

Norrbärke Sparbank



Årsredovisning 2009

Innehållsförteckning

VD har ordet	3-8
Förvaltningsberättelse	9-10
Fem år i sammandrag	11-13
Resultaträkning	14
Balansräkning	15-16
Sammandrag avseende förändring av eget kapital	17
Kassaflödesanalys	18-19
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Uppgifter om sparbanken	20
Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper	20-25
Not 3 Finansiella risker	25-31
Not 4 Räntenetto	31
Not 5 Erhållna utdelningar	31
Not 6 Provisionsintäkter	32
Not 7 Provisionskostnader	32
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	32
Not 9 Övriga rörelseintäkter	32
Not 10 Allmänna administrationskostnader	33-36
Not 11 Övriga rörelsekostnader	36
Not 12 Kreditförluster, netto	36
Not 13 Nedskrivning av fin. tillgångar	37
Not 14 Skatt på årets resultat	37
Not 15 Utlåning till kreditinstitut	37
Not 16 Utlåning till allmänheten	37
Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	38
Not 18 Aktier och andelar	39
Not 19 Materiella tillgångar	39
Not 20 Värdeförändring övertagen egendom	40
Not 21 Övriga tillgångar	40
Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40
Not 23 Skulder till kreditinstitut	40
Not 24 Inlåning från allmänheten	41
Not 25 Övriga skulder	41
Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41
Not 27 Avsättningar	41
Not 28 Ansvarsförbindelser	42
Not 29 Åtaganden	42
Not 30 Finansiella tillgångar & Skulder	42-44
Not 31 Intäkternas geografiska indelning	44
Not 32 Händelser efter balansdagen	44
Not 33 Viktiga händelser & bedömningar	44
Not 34 Kapitaltäckning	44-47
Underskrift av Styrelsen	48
Revisionsberättelse	49
Företagsstyrning	50-51
Huvudmän, styrelse och revisorer	52-53

Norrbärke Sparbank Årsredovisning 2009

VD-kommentar

Under år 2009 firade Norrbärke Sparbank sitt 150-årsjubiléum. Stort. Intensivt. Med stora insatser från medarbetare och förtroendevalda i Norrbärke Sparbank. Ett stort **TACK** till alla som deltog i firandet av vårt Jubileumsår. Ett Jubileumsår som innebar att vi kunde flytta in i våra nya, moderna och nya framtidssäkrade lokaler på Hamngatan 2. Den insats som gjordes av vår samlade organisation i samband med Jubileumsåret inger stor respekt och visar vilka möjligheter vi har när vi arbetar tillsammans!

Vår förhoppning med Jubileumsåret - alla aktiviteter, en ny bank i Smedjebacken och en förändrad framtidsinriktad framtoning av Norrbärke Sparbank - var att bjuda in Smedjebacksborna i vår tro på framtiden. Intrycken i våra kontakter med kunder, samarbetspartners, kollegor, studiebesök och andra intressenter i vår omgivning är att vi lyckats väl i den målsättningen. Vi har tagit ett stort steg framåt i Norrbärke Sparbanks utveckling.

Samtidigt har lågkonjunkturen fortsatt. Efterlämnande märkbara spår i vår lokala ekonomi.

En lokal ekonomi där sparbankens roll kommer att testas åter en gång. Den här gången med nya inslag. Vi kommer att ansättas ännu hårdare nu, då bankväsendet i övrigt prövats och många lystna blickar kommer att slängas på vår främsta tillgång - vår förmåga att fortsatt låna ut pengar. En förmåga som gör att t ex intressenter utanför vårt verksamhetsområde nu hittar till oss här i Smedjebacken och vill ha vår medverkan i olika sammanhang.

Men vi får aldrig glömma bevekelsegrunderna för varför man ville starta en egen sparbank för 150 år sedan. Dvs att folket i Smedjebacken ville ha en egen lokal sparbank så det skulle bli enklare att spara. Det är avkastningen från dessa sparares historiskt upparbetade kapital vi nu förvaltar. Våra huvudmän är insättarnas garantier för att insatta medel inte riskeras i en vidlyftig utlåning, bonusar eller i spekulationsaffärer. Ordet ”hållbart” sammanfattar deras uppdrag. Idag finns återigen synbara bevis på orter, kommuner, regioner, ja, till och med länder som ”sålt smöret och tappat pengarna”. Vi ska alla vara rädda om Norrbärke Sparbank!

Lokalt sparande skulle ge bättre förutsättningar för att hitta lokal finansiering för lokalsamhällets utveckling. Besluten skulle fattas här och vinsten skulle stanna och göra nytta för Smedjebacken. I den rådande bankmiljön kommer nu Norrbärke Sparbank att ställas ännu mer i fokus och utmaningarna för att kunna fylla den rollen kommer att bli fler.

I ett globalt perspektiv är Norrbärke Sparbank en mycket liten bank. Ibland är det bra att vara liten och lokal. Vi känner våra kunder och vi ser fysiskt var våra lån och krediter används till. Våra kunder känner oss och vet var vi finns. Lokalt är vi en kraft att räkna med. Vi klarar av att vara sparbank för innevånarna och företag i vårt verksamhetsområde.

I vår omvärld har sedan en tid en genomlysning gjorts av alla bankers verksamheter. Det kommer att innebära ytterligare pålagor på vår sparbank. Det är en utmaning i sig att våga fortsätta vara en liten lokal sparbank och samtidigt ha förmågan att uppfylla sparbankens unika uppdrag. Medlet för vår vision och vårt uppdrag är vår lönsamhet. Det är genom vår vinst vi kan säkerställa vårt unika uppdrag som sparbank.

Norrbärke Sparbank redovisade sina bästa resultat någonsin åren 2007 och 2008. Resultatet på sista raden för år 2009 utvisar en förlust. Detta på grund av att år 2009, med sitt extremt låga ränteläge innebar att marginalerna i bankverksamheten krympt, vi hade stora kostnader för vår förändring av arbetssätt och flytt till nya lokaler, investeringar vi gjort i syfte att eliminera framtida kostnader, säkerställa ny säkerhetsnivå generellt, vårt Jubileumsår – samt – att lågkonjunkturen medfört ökade kreditförluster. Dock kvarstår Norrbärke Sparbanks intjänandeförmåga och en fortsatt god lönsamhet på längre sikt.

Lokal utveckling

I en turbulent, föränderlig global värld kan det vara intressant med några ”lokala” konjunkturmått. Jag har under åren samlat ett antal parametrar och följer och mäter utveckling på det lokala planet.

Arbetslösheten har ökat markant. Från att ligga på länets högsta sysselsättningssiffra leder ny Smedjebacken arbetslöshetsstatistiken. En dramatisk förändring till det sämre under år 2009.

Företagsutvecklingen följer generellt konjunkturen. Lysande undantag finns, men resultaten ute bland företagen är väsentligt sämre under år 2009 än under tidigare högkonjunktur. Vissa branscher, som t ex hotell- och konferens, restaurang är särskilt drabbade, med upp till halverade omsättningar, med konkurser som följd. Företag som inte lyckats samlat i ladorna under de goda åren kommer att få det tufft, då den i övriga landet skönjade förbättringen tycks dröja i vår region.

Bostadsbyggandet sker i sjönära lägen, men har avtagit markant under år 2009. För flerbostadshus sker ingen nyproduktion.

Villamarknaden präglas av brist på objekt. Antalet genomförda affärer går ner under år 2009, och snittpriset för en villa i Smedjebacken har höjts mer än i närområdet. De lokala skillnaderna är stora, då sjönära lägen är attraktiva.

Befolkningsutvecklingen är stabil, men utmaningen med en åldrande befolkning består. Sparbankens utveckling går dock i tvärs med den utvecklingen, och sparbanken har väsentligt fler fysiska kunder i sin kundstock än det finns innevånare i verksamhetsområdet Smedjebackens kommun.

Sammantaget kan man ställa sig frågan varför en lokal sparbank som Norrbärke Sparbank över huvud taget kan växa i snabbare takt än sitt verksamhetsområde? Den tillväxt Norrbärke Sparbank visar skiljer sig från utvecklingen i verksamhetsområdet – till det bättre!

”Samhällsnyttan”

En sparbank gör något mer än att driva bank. Visserligen är frågan befogad om inte dagens utmaningar för att över huvud taget kunna bedriva bankverksamhet är en tillräcklig insats i sig i orter som Smedjebacken och Söderbärke? Det står inte aktörer i kö, precis, för att etablera sig i kommunen. Några har försökt men dragit sig tillbaka. Andra aktörer tillkommer, men serverar en minimal meny, eller erbjuder sina tjänster via andra kanaler än ett levande kontor. Ingen aktör är idag beredd att satsa de kostnader och tillskjuta det nödvändiga kapitalet som en etablering av en fullödig bankverksamhet, av den sort som Norrbärke Sparbank erbjuder sina kunder, skulle innebära. Så frågan är, igen – gör Norrbärke Sparbank någon samhällsnytta över huvud taget med sin existens?

Eller vilka av sparbankens intressenter – kunder, personal, samarbetspartners, tillsynsmyndigheter, leverantörer – står tillbaka med sina krav för att sparbanken är så ”unik”?

Sparbankens kompletterande insatser för föreningsliv, organisationer, kulturlivet, näringslivsutveckling m fl områden är på marginalen det som upprätthåller mycket av det utbud som de erbjuder kommuninnevånarna. Och – visst – det finns mycket behov, det skulle vara bra med ytterligare insatser, alla kan inte få allt och vissa intressen måste prioriteras före andra. ”När krubban är tom bits hästarna”, brukar man säga, och kraven på sparbanken att möjliggöra olika goda insatser ökar. Frågan är hur mycket Norrbärke Sparbank mäktar med? En annan intressant fråga att ställa – hur mycket har andra banker ”satsat” i Smedjebackens kommun under de senaste 150 åren?

Svaret på den första frågan är att Norrbärke Sparbank inte kan göra mer nytta än värdet på de pengar sparbanken tjänar in efter att ha sett till att få en hyfsad, inflationsskyddad avkastning på sitt historiskt upparbetade kapital och betalat de kostnader som en modern bankverksamhet kräver.

Svaret på den andra frågan lever vi med dagligen här i Smedjebacken – lekparken vid torget, strandpromenaden, elljusspåret, volleybollplaner på Prästa, våra ungdomars medverkan i fotboll/ishockey/handboll/ innebandy /orientering/utförsåkning m fl idrotter, Gamla Meken, Ski Marathon – alla begivenheter där Norrbärke Sparbank som enda bank bidragit och bidrar till verksamheterna.

Världsekonomin krympte 2009

Den globala konjunkturedgången, som inleddes i slutet av 2008, fördjupades under förra året. En världsomspännande finanskris och dess effekter på den reala ekonomin bidrog till att världshandeln minskade kraftigt. BNP föll brant i flertalet OECD-länder, men även i tillväxtekonomierna, med Kina och Indien i spetsen, blev BNP-tillväxten väsentligt svagare. Uppskattningsvis föll BNP med 1 % under 2009. Det är första gången sedan andra världskriget som världens samlade produktion av varor och tjänster minskade.

Den expansiva ekonomiska politiken som bedrevs i OECD-länderna och i flera tillväxtekonomier bidrog till att BNP-fallet bromsades upp under fjolårets andra halvår och en svag global återhämtning inleddes. Aktivitetsökningen var tydligast i Kina driven av en stark investeringsuppgång. Inköpschefsindex (PMI) för industrin, som bottnade i slutet av 2008, steg både i USA och i EMU-länderna och har sedan i höstas befunnit sig i tillväxtzonen. Samtidigt återvände förtroendet på de globala finansmarknaderna, inte minst till följd av centralbankernas kraftiga räntesänkningar och omfattande kapitalinjektioner.

En ökad likviditet på de finansiella marknaderna och en tilltagande riskaptit bidrog till en kraftig börs- och råvaruprisuppgång under loppet av 2009. Centralbankernas uttalanden om att bibehålla de låga räntorna under en längre period för att inte äventyra den bräckliga konjunkturuppgången bidrog också till det ökade investeringsintresset för aktier och råvaror. En snabbt växande arbetslöshet och omfattande offentliga stimulanspaket ledde till att de offentliga finanserna försämrades i snabbt takt både i USA och i Europa. I USA steg budgetunderskottet till tvåsiffriga nivåer som andel av BNP och i EMU-länderna blev underskotten väsentligt större än de 3 % som Maastrichtkriteriet stipulerar.

De baltiska ekonomierna krympte med i genomsnitt 15-20 % i årstakt under de tre första kvartalen 2009 jämfört med motsvarande period 2008, och är de länder i EU som drabbats hårdast av den globala konjunkturedgången. Den inhemska efterfrågan – konsumtion och investeringar – som under flera år svarat för merparten av tillväxten i de baltiska länderna föll kraftigt under 2009 i spåren av den globala finanskrisen och den snabbt försämrade arbetsmarknaden.

Kraftigt BNP-fall i svensk ekonomi

Den djupa globala konjunkturedgången och en svag inhemsk efterfrågan bidrog till att Sveriges BNP föll med 5 % i genomsnitt under fjolårets tre första kvartal. Det är framför allt exportindustrin som har drabbats av den svaga omvärldskonjunkturen, med kraftiga exportfall och omfattande produktionsminskningar som följd. Samtidigt missgynnades den svenska industrin av att den globala efterfrågan på investeringsvaror, som väger tungt i Sveriges export, sjönk kraftigt i spåren av den globala finanskrisen. För företag verksamma inom den privata tjänstesektorn och för många hushåll blev konjunkturedgången betydligt måttligare delvis tack vare det låga nominella ränteläget och en expansiv finanspolitik.

Produktionsneddragningarna i näringslivet pressade upp den öppna arbetslösheten till drygt 8 % under 2009 från 6,2 % 2008. De största personalnedskärningarna skedde inom industrin och sammantaget minskade den totala sysselsättningen med drygt 100 000 personer. Trots tilltagande kostnadsanpassningar i näringslivet blev produktivitetstillväxten fortsatt låg, varför arbetskostnaderna per producerad enhet fortsatte att stiga i en relativt snabb takt under förra året.

Det svaga efterfrågeläget och ett lågt kapacitetsutnyttjande bidrog till att investeringarna föll på bred front. Undantaget var de offentliga investeringarna som steg tack vare ökade infrastruktursatsningar. Under andra halvåret ifjol kom det flera tecken på att konjunkturbotten i svensk ekonomi hade passerats och att en svag återhämtning hade inletts. I kvartalstakt steg BNP både under andra och tredje kvartalet. Hushållens optimism om framtiden stärktes under loppet av 2009 inte minst till följd av det låga ränteläget, högre reala disponibelinkomster och stigande förmögenhetsvärden. Samtidigt ökade skuldsättningsgraden bland de svenska hushållen trots försämrade arbetsmarknadsutsikter.

Ljusare tillväxtutsikter under 2010

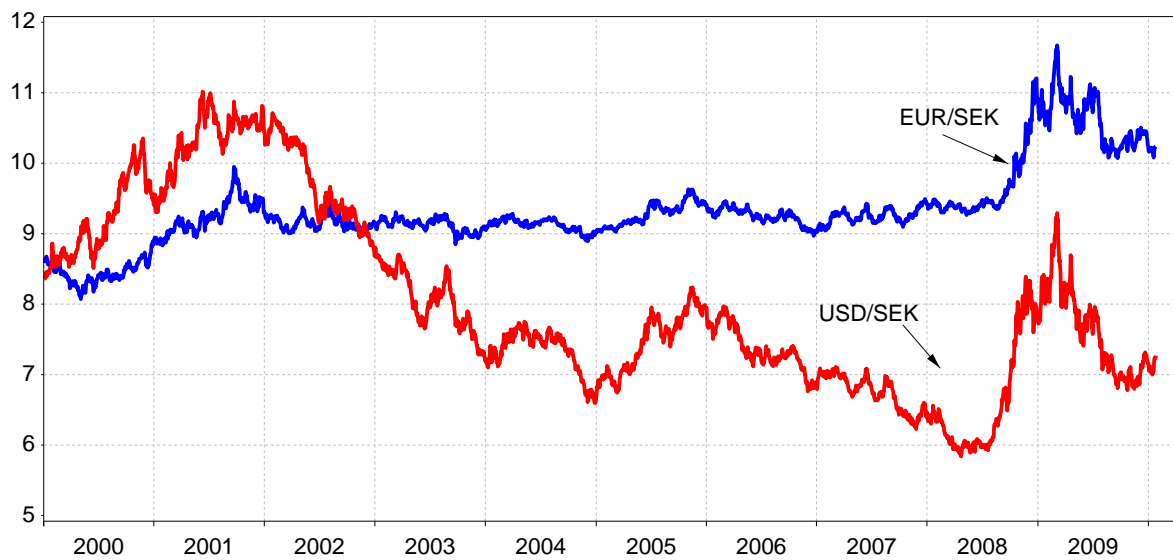
De globala tillväxtförutsättningarna för 2010 har förbättrats jämfört med i höstas. Tecknen på en återhämtning i USA och i Europa har blivit tydligare samtidigt som tillväxten accelererar i Kina och Indien. Vi bedömer att den globala tillväxten stiger med 3,3 % under 2010. Konjunkturförstärkningen kommer främst från tillväxtekonomierna i Asien, men även i USA och Europa förutses BNP-tillväxten öka snabbare. Även om utsikterna har blivit ljusare står världsekonomin alltjämt inför stora utmaningar. Skuldavvecklingen, i såväl finanssektorn som den privata sektorn, fortsätter. Den offentliga sektorns skuld växer och många OECD-länder har tvåsiffriga budgetunderskott.

Den svenska ekonomin förutses växa med kring 2 % under 2010. En starkare omvärldskonjunktur innebär förbättrade exportmöjligheter för svenska företag. En mindre negativ arbetsmarknadsutveckling och fortsatt stigande reala disponibelinkomster förutses leda till en högre konsumtionstillväxt under 2010 jämfört med 2009. Näringslivets investeringar kommer däremot att krympa ytterligare något till följd av det låga kapacitetsutnyttjandet. Ett fortsatt svagt inhemskt pristryck innebär att ränteläget i svensk ekonomi kommer att vara fortsatt lågt, även om vi bedömer att Riksbanken kommer att börja normalisera reporäntan under hösten 2010.

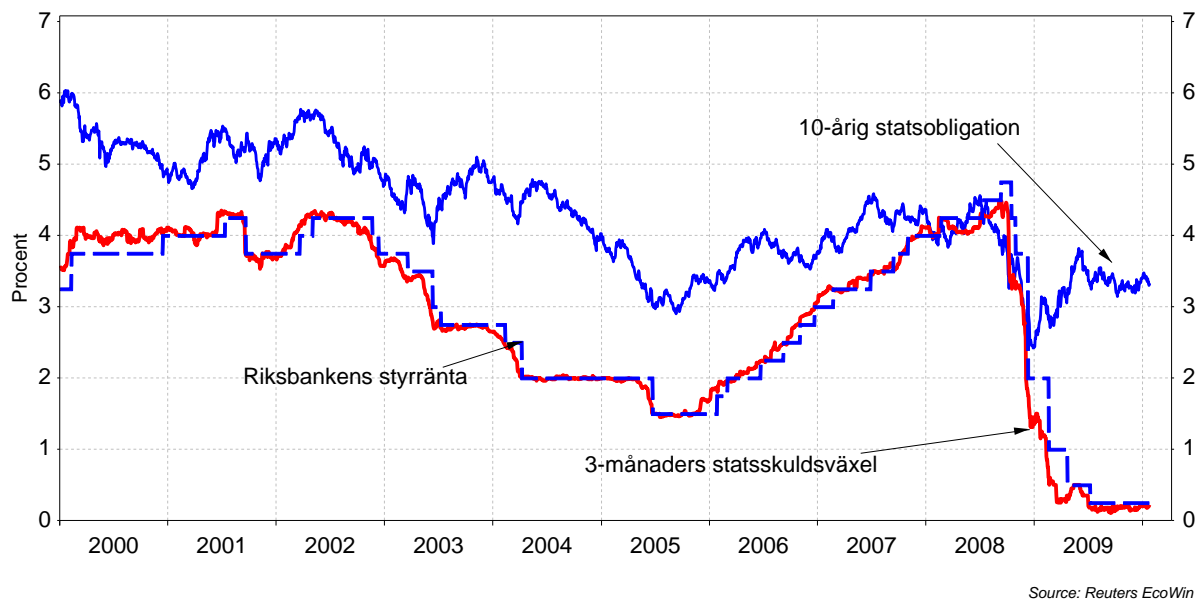
Smedjebacken i mars 2010

Mats Larson
Verkställande direktör

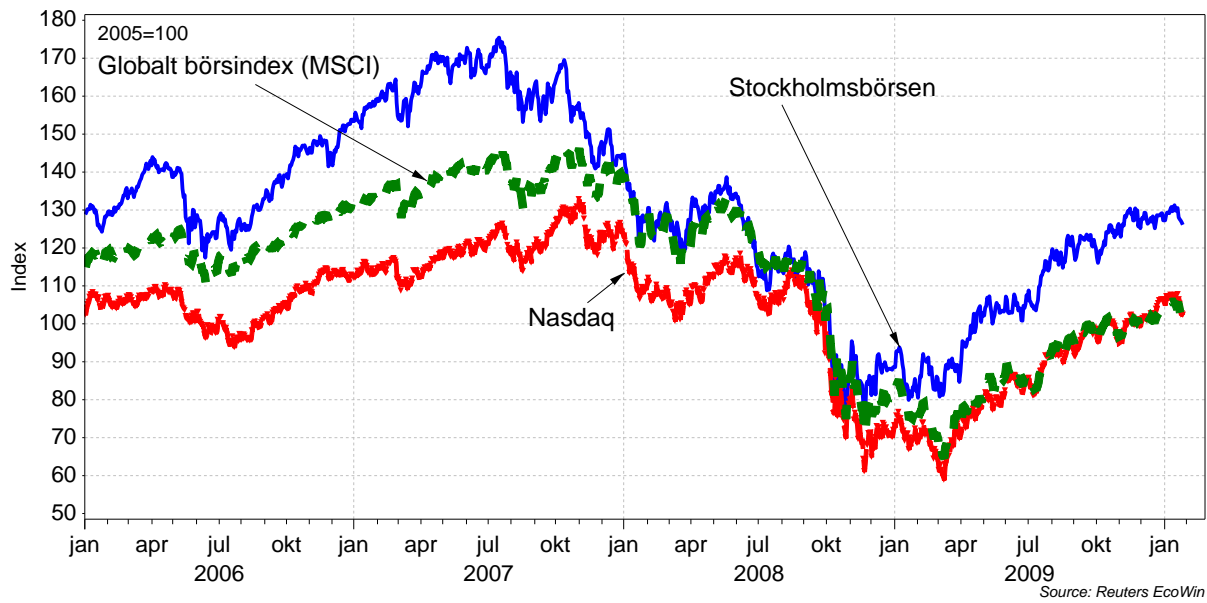
Den svenska kronan gentemot dollarn och euron



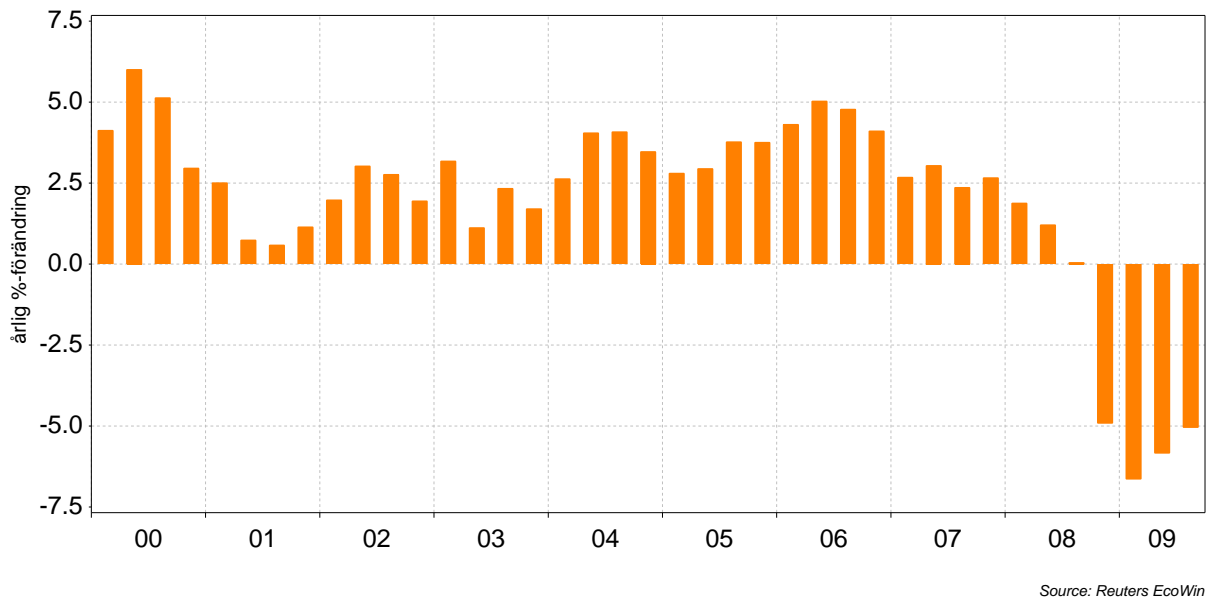
Ränteutvecklingen i Sverige



Börsutvecklingen, 2005=100



Kvartalsvis svensk BNP-tillväxt, årlig procentuell förändring



Redovisning för verksamhetsåret 2009

Styrelsen för Norrbärke Sparbank (org.nr 583800-5246) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2009, bankens 151:a verksamhetsår.

Förvaltningsberättelse

Allmänt om verksamheten

Norrbärke Sparbanks verksamhetsområde omfattar Smedjebackens kommun. Banken bedriver traditionell bankverksamhet i två kontor, samt Internet- och Telefonbank med huvudsaklig inriktning på in- och utlåning, betalningsförmedling, förmedling av köp och försäljning av värdepapper och försäkringar. Banken vänder sig både till privat, företag och organisationer som vill ha tillgång till kunskap och ekonomisk överblick och trygga och starka relationer.

Sparbankens ställning

Sparbankens balansomslutning har ökat från 718.051 tkr till 723.936. Lån förmedlade till Swedbank Hypotek AB uppgick vid årsskiftet till 479.177 tkr. Våra kunders fondförmögenhet i Swedbank Robur Kapitalförvaltning AB uppgick till 285.195 tkr medan motsvarande fondförmögenhet i Swedbank Robur försäkring AB var 124.364 tkr vid samma tidpunkt. Sammanlagt har banken förmedlat lån och fondplaceringar för 888.736 tkr.

Inlåningen

Inlåningen ökade under 2009 med 16.406 tkr till 655.223 (not 24). Inlåningen från hushållen uppgick vid årsskiftet till 554.981 tkr. Vid årsskiftet 2008 uppgick inlåningen från hushållen till 531.973 tkr.

Utlåningen

Utlåningen ökade under året med 53.388 till 575.874 tkr (not 16).

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Värdet uppgick vid årsskiftet till 61.944 tkr. Vid årsskiftet 2008 uppgick värdet till 65.296 (not 17)

Kapitaltäckning

Reglerna för kapitaltäckning ändrades under 2007 och ska på ett tydligare sätt klargöra hur banken ska hantera sina risker samt bedöma kapitalbehovet i banken utifrån riskerna. I de nya reglerna använder man begreppet kapitalkvot istället för kapitaltäckningsgrad. Kapitalkvoten är ett mått på bankens kapital i förhållande till dess risker, kvoten får inte understiga 1 (se not 34).

Sparbankens resultat

Rörelseresultat före dispositioner uppgick år 2009 till -2.755 tkr. Sparbankens resultat före kreditförluster år 2009 är 1.246 kkr. För 2008 var resultatet före kreditförluster 9.170 kkr. Förändringen av resultatet är orsakad av lägre räntenetto till följd av sänkta marknadsräntor, ökade kostnader för flytt till nya lokaler i egen fastighet som byggts om och reparerats samt kostnader för sparbankens 150-årsjubiléum. För 2008 blev rörelseresultatet 5.316 tkr. Bankens räntenetto har minskat med 4.614 tkr till 15.763 tkr (not 4). Andra rörelseintäkter har ökat med 1.251 tkr till 9.609 tkr (not 5-9). Bankens kostnader exkl. kreditförluster har ökat med 4.561 tkr (not 10,11). Kostnaderna för kreditförluster har ökat från återvunna 180 tkr år 2008 till 4.001 tkr år 2009 (not 12).

Händelser under året

Arbetet med att färdigställa ombyggnationen av "Gamla Hotellet" till en ändamålsenlig banklokal slutfördes och inflyttningen till de nyrenoverade lokalerna kunde ske i maj 2009. Norrbärke Sparbank har dessutom firat sitt 150 års jubileum under 2009. Under november månad har styrelsens ordförande och ytterligare en ledamot valt att kliva av sina styrelseuppdrag i förtid, fyllnadsval av dessa vakanser kommer ske på sparbankens stämma i april 2010.

Personal

Antalet anställda, löner och arvoden framgår av not 10.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

De principer som banken tillämpar för att bestämma ersättningar och förmåner till nyckelpersoner i ledande ställning samt de berednings- och beslutsprocesser som tillämpas framgår av not 10.

Förhållanden som inte redovisats i balans-, resultaträkningen eller noterna men som är viktiga för bedömningen för företagens resultat och ställning.

Norrbärke Sparbank har avtal och ett omfattande samarbete med Swedbank AB och dess dotterbolag Swedbank Hypotek AB, Swedbank Robur AB och Swedbank Finans AB. Avtalet med Swedbank AB bygger på samverkan i partnerskap och innebär ett i huvudsak gemensamt produktutbud, ett gemensamt uppträdande på marknaden under gemensamt använd symbol och profil. Kostnader och resurser delas med självkostnad som grundprincip och ersättning som innebär bra affärer för båda parter. Avtalet innehåller även gemensam rikstäckande service för alla våra kunder. Samarbetsavtalet gäller t om 2011 och ger god trygghet i ett långsiktigt samarbete.

Nyemission i Swedbank AB

Under hösten deltog Norrbärke Sparbank tillsammans med ett flertal andra sparbanker i nyemissionen i Swedbank AB. Norrbärke Sparbank tecknade 14.000 stamaktier till en kurs av 39 kronor. Norrbärke Sparbank äger sedan tidigare 28.000 stamaktier i Swedbank AB, vilket ger en total på 42.000 stamaktier. Vid bokslutsdatum var kursen 71 kr på stamaktien, vilket gav ett övervärdet på stamaktierna på 814 tkr som redovisas mot "Fond för verkligt värde". Under 2009 har samtliga 47.552 preferensaktierna avyttrats.

Förväntad framtida utveckling

För år 2010 förväntar vi oss en försiktig volymtillväxt med tanke på rådande lågkonjunktur samtidigt som konkurrensens kommer innebära fortsatt press på räntemarginalerna. Resultatet för 2010 förväntas uppgå till 2-3 mkr, före kreditförluster.

Riskhantering

I Sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker som kredit-, marknads-, likviditets- och operativa risker. För att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse fastställt policier och riktlinjer för de olika risktyperna. Banken gör kontinuerligt en bedömning av risknivån i förhållande till det egna kapitalet i den process som kallas Intern Kapitalutvärdering (IKU). En mer omfattande beskrivning finns i not 3.

Redovisningsprinciper

Från och med den 1 januari 2007 tillämpar sparbanken sk lagbegränsad IFRS, vilket innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) är tillämpliga med de begränsningar som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer eller FFFS 2008:25 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Förslag till hantering av förlust

Årets resultat enligt balansräkningen utgör -1.590 tkr .

Styrelsen föreslår att denna förlust hanteras enligt följande

- Överföring från reservfonden	-1.590 tkr
--------------------------------	------------

Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,75. Kapitaltäckningskvoten för 2008 var 1,98

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 sparbankernas egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

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

FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr	2009	2008	2007	2006	2005
Volym					
Medelomslutning (MO)	733	711	647	608	568
Förändring under året, %	3,1	9,9	6,4	7,0	10,1
Affärsvolym, ultimo	2 305	2 065	2 102	2 036	1 882
Förändring under året, %	11,6	-1,8	3,2	8,2	14,1
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	9,04	9,21	9,31	9,39	9,60
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas/kapitalkrav	1,75	1,98	1,96	1,78	-
Primärkapitalrelation					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	15,52	18,02	17,88	15,87	-
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,15	2,87	2,83	2,70	2,84
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,16	1,37	1,32	1,32	1,42
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	-0,13	0,25	0,35	0,17	0,20
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	-3,01	5,94	8,57	4,15	4,80
KI-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,95	0,68	0,65	0,69	0,71
KI-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	1,11	0,67	0,74	0,87	0,86

FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr	2009	2008	2007	2006	2005
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	49,27	64,64	58,89	84,30	36,60
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,82	0,22	0,76	0,32	2,12
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier	0,76	-0,04	0,50	1,10	0,86
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	15	14	13	13	14
Antal kontor	2	2	2	2	2
Personalkostnader i % av MO	1,20	1,20	1,25	1,32	1,42

FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr	2009	2008	2007	2006	2005
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	15 763	20 377	18 291	16 422	16 124
Provisioner, netto	7 316	6 903	8 238	7 550	6 605
Nettoreultat av finansiella transaktioner	1 408	582	598	75	80
Övriga intäkter	885	873	465	1 917	2 434
Summa intäkter	25 372	28 735	27 592	25 964	25 243
Allmänna administrationskostnader	19 888	16 576	14 909	14 908	15 438
Övriga rörelsekostnader ²	4 238	2 989	3 075	2 923	2 463
Kreditförluster ³	4 001	-180	2 365	4 834	3 756
Summa kostnader	28 127	19 385	20 349	22 665	21 657
Nedskrivning av finansiell anl.tillgång	0	4 034	0	0	0
Rörelseresultat	-2 755	5 316	7 243	3 299	3 586
Skatter	-1 165	2 555	2 001	694	525
Årets resultat	-1 590	2 761	5 242	2 605	3 061

2 inkl av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

BALANSRÄKNING

Kassa	3 946	4 882	4 207	5 877	7 302
Utlåning till kreditinstitut	45 811	104 191	106 677	82 674	98 912
Utlåning till allmänheten	575 874	522 536	462 681	472 119	437 174
Räntebärande värdepapper	61 944	65 296	80 057	50 175	30 289
Aktier och andelar mm	4 319	4 692	5 097	5 605	485
Materiella tillgångar	23 135	8 705	10 621	4 779	2 787
Övriga tillgångar	10 072	7 749	5 681	6 105	5 657
Summa tillgångar	725 101	718 051	675 021	627 334	582 606
Skulder till kreditinstitut	157	1 469	600	122	228
In- och upplåning från allmänheten	655 223	638 817	604 095	564 309	523 263
Övriga skulder	4 206	11 576	7 286	3 739	3 432
Avsättningar för pension mm	0	70	205	261	0
	659 586	651 932	612 186	568 431	526 923
Summa skulder och avsättningar					
Eget kapital	65 515	66 119	62 835	58 903	55 683
Summa skulder, avsättn och eget kapital	725 101	718 051	675 021	627 334	582 606

RESULTATRÄKNING, tkr

	Not	2009	2008
Ränteintäkter		20 028	39 065
Räntekostnader		4 265	18 688
Räntenetto	4	15 763	20 377
Erhållna utdelningar	5	378	180
Provisionsintäkter	6	8 787	8 437
Provisionskostnader	7	1 471	1 534
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 408	582
Övriga rörelseintäkter	9	507	693
Summa rörelseintäkter		25 372	28 735
Allmänna administrationskostnader	10	19 888	16 576
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	19	1 044	491
Övriga rörelsekostnader	11	3 194	2 498
Summa kostnader före kreditförluster		24 126	19 565
Resultat före kreditförluster		1 246	9 170
Kreditförluster, netto	12	4 001	-180
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	13	0	4 034
Rörelseresultat		-2 755	5 316
Skatt på årets resultat	14	-1 165	2 555
Årets resultat		-1 590	2 761

BALANSRÄKNING, tkr

TILLGÅNGAR	Not	2009	2008
Kassa		3 946	4 882
Utlåning till kreditinstitut	15	45 811	104 191
Utlåning till allmänheten	16	575 874	522 536
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	61 944	65 296
Aktier och andelar mm	18	4 319	4 692
Materiella tillgångar	19		
- Inventarier		3 563	741
- Byggnader och mark	20	19 572	7 964
Övriga tillgångar	14,21	4 953	2 472
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	5 119	5 277
Summa tillgångar		725 101	718 051

BALANSRÄKNING, tkr

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	Not	2009	2008
Skulder till kreditinstitut	23	157	1 469
In- och upplåning från allmänheten - Inlåning	24	655 223	638 817
Övriga skulder	25	1 591	9 182
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	2 615	2 394
Avsättningar	27		
- Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		0	70
Summa skulder och avsättningar		659 586	651 932
Reservfond		66 291	63 530
Årets resultat		-1 590	2 761
Fond för verkligt värde		814	-172
Summa eget kapital		65 515	66 119
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		725 101	718 051
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	28	7 615	4 178
Åtaganden	29	115 954	91 924

Eget kapital

	Reserv fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2008-01-01	58 288	-695	5 242	62 835
Vinstdisposition			0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas: - omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		523		523
Anslag allmännyttiga ändamål		0	0	
Avsatt till reservfonden	5 242		-5 242	
Årets resultat			2 761	2 761
Utgående eget kapital 2008-12-31	63 530	-172	2 761	66 119

	Reserv fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2009-01-01	63 530	-172	2 761	66 119
Vinstdisposition			0	0
Finansiella tillgångar som kan säljas: - omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		986		986
Anslag allmännyttiga ändamål		0	0	
Avsatt till reservfonden	2 761		-2 761	
Årets resultat			-1 590	-1 590
Utgående eget kapital 2009-12-31	66 291	814	-1 590	65 515

Kassaflödesanalys, tkr

	2009	2008
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-1 590	5 316
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Realiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 290	0
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner		-172
Av-/nedskrivningar	1 044	491
Kreditförluster	4 091	344
Övriga poster som inte ingår i kassaflöde	-1 165	4 034
Betald inkomstskatt	0	-2 555
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 090	7 458
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-57 429	-59 799
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten	16 406	34 722
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	-1 312	869
Förändringar av övriga tillgångar & skulder	-7 557	4 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-48 802	-11 922
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella anläggningstillgångar	23 868	11 132
Investeringar i finansiella tillgångar	-17 867	0

Försäljning av materiella tillgångar	0	2 440
Förvärv av materiella tillgångar	-15474	-1 415
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 473	12 157
Finansieringsverksamheten		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Årets kassaflöde	-58 275	235
Likvida medel vid årets början*	106 305	106 070
Likvida medel vid årets slut	48 030	106 305

	2009-12-31	2008-12-31
* Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Kassa och banktillgodohavanden	3 946	4 882
Kortfristiga placeringar, jämförbara med likvida medel	44 084	101 423
Summa enligt balansräkningar	48 030	106 305
I kassaflödet ingår erhållna räntor	20 703	39 093
I kassaflödet ingår betalda räntor	4 227	18 263
Beviljad, ej utnyttjad kredit hos Swedbank	50 000	50 000

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel med utgångspunkt att:

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

Noter till de finansiella rapporterna

1. Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen, sparbankens 151:a verksamhetsår, avges per den 31 december 2009 och avser Norrbärke Sparbank, organisationsnummer 583800-5246 som är sparbank med säte i Smedjebackens kommun, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Hamngatan 2, 777 25 Smedjebacken

2. Redovisnings- och värderingsprinciper

Grundläggande redovisningsprinciper

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2.2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2.2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till samarbetet mellan redovisning och beskattning skall tillämpas.

Förutsättningar vid upprättande av sparbankens finansiella rapporter

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde består av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

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 annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

En av de viktigaste bedömningarna sparbanken gör är reserveringar för kreditförluster, för mer omfattande beskrivning av dessa se not 16.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna rapporteras i svenska kronor. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår nedan.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 mars 2010. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på sparbankstämman 16 april 2010.

Ändrade redovisningsprinciper

Ändringar i IFRS 7 Finansiella instrument. Upplysningar med tillämpning från 1 januari 2009 påverkar företagets finansiella rapportering från och med årsredovisningen för 2009. Ändringarna medför huvudsakligen att nya upplysningskrav om finansiella instrument värderade till verkligt värde i balansräkningen. Instrumenten delas in i tre nivåer beroende på kvaliteten på indata i värderingen. Indelningen i nivåer avgör hur och vilka upplysningar som ska lämnas om instrumenten där nivå 3 med lägst kvalitet på indata omfattas av mer upplysningskrav än de andra nivåerna. Dessa upplysningskrav har främst påverkat not 30 nedan.

Enligt övergångsbestämmelserna i IFRS 7 behöver under första tillämpnings året jämförande upplysningar inte lämnas för de upplysningar som krävs av ändringarna. Sparbanken har valt att frivilligt ändå lämna jämförande information för 2008 även avseende de upplysningar som tillkommit i och med ändringarna. Eftersom ändringarna inte påverkar hur redovisade belopp ska fastställas, har inga justeringar gjorts av belopp i de finansiella rapporterna.

Tillgångar och skulder i utländsk valuta

Värdering sker till balansdagskurs, varmed avses balansdagens stängningskurser. Utländska sedlar vilka ingår i Kassen värderas till balansdagens köpkurs för sedlar gentemot allmänheten.

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

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 fördelarna 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 identifierats till verkligt värde via resultaträkningen (fair value option)
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders lösen avlån i förtid)
- 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
- Valutakursförändringar

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.

Finansiella instrument (IAS 39)

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, aktier, lånefordringar och obligationsfordringar. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

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 finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

En finansiell tillgång eller 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 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.

Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader vilka är utsatta för endast obetydlig risk för värdefluktuationer.

Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I denna kategori läggs andra finansiella tillgångar som sparbanken initialt väljer att placera i denna kategori (enligt den sk Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Placeringar i denna kategori saknas på balansdagen.

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar omfattandes 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. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som intresseföretag redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej sådana som beror på nedskrivningar, ej heller utdelningsintäkter samt valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats som eget kapital, i resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar redovisas initialt i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärdet. Därefter redovisas lånefordringar och kundfordringarlöpande till anskaffningsvärdet efter avdrag för bortskrivningar och specifika reserveringar för kreditförluster.

Andra finansiella skulder

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

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 (a) att det inte kan reglernas netto, (b) sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än

marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

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 ianspråktagande 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.

Redovisning av kreditförlusterna sker dels som under året konstaterade kreditförluster, dels som reservering avseende sannolika förluster. Som konstaterad förlust redovisas hela eller del av fordran som inte bedöms indrivningsbar eller som kan erhållas vid realisering av säkerheten. Bortskrivning görs av konstaterade förluster när inga realistiska möjligheter till återvinning finns. Som reservering avseende sannolika förluster upptas ett belopp motsvarande skillnaden mellan lånefordrans redovisade värde och bedömt återvinningsvärde. Bedömt återvinningsvärde har beräknats med ledning av det verkliga värdet av säkerheten till den del återbetalning är beroende av säkerheten och/eller det observerade marknadsvärdet.

Reservering avseende sannolika kreditförluster görs om fordran är osäker, dvs

- om det utifrån inträffade händelser och omständigheter, som förelåg på balansdagen, är sannolikt att betalningar inte kommer att fullföljas enligt kontraktsvillkoren och
- det inte finns säkerhet som med betryggande marginal täcker både lånebelopp och räntor, inklusive kompensation för eventuell försening.

Vid bestämmandet av reserveringar avseende sannolika kreditförluster värderas lånefordringarna individuellt.

Omstrukturerade lånefordringar genom modifiering av lånevillkoren, t ex i form av räntenedsättning, till följd av finansiella problem hos låntagaren, anses inte som osäkra om det bedöms sannolikt att betalningar fullföljs enligt kontraktsvillkoren efter omstruktureringen.

Vid redovisning av sannolika förluster på garantier sker reservering under rubriken Avsättningar.

När lånefordringar klassificeras som osäkra sker återföring av intäktsbokförda men inte betalda räntor på sådana fordringar.

Nedskrivning av tidigare bokslut balanserade räntor redovisas som kreditförlust. Senare erhållna räntebetalningar på sådana fordringar redovisas enligt kontantprincipen.

Återvunna kreditförluster redovisas som en minskning av årets nettokostnad avseende kreditförluster.

Materiella anläggningstillgångar

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

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Beräknade nyttjandeperioder:

- inventarier, verktyg och installationer 5 år
- datorer 3 år
- byggnader, rörelsefastigheter 20-50 år

Rörelsefastigheten består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaden består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar. Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 20-50 år på dessa komponenter.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnaden

- Stomme 50 år
- Installationer, bankvalv, värderum 30 år
- Stomkompletteringar, innerväggar, el mm 25 år

- Yttre ytskikt, markanläggning 20 år

I samband med ombyggnationen av bankens rörelsefastighet infördes komponentavskrivning from 2009. Beträffande fastighetens värde för ombyggnationen har komponentavskrivning inte tillämpats, då effekten bedömts som marginell.

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

Tillkommande utgifter

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

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

Nedskrivningar av materiella tillgångar

Nedskrivningsprövning

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

Fastigheter övertagna för skydd av fordran

Värdering sker till lägsta av anskaffningsvärdet och verkliga värdet. Med verkligt värde avses ett beräknat nettoförsäljningsvärde på balansdagen. Nettoförsäljningsvärdet bestäms såsom ett försiktigt beräknat marknadsvärde enligt särskild värdering. Sparbanken innehar inga fastigheter för skydd av fordran på balansdagen.

Ersättningar till anställda

Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

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

Ersättningar vid uppsägning

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

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinst- och bonusbetalningar när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

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. Inga avsättningar finns på balansdagen.

Skatter

Under skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader, skattemässiga underskottsavdrag och andra framtida skatteavdrag. Temporär skillnad är skillnaden mellan en tillgångs eller en skulds redovisade respektive skattemässiga värde. Uppskjutna skatteskulder redovisas under Avsättningar, medan uppskjutna skattefordringar, som inte avräknats mot uppskjutna skatteskulder, redovisas under Övriga tillgångar.

Ansvarsförbindelser

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

3. Finansiella risker

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

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

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

I sparbanken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll 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. Kreditdelegationen rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

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

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd. Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

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

Med kredit avses fordringar och andra placeringar i värdepapper, dock ej aktier, i balansräkningen samt

kreditåtaganden utanför balansräkningen, exempelvis derivatinstrument, garantier och borgensåtaganden. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid upplåningstillfället eller senare uppdatering

Kreditriskexponering Brutto och netto 2009	Redovisat Värde	Nedskriv/ Avsättning	Total kreditrisk exponering (före ned- skrivning)	Värde av säkerheter avs. poster i balansrkn	Total kreditrisk Expon. efter avdrag säkerheter	Ianspråk- tagna säkerheter
Krediter mot säkerhet av:						
Statlig och kommunal						
borgen ¹	90 831	0	90 831	90 831	0	90 831
Pb i villa- och fritidsfastigheter ²	263 361	0	263 361	246 912	16 450	246 912
Pb i flerfamiljsfastigheter ³	17 173	259	17 432	17 173	0	17 432
Pb i jordbruksfastigheter	22 248	0	22 248	21 419	829	21 419
Pb i andra näringsfastigheter	45 301	337	45 638	40 965	4 336	41 302
Företagshypotek	29 080	6 845	35 925	28 155	2 011	33 914
Övriga ⁴	106 067	174	106 241	5 851	100 389	5 851
varav kreditinstitut	902	0	902	902		902
Summa	574 061	7 615	581 676	451 306	124 015	457 661
Värdepapper						
Övriga företag						
- icke finansiella	31 944	0	31 944	0	31 944	0
- finansiella	30 000	0	30 000	0	30 000	0
Summa	61 944	0	61 944	0	61 944	0
Åtaganden						
Utställda lånelöften	13 196	0	13 196	0	13 196	0
Utställda finans. garantier	7 615	0	7 615	0	7 615	0
Total kreditriskexponering	656 816	7 615	664 431	451 306	206 770	457 661

Kreditriskexponering Brutto och Netto 2008	Redovisat Värde	Nedskriv/ Avsättning	Total kreditrisk exponering (före ned- skrivning)	Värde av säkerheter avs. poster i balansrkn	Total kreditrisk Expon. efter avdrag säkerheter	Ianspråk- tagna säkerheter
Krediter mot säkerhet av:						
Statlig och kommunal						
borgen ¹	73 827	0	73 827	73 827	0	73 827
Pb i villa- och fritidsfastigheter ²	222 614	0	222 614	208 332	14 282	208 332
Pb i flerfamiljsfastigheter ³	13 707	259	13 966	13 707	0	13 966
Pb i jordbruksfastigheter	21 219	0	21 219	19 902	1 317	19 902
Pb i andra näringsfastigheter	51 319	273	51 592	48 341	2 978	48 614
Företagshypotek	28 558	3 647	32 205	26 472	2 240	29 965
Övriga ⁴	109 634	0	109 634	6 268	103 366	6 268
varav kreditinstitut	1 171	0	1 171	1 171		1 171

Summa	520 878	4 179	525 057	396 849	124 183	400 874
--------------	----------------	--------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Värdepapper

Övriga företag

- icke finansiella	50 006	0	50 006	0	50 006	0
- finansiella	15 290	0	15 290	0	15 290	0
Summa	65 296	0	65 296	0	65 296	0

Åtaganden

Utställda lånelöften	16 378	0	16 378	0	16 378	0
Utställda finans. garantier	4 178	0	4 178	0	4 178	0
Total kreditriskexponering	606 730	4 179	610 909	396 849	210 035	400 874

1 inklusive krediter till stat och kommun

2 inklusive bostadsrätter

3 inklusive bostadsrättsföreningar

4 inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

Åldersanalys, orgelerade men ej nedskrivna lånefordringar

tkr	2 009	2 008
Fordringar förfallna >60-90 dgr	3 151	111
Fordringar förfallna >90-180 dgr	578	0
Fordringar förfallna >180-360 dgr	466	69
Fordringar förfallna >360 dgr	545	962
Summa	4 740	1 142

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att sparbanken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder

Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrade intjäningsförmåga till följd av att sparbankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

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

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

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

Norrbärke Sparbanks likviditetsexponering skiljer sig inte från svensk bankmarknad i allmänhet. Historiskt har banker tagit in inlåning på kortare tid och lånat ut på längre tider. Styrelsen för Norrbärke Sparbank har inte uppfatta detta som något problem, utan det varit en grund i sparbanksuppdraget. Förhållandet är dock allmänt känt och föremål för regulatoriska förändringar.

Likviditetsexponering 2009	Nominella kassaflöden - kontraktuell återstående löptid						
	På anfordran	Högst 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt
Tillgångar							
Kassa	3 946	0	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	45 811	0	0	0	0	0	0,0
Utlåning till allmänheten	20 996	10 067	31 358	181 729	331 724	0	6,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	61 944	0	0	0	0	0	0,1
Övriga tillgångar						37 526	
Summa tillgångar	132 697	10 067	31 358	181 729	331 724	37 526	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	157	0	0	0	0	0	0,0
Inlåning fr allmänheten	645 965	4 069	3 983	1 205	0	0	0,1
Övriga skulder och eget kapital						69 721	
Summa skulder	646 122	4 069	3 983	1 205	0	69 721	
Oredovisade lånelöften	0	6 776	6 420	0	0	0	
Total skillnad	-513 425	-778	20 955	180 524	331 724	-32 195	

Likviditetsexponering 2008	Nominella kassaflöden - kontraktuell återstående löptid						
	På anfordran	Högst 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt
Tillgångar							
Kassa	4 882	0	0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	104 191	0	0	0	0	0	0,0
Utlåning till allmänheten	50 540	10 084	29 843	117 892	314 177	0	8,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	60 006		5 290	0	0	0	0,1
Övriga tillgångar						21 146	
Summa tillgångar	219 619	10 084	35 133	117 892	314 177	21 146	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	1 469	0	0	0	0	0	0,0
Inlåning fr allmänheten	621 652	1 917	10 267	4 981	0	0	0,1
Övriga skulder och eget kapital						77 765	
Summa skulder	623 121	1 917	10 267	4 981	0	77 765	
Oredovisade lånelöften	0	13 043	3 335	0	0	0	
Total skillnad	-403 502	-4 876	21 531	112 911	314 177	-56 619	

Marknadsrisk

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

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

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

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

Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den s k gapanalys, 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 387 tkr.

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

Enligt finanspolicyn är målsättningen för sparbankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen ska vara max 3 år. Per den 31 december 2009 var räntebindningstiden 0,4 år på nettotillgångarna.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering 2009

Tillgångar	Högst 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Kassa	0	0	0	0	0	3 946	3 946
Utlåning till kreditinstitut	45 811	0	0	0	0	0	45 811
Utlåning till allmänheten	531 107	19 681	7 585	17 275	226		575 874
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		61 944	0	0	0	0	61 944
Övriga tillgångar		0	0	0	0	37 526	37 526
Summa tillgångar	576 918	81 625	7 585	17 275	226	41 472	725 101
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	157	0	0	0	0	0	157
Inlåning fr allmänheten	650 135	0	3 883	1 205	0	0	655 223
Övriga skulder	4 206	0	0	0	0	0	4 206
Eget kapital						65 515	65 515
Summa skulder och Eget kapital	654 498	0	3 883	1 205	0	65 515	725 101
Differens tillgångar och skulder	-77 580	81 625	3 702	16 070	226	-24 043	
Kumulativ exponering		4 045	7 747	23 817	24 043		

**Räntebindningstider för tillgångar och skulder -
Ränteexponering 2008**

Tillgångar	Högst 1mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Kassa	0	0	0	0	0	4 882	4 882
Utlåning till kreditinstitut	104 191	0	0	0	0	0	104 191
Utlåning till allmänheten	452 273	29 842	21 268	18 646	507	0	522 536
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 290	50 006	0	0	0	0	65 296
Övriga tillgångar		0	0	0	0	21 146	21 146
Summa tillgångar	571 754	79 848	21 268	18 646	507	26 028	718 051
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	1 469	0	0	0	0	0	1 469
Inlåning fr allmänheten	621 769	1 800	10 267	4 981	0	0	638 817
Övriga skulder	11 646	0	0	0	0	0	11 646
Eget kapital						66 119	66 119
Summa skulder och Eget kapital	634 884	1 800	10 267	4 981	0	66 119	718 051
Differens tillgångar och skulder	-63 130	78 048	11 001	13 665	507	-40 091	
Kumulativ exponering		14 918	25 919	39 584	40 091		

Valutarisk

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

Sparbankens valutarisk är begränsad. Den avser främst fluktuation i resevalutalagret som vid årsskiftet uppgick till 313 tkr.

Aktiekursrisk

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

För sparbanken är innehavet i Swedbank den största aktiekursrisken där värdet förändringar på aktien bokförs mot eget kapital/fond för verkligt värde. En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekursen påverkar inte sparbankens resultat, men påverkar eget kapital med 37 tkr.

Operativa risker

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

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

4 Räntenetto	2009	2008
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	865	5 053
Utlåning till allmänheten	18 375	31 389
Räntebärande värdepapper	788	2 623
Summa	20 028	39 065
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	788	2 623
Varav ränteintäkt från osäkra fordringar	178	310
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	0	0
In- och upplåning från allmänheten	4 147	18 688
<i>varav kostnad för insättargaranti</i>	<i>551</i>	<i>448</i>
Övrigt, Stabilitetsavgift	118	
Summa	4 265	18 688
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	0	0
Summa räntenetto	15 763	20 377
Räntemarginal	2,09%	2,60%
Totala ränteintäkter i % av MO minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver		
Placeringsmarginal	2,15%	2,87%
Räntenetto i % av MO		
Medelränta på utlåningen	3,32%	6,39%
Medelränta på inlåningen	0,64%	2,99%
Inkl. kostnad för insättargarantin		
5 Erhållna utdelningar		
Swedbank	378	180
Summa	378	180

6 Provisionsintäkter	2009	2008
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 441	2 214
Utlåningsprovisioner	2 501	2 325
Inlåningsprovisioner	475	468
Provisioner avs utställda finansiella garantier	65	55
Värdepappersprovisioner	2 024	2 029
Övriga provisioner	1 281	1 346
Summa	8 787	8 437

7 Provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner	1 337	1 428
Värdepappersprovisioner	134	106
Övriga provisioner	0	0
Summa	1 471	1 534

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Aktier/andelar	1 290	0
Räntebärande värdepapper	65	484
Valutakursförändringar	53	98
Summa	1 408	582

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	Via RR	Via eget kapital	Via RR	Via eget kapital
Finansiella tillgångar till verkligt värde via RR	72	0	484	0
Nedskrivn av finansiella tillgångar som kan säljas	0	0	4 034	0
Återföring av nedskrivningar på räntebärande finansiella tillgångar som kan säljas	0	986	0	523
Lånefordringar och kundfordringar	-7	0	0	0
Valutakursförändringar	53	0	98	0
Realisationsresultat öv aktier	1 290			
Summa	1 408	986	4 616	523

9 Övriga rörelseintäkter

Intäkter från rörelsefastigheter	438	528
Övriga	69	165
Summa	507	693

10 Allmänna administrationskostnader	2009	2008
Personalkostnader		
- löner och arvoden	5 508	5 220
- sociala avgifter	1 865	1 801
- kostnad för pensionspremier	901	799
- andra pensionskostnader	0	0
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	182	242
- övriga personalkostnader	321	487
Summa personalkostnader	8 777	8 549
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	314	328
- IT-kostnader	3 074	3 182
- konsulttjänster	443	407
- inhyrd personal	0	0
- revision	424	425
- hyror och andra lokalkostnader	1 434	1 173
- fastighetskostnader	2 942	690
- övriga	2 480	1 822
Summa övriga allmänna administrationskostnader	11 111	8 027
Totalt	19 888	16 576

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Sparbanks ledning	Övriga anställda	Sparbanks ledning	Övriga anställda
Löner	855	5 736	845	5 416
Sociala kostnader	269	1 596	274	1 527
Summa	1 124	7 332	1 119	6 943

Sparbankens lednings del av sparbankens pensionskostnader	305	225
Antal personer i sparbankens ledning	1	1
Sparbankens utestående pensionsförpliktelser till denna uppgår till	0	0
Löner och ersättningar som lämnats till andra ledande befattningshavare än styrelse och VD.	730	711

Berednings- och beslutsprocess

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

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller 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 2 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankens ledningsgrupp.

Ersättning till verkställande direktören för 2009 har beslutats av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner 2009

	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	36	48	0	0	0	84
Övr. styrelseledamöter	12	152	0	0	0	164
Verkställande direktör	745	0	100	305	10	1 160
Andra ledande befattningshavare, 2 st.	730	0	60	78	20	888
Summa	1 523	200	160	383	30	2 296

Ersättningar och övriga förmåner 2008

	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	36	62	0	0	0	98
Övr. styrelseledamöter	12	190	0	0	0	202
Verkställande direktör	652	0	179	225	14	1 070
Andra ledande befattningshavare, 2 st.	711	0	30	93	25	859
Summa	1 411	252	209	318	39	2 229

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelssiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare. Denna rörliga ersättning är pensionsgrundande. Övriga förmåner avser tjänstebil, ränteförmån och drivmedelsförmån.
Ersättningspolicy, se www.norrbarke-sparbank.se

Pensioner

Samtliga Sparbankens pensionsåtaganden täcks av försäkringsavtal och genom avsättning i balansräkningen. VD har rätt att avgå med pension från 61 års ålder med pensionsbelopp i linje med Finansförbundets pensionsavtal.

	2009	2008
Till nuvarande och tidigare styrelse, VD och ställföreträdande VD		
- premier för pensionsförsäkring	305	225
- utbetalda pensioner	0	0
- förändring av pensionsavsättning	0	0
Summa	305	225

Avgångsvederlag

VD omfattas ej av lagen om anställningsskydd, varför särskilt avtal träffats mellan sparbanken och VD. Vid uppsägning från Sparbankens sida är uppsägningen ett år. Därtill utgår 12 månadslöner som avgångsvederlag. Någon semesterersättning utgår inte på avgångsvederlaget. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavares lån i företaget

Verkställande direktören och vice verkställande direktören	100	100
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	4 609	4 554
Summa	4 709	4 654

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 449 tkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 449 tkr. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Medelantal anställda	2009	2008
Totalt i sparbanken	15	14
varav kvinnor	11	10
varav män	4	4

Könsfördelning i ledningen

Styrelsen		
antal kvinnor	2	2
antal män	5	6
Övriga ledande befattningshavare, inkl verkställande direktören		
antal kvinnor	2	2
antal män	1	1

Sjukfrånvaro

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid, %	1,8	3,8
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer, %	0,0	0,0
Sjukfrånvaro som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid, %		
Sjukfrånvaro fördelad efter kön:		
Män	2,1	0,7
Kvinnor	1,6	5,0

	2009	2008
Sjukfrånvaro fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	4,2	10,7
30 - 49 år	2,3	1,5
50 år eller äldre	0,8	6,4

Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
revisionsuppdrag	134	142
Swedbank AB		
andra uppdrag	290	283

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

11 Övriga rörelsekostnader

Driftskostnad för övertagna fastigheter	0	219
Avgifter till centrala organisationer	806	745
Försäkringskostnader	326	349
Säkerhetskostnader	510	167
Marknadsföringskostnader	1 543	817
Realisationsförlust vid avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	20
Övriga rörelsekostnader	9	181
Summa	3 194	2 498

12 Kreditförluster netto

Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	1 574	3 492
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-1 173	-2 682
Årets nedskrivning för kreditförluster	4 026	285
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-90	-524
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-336	-751
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	4 001	-180

Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar

Ansvarsförbindelser	2009	2008
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	0	0
Årets nettokostnad för kreditförluster	4 001	-180

13 Nedskrivning av finansiella tillgångar

Aktier och andelar		
- Aktier och andelar i intresseföretag	0	4 034
Summa	0	4 034

14 Skatt på årets resultat

Aktuell skattekostnad	0	2 555
Uppskjuten skatt	- 1 165	0
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	0
Summa	- 1 165	2 555

Avstämning av effektiv skatt	tkr	procent	tkr	procent
Resultat före skatt	-2755,0		5316,0	
Skatt enligt gällande skattesats	-724,0	26,3%	1488,0	28,0%
Ej avdragsgilla kostnader	50,0	-1,8%	1178,0	22,2%
Ej skattepliktiga intäkter	-454,0	16,5%	-111,0	-2,1%
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0	0,0%	256,0	4,8%
Skattemässig effekt avskrivningar	-37,0	1,3	0	
Redovisade effektiv skatt	-1 165,0	42,3%	2811,0	52,9%

15 Utlåning till kreditinstitut

Swedbank		
- svensk valuta	44 083	101 423
- utländsk valuta*	1 180	1 668
Övriga	548	1 100
Summa	45 811	104 191

*Stängningskurser erhålls av Swedbank på balansdagen

varav: Riksbanken	0	0
-------------------	---	---

16 Utlåning till allmänheten

Utestående fordringar, brutto	580 479	524 624
Varav: Osäkra	9 346	3 230
individuellt reservering (spec se nedan)	4 605	2 088
Redovisat värde, netto	575 874	522 536

	2009	2008
Lånefordringar per kategori av låntagare		
Lånefordringar brutto		
- Offentlig sektor	51 157	30 432
- Företagssektor	140 661	146 057
- Hushållssektor	386 045	344 987
- varav personliga företagare	77 878	70 986
- Övriga	2 616	3 148
Summa	580 479	524 624
- varav:		
Oreglerade fordringar som ingår i osäkra lånefordringar		
- Företagssektor	6 346	2 233
- Hushållssektor	3 000	997
Avgår specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar		
- Företagssektor	-3 802	-1 562
- Hushållssektor	-803	-526
- Varav personliga företagare	-192	-203

17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Emitterade av andra låntagare				
- övriga svenska emittenter				
- icke finansiella företag	31 748	31 944	48 678	50 006
- övriga finansiella företag	31 370	30 000	16 416	15 290
- utländska stater	0	0	0	0
Summa emitterade av andra långgivare	63 118	61 944	65 094	65 296
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	63 118	61 944	65 094	65 296
Upplupna räntor obligationer		1 418		1 361
		63 362		66 657
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden				
		60		1 328
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden				
		256		1 126

18 Aktier och andelar	2009	2008
Finansiella tillgångar som kan säljas enl spec nedan		
- kreditinstitut	2 982	3 355
- övriga	1 337	1 337
Summa	4 319	4 692
Summa aktier och andelar	4 319	4 692

Företag

	Antal	Börs- värde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank	42 000	2 982	2 982
Aktier onoterade			
- Sparbankernas kort AB	50	-	50
- Sparbankernas Affärsutveckling AB	289	-	289
Övriga andelar			
- Bostadsrätt	1	-	385
- Dalafondens Lokala Kreditgarantiförening	200	-	100
- Dala Vindkraft Ek. förening	90	-	513

19 Materiella tillgångar

Anskaffningsvärde	Invent.	Byggnad och mark	Totalt
Ingående balans 1 januari 2008	5 642	7 314	12 956
Förvärv	515	900	1 415
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2008	6 157	8 214	14 371
Ingående balans 1 januari 2009	6 157	8 214	14 371
Förvärv	3 567	11 907	15 474
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2009	9 724	20 121	29 845

Avskrivningar

Ingående balans 1 januari 2008	5 052	123	5 175
Årets avskrivningar	364	127	491
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2008	5 416	250	5 666
Ingående balans 1 januari 2009	5 416	250	5 666
Årets avskrivningar	745	299	1 044
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2009	6 161	549	6 710

Redovisade värden

1 januari 2008	590	7 191	7 781
31 december 2008	741	7 964	8 705

1 januari 2009	741	7 964	8 705
31 december 2009	3 563	19 572	23 135

Taxeringsvärden

	2009	2008
--	------	------

Taxeringsvärden, byggnader	3 292	3 292
----------------------------	-------	-------

Taxeringsvärden, mark	604	604
-----------------------	-----	-----

20 Värdeförändring på övertagen egendom

	2009	2008
--	------	------

Ingående värde övertagen egendom	0	2 840
----------------------------------	---	-------

Orealiserad värdeförändring		
-----------------------------	--	--

- övertagna fastigheter	0	0
-------------------------	---	---

- övrig övertagen egendom	0	
---------------------------	---	--

Realiserad värdeförändring		
----------------------------	--	--

- övertagna fastigheter	0	-400
-------------------------	---	------

- övrig övertagen egendom	0	
---------------------------	---	--

- avyttringar		-2 440
---------------	--	--------

Utgående värde övertagen egendom	0	0
---	----------	----------

21 Övriga tillgångar

Förfallna räntefordringar	4	0
---------------------------	---	---

Fordran aktuell skatt	2 155	0
-----------------------	-------	---

Övrigt	1 629	2 472
--------	-------	-------

Summa	3 788	2 472
--------------	--------------	--------------

22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader	513	520
------------------------	-----	-----

Upplupna ränteintäkter	424	1 147
------------------------	-----	-------

Övriga upplupna intäkter	4 182	3 610
--------------------------	-------	-------

Summa	5 119	5 277
--------------	--------------	--------------

23 Skulder till kreditinstitut

Swedbank	157	1 469
----------	-----	-------

- svensk valuta	0	0
-----------------	---	---

Övriga		
Summa	157	1 469
	2009	2008
varav: Riksbanken	0	0
Beviljad limit hos Swedbank	50 000	50 000
- varav kontokredit	50 000	50 000

24 Inlåning från allmänheten

Allmänheten		
- svensk valuta	654 046	637 155
- utländsk valuta	1 177	1 662
Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	0	0
Företagssektor	85 060	92 927
Hushållssektor	554 981	531 973
- varav personliga företagare	66 450	64 321
Övrigt	15 182	13 917
Summa	655 223	638 817
Antal konton	18 668	18 093

25 Övriga skulder	2009	2008
Fondlikvidskulder	0	1 610
Preliminärskatt räntor	686	4 133
Anställdas källskattemedel	150	157
Egen skatteskuld	0	2 677
Övrigt	755	605
Summa	1 591	9 182

26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna räntekostnader	470	432
Upplupna utvecklingskostnader	187	285
Övriga upplupna personalkostnader	689	757
Övriga upplupna kostnader	1 206	856
Förutbetalda intäkter	63	64
Summa	2 615	2 394

27 Avsättningar

Avsättning för pensioner	0	56
Avsättningen motsvarar kapitalvärdet på berörda pensionsåtaganden.		

Uppskjuten skatteskuld		14
Summa	0	70

Poster inom linjen

28 Ansvarsförbindelser	2009	2008
	nominellt	nominellt
	belopp	belopp
Garantier		
- Garantiförbindelser - övriga	7 615	4 178
Övriga ansvarsförbindelser	0	0
Summa	7 615	4 178

29 Åtaganden

Åtaganden till följd av återköpstransaktioner

Övriga åtaganden

- Kreditlöften	13 196	16 378
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	102 758	75 546
Summa	115 954	91 924

30 Finansiella tillgångar och skulder

2009	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR	Lånefordringar & Kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt Värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		3 946				3946	3946
Utlåning till kreditinstitut		45 811				45811	45811
Utlåning till allmänheten		575 874				575874	575874
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			61 944			61944	63117
Aktier och andelar mm				4 319		4319	4319
Upplupna intäkter			5 119			5119	5119
Övriga finansiella tillgångar			28 088			28 088	26923
Summa tillgångar		625 631	95 151	4 319	0	725 101	726 274
Skulder till kreditinstitut					157	157	157
In- och upplåning från allmänheten					655 223	655223	655223
Övriga skulder					1 591	1591	1591
Upplupna kostnader					2 615	2615	2615
Avsättningar							
Summa skulder					659 586	659 586	659 586

2008	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR	Lånefordringar & Kundfordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella Tillgångar som Kan säljas	Övriga skulder	Summa redovisat värde	Verkligt Värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		4 882				4882	4882
Utlåning till kreditinstitut		104 191				104191	104191
Utlåning till allmänheten		522 536				522536	522536
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 290		50 006			65296	65094
Aktier och andelar mm				4 692		4692	4692
Upplupna intäkter			5 277			5277	5277
Övriga finansiella tillgångar			11 177			11177	11177
Summa tillgångar	15 290	631 609	66 460	4 692	0	718 051	717 849
Skulder till kreditinstitut					1 469	1469	1469
In- och upplåning från allmänheten					638 817	638817	638817
Övriga skulder						9 182	9182
Upplupna kostnader					2 394	2394	2394
Avsättningar					70	70	70
Summa skulder					651 932	651 932	651 932

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

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2009	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	2 982	-	1 337	4 319
Summa	2 982	-	1 337	4 319
2008	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Aktier och andelar	3 355	-	1 337	4 692
Summa	3 355	-	1 337	4 692

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

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. Innehavet i Sparbanken Kort AB, Sparbankernas Affärsutveckling AB, Dalafondens lokala kreditgarantiförening och Dala Vindkraft redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas, dessa hamnar i och med detta i nivå 3. Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde

31 Intäkternas geografiska indelning

Sparbankens intäkter är i huvudsak geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde

32 Händelser efter balansdagen

Några händelser i denna del har inte förekommit.

33 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Sparbankens ledning har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende sparbankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

- Klassificering av finansiella tillgångar och skulder för "handel" förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.
- Finansiella tillgångar och skulder som sparbanken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.
- Klassificering av finansiella tillgångar som investering som hålles till förfall förutsätter att sparbanken har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha tillgångarna till förfall i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

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

34 Kapitaltäckning

Från och med 2007 gäller nya kapitaltäckningsregler enligt lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar (nya kapitaltäckningslagen) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar. Övergångsbestämmelser finns i lagen (2006:1372) om införande av lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar. Av 6 § i övergångsbestämmelserna följer att ett institut under 2007 får tillämpa de äldre bestämmelserna i 3 kap. lagen (1994:2004) om kapitaltäckning och stora exponeringar för kreditinstitut och värdepappersbolag när det beräknar kapitalkravet för kreditrisker eller kapitalkravet för motpartsrisker som ingår i marknadsrisker i stället för de nya bestämmelserna om schablonmetoden för kreditrisker enligt 4 kap. 5 § i nya kapitaltäckningslagen. Institut som använder denna möjlighet ska vid tillämpningen av övriga bestämmelser i nya kapitaltäckningslagen anses tillämpa schablonmetoden. Institut som använder övergångsregeln ska dock inte tillämpa bestämmelserna om kreditriskskydd och offentliggörande av information i nya kapitaltäckningslagen. I stället tillämpas de tidigare upplysningsreglerna.

Informationen om företagets kapitaltäckning nedan avser sådan information som ska lämnas minst årligen enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5). Enligt FFFS 2007:5 ska ett företag beskriva målsättningen och riktlinjerna för riskhantering för varje enskild riskkategori. Detta inkluderar strategier och förfaranden för hantering av risker, hur riskhanteringsfunktionen är organiserad, omfattningen och utformningen av

riskrapporterings- och riskmätningssystemen samt riktlinjer för risksäkring och riskreducering samt vilka strategier och förfaranden företaget har för att löpande utvärdera deras effektivitet.

Enligt 6 kap 4 § i Finansinspektionens redovisningsföreskrifter FFFS 2007:6 i dess lydelse enligt FFFS 2007:6 ska kapitaltäckningsanalysen som ska lämnas enligt 2 kap. 1§ och 6 kap. 3§ ÅRKL innehålla de upplysningar som krävs enligt 3 kap 1 och 2§§ samt 4 kap FFFS 2007:5. Upplysningar enligt övriga delar i FFFS 2007:5 kan lämnas i årsredovisningen men också på en annan plats (t.ex. företagets hemsida). För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

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

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

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

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med sparbankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till 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.norrbarke-sparbank.se

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

	2009	2008
Primärt kapital	65 515	66 119
Avdrag, uppskjutna skattefordringar	-1 165	0
Supplementärt kapital	0	0
Utvidgad kapitalbas	0	0
Avdrag	0	0
Kapitalbas netto	64 350	66 119
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	32 703	29 354
Kapitalkrav för risker i handelslagret	0	0
Kapitalkrav för operativa risker	4 085	4 115
Kapitalkrav för valutakursrisk	0	0
Justering enligt övergångsregler	0	0
Summa kapitalkrav	36 788	33 469
Kapitaltäckningskvot	1,75%	1,98%
Kapitalbas		
I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.		
Primärt kapital		
- Eget kapital	100 % = 65 515	66 119
- Periodiseringsfonder	72 % = 0	0
- Avgår immateriella tillgångar	72 % = 0	0
Avräkning aktier och andra tillskott (hälften därav)	0	0
Avräkning uppskjutna skattefordringar	-1 165	
Summa primärt kapital	64 350	66 119
Supplementärt kapital		
- Tidsbundna förlagslån, efter reduktion	0	0
- Eviga förlagslån	0	0
Avräkning aktier och andra tillskott (hälften därav)	0	0
Summa supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	64 350	66 119

Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden

1. Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella		

företag samt trossamfund	187	245
4. Institutsexponeringar	974	1 972
5. Företagsexponeringar	7 285	6 195
6. Hushållsexponeringar	15 580	14 115
7. Exponeringar mot säkerhet i fastighet	6 340	5 825
8. Oreglerade poster	208	179
9. Högriskposter	0	0
10.Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	0
11.Övriga poster	2 129	823
Summa kapitalkrav för kreditrisker	32 703	29 354
Risker i handelslagret	0	0
Operativa risker		
Schablonmetoden	4 085	4 115
Valutakursrisk	0	0
Totalt minimikapitalkrav	36 788	33 469

UTGÅENDE MANDATPERIODER

I tur att avgå bland huvudmännen är Kurt Ekholm, Björn Fagerheim, Leif Nilsson och Stefan Pettersson

I tur att avgå ur styrelsen är Monika Boström, Lars Morell och Ulf Seger.

Smedjebacken den 25 mars.

Conny Göransson
Styrelsens ordförande

Monika Boström
Styrelsens vice ordförande

Mats Larson
Verkställande direktör

Lars Morell

Jessica Nyman

Niklas Björklund
Personalrepresentant

Ulf Seger

Revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avgivits den 2010

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Göran Melin
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i NorrbärkeSparbank

Org nr 583800-5246

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning i Norrbärke Sparbank för år 2008. 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 den 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 sparbankslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

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

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

Falun den 2010

Göran Melin
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 uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse."

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

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 32 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Smedjebackens kommun, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som sparbankens högsta beslutande organ.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns under rubriken Sparbankens huvudmän.

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 Ewa Dagwall som ordförande samt ledamöterna Håkan Jansson och Lars-Göran Johansson. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter.

Styrelseledamot och verkställande direktör i sparbank är underställd Finansinspektionens (FI) ledningsprövning, innebärande att FI genomför en prövning av personens kompetens, handel ochandel.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman. Efter ordinarie sparbanksstämma håller styrelsen konstituerande möte. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten i sparbanken. VD ingår som styrelseledamot i styrelsen.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses av sparbanksstämman, ska enligt sparbankens reglemente bestå av 8-12 ledamöter. Därutöver ingår en personalrepresentant. VD ingår i styrelsen enligt sparbankslagens stadgar. Av styrelsens ledamöter är två kvinnor. Under 2009 har vakanser uppstått i styrelsen eftersom två ledamöter valt att kliva av sina uppdrag i förtid.

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

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

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

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa sparbankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års- och 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 år 2009 har styrelsen sammanträtt vid fjorton tillfällen. Vid styrelsens sammanträden har bl a behandlats års- och delårsbokslut, riskanalyser, verksamhetsplan, budget framåt inklusive kapitalbehov, ny modell för bankens interna kapitalutvärdering (IKU), policies och instruktioner, delegeringsbestämmelser, större kreditengagemang, revisionsrapporter samt marknadsfrågor. Sparbankens VD har varit sekreterare i styrelsen.

Styrelsens arbetsutskott

Utskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. I utskottet ingår styrelsen ordförande och/eller vice ordförande samt en ordinarie styrelseledamot och VD och/eller rörelsechef.

HUVUDMÄN, STYRELSE OCH REVISORER

I enlighet med bestämmelser, som är intagna i sparbankslagen och sparbankens reglemente, finns som företrädare för insättarna i varje sparbank huvudmän, som skall övervaka sparbankens förvaltning.

I deras uppgifter ingår också att utse styrelse för sparbanken. Sparbankens styrelse består av ordinarie ledamöter valda av huvudmännen.

Förteckning över sparbankens huvudmän, styrelseledamöter och revisorer framgår av nedanstående uppställning:

SPARBANKENS HUVUDMÄN

		Vald första gången	Vald tom Årssamman.
Av Smedjebackens kommunfullmäktige valda:			
Andersson, Thor-Leif	Smedjebacken	2003	2011
Danielsson, Sven-Erik	Söderbärke	1991	2011
Hyttsten, Mona	Smedjebacken	1999	2011
Hägerman, Anna-Britta	Smedjebacken	1994	2011
Jansson, Håkan	Smedjebacken	1994	2011
Johansson, Lars-Göran	Västermoren	1993	2011
Karlsson, Agneta	Morgårdshammar	2003	2011
Lindqvist, Jörgen	Ludvika	2000	2011
Ludvigsson-Olafsen Lena	Ludvika	2007	2011
Långberg, Olof	Smedjebacken	2003	2011
Norrlén Bengt	Söderbärke	2007	2011
Nyrede, Ingemar	Starbo	1990	2011
Sneen, Åse	Smedjebacken	1999	2011
Svensson, Jerker	Smedjebacken	2005	2011
Tuominen, Birger	Smedjebacken	2003	2011
Zäther, Birgitta	Morgårdshammar	1993	2011
Av huvudmännen valda:			
Ekholm, Kurt	Smedjebacken	1980	2010
Fagerheim, Björnar	Smedjebacken	1995	2010
Nilsson, Leif	Morgårdshammar	1981	2010
Pettersson, Stefan	Smedjebacken	1997	2010
Dagwall, Ewa	Smedjebacken	1996	2011
Kokkonen, Anita	Torrbo	2000	2011
Ernebrink, Kerstin	Söderbärke	2006	2011
Norman, Malin	Smedjebacken	2006	2011
Emad Karadza	Smedjebacken	2008	2012
Joensuu, Auvo	Smedjebacken	2001	2012
Johansson, Anna-Karin	Söderbärke	2000	2012
Löf, Ingemar	Smedjebacken	1999	2012
Hjelm, Jörgen	Smedjebacken	2001	2013
Holmer, Börje	Smedjebacken	1978	2013
Jansson, Pernilla	Smedjebacken	2009	2013
Rosin, Karin	Morgårdshammar	1977	2013

SPARBANKENS STYRELSE

		Vald första gången	Vald tom Årssamman
Göransson, Conny (ordf)	Smedjebacken	1987	2011
Boström, Monika(v.ordf)	Smedjebacken	1989	2010
Larson, Mats (VD)	Smedjebacken	2005	
Morell, Lars	Ludvika	2004	2010
Seger, Ulf	Smedjebacken	2001	2010
Nyman, Jessica	Söderbärke	2006	2012
Björklund, Niklas (pers.rep)	Smedjebacken	2006	2010
Vakant			2011
Vakant			2010

Revisorer:

Av huvudmännen valda:

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Huvudansvarig
Göran Melin

Falun

2006

2012