetet med att göra vår bygd attraktiv att bo och arbeta i. Under året har bidrag och stipendier lämnats till bland andra Hudiksvalls Teaterförening, Delsbo Hembygds- och Fornminnesförening, Hudiksvalls Hockeyklubb, Bromangymnasiet, Kulturskolan och Glada Hudikskolan Sedan stiftelsernas start har banken levererat 29,6 mkr till utveckling och höjd livskvalitet. I år föreslår styrelsen ett anslag på totalt 1 mkr.

I samband med fusionen med Järvsö Sparbank beslutades att inrätta en lokal kontorsstyrelse. Denna har till uppgift att fördela den vinstavsättning som fusionsavtalet förbinder till. För 2007 får den lokala kontorsstyrelsen i Järvsö 770 tkr att fördela efter de riktlinjer som upprättats.

Ny organisationsstruktur – mot framtiden

I bankens strävan att komma närmare våra kunder har ledningen beslutat införa en ny organisationsstruktur. I den nya strukturen vill vi ge större ansvar och befogenheter till våra medarbetare – vilket leder till ännu snabbare besked till våra kunder. Samtidigt vill vi öka specialiseringen för att på så sätt tillhandahålla ytterligare i djup i den kompetens våra kunder frågar efter - idag och i framtiden.

Som sparbank har vi en unik möjlighet att bidra till utveckling och ökad livskvalitet i bygden – genom våra stiftelser och direkt från banken. Vi i Hudiksvalls Sparbank med bifirma Järvsö Sparbank vill samtidigt ge våra kunder ett lokalt alternativ till de stora bankerna – ett alternativ som skapar nytta genom blotta närvaron och genom att vara prisledande inom en rad områden när det gäller finansiella tjänster.

Arbetet i banken fortsätter mot ökad service och tillgänglighet med hög aktivitet från bankens sida. Detta gör att även 2008 ser ut att bli ett bra år för banken.

Avslutningsvis kan jag ödmjukt notera att 2007 varit ett framgångsrikt år för Hudiksvalls Sparbank. Jag vill tacka bankens kunder för förtroendet och medarbetarna för ett stort engagemang.

Hudiksvall i mars 2008

Anders Thorson

VD, Hudiksvalls Sparbank med bifirma Järvsö Sparbank

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Hudiksvalls Sparbank, 587500-7196, får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2007, bankens 160:e verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Hudiksvalls Sparbank med bifirma Järvsö Sparbank är en fristående, prisledande och en stark lokalt förankrad fullservicebank. Vi vänder oss till privatpersoner, företag och organisationer samt stiftelser, som vill ha djup kunskap, ekonomisk överblick och trygga och starka relationer.

Under verksamhetsåret 2007 förvärvades verksamheten i Hudikmäklarna AB. Hudiksvalls Sparbank är idag en bankkoncern med dotterbolag som bedriver fastighetsmäklari under varumärket Fastighetsbyrån.

Under slutet av verksamhetsåret 2007 fusionerade Järvsö Sparbank och Hudiksvalls Sparbank. Fusionen genomfördes retroaktivt från 2007-01-01. Bankens geografiska huvudmarknad är idag Hudiksvalls och Ljusdals kommuner.

Sparbankens resultat

Siffror inom parentes avser ökning genom fusion med Järvsö Sparbank.

Räntenettot, d v s skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader, uppgick 2007 till 77,6 mkr (11,7), en ökning med 18,1 mkr jämfört med 2006. Räntemarginalen mellan utlåning och inlåning fortsätter att minska men ökade volymer både på in- och utlåning samt ökad avkastning på värdepapper och likviditeten bidrar till det ökade räntenettot.

Erhållna utdelningar, avseende aktieinnehavet i Swedbank AB, uppgick till 2,7 mkr (0,2), en ökning med 0,8 mkr. Ökningen beror på höjd utdelning per aktie.

Provisionsnettot har under året ökat med 6,0 mkr (3,9). Till ökningen bidrog främst provisioner på fond- och försäkringssparandet samt courtage på aktiehandel och aktieindexobligationer.

Övriga rörelseintäkter uppgår till 1,1 mkr (0,1), jämfört med 6,3 mkr år 2006. Minskningen härrör från återbetald moms år 2006 med 4,9 mkr.

Rörelsekostnaderna exkl kreditförluster har under året ökat med 21 mkr (12,4). Under året har gjorts engångsinbetalningar för att täcka kommande förtida pensionsavgångar med netto 7,6 mkr. (3,6) Andra kostnader som har ökat under 2007 är kostnader för utbildning, konsulter och marknadsföring.

Kreditförlusterna uppgår under 2007 till 3,9 mkr (0,0). Föregående år redovisades ett positivt resultat på 1,6 mkr pga återförda reserveringar.

Rörelseresultatet uppgår under 2007 till 34,9 mkr (3,6) en minskning med 6,6 mkr.

Sparbankens ställning

Inlåning från allmänheten ökade under året med 546 mkr (342) och uppgick därmed vid årets slut till 2.203 mkr. Det förmedlade sparandet i aktie- och räntefonder samt aktieindexobligationer uppgår vid årsskiftet till ett marknadsvärde av 2.272 mkr (181).

Utlåning till allmänheten uppgick vid årets slut till 2.089 mkr, en ökning med 633 mkr (288). Summan av lån som förmedlats till Swedbank Hypotek AB uppgick vid årets slut till 1.476 mkr (157), en ökning med 125 mkr.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Under året har sparbanken köpt företagsobligationer för nominellt 60 mkr.

Aktier och andelar. Innehavet i Swedbank AB uppgick vid årsskiftet till 329.035 st (29.035). Under året har sparbanken förvärvat samtliga aktier i Fastighetsbyrån i Hudiksvall AB till ett värde av 0,7 mkr.

Balansomslutningen vid utgången av 2007 uppgick till 2.602 mkr (394). Den totala affärsvolymen uppgick till 8.759 mkr (1.036).

Kapitaltäckningskvoten per den 31 december 2007 uppgick till 2,18.

Förväntad framtida utveckling.

Resultatet för 2008 förväntas uppgå till ca 51 mkr före kreditförluster.

Byte av redovisningsprinciper

Från och med den 1 januari 2007 tillämpar sparbanken lagbegränsad IFRS, vilket innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga med de begränsningar som följer av RR 32:06 Redovisning för juridiska personer eller FFFS 2006:16, 2007:13 och 2007:28 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Förslag till vinstdisposition

Årets resultat enligt balansräkningen utgör 25 676 tkr. Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:

Till Lokal Kontorsstyrelse i Järvsö för allmännyttiga ändamål	770 tkr
---	---------

Anslag till stiftelser/fonder som skall stödja utbildning och utveckling av skola och elever samt kulturlivet inom Hudiksvalls Kommun:

-Hudiksvalls Sparbanks Utbildningsstiftelse Nya	300 tkr
-Hudiksvalls Sparbanks Kultur- och Idrottsstiftelse	700 tkr

Överföring till reservfonden	23 906 tkr
------------------------------	------------

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att sparbanken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att sparbankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

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

Fem år i sammandrag - Nyckeltal

	2007	2006	2005	2004	2003
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	8 759	6 952	6 236	5 588	5 462
varav från fusionen med Järvsö Sparbank	1 036				
förändring under året, %	26,0	11,5	11,6	2,3	6,6
(Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym)					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	14,2	16,9	14,8	15,1	14,3
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas/Kapitalkrav	2,2	2,4	2,4	2,7	2,5
Primärkapitalrelation					
Primärkapital/Kapitalkrav	2,2	2,4	2,4	2,7	2,5
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	3,1	3,2	3,4	4,0	4,3
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,4	1,5	1,5	1,7	1,7
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,4	0,6	0,4	0,5	0,6
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	7,2	10,1	7,5	8,5	9,6
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,68	0,60	0,64	0,62	0,66
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,71	0,58	0,71	0,69	0,68
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	64	62	66	51	42
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,2	0,4	0,5	0,5	0,5
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier	0,2	-0,1	0,5	0,5	0,1
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	63	54	56	55	55
varav från fusionen med Järvsö	7				
Antal kontor	6	5	5	5	5
varav från fusionen med Järvsö	1				

Resultat- och balansräkning 2007-2003

	Varav från fusionen med Järvsö Sparbank					
	2007	2007	2006	2005	2004	2003
Resultaträkning						
Räntenetto	77 568	11 750	59 506	58 568	62 958	67 016
Provisioner, netto	37 564	3 902	31 530	28 260	25 406	22 678
Nettoresultat av finansiella transaktioner	395	30	175	284	172	126
Övriga intäkter	3 838	319	8 183	2 407	2 341	1 198
Summa intäkter	119 365	16 001	99 394	89 519	90 877	91 018
Allmänna administrationskostnader	69 575	11 006	53 953	51 441	50 061	50 660
Övriga rörelsekostnader[1]	11 055	1 421	5 611	5 453	6 443	9 439
Kreditförluster	3 863	-43	-1 621	6 497	6 445	1 465
Summa kostnader	84 493	12 384	57 943	63 391	62 949	61 564
Rörelseresultat	34 872	3 617	41 451	26 128	27 928	29 454
Bokslutsdispositioner	0	0	0	39 804	-2 989	-5 909
Skatter	-9 196	-955	-11 116	-18 548	-6 720	-6 512
Årets resultat	25 676	2 662	30 335	47 384	18 219	17 033
Balansräkning						
Kassa	33 488	4 858	27 676	27 171	24 876	28 818
Utlåning till kreditinstitut	236 989	73 082	348 606	220 382	157 654	199 616
Utlåning till allmänheten	2 089 198	288 004	1 455 739	1 405 783	1 377 904	1 338 878
Räntebärande värdepapper	144 017	16 004	68 029	48 043	0	300
Aktier och andelar	61 101	5 337	42 665	33 655	19 548	19 548
Materiella tillgångar	11 502	3 968	7 325	7 408	7 712	7 955
Övriga tillgångar	25 977	2 650	15 768	14 250	16 340	16 080
Summa tillgångar	2 602 272	393 903	1 965 808	1 756 692	1 604 034	1 611 195
Skulder till kreditinstitut	2 895	215	3 469	4 034	3 597	3 003
In- och upplåning från allmänheten	2 202 626	341 810	1 656 310	1 468 867	1 331 733	1 355 616
Övriga skulder	27 348	4 089	16 123	22 018	13 138	11 709
Avsättningar för pensioner m m	674		1 380	1 582	1 755	0
Summa skulder och avsättningar	2 233 543	346 114	1 677 282	1 496 501	1 350 223	1 370 328
Obeskattade reserver	0		0	0	39 804	36 815
Eget kapital	368 729	47 789	288 526	260 191	214 007	204 052
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 602 272	393 903	1 965 808	1 756 692	1 604 034	1 611 195

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

Resultaträkning 1 januari - 31 december, tkr

	<i>Not</i>	2007	2007	2006
		Banken	Koncernen	Banken
Ränteintäkter		118 094	118 094	74 589
Räntekostnader		40 526	40 522	15 083
Räntenetto	4	77 568	77 572	59 506
Erhållna utdelningar	5	2 715	2 715	1 875
Provisionsintäkter	6	44 889	47 871	38 127
Provisionskostnader	7	-7 325	-7 325	-6 597
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	395	395	175
Övriga rörelseintäkter	9	1 123	1 373	6 308
Summa rörelseintäkter		119 365	122 601	99 394
Allmänna administrationskostnader	10	69 575	70 984	53 953
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	19,20	1 353	1 433	926
Övriga rörelsekostnader	11	9 702	10 889	4 685
Summa kostnader före kreditförluster		80 630	83 306	59 564
Resultat före kreditförluster		38 735	39 295	39 830
Kreditförluster, netto	12	-3 863	-3 863	1 621
Rörelseresultat		34 872	35 432	41 451
Skatt på årets resultat	13	-9 196	-9 376	-11 116
Årets resultat		25 676	26 056	30 335

Balansräkning per den 31 december, tkr

	<i>Not</i>	2007	2007	2006
		Banken	Koncernen	Banken
Tillgångar				
Kassa		33 488	33 493	27 676
Utlåning till kreditinstitut	14	236 989	236 989	348 606
Utlåning till allmänheten	15	2 089 198	2 089 198	1 455 739
Obligationer och andra	16	144 017	144 017	68 029
Aktier och andelar	17	60 401	60 401	42 665
Aktier och andelar i koncernföretag	18	700	0	0
Immateriella tillgångar	19			
- Goodwill			530	
Materiella tillgångar	20			
- Inventarier		2 278	2 350	1 489
- Byggnader och mark		9 224	9 224	5 836
Övriga tillgångar	21	8 638	9 299	362
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	17 339	17 398	15 406
Summa tillgångar		2 602 272	2 602 899	1 965 808
Skulder, avsättningar och eget				
Skulder till kreditinstitut	23	2 895	2 895	3 469
Inlåning från allmänheten	24	2 202 626	2 201 024	1 656 310
Övriga skulder	25	13 305	14 862	5 993
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	14 043	14 335	10 130
Avsättningar				
- Avsättningar för pensioner	27	674	674	1 380
Summa skulder och avsättningar		2 233 543	2 233 790	1 677 282
Eget kapital	28	368 729	369 109	288 526
Bundet eget kapital				
Reservfond		328 347	328 347	258 191
Fritt eget kapital				
Fond för verkligt värde		14 706	14 706	0
Årets resultat		25 676	26 056	30 335
Summa eget kapital		368 729	369 109	288 526
eget kapital		2 602 272	2 602 899	1 965 808
Poster inom linjen				
Ansvarsförbindelser	29	35 518	35 518	23 904
Åtaganden	30	311 853	311 853	173 467

Kassaflödesanalys, tkr

1 januari - 31 december	2007	2006
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	34 872	41 451
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	21	14
Av-/nedskrivningar (+)	1 353	926
Kreditförluster (+)	5 121	-703
Betald inkomstskatt (-)	-9 196	-11 116
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av	32 171	30 572
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)	-375 293	-49 253
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	246 124	187 443
Förändring av övriga tillgångar och skulder (+/-)	-573	-7 616
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-97 571	161 146
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar (+)	5 000	0
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-60 700	-29 010
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-1 387	-842
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-57 087	-29 852
Finansieringsverksamheten		
Utbetalt anslag (-)	-3 864	-2 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 864	-2 000
Årets kassaflöde		
Likvida medel vid årets början	372 813	243 519
Infusionerade likvida medel	53 291	0
Likvida medel vid årets slut (not 31)	267 582	372 813
tkr		
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och banktillgodohavanden	33 488	27 676
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	234 094	345 137
Summa enligt balansräkningen	267 582	372 813

Noter till de finansiella rapporterna

1 Uppgifter om sparbanken

Styrelsen för Hudiksvalls Sparbank, org nr 587500-7196, med säte i Hudiksvall får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet per 31 december 2007, bankens 160:e verksamhetsår.

2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2006:16) och Redovisningsrådets rekommendation RR 32:06. Sparbankerna tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RR 32 och FFFS 2006:16. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till att sambandet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

Denna årsredovisning innehåller de första fullständiga finansiella rapporterna upprättade i enlighet med lagbegränsad IFRS. I not finns en sammanställning med förklaringar hur övergången till lagbegränsad IFRS har påverkat sparbankens finansiella resultat och ställning samt redovisade kassaflöden.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 7 april 2008. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 16 maj 2008.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår nedan, och vid upprättandet av öppningsbalansräkningen enligt lagbegränsad IFRS per den 1 januari 2007 som förklarar övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till redovisningsprinciper enligt lagbegränsad IFRS.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets 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 30) 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.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

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

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

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

Ändrade redovisningsprinciper

Övergången till redovisning enligt lagbegränsad IFRS beskrivs i not. I enlighet med FFFS 2006:16 behöver inte IAS 39 tillämpas på jämförelsesiffrorna för 2006 utan framåtriktat från 1 januari 2007. Tillämpningen av IAS 39 har inneburit 32 050 tkr per den 1 januari 2007 och beskrivs närmare i not 33.

Rörelseförvärv

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget, Hudiksvalls Sparbank samt dotterbolaget, Fastighetsbyrå i Hudiksvall AB, 556723-4330, med säte i Hudiksvall som förvärvats 2007-06-01. Inga inköp eller försäljningar har skett med dotterbolaget under året.

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

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. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

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.

Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av emissionskostnader och liknande direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

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
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

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

Provisions- och avgiftsintäkter

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

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.

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.

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.

Provisionskostnader

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option)
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som avses att hållas till förfall
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassaflödessäkring (utöver den del av värdeförändringen som har redovisats som ränta).
- Valutakursförändringar

Finansiella instrument

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

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

Klassificering och värdering

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

Inbäddade derivat

Huvudregeln är att inbäddade derivat separeras från värdkontraktet 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 värdkontraktets ekonomiska egenskaper och risker eller om det finansiella instrumentet i sin helhet värderas till verkligt värde. Vissa sammansatta kontrakt, det vill säga kontrakt som innehåller ett eller flera inbäddade derivat, klassificeras som en finansiell tillgång eller en finansiell skuld värderad till verkligt värde via resultaträkningen. Detta val innebär att hela det kombinerade avtalet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen.

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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. 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 värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se redovisningsprinciper) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen 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 eget kapital, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

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

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels 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 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 det inte kan reglernas netto, sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

Derivat och säkringsredovisning

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

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

Sparbankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs av ränteswappar. De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är fastförräntad utlåning (portföljsäkring).

Den säkrade risken är risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan.

Säkring av verkligt värde (portfölj)

När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i sparbankens redovisning härrör från utlåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner och räntekuponger (såväl upplupen som betald) bland ränteintäkterna

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar sparbanken dessa fordringar som osäkra också i de fall när sparbanken vid en kassaflödesberäkning kommer fram till att full täckning finns för fordran vid ett eventuellt inanspråktagande av pant. Objektiva belägg utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

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

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

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

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

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och 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.

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.

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.

Materiella tillgångar

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.

Materiella anläggningstillgångar som består av delar med olika nyttjandeperioder behandlas som separata komponenter av materiella anläggningstillgångar.

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.

Leasade tillgångar

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsföres över löptiden med utgångspunkt från nyttjandet, vilket kan skilja sig åt från vad som de facto erlagts som leasingavgift under året.

Avskrivningsprinciper

Inventarierna avskrivs planenligt med 20%. Byggnader avskrivs planenligt med 2% och markanläggningen planenligt med 5% per år. Sparbanken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter, eftersom effekten av övergången blir marginell främst beror detta på att rörelsefastigheternas andel av sparbankens totala tillgångar är relativt liten (0,35%)

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 URA 45 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**.

Pensionering i egen regi

Sparbanken har utöver de kollektivavtalade tjänstepensionerna också i särskilda avtal utfäst till vissa anställda att den anställde kan avsluta sin tjänstgöring vid en tidigare tidpunkt än 65 års ålder och om en ytterligare ersättning än den som den kollektivavtalade pensionsförmånen då ger.

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.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när sparbanken har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Skatter

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

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

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

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

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.

Ansvarsförbindelser (eventualförpliktelser)

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

3 Finansiella risker

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

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

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

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

Kreditrisk

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

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

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. 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	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Total kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter
Krediter¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	28 179	0	28 179	28 179	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ³	794 488	0	794 488	759 787	34 701
Pantbrev i flerfamiljs-fastigheter ⁴	272 019	0	272 019	265 024	6 995
Pantbrev i jordbruks-fastigheter	205 665	0	205 665	203 083	2 582
Pantbrev i andra	293 358	0	293 358	285 216	8 142
Företags-inteckning	165 070	5 671	159 399	151 349	8 050
Övriga ⁵	337 915	1 825	336 090	25 296	310 794
varav: kreditinstitut	12 389	0	12 389	12 389	0
Summa	2 096 694	7 496	2 089 198	1 717 934	371 264
Värdepapper⁶					
Andra emittenter					
- A	70 999	0	70 999	0	70 999
- BBB eller lägre	73 018	0	73 018	0	73 018
Summa	144 017	0	144 017	0	144 017
Åtaganden					
Utställda finansiella garantier	14 048	0	14 048	0	14 048
Summa	14 048	0	14 048	0	14 048
Total kreditriskexponering	2 254 759	7 496	2 247 263	1 717 934	529 329

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

² inklusive krediter till stat och kommun

³ inklusive bostadsrätter

⁴ inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

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

Kreditkvalitet

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa 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 företagens nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet.

För privata engagemang används ett scoringssystem 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 fristående sparbanker.

Oreglerade och osäkra fordringar

<i>tkr</i>	2007
Lånefordringar per kategori av låntagare	
Lånefordringar, brutto	
- offentlig sektor	22 000
- företagssektor	670 318
- hushållssektor	1 389 018
varav enskilda företagare	492 841
- övriga	15 358
Summa	<u>2 096 694</u>
varav:	
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	338
- företagssektor	224
- hushållssektor	114
Osäkra lånefordringar	11 760
- företagssektor	10 559
- hushållssektor	1 201
Avgår:	
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	7 496
- företagssektor	6 770
- hushållssektor	726
Lånefordringar, nettoredovisat värde	
- offentlig sektor	22 000
- företagssektor	663 548
- hushållssektor	1 388 292
varav enskilda företagare	492 841
- övriga	15 358
Summa	<u>2 089 198</u>

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

Likviditetsexponering	Nominella kassaflöden - Kontraktuell återstående löptid							Totalt Redovisat värde
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt	
Kontraktuell återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning								
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0	0	0	33 489	0	33 488
Utlåning till kreditinstitut	236 990	0	0	0	0	0	0	236 990
Utlåning till allmänheten	146 448	65 809	100 124	437 679	1 339 139	0	0	2 089 199
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	28 001	116 016	0	0	0	144 017
Övriga tillgångsposter	0	0	0	0	0	98 578	0	98 578
Summa tillgångar	383 438	65 809	128 125	553 695	1 339 139	132 067	0	2 602 272
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	2 895	0	0	0	0	0	0	2 895
Inlåning fr allmänheten	2 127 555	20 571	43 925	10 575	0	0	0	2 202 626
Övriga skuldposter och eget kapital	0	0	0	0	0	396 751	0	396 751
Summa skulder och eget kapital	2 130 450	20 571	43 925	10 575	0	396 751	0	2 602 272
Total skillnad	-1 747 012	45 238	84 200	543 120	1 339 139	-264 684	0	0

Denna tabell visar en analys av tillgångar och skulder utifrån det förväntade tidpunkterna återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen.

	2007			2006		
	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt	Högst 1 år	Längre än 1 år	Totalt
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	33 488	0	33 488	27 676	0	27 676
Utlåning till kreditinstitut	236 989	0	236 989	348 606	0	348 606
Utlåning till allmänheten	312 381	1 776 817	2 089 198	231 636	1 224 103	1 455 739
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	28 001	116 016	144 017	0	68 029	68 029
Aktier och andelar	0	60 401	60 401	0	42 665	42 665
Aktier och andelar i koncernföretag	0	700	700	0	0	0
Materiella tillgångar						
- Inventarier	0	2 278	2 278	0	1 489	1 489
- Byggnader och mark	0	9 224	9 224	0	5 836	5 836
Övriga tillgångar	8 441	197	8 638	305	0	305
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17 339	0	17 339	15 406	0	15 406
Summa tillgångar	636 639	1 965 633	2 602 272	623 629	1 342 122	1 965 751
Skulder och avsättningar						
Skulder till kreditinstitut	2 895	0	2 895	3 469	0	3 469
In- och upplåning från allmänheten						
- Inlåning	2 192 051	10 575	2 202 626	1 640 959	15 351	1 656 310
Övriga skulder	13 305	0	13 305	5 993	0	5 993
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 043	0	14 043	10 130	0	10 130
Avsättningar						
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	674	0	674	1 380	0	1 380
Summa skulder och avsättningar	2 222 968	10 575	2 233 543	1 661 931	15 351	1 677 282

Marknadsrisk

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

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

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

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

Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i sparbankens fastförräntade utlåningen har sparbanken i stor utsträckning ingått ränteswapavtal, dvs avtal enligt vilka sparbanken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen. Analysen visar att vid en förändring av marknadsräntan med en procentenhet minskar/ökar räntenettet för kommande 12-månadersperiod med 1,8 Mkr.

Hantering av sparbankens ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering.

Enligt finanspolicyen är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen ska understiga 3 år. Derivatinstrument som exempelvis ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken. I redovisningen tillämpas säkringsredovisning när en effektiv koppling finns mellan säkrat lån och ränteswapen se vidare i not om redovisningsprinciper. Per den 31 december 2007 var räntebindningstiden 1,5 år.

Per den 31 december 2007 hade sparbanken ränteswapar med ett kontraktsvärde på 53 725 tkr (0 tkr).

Räntebindnings-tider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	33 488	33 488
Utlåning till kreditinstitut	236 990	0	0	0	0	0	0	0	236 990
Utlåning till allmänheten	1 390 362	172 350	66 026	41 763	359 688	56 410	2 600	0	2 089 199
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	144 017	0	0	0	0	0	0	0	144 017
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	98 578	98 578
Summa	1 771 369	172 350	66 026	41 763	359 688	56 410	2 600	132 066	2 602 272
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	0	2 895	2 895
Inlåning från allmänheten	2 130 693	17 463	11 449	32 446	10 525	50	0	0	2 202 626
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	28 022	28 022
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	368 729	368 729
Summa skulder och eget kapital	2 130 693	17 463	11 449	32 446	10 525	50	0	399 646	2 602 272
Differens tillgångar och skulder	-359 324	154 887	54 577	9 317	349 163	56 360	2 600	-267 580	
Kumulativ exponering	-359 324	-204 437	-149 860	-140 543	208 620	264 980	267 580	0	

Räntenettorisk; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 procentenhet på balansdagen utgör -1 788 tkr (-174 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.

Derivat och säkringsredovisning

Derivat tkr	Nominellt belopp/ återstående löptid			Total
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	>5 år	
Derivat för verkligtvärde-säkringar				
Ränterelaterade kontrakt				53 725
Swappar	0	28 900	24 825	53 725
Summa				53 725
Total summa	0	28 900	24 825	53 725

4 Räntenetto

tkr

	2007	2006
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	11 026	5 637
Utlåning till allmänheten	101 766	67 418
Räntebärande värdepapper	5 302	1 443
Övriga	0	91
Summa	118 094	74 589

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	24	16
In- och upplåning från allmänheten	40 488	15 066
varav: kostnad för insättningsgaranti	1 400	1 075
Övriga	14	1
Summa	40 526	15 083
Summa räntenetto	77 568	59 506

	2007	2006
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	2,84	3,03
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	3,10	3,18
Medelränta utlåningen	5,40	4,60
Medelränta inlåningen (Inkl. kostnad för insättningsgarantin)	1,99	0,99

5 Erhållna utdelningar

tkr

	2007	2006
Aktier i Swedbank AB publ	2 715	1 875
Summa	2 715	1 875

6 Provisionsintäkter

tkr

	2007	2006
Betalningsförmedlingsprovisioner	10 552	8 386
Utlåningsprovisioner	8 616	9 543
Inlåningsprovisioner	2 226	1 651
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	153	127
Värdepappersprovisioner	19 204	14 780
Avgifter från kredit- och betalkort	651	312
Övriga provisioner	3 487	3 328
Summa	44 889	38 127

7 Provisionskostnader

tkr

	2007	2006
Betalningsförmedlingsprovisioner	5 314	4 940
Värdepappersprovisioner	1 859	1 657
Övriga provisioner	152	0
Summa	7 325	6 597

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

tkr

	2007	2006
Valutakursförändringar	395	175
Summa	395	175

9 Övriga rörelseintäkter

tkr

	2007	2006
Intäkter från rörelsefastigheter	867	792
Övriga rörelseintäkter	256	5 516
Summa	1 123	6 308

10 Allmänna administrationskostnader	2007	2006
<i>tkr</i>		
Personalkostnader		
- löner och arvoden	21 758	17 544
- sociala avgifter	9 675	7 442
- kostnad för pensionspremier	9 334	5 832
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	2 497	2 081
- övriga personalkostnader	2 813	1 403
Summa personalkostnader	46 077	34 302
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	1 114	1 267
- IT-kostnader	11 870	10 244
- konsulttjänster	1 741	857
- revision	1 106	934
- hyror och andra lokalkostnader	2 220	1 869
- fastighetskostnader	1 539	1 752
- övriga	3 908	2 728
Summa övriga allmänna administrationskostnader	23 498	19 651
Summa	69 575	53 953

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader Hudiksvalls Sparbank

<i>tkr</i>	2007		2006	
	Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
Löner	1 284	17 886	1 296	16 248
Sociala kostnader	545	7 439	1 334	6 108
Summa	1 829	25 325	2 630	22 356

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader Järvsö Sparbank

<i>tkr</i>	2007		2006	
	Sparbankens ledning	Övriga anställda	Sparbankens ledning	Övriga anställda
Löner	974	1 614	978	1 727
Sociala kostnader	1 126	565	425	617
Summa	2 100	2 179	1 403	2 344

Av sparbankens pensionskostnader avser 4 496 tkr (föreg. år 4 474 tkr) sparbankens ledning, 9 personer (föreg. år 11 personer).

Av de löner och ersättningar som lämnats till övriga anställda avser 3 589 tkr (föreg. år 3 328 tkr) 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.

Lön och arvoden

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

Ersättning till verkställande direktören för 2007 har beslutats av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner 2007 till ledande befattningshavare

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Steeve Björklundh ordförande	55	64	0	0	0	0	119
Mats Collin vice ordf	20	31	0	0	0	0	51
Kristina Åström-Jonsson	12	10	0	0	0	0	22
Christina Thörnqvist	12	12	0	0	0	0	24
Marita Svensson	12	13	0	0	0	0	25
Maria Ström Åslund	12	46	0	0	0	0	58
Verkst. direktören	976	0	9	436	0	0	1 421
Övr. bankledning (8 st)	3 589	0	182	725	290	0	4 786
Summa	4 683	181	191	1 161	290	0	6 506

Ersättningar och övriga förmåner 2007 till ledande befattningshavare i Järvsö Sparbank

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Göran Persson Ordf	20	24	0	0	0	0	44
Marianne Shamir	18	0	0	0	0	0	18
Maud Gudmundsson	20	3	0	0	0	0	23
Siv Hansen Reiser	20	2	0	0	0	0	22
Sören Görgård	20	10	0	0	0	0	30
Per Olov Persson	20	3	0	0	0	0	23
Verkst. direktören	814	0	0	3 335	18	0	4 167
Summa	932	42	0	3 335	18	0	4 327

Ersättningar och övriga förmåner 2006 till ledande befattningshavare

<i>tkr</i>	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels stiftelse	Övriga ersättningar	Summa
Steeve Björklundh ordförande	55	64	0	0	0	0	119
Mats Collin vice ordf	5	16	0	0	0	0	21
Anders Mohlin	3	10	0	0	0	0	13
Maria Ström Åslund	12	22	0	0	0	0	34
Kristina Åström-Jonsson	12	36	0	0	0	0	48
Ingemar Ganse	15	59	0	0	0	0	74
Majvor Westberg-Jönsson	5	12	0	0	0	0	17
Verkst. Direktören avgående	730	0	5	3 686	0	0	4 421
Verkst. Direktören tillträdande	230	0	0	82	0	0	312
Övr. bankledning (9 pers)	3 328	0	149	706	256	0	4 439
Summa	4 395	219	154	4 474	256	0	9 498

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse sker på samma villkor för bankledning exkl. VD som för övriga medarbetare.
Övriga förmåner avser ränteförmån och parkeringsförmån.

Pensioner m m till ledande befattningshavare

Till nuvarande och tidigare styrelse, VD och ställföreträdande VD
- premier för pensionsförsäkring

Summa

	2007	2006
	436	3 768
Summa	436	3 768

VD har rätt att avgå med pension vid 62 års ålder.

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Samtliga pensioner är oantastbara, dvs. ej villkorade av framtida anställning.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är 12 månader.

Den verkställande direktören har därutöver rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner, om avtalet sägs upp senare än 2012-05-04.

Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

Ledande befattningshavares lån i banken	2007	2006
Verkställande direktör	-	-
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	2 680	2 087
Summa	2 680	2 087

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen säkerhet, till ett beviljat belopp av 0,5 (0,1) Mkr.
Varav utnyttjat belopp 0,0 Mkr. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Antal arbetade timmar	2007	2006
Totalt i sparbanken	109 289	92 973

Medelantalet anställda	2007	2006
Sparbanken		
- varav kvinnor	40	32
- varav män	23	22
Totalt	63	54

Könsfördelning i ledningen	2007	2006
Styrelsen		
- antal kvinnor	4	2
- antal män	5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	7	7

Sjukfrånvaro	2007	2006
---------------------	-------------	-------------

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid

Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar	3,30	3,10
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid	51,00	45,00

Sjukfrånvaron fördelad efter kön:

Män	1,60	1,70
Kvinnor	4,30	3,80

Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:

29 år eller yngre	5,70	1,40
30-49 år	4,50	4,70
50 år eller äldre	1,10	1,80

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2007	2006
---	-------------	-------------

Öhrlings PriceWaterHouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	77	71

Lindebergs Grant Thornton AB		
Revisionsuppdrag	56	142

KPMG Bohlins AB		
Andra uppdrag	585	647

Edlings Revisionsbyrå AB		
Revisionsuppdrag	81	74

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

11 Övriga rörelsekostnader

<i>tkr</i>	2007	2006
Avgifter till centrala organisationer	1 244	746
Försäkringskostnader	813	538
Säkerhetskostnader	1 750	1 316
Marknadsföringskostnader	5 329	1 845
Övriga rörelsekostnader	566	240
Summa	9 702	4 685

12 Kreditförluster, netto

<i>tkr</i>	2007	2006
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	6 302	4 398
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	-135	-3 677
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	1 752	2 581
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	-1 259	-918
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	-2 797	-4 005
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	3 863	-1 621
Årets nettokostnad för kreditförluster	3 863	-1 621

13 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

<i>tkr</i>	2007	2006
Aktuell skattekostnad (-)		
Periodens skattekostnad	-8 976	-11 059
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-23	0
Uppskjuten skattekostnad (-)	-197	-57
Totalt redovisad skattekostnad	-9 196	-11 116

Avstämning av effektiv skatt

<i>tkr</i>	2007	2007	2006	2006
	%		%	
Resultat före skatt		34 872		41 451
Skatt enligt gällande skattesats	28,0%	9 764	28,0%	11 606
Ej avdragsgilla kostnader	0,5%	173	0,1%	60
Ej skattepliktiga intäkter	-2,8%	-961	-1,5%	-607
Skatt hänförlig till tidigare år	0,1%	23	0,0%	0
Redovisad effektiv skatt	25,8%	8 999	26,7%	11 059

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder

Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:

<i>tkr</i>	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Pensionsavsättningar	189	57	0	0	189	57
Skattefordringar/-skulder, netto	189	57	0	0	189	57

14 Utlåning till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2007	2006
Swedbank		
- svensk valuta	227 363	328 373
- utländsk valuta	9 368	20 233
Övriga	258	0
Summa	236 989	348 606

15 Utlåning till allmänheten

<i>tkr</i>	2007	2006
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	2 093 805	1 461 354
- utländsk valuta	2 889	2 745
Summa	2 096 694	1 464 099
Varav: osäkra	11 760	14 073
individuellt nedskrivning (specifikation se nedan)	7 496	8 360
Redovisat värde, netto	2 089 198	1 455 739

	Individuellt värderade osäkra låne- fordringar
Förändring av nedskrivningar	
Ingående balans 1 januari 2007	8 676
Årets nedskrivning för kreditförluster	1 752
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-2 797
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-135
Utgående balans 31 december 2007	7 496

16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

<i>tkr</i>	2007			2006		
	Anskaffnings värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Anskaffnings värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Obligationer och andra räntebärande värdepapper						
- icke finansiella företag	102 010	101 991	102 018	68 029	68 000	68 029
- övriga finansiella företag	42 000	41 854	41 999	0	0	0
Summa	144 010	143 845	144 017	68 029	68 000	68 029
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden			17			29

17 Aktier och andelar

<i>tkr</i>	2007	2006	
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan			
- kreditinstitut	60 213	42 500	
- övriga	188	165	
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	60 401	42 665	
Summa aktier och andelar	60 401	42 665	
varav: Noterade värdepapper på börs	60 213	42 500	
Onoterade värdepapper	188	165	
Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank AB publ	329 035	60 213	60 213
- Sparbankernas Kort AB	188	0	188
Summa	329 223	60 213	60 401

18 Aktier och andelar i koncernföretag

<i>tkr</i>	2007	2006
Övriga	700	0
Summa	700	0
varav: Onoterade värdepapper	0	0
<i>tkr</i>	2007-12-31	2006-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	0	0
Inköp	700	0
Utgående balans 31 december	700	0

	2007-12-31	2006-12-31		
Specifikation av innehav av andelar i dotterföretag				
Fastighetsbyrån i Hudiksvall AB, orgnr 556723-4330, med säte i Hudiksvall, Gävleborgs län	Antal andelar	Andel i %	Redovisat värde	Redovisat värde
	1 000	100%	700	0
	1 000		700	0

19 Immateriella tillgångar

avser Koncernen

Anskaffningsvärde

Ingående balans 2007-01-01

Förvärv

Utgående balans 2007-12-31

Goodwill

0

600

600

Avskrivningar

Ingående balans 2007-01-01

Årets avskrivningar

Utgående balans 2007-12-31

0

70

530

20 Materiella tillgångar

tkr

Anskaffningsvärde

Ingående balans 2006-01-01

Förvärv

Utgående balans 2006-12-31

	Inventarier	Byggn. och mark	Totalt
Ingående balans 2006-01-01	18 374	13 111	31 485
Förvärv	843	0	843
Utgående balans 2006-12-31	19 217	13 111	32 328

Ingående balans 2007-01-01

Förvärv

Avyttringar

Fusion med Järvsö Sparbank

Utgående balans 2007-12-31

Ingående balans 2007-01-01	19 217	13 111	32 328
Förvärv	1 245	0	1 245
Avyttringar	3 096	0	3 096
Fusion med Järvsö Sparbank	3 804	5 597	9 401
Utgående balans 2007-12-31	21 170	18 708	39 878

Avskrivningar

Ingående balans 2006-01-01

Årets avskrivningar

Avyttringar

Fusion med Järvsö Sparbank

Utgående balans 2006-12-31

Ingående balans 2006-01-01	17 064	7 013	24 077
Årets avskrivningar	664	262	926
Avyttringar	0	0	0
Fusion med Järvsö Sparbank	0	0	0
Utgående balans 2006-12-31	17 728	7 275	25 003

Ingående balans 2007-01-01

Årets avskrivningar

Avyttringar och utrangeringar

Fusion med Järvsö Sparbank

Utgående balans 2007-12-31

Ingående balans 2007-01-01	17 728	7 275	25 003
Årets avskrivningar	976	377	1 353
Avyttringar och utrangeringar	3 096	0	3 096
Fusion med Järvsö Sparbank	3 284	1 832	5 116
Utgående balans 2007-12-31	18 892	9 484	28 376

Redovisade värden

Per 2006-01-01

Per 2006-12-31

Per 2007-01-01

Per 2007-12-31

Per 2006-01-01	1 310	6 098	7 408
Per 2006-12-31	1 489	5 836	7 325
Per 2007-01-01	1 489	5 836	7 325
Per 2007-12-31	2 278	9 224	11 502

Taxeringsvärden

Taxeringsvärden, byggnader

Taxeringsvärden, mark

2007 **2006**

8 917 7 200

1 800 1 218

21 Övriga tillgångar

tkr

Förfallna räntefordringar

Fordran aktuell skatt

Övriga tillgångar

Summa

2007 **2006**

19 13

3 151 0

5 468 292

8 638 **305**

22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

tkr

Förutbetalda kostnader

Upplupna ränteintäkter

Upplupna provisioner

Övrigt

Summa

2007 **2006**

1 386 871

4 348 2 687

11 251 11 704

354 144

17 339 **15 406**

23 Skulder till kreditinstitut

<i>tkr</i>	2007	2006
Swedbank AB		
- svensk valuta	1 434	1 506
- utländsk valuta	1 461	1 963
Summa	2 895	3 469
Beviljad limit hos Swedbank	139 000	258 000
Varav: kontokredit	33 000	190 000

24 Inlåning från allmänheten

<i>tkr</i>	2007	2006
Allmänheten		
- svensk valuta	2 191 908	1 635 406
- utländsk valuta	10 718	20 904
Summa	2 202 626	1 656 310

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	473	142
Företagssektor	311 356	284 464
Hushållssektor	1 776 316	1 291 474
Varav: enskilda företagare	402 961	259 062
Övriga	114 481	80 230
Summa	2 202 626	1 656 310

25 Övriga skulder

<i>tkr</i>	2007	2006
Preliminärskatt räntor	7 766	2 779
Anställdas källskattemedel	792	648
Egen skatteskuld	0	1 303
Övriga skulder	4 747	1 263
Summa	13 305	5 993

26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

<i>tkr</i>	2007	2006
Upplupna räntekostnader	1 948	1 609
Övriga upplupna kostnader	11 261	8 073
Förutbetalda intäkter	834	448
Summa	14 043	10 130

27 Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser

	2007	2006
Avsättning för pensioner	674	1 380
Avsättningen motsvarar kapitalvärdet på berörda pensionsåtaganden.		

28 Eget kapital

<i>tkr</i>	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 2006-01-01	244 827	0	54 934	299 761
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	0	0	0
Justerat eget kapital 2006-01-01	244 827	0	54 934	299 761
Vinstdisposition	52 684	0	-52 684	0
Anslag till allmännyttiga ändamål	0	0	-2 250	-2 250
Årets resultat	0	0	34 700	34 700
Utgående eget kapital 2006-12-31	297 511	0	34 700	332 211

<i>tkr</i>	Reservfond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 2007-01-01	297 511	0	34 700	332 211
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	36 257	0	36 257
Justerat eget kapital 2007-01-01	297 511	36 257	34 700	368 468
Vinstdisposition	30 836	0	-30 836	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:				
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital	0	-21 551	0	-21 551
Anslag till allmännyttiga ändamål	0	0	-3 864	-3 864
Årets resultat	0	0	25 676	25 676
Utgående eget kapital 2007-12-31	328 347	14 706	25 676	368 729

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.

29 Ansvarsförbindelser

<i>tkr (nom belopp)</i>	2007	2006
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	330	230
- Garantiförbindelser - övriga	13 718	9 251
Övriga ansvarsförbindelser	21 470	14 423
Summa	35 518	23 904

30 Åtaganden

<i>tkr (nom belopp)</i>	2007	2006
- Kreditlöften	74 987	0
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	234 176	171 392
- Aktierelaterade kontrakt - aktieoptioner	2 690	2 075
Summa	311 853	173 467

31 Finansiella tillgångar och skulder

	Låne-fordringar och kund- fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	33 488	0	0	0	33 488	33 488
Utlåning till kreditinstitut	236 989	0	0	0	236 989	236 989
Utlåning till allmänheten	2 089 198	0	0	0	2 089 198	2 089 198
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	144 017	0	0	144 017	143 881
Aktier och andelar	0	0	61 101	0	61 101	61 101
Opplupna intäkter	0	0	17 339	0	17 339	17 339
Summa	2 359 675	144 017	78 440	0	2 582 132	2 581 996
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	2 895	2 895	2 895
Inlåning från allmänheten	0	0	0	2 202 626	2 202 626	2 202 626
Övriga skulder	0	0	0	13 305	13 305	13 305
Opplupna kostnader	0	0	0	14 043	14 043	14 043
Summa	0	0	0	2 232 869	2 232 869	2 232 869

Finansiella tillgångar och skulder

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. Sådana instrument återfinns på balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

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

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

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

32 Kassaflödesanalys

Likvida medel

tkr

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

	2007-12-31	2006-12-31
Kassa och banktillgodohavanden	33 488	27 676
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	7 907	18 270

Checkräkningskrediter som är omedelbart uppsägningsbara (Avgår skuld på checkräkningskredit)

226 187 326 867

Summa

267 582 372 813

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

tkr

	2007-12-31	2006-12-31
Erhållen utdelning	2 715	1 875
Erhållen ränta	118 094	74 589
Erlagd ränta	40 526	15 083

33 Förklaring avseende övergång till lagbegränsad IFRS

Denna årsredovisning för sparbanken är den första som upprättats med tillämpning av lagbegränsad IFRS, vilket framgår av not 2.

De redovisningsprinciper som anges i not 2 har tillämpats vid upprättandet av sparbankens finansiella rapporter för räkenskapsåret 2007 samt för sparbankens öppningsbalans den 1 januari 2007.

Vid upprättandet av sparbankens öppningsbalansräkning har belopp som redovisats enligt tidigare tillämpade redovisningsprinciper justerats enligt IFRS. Förklaringar till hur övergången från tidigare redovisningsprinciper till lagbegränsad IFRS har påverkat sparbankens finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden framgår av följande tabeller och förklaringar till dessa.

34 Byte av redovisningsprinciper

Avstämning av eget kapital

	Noter	2006-12-31	Effekt vid övergång till IAS 39	2007-01-01
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		27 676	0	27 676
Utlåning till kreditinstitut	13	348 606	0	348 606
Utlåning till allmänheten	14	1 455 739	0	1 455 739
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	68 029	0	68 029
Aktier och andelar	17	42 665	32 050	74 715
Övriga tillgångar	20	23 093	0	23 093
Summa tillgångar		1 965 808	32 050	1 997 858
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	22	3 469	0	3 469
In- och upplåning från allmänheten	23	1 656 310	0	1 656 310
Övriga skulder	24	17 503	0	17 503
Summa skulder och avsättningar		1 677 282	0	1 677 282
Reservfond		258 191	0	258 191
Andra fonder		0	32 050	32 050
Årets resultat		30 335	0	30 335
Summa eget kapital		288 526	32 050	320 576
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		1 965 808	32 050	1 997 858

Effekt vid övergång till IAS 39 Järvsö Sparbank

4 207

36 257

35 Kapitaltäckning

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,
- sk stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

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

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 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.hudiksvallssparbank.se.

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

<i>tkr</i>	2007	2006
Primärt kapital	308 863	242 475
Supplementärt kapital	0	0
Kapitalbas netto		
Summa kapitalkrav kreditrisk		
- varav Schablonmetoden	124 836	-
Kapitalkrav för operativa risker	16 850	-
Summa kapitalkrav	141 686	-

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

<i>tkr</i>	2007	2006
Primärt kapital	354 560	285 526
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	189	386
Avräkning av aktier och andra tillskott	45 508	42 665
Summa primärt kapital	308 863	242 475
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	14 706	-
Avräkning av aktier och andra tillskott	14 706	-
Summa supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	308 863	242 475

Kapitalkrav

<i>tkr</i>	2007	2006
Kreditrisk enligt schablonmetoden		
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund.	38	0
6. Institutsexponeringar	5 480	0
7. Företagsexponeringar	32 899	0
8. Hushållsexponeringar	52 638	0
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	30 919	0
10. Oreglerade poster	445	0
15. Övriga poster	2 417	0
Summa kapitalkrav för kreditrisker	124 836	0
<i>tkr</i>	2007	2006
Operativa risker		
Basmetoden	16 850	0
Summa kapitalkrav för operativa risker	16 850	0
Totalt minimikapitalkrav	141 686	0

Hudiksvall den 7 april 2008

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för sparbank.

De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av sparbanken som skapats av årsredovisningen.

Steewe Björklundh
Ordförande

Mats Collin
Vice ordförande

Anders Thorson
VD

Jan Klingstedt

Göran Persson

Maria Ström Åslund

Marita Svensson

Christina Törnqvist

Annika Karlsson

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 7 april 2008
Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 16 maj 2008

Vår revisionsberättelse har avgivits den 9 april 2008.

Leif Edling
Godkänd revisior

Pär Westberg
Aukt. revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till sparbanksstämman i Hudiksvalls Sparbank
Org nr 587500-7196

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Hudiksvalls Sparbank för räkenskapsåret 2007. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av vår revision.

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

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

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

Hudiksvall den 9 april 2008.

Leif Edling
Godkänd revisor

Pär Westberg
Auktoriserad revisor

Företagsstyrning

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

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

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 28 huvudmän. 12 st av dessa väljs av Hudiksvalls kommun, 2 st av dessa väljs av Ljusdals kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva.

Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 37.

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 Carina Rist som ordförande samt ledamöterna Håkan Rönström och Kjell Jansson med Margareta Berg Kjellin och Caroline Schmidt som suppleanter. 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 styrelseordförande och vice ordförande. Styrelsen utser verkställande direktör som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 7 ledamöter. Därutöver ingår VD och 1 personalrepresentant. Av styrelsens ledamöter är 4 kvinnor. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 37. 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 styrelse- ordföranden 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. Härunder gör ordföranden en egen utvärdering genom samtal med övriga styrelseledamöter.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse 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 2007 har styrelsen sammanträtt vid 16 tillfällen. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium kring strategifrågor. Vid styrelsesammanträdena har bl a behandlats års- och delårsbokslut, verksamhetsplan för kommande år inklusive kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang och revisionsrapporter .

Revisionsutskott och internrevision

Revisionsutskottet behandlar löpande revisionsrapporter och består av styrelsens ordförande och vice ordförande samt internrevisor. Utskottet skall sammanträda minst 2 gånger per år.

Styrelsens arbetsutskott

Utskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten ska protokollföras och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I utskottet ingår styrelsens ordförande Steewe Björklundh eller styrelsens vice ordförande Mats Collin samt VD och en personalrepresentant.

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

Sparbankens huvudmän

Av Hudiksvalls Kommunfullmäktige valda	Yrke	Vald första gången år	Mandatperiod t o m årsstämma
Berg Leif	Egen företagare	2002	2008
Bryngelsdotter Ann-Chatrin	Förskollärare	1990	2008
Bäckström Stefan	Egen företagare	2000	2008
Damberg Mikael	Projektledare	2000	2008
Jansson Kjell	Ventilationstekniker	2000	2008
Jutterström Matts	Pappersindustriarbetare	2000	2008
Rist Carina	Exportsäljare	1998	2008
Rogell Leif	Maskinreparatör	1996	2008
Rönström Håkan	Ekonomikonsult	2000	2008
Svensk Lennart	Driftstekniker	1999	2008
Nilsson Bo	PA-konsult	2007	2008
Wilfer Susan	Metallarbetare	1996	2008

Av Ljusdals kommunfullmäktige valda

Görgård Sören	Kommunalråd	2007	2008
vakant		2007	2008

Av huvudmännen valda

Berg Kjellin Margareta	Riksdagsledamot	1993	2008
Eriksson Ylva	Affärsinnehavare	2004	2008
Eriksson-Högström Christina	Egen företagare	2007	2008
Bäcklund-Wallström Monika	Platschef	2002	2009
Holmberg Bengt	Byggnadsentreprenör	2007	2009
Runfalk Karin	Konkurshandläggare	2006	2009
Jonsson Pär	Egen företagare	2001	2010
Norlander Maj-Britt	Arbetsförmedlare	1992	2010
Schmidt Caroline	Projektledare	2006	2010
Gudmundsson Maud	Lantbrukare	2007	2011
Johansson Pär	Verksamhetsledare	2004	2011
Larsson Siv	Egen företagare	2007	2011
Nygård-Skalman Karin	Projektledare	2002	2011
Shamir Marianne	Specialpedagog	2007	2011

Sparbankens styrelse

Björklundh Steewe	Sågverksarbetare	2004	2008
Törnqvist Christina	Chef Markn.analys & Affärsutveckling	2007	2008
Svensson Marita	Utvecklingskonsult	2007	2009
Ström Åslund Maria	Verksamhetschef	2006	2010
Collin Mats	Socionom	2006	2011
Jan Klingstedt	Bankdirektör	2007	2011
Persson Göran	Skogstekniker & Fastighetsmäklare	2007	2011
Thorson Anders	Bankdirektör VD	2006	
Karlsson Annika	Banktjänsteman	2007	2008

Sparbankens revisorer Av huvudmännen valda

Edling Leif	Godkänd revisor	2000	2008
Westberg Pär	Aukt. revisor	1997	2008

Suppleanter

Bergh Per-Arne	Aukt. Revisor	1997	2008
Blennå Mats	Godkänd revisor	2000	2008

KONTORSFÖRTECKNING

E-postadress: info@hudiksvallssparbank.se

Hemsida: www.hudiksvallssparbank.se

Kontor

Hudiksvall	besöksadress telefon exp.tider	Storgatan 28 0650-371 00 fax 0650-371 90 10.00 - 17.00 fre 10.00 - 15.00
Delsbo	besöksadress telefon exp.tider	Edevägen 3 0653-71 71 50 fax 0653-71 71 55 10.00 - 15.00 tors 10.00 - 17.30
Enånger	besöksadress telefon exp.tider	Militärvägen 17 0650-371 00 fax 0650-371 55 10.00 - 13.00 tors 14.00 - 17.00
Forsa	besöksadress telefon exp.tider	Forsavägen 15 0650-371 00 fax 0650-371 28 10.00 - 13.00 tors 13.00 - 17.00
Iggesund	besöksadress telefon exp.tider	Skolgatan 0650-371 00 fax 0650-371 78 10.00 - 13.00 tors 10.00 - 17.00
Järvsö	besöksadress telefon exp.tider	Turistvägen 37 0651-76 06 60 fax 0651-406 90 10.00 - 15.00 tors 10.00 - 17.00

Uttagsautomater

2 st på kontoret, Storgatan 28, Hudiksvall
1 st på Guldsmedens köpcentrum, Hudiksvall
1 st på kontoret i Delsbo
1 st på kontoret i Forsa
1 st på kontoret i Iggesund
1 st på kontoret i Järvsö