

Norrbärke Sparbank



Årsredovisning 2010

Innehållsförteckning

VD har ordet	3-7
Förvaltningsberättelse	8-9
Fem år i sammandrag	10-12
Resultaträkning	13
Totalresultat	13
Balansräkning	14-15
Sammandrag avseende förändring av eget kapital	16
Kassaflödesanalys	17-18
Noter till de finansiella rapporterna	
Not 1 Uppgifter om sparbanken	19
Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper	19-23
Not 3 Finansiella risker	23-29
Not 4 Räntenetto	29
Not 5 Erhållna utdelningar	30
Not 6 Provisionsintäkter	30
Not 7 Provisionskostnader	30
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	30-31
Not 9 Övriga rörelseintäkter	31
Not 10 Allmänna administrationskostnader	31-34
Not 11 Övriga rörelsekostnader	34
Not 12 Kreditförluster, netto	34-35
Not 13 Skatt på årets resultat	35
Not 14 Utlåning till kreditinstitut	35
Not 15 Utlåning till allmänheten	36
Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36
Not 17 Aktier och andelar	36
Not 18 Materiella tillgångar	37
Not 19 Övriga tillgångar	38
Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	38
Not 21 Skulder till kreditinstitut	38
Not 22 Inlåning från allmänheten	38
Not 23 Övriga skulder	38
Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	38
Not 25 Ansvarsförbindelser	39
Not 26 Åtaganden	39
Not 27 Finansiella tillgångar & Skulder	39-40
Not 28 Intäkternas geografiska indelning	40
Not 29 Händelser efter balansdagen	40
Not 30 Viktiga händelser & bedömningar	40
Not 31 Kapitaltäckning	41-43
Underskrift av Styrelsen	44
Revisionsberättelse	45
Företagsstyrning	46-47
Huvudmän, styrelse och revisorer	48-49

Norrbärke Sparbank Årsredovisning 2010

VD-kommentar

Norrbärke Sparbank har nu sitt 151:a verksamhetsår bakom sig. År 2010 började i lågkonjunktur, vars spår var tydliga i vår lokala ekonomi. Under krisen har internationella och svenska politiker riktat fokus på bankväsendet. Begreppet ”Moral Hazard” har blivit flitigt använt. Med det menas att den hjälp statsmakterna – inklusive Riksbanken – har givit bankväsendet, riskerar att minska bankernas riskbevakning. Staten finns ju alltid som en hjälpare i nöd, varför bankerna tenderar att ta för stora risker.

Sveriges ekonomi har under senare delen av år 2010 utvecklats starkt. Så starkt att Sveriges ekonomi har kommit att liknas vid en ”tigerekonomi”, med en stark tillväxt. Därför har Riksbanken under andra halvåret 2010 inlett en serie räntehöjningar, som antagligen kommer att fortgå under innevarande år.

På grund av näringslivets struktur lokalt i Smedjebacken med omnejd kom vi av någon anledning sent in i lågkonjunkturer. Men vi kommer också sent ur den. Långsamt håller dock våra företag i vårt verksamhetsområde på att återhämta sig.

”Non intelligunt homines, quam magnum vectigal sit parsimonia.”

(Marcus Tullius Cicero 106 f.Kr-43 f.kr)

Citatet ovan av Cicero betyder: ”Människorna förstår inte hur stor inkomst sparsamheten är”

På den bevekelsegrunden ville folket i Norrbärke församling starta en egen sparbank för 152 år sedan. Genom inrättandet av en egen sparbank i Smedjebacken skulle det bli enklare att spara. Det är det intjänade kapitalet ända från starten vi nu förvaltar i Norrbärke Sparbank. Bankens huvudmän är insättarnas garantier för att insatta medel inte riskeras i en vidlyftig utlåning, bonusar eller i spekulationsaffärer. Ordet ”hållbart” sammanfattar innebörden av huvudmännens uppdrag.

Idén om sparsamhet och hushållning är aktuellare nu idag än kanske någonsin tidigare. Insikten om skillnaden i att - spara – dvs skjuta upp sin konsumtion tills man har råd med den, mot – låna - att vi kan konsumera i förtid - vilket är innebörden av att låna till olika ändamål – och skjuta betalningen in i en oviss framtid. Och – framför allt – man kan inte låna mer än vad sin egen ekonomi tillåter.

Vi ska alla vara rädda om Norrbärke Sparbank! Lokalt sparande ger bättre förutsättningar för att hitta lokal finansiering för lokalsamhällets utveckling. Besluten fattas här och vinsten stannar och gör 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.

Globalt sett är Norrbärke Sparbank en mycket liten bank. Men det är också en styrka. Banken känner sina kunder och vi kan bedöma fysiskt till vad våra lån och krediter används. Kunderna i banken känner oss. Det ger dem trygghet. Lokalt är vi en kraft att räkna med. Vi klarar av att vara sparbank för innevånarna och företag i vårt verksamhetsområde.

Krav för att bedriva bankverksamhet utvidgas hela tiden och allt större krav ställs på bankens tekniska kunnande om regleringar, riskbedömningar, IT-verksamhet mm. Det är onekligen en utmaning att våga fortsätta vara en liten oberoende bank. Medlet för vår framgång är bankens intjänandeförmåga och lönsamhet. Bara genom god lönsamhet kan vårt uppdrag som en liten oberoende lokal sparbank säkerställas.

Norrbärke Sparbank redovisar ett bra resultat för 2010 års verksamhet. I Årsredovisningen för år 2009 stod att läsa i mina inledande ord att ”Norrbärke Sparbanks intjänandeförmåga kvarstår och att det finns förutsättningar för en fortsatt god lönsamhet på längre sikt.” Min bedömning om sparbankens lönsamhet kvarstår, och vi har mycket kvar att arbeta med – till fromma för våra kunder.

Lokal utveckling

I ett globalt sammanhang 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 minskat under år 2010. Dock innebär arbetsmarknadsläget att vi inte kan behålla den för framtiden viktiga ungdomen. Fortfarande är den öppna arbetslösheten hög.

Företagsutvecklingen följer generellt konjunkturen. Lysande undantag finns, men resultaten ute bland företagen är bättre nu än under år 2009. Företag som arbetar aktivt, med bra management, har anpassat sig väl till ändrade förhållanden. Nyföretagandet är dock fortfarande lågt, mycket lågt!

Bostadsbyggandet har avtagit markant under år 2010. För flerbostadshus sker ingen nyproduktion.

Villamarknaden präglas fortfarande av brist på objekt. Antalet genomförda affärer går ner något under år 2010, och snittpriset för en villa i Smedjebacken är konstant. De lokala skillnaderna är stora, då sjönära lägen fortfarande är attraktiva.

Befolkningsutvecklingen är stabil, närmast stillastående! Utmaningen med en åldrande befolkning består. Sparbankens utveckling går dock i tvärs med den utvecklingen, och sparbanken har 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 art som Norrbärke Sparbank erbjuder sina kunder, skulle innebära. Så frågan är, igen – gör Norrbärke Sparbank någon samhällsnytta över huvud taget med sin existens?

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 151 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.

Global konjunkturåterhämtning men på bräcklig grund

Den globala ekonomin återhämtade sig snabbare än förväntat under 2010 efter finanskrisen och dess efterföljande effekter på den reala ekonomin. Vi bedömer att världsekonomin växte med 4,6 % under förra året. Konjunkturuppgången drivs dock av flera tillfälliga effekter, varför den högre tillväxten vilar på en bräcklig grund. Låga nominella räntor och en omfattande lageruppbyggnad har gett positiva bidrag till den stigande ekonomiska aktiviteten. Till detta har finanspolitiken varit expansiv i flertalet industriländer, men har samtidigt skapat snabbt försämrade offentliga finanser som på sikt inte är uthålligt. Risken för ett konjunkturbakslag har präglat de globala finansmarknaderna, vilket bland annat har drivit upp priset på guld till rekordhöga nivåer. Den expansiva penningpolitiken tenderar också att driva upp andra råvarupriser samtidigt

råvaruutbudet har begränsats av ogynnsamma väderförhållanden och otillräcklig produktionskapacitet. Även om den globala tillväxten har stärkts det senaste året finns det stora regionala skillnader.

Den starkaste expansionen sker i tillväxtekonomierna med Kina, Indien och Brasilien i spetsen, vilka drivs av en kraftig strukturell förnyelse, växande köpkraft och är samtidigt inte lika skuldsatta som de västerländska ekonomierna. Den höga tillväxten och ett växande inflöde av utländskt kapital innebär dock en ökad risk för överhettning och prisbubblor på fastigheter. De nordiska länderna och Tyskland har också uppvisat en återhämtning som varit väsentligt högre än genomsnittet för EU. I länder med stora privata eller offentliga skuldbelägg, såsom Irland, Grekland och Portugal har tillväxten varit modest och kommer att även framgent att vara svag när omfattande utgiftsnedskärningar kommer att implementeras under 2011 i syfte att minska underskotten i de offentliga finanserna. Kreditspreadarna har ökat mellan länder när kreditvärdigheten har skrivits ned och farhågorna för betalningsinställelse har ökat. Det allvarliga statsfinansiella läget har bidragit till att både Grekland och Irland har fått internationellt stöd från IMF och EU, för att undvika en betalningsinställelse. Eftersom det finns flera och större ekonomier med stora budgetunderskott kvarstår det alltså en osäkerhet om styrkan i den globala konjunkturen med risk för förnyad oro på de internationella finansmarknaderna. Obalanserna i de offentliga finanserna har satt avtryck på valutamarknaden. Euron försvagades både gentemot dollarn och den svenska kronan när eurosamarbetet pressades av växande statsfinansiella obalanser med risk att statskuldkrisen kan sprida sig till de större euroländerna såsom Spanien och Italien.

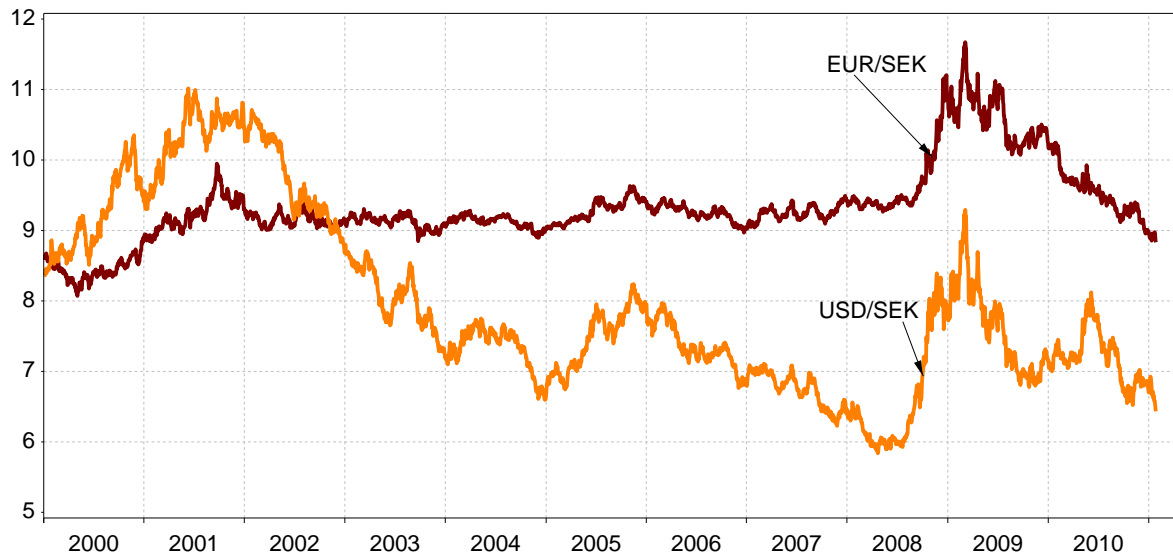
Robust svensk ekonomi

Den svenska ekonomin har stärkts påtagligt och tillhörde ifjol bland de snabbaste växande ekonomierna i Europa. Vi bedömer att BNP växte med drygt 5 % 2010, vilket innebär att en stor del av produktionsfallet under 2009 är redan återhämtat. Industrin svarar för den största förbättringen och som gynnas av en tilltagande global efterfrågan på insats- och investeringsvaror. En stark exportvolymökning med i storleksordningen 10-15% under 2010 och en kraftig industriproduktionsökning har även satt igång företagets nyinvesteringar. Den högre aktivitetsnivån i näringslivet har följts av ett ökat nyanställningsbehov både inom den privata tjänstesektorn och i industrin, vilket har pressat ned den öppna arbetslösheten. Nedgången i arbetslösheten begränsas dock av ett ökat arbetskraftsutbud, som delvis drivs av det förbättrade arbetsmarknadsläget men också av regeringens ekonomiska politik för att stimulera till ett högre arbetskraftsdeltagande. Svårigheter att nyrekrytera personal har samtidigt blivit vanligare inte minst inom byggsektorn och IT, vilket tyder på bristande matchning mellan lediga platser och arbetssökande. Ljusare arbetsmarknadsutsikter, låga räntor och ett minskat sparande bidrog till att hushållens konsumtion växte med drygt 3,5 % under 2010, inte minst på varaktiga konsumtionsvaror såsom bilar. Konsumtionsökningen har skett samtidigt som hushållens skuldsättningsgrad växer i snabb takt. Det är framför allt hushållens bostadslån som ökar kraftigt vilket reser frågor huruvida Riksbanken borde agera mer proaktivt för att förhindra bubblor i tillgångspriserna.

Den snabba återhämtningen i svensk ekonomi har även inneburit minskade regionala skillnader, vilket bland annat Småföretagsbarometern i höstas visade. Län som tidigare drabbades hårt av nedgången inom industrin såsom i västra Sverige och i Smålandslänet har uppvisat en påtaglig konjunkturförstärkning under det senaste året. De offentliga statsfinanserna har stärkts under 2010 och tillhör bland de starkaste i EU-länderna delvis på grund av det förbättrade arbetsmarknadsläget och färre personer med sjuk- och aktivitetsersättning. Statsskulden, som i fjol beräknas ha sjunkit till strax under 40 % av BNP, förväntas sjunka ytterligare de närmaste två åren. Istället för budgetnedskärningar som flertalet EMU-länder tvingas genomföras under 2011 finns det således utrymme för fler svenska finanspolitiska stimulansåtgärder om den globala konjunkturen skulle bli sämre än förväntat.

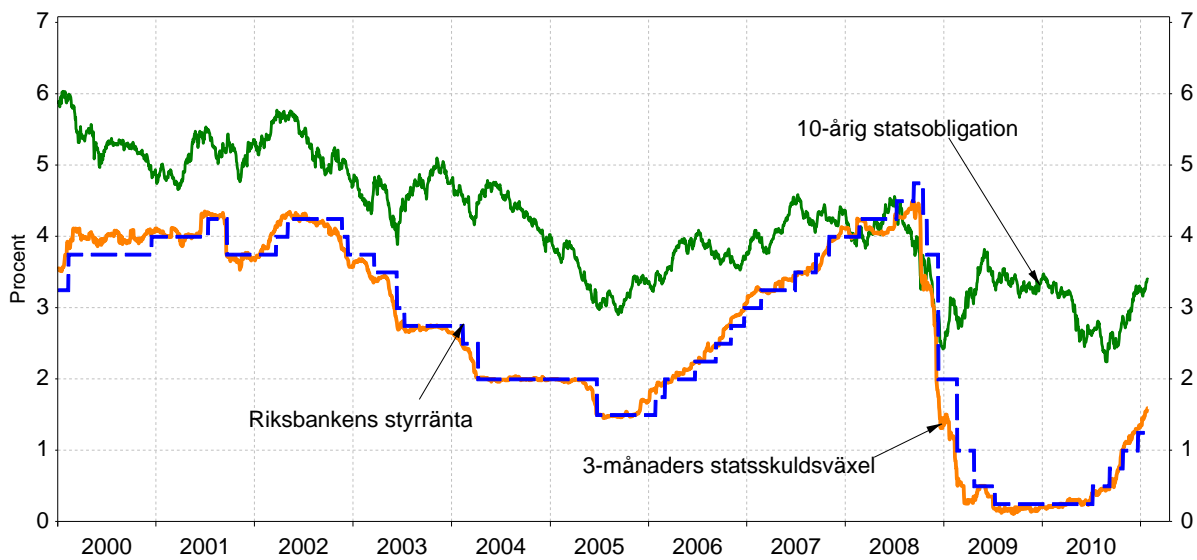
En penningpolitik åtstramning har inletts efter den djupa konjunkturedgången 2009. Riksbanken har höjt styrräntan vid fyra tillfällen under 2010 från 0,25 % till 1,25 % och fler räntehöjningar förväntas under 2011. Samtidigt kan den högre skuldsättningsgraden bland hushållen på sikt leda till en lägre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

Den svenska kronan gentemot dollarn och euron



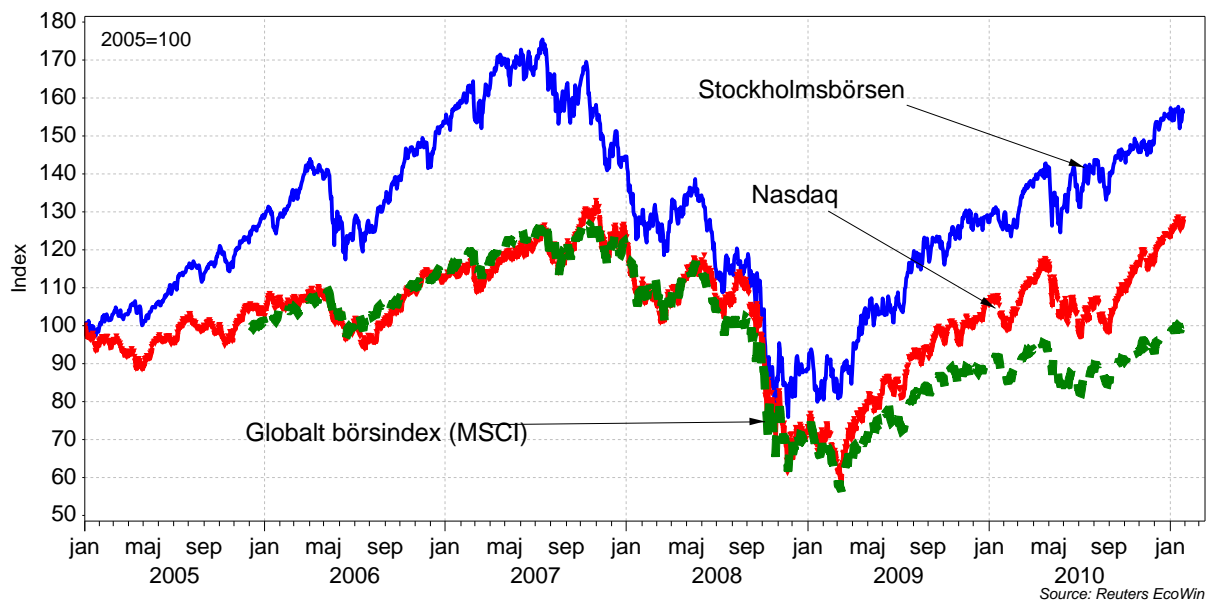
Source: Reuters EcoWin

Ränteutvecklingen i Sverige

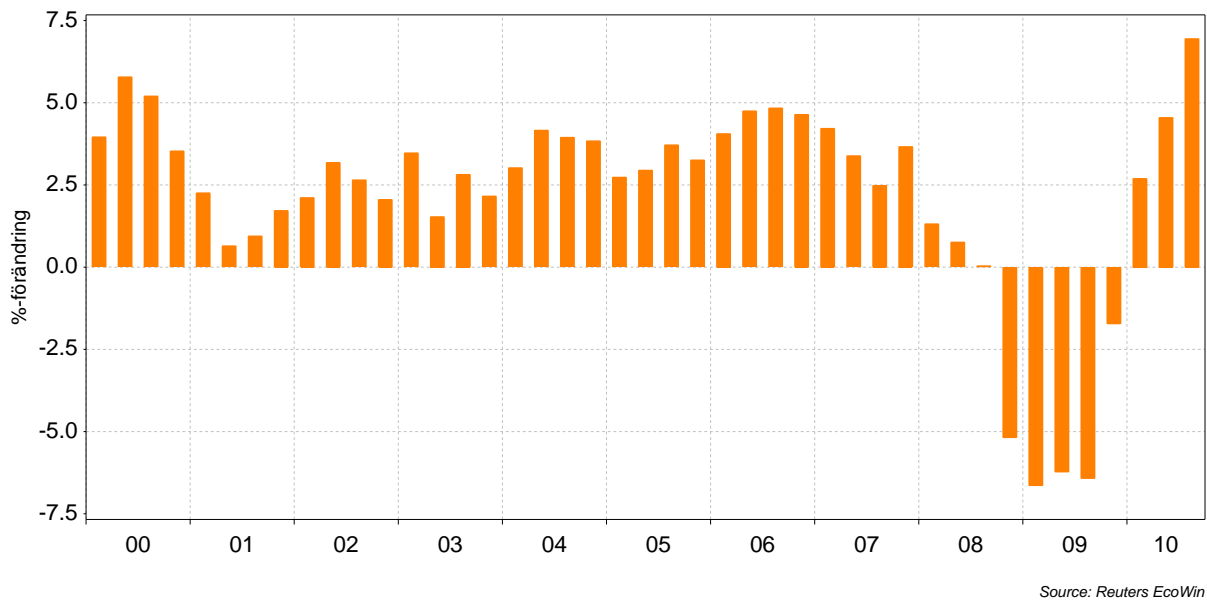


Source: Reuters EcoWin

Börsutvecklingen, 2005=100



Kvartalsvis svensk BNP-tillväxt, årlig procentuell förändring



Smedjebacken i mars 2011

Mats Larson
Verkställande direktör

Redovisning för verksamhetsåret 2010

Styrelsen för Norrbärke Sparbank (org.nr 583800-5246) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2010, bankens 152: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 privatpersoner, företag och organisationer.

Sparbankens ställning

Sparbankens balansomslutning har ökat från 725.101 tkr till 786.885. Lån förmedlade till Swedbank Hypotek AB uppgick vid årsskiftet till 509.302 tkr. Våra kunders fondförmögenhet i Swedbank Robur Kapitalförvaltning AB uppgick till 247.694 tkr exklusive PPM medan motsvarande fondförmögenhet i Swedbank försäkring AB var 142.600 tkr vid samma tidpunkt. Sammanlagt har banken förmedlat lån och fondplaceringar för 899.596 tkr.

Inlåningen

Inlåningen ökade under 2010 med 58.760 tkr till 713.983 (not 22). Inlåningen från hushållen uppgick vid årsskiftet till 576.286 tkr. Vid årsskiftet 2009 uppgick inlåningen från hushållen till 554.981 tkr.

Utlåningen

Utlåningen ökade under året med 2.241 till 578.115 tkr (not 15).

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Värdet uppgick vid årsskiftet till 65.000 tkr. Vid årsskiftet 2009 uppgick värdet till 61.944 (not 16)

Kapitaltäckning

Reglerna för kapitaltäckning ska klargöra hur banken ska hantera sina risker samt bedöma kapitalbehovet i banken utifrån riskerna. Man använder begreppet kapitalkvot, kapitalkvoten är ett mått på bankens kapital i förhållande till dess risker, kvoten får inte understiga 1 (se not 31).

Sparbankens resultat

Rörelseresultat före dispositioner uppgick år 2010 till 4.593 tkr. Sparbankens resultat före kreditförluster år 2010 är 5.105 tkr. För 2009 var resultatet före kreditförluster 1.246 tkr. För 2009 blev rörelseresultatet -2.755 tkr. Bankens räntenetto har minskat med 73 tkr till 15.690 tkr (not 4). Andra rörelseintäkter har ökat med 827 tkr till 10.436 tkr (not 5-9). Bankens kostnader exkl. kreditförluster har minskat med 3.105 tkr (not 10,11). Kostnaderna för kreditförluster har minskat från 4.001 tkr år 2009 till 512 tkr år 2010 (not 12).

Händelser under året

Arbetet i banken under år 2010 har varit inriktat på att få igång vårt nya arbetssätt. Under år 2010 förhandlade Sparbankernas Riksförbund fram ett nytt samarbetsavtal med Swedbank AB, att gälla fr o m 1/7 2011 till och med 30 juni 2017. Avtalet undertecknades av Norrbärke Sparbank i november 2010. Avtalet innebär att sparbankens behov av verksamhetskritiska leveranser säkerställs för en överblickbar framtid.

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 företagets resultat och ställning.

Norrbärke Sparbank har avtal och ett omfattande samarbete med Swedbank AB och dess dotterbolag Swedbank Hypotek AB, Swedbank Robur AB, Swedbank Försäkring 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 2017 och ger god trygghet i ett långsiktigt samarbete.

Sparbanken säljer aktier i Sparbankernas Affärsutveckling AB

Under 2010 avvecklade Sparbanken sitt innehav i Sparbankernas Affärsutveckling AB. Försäljningen innebar en realisationsförlust på 205 tkr.

Förväntad framtida utveckling

För år 2011 förväntar vi oss en försiktig volymtillväxt med tanke på rådande konjunktur samtidigt som konkurrensen kommer innebära fortsatt press på räntemarginalerna. Resultatet för 2011 förväntas uppgå till 4-5 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 policies 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.

Förslag till disposition beträffande bankens vinst

Årets resultat enligt balansräkningen utgör 3.895 tkr .

Styrelsen föreslår att denna vinst hanteras enligt följande

- Överföring till reservfonden	3.895 tkr
--------------------------------	-----------

Sparbankens kapitaltäckningskvot efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,83. Kapitaltäckningskvoten för 2009 var 1,75.

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	2010	2009	2008	2007	2006
Volym					
Medelomslutning (MO)	760	733	711	647	608
Förändring under året, %	3,7	3,1	9,9	6,4	7,0
Affärsvolym, ultimo	2 351	2 305	2 065	2 102	2 036
Förändring under året, %	2,0	11,6	-1,8	3,2	8,2
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 72 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	8,71	9,04	9,21	9,31	9,39
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas/Kapitalkrav	1,83	1,75	1,98	1,96	1,78
Primärkapitalrelation					
Primärkapital i % av riskvägda placeringar	16,79	15,52	18,02	17,88	15,87
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av MO	2,06	2,15	2,87	2,83	2,70
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,11	1,16	1,37	1,32	1,32
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,19	-0,13	0,25	0,35	0,17
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	4,93	-3,01	5,94	8,57	4,15
KI-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,80	0,95	0,68	0,65	0,69
KI-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,82	1,11	0,67	0,74	0,87

FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr	2010	2009	2008	2007	2006
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	70,83	49,27	64,64	58,89	84,30
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,31	0,82	0,22	0,76	0,32
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier	0,09	0,76	-0,04	0,50	1,10
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	15	15	14	13	13
Antal kontor	2	2	2	2	2
Personalkostnader i % av MO	1,28	1,20	1,20	1,25	1,32

FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr**2010****2009****2008****2007****2006****RESULTATRÄKNING**

Räntenetto	15 690	15 763	20 377	18 291	16 422
Provisioner, netto	8 226	7 316	6 903	8 238	7 550
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 634	1 408	582	598	75
Övriga intäkter	576	885	873	465	1 917

Summa intäkter **26 126** **25 372** **28 735** **27 592** **25 964**

Allmänna administrationskostnader	17 362	19 888	16 576	14 909	14 908
Övriga rörelsekostnader ²	3 659	4 238	2 989	3 075	2 923
Kreditförluster	512	4 001	-180	2 365	4 834

Summa kostnader **21 533** **28 127** **19 385** **20 349** **22 665**

Värdeförändring på finansiell anl.tillgång 0 0 4 034 0 0

Rörelseresultat **4 593** **-2 755** **5 316** **7 243** **3 299**

Skatter 698 -1 165 2 555 2 001 694

Årets resultat **3 895** **-1 590** **2 761** **5 242** **2 605**

2 inkl av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

BALANSRÄKNING

Kassa	1 922	3 946	4 882	4 207	5 877
Utlåning till kreditinstitut	102 461	45 811	104 191	106 677	82 674
Utlåning till allmänheten	578 115	575 874	522 536	462 681	472 119
Räntebärande värdepapper	65 000	61 944	65 296	80 057	50 175
Aktier och andelar mm	7 282	4 319	4 692	5 097	5 605
Materiella tillgångar	22 090	23 135	8 705	10 621	4 779
Övriga tillgångar	10 015	10 072	7 749	5 681	6 105

Summa tillgångar **786 885** **725 101** **718 051** **675 021** **627 334**

Skulder till kreditinstitut	718	157	1 469	600	122
In- och upplåning från allmänheten	713 983	655 223	638 817	604 095	564 309
Emitterade värdepapper	0	0	0	0	0
Övriga skulder	3 650	4 206	11 576	7 286	3 739
Avsättningar för pension mm	0	0	70	205	261

Summa skulder och avsättningar **718 351** **659 586** **651 932** **612 186** **568 431**

Eget kapital 68 534 65 515 66 119 62 835 58 903

Summa skulder, avsättn och eget kapital **786 885** **725 101** **718 051** **675 021** **627 334**

RESULTATRÄKNING, tkr

	Not	2010	2009
Ränteintäkter		19 039	20 028
Räntekostnader		3 349	4 265
Räntenetto	4	15 690	15 763
Erhållna utdelningar	5	37	378
Provisionsintäkter	6	9 820	8 787
Provisionskostnader	7	1 594	1 471
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	1 634	1 408
Övriga rörelseintäkter	9	539	507
Summa rörelseintäkter		26 126	25 372
Allmänna administrationskostnader	10	17 362	19 888
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	18	1 390	1 044
Övriga rörelsekostnader	11	2 269	3 194
Summa kostnader före kreditförluster		21 021	24 126
Resultat före kreditförluster		5 105	1 246
Kreditförluster, netto	12	512	4 001
Rörelseresultat		4 593	-2 755
Skatt på årets resultat	14	698	-1 165
Årets resultat		3 895	-1 590
Totalresultat, tkr			
	Not	2010	2009
Periodens resultat		3 895	-1 590
Övrigt totalresultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-876	986
Periodens övrigt totalresultat		-876	986
Periodens totalresultat		3 019	-604

BALANSRÄKNING, tkr

TILLGÅNGAR	Not	2010	2009
Kassa		1 922	3 946
Utlåning till kreditinstitut	14	102 461	45 811
Utlåning till allmänheten	15	578 115	575 874
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	65 000	61 944
Aktier och andelar mm	17	7 282	4 319
Materiella tillgångar	18		
- Inventarier		2 698	3 563
- Byggnader och mark		19 392	19 572
Övriga tillgångar	19	5 732	4 953
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	4 283	5 119
Summa tillgångar		786 885	725 101

BALANSRÄKNING, tkr

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL	Not	2010	2009
Skulder till kreditinstitut	21	718	157
In- och upplåning från allmänheten - Inlåning	22	713 983	655 223
Övriga skulder	23	1 230	1 591
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	2 420	2 615
Summa skulder och avsättningar		718 351	659 586
Reservfond		64 701	66 291
Årets resultat		3 895	-1 590
Fond för verkligt värde		-62	814
Summa eget kapital		68 534	65 515
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		786 885	725 101
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	25	8 906	7 615
Åtaganden	26	73 795	115 954

**Rapport över förändring i
Eget kapital**

	Reserv fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2009-01-01	63 530	-172	2761	66 119
Årets resultat	0	0	-1 590	-1 590
Årets övrigt totalresultat	0	986	0	986
Årets totalresultat	0	986	-1 590	-604
Vinstdisposition	2 761	0	-2 761	0
Utgående eget kapital 2009-12-31	66 291	814	-1 590	65 515

	Reserv- fond	Fond för verkligt värde	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2010-01-01	66 291	814	-1590	65 515
Årets resultat	0	0	3 895	3 895
Årets övrigt totalresultat	0	-876	0	-876
Årets totalresultat	0	-876	3 895	3 019
Vinstdisposition	-1 590	0	1 590	0
Utgående eget kapital 2010-12-31	64 701	-62	3 895	68 534

Kassaflödesanalys, tkr

	2010	2009
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	3 895	-1 590
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Realiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 609	-1 290
Av-/nedskrivningar	1 390	1 044
Kreditförluster	568	4 091
Övriga poster som inte ingår i kassaflöde	0	-1 165
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 244	1 090
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-2 809	-57 429
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten	58 760	16 406
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	561	-1 312
Förändringar av övriga tillgångar & skulder	-2 444	-7 557
Kassaflöde från den löpande verksamheten	58 312	-48 802
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella anläggningstillgångar	31 009	23 868
Investeringar i finansiella tillgångar	-36 295	-17 867
Förvärv av materiella tillgångar	-345	-15 474
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 631	-9 473
Finansieringsverksamheten		

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Årets kassaflöde	52 681	-58 275
Likvida medel vid årets början*	48 030	106 305
Likvida medel vid årets slut	100 711	48 030

*Följande delkomponenter ingår i likvida medel	2010-12-31	2009-12-31
Kassa och banktillgodohavanden	1 922	3 946
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel	98 789	44 084
Summa enligt balansräkningar	100 711	48 030
I kassaflödet ingår erhållna räntor	18 730	20 703
I kassaflödet ingår betalda räntor	3 635	4 227
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 lätt kan omvandlas till kassamedel
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningspunkten

Noter till de finansiella rapporterna

1. Uppgifter om sparbanken

Årsredovisningen, sparbankens 152:a verksamhetsår, avges per den 31 december 2010 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 2.3 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 2.3 och FFFS. 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 15. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar 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 24 mars 2011. Resultat- och balansräkningen blir föremål för fastställelse på sparbankstämman 15 april 2011.

Ändrade redovisningsprinciper

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

RFR 2.3 Redovisning för juridisk person anger att ändrade IAS 1 Utformning av finansiella rapporter ska tillämpas även avseende juridisk person, med några undantag. En effekt av detta, jämfört med tidigare rapportering, är att en rapport över totalresultat tillkommit efter resultaträkningen. En annan effekt är att rapporten över förändringar i eget kapital har förändrats i och med att de intäkter och kostnader som förr redovisats direkt i eget kapital nu redovisas i övrigt totalresultat i rapporten över totalresultat

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.

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 kundens 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

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

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 i övrigt totalkapital, i resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar redovisas initialt i balansräkningen till upplupet anskaffningsvärdet. Därefter redovisas lånefordringar och kundfordringar löpande 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 regleras 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, utrangeras 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

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 motpartsrisiker 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 2010	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	85 955	0	85 955	85 955	0	85 955
Pb i villa- och fritidsfastigheter ²	257 982	0	257 982	243 172	14 810	243 172
Pb i flerfamiljsfastigheter ³	19 759	0	19 759	19 759	0	19 759
Pb i jordbruksfastigheter	25 498	0	25 498	24 613	885	24 613
Pb i andra näringsfastigheter	47 808	0	47 808	45 406	2 402	45 406
Företagshypotek	32 513	6 398	38 911	31 389	2 225	36 686
Övriga ⁴	107 075	2 508	109 583	4 984	104 601	4 982
varav kreditinstitut	1 117	0	1 117	1 117	0	1 117
Summa	576 590	8 906	585 496	455 278	124 923	460 573

Värdepapper						
Bostadsinstitut	30 000	0	30 000	0	30 000	0
Övriga företag						
- icke finansiella	15 000	0	15 000	0	15 000	0
- finansiella	20 000	0	20 000	0	20 000	0
Summa	65 000	0	65 000	0	65 000	0
Åtaganden						
Utställda lånelöften	18 275	0	18 275	0	18 275	0
Utställda finans. garantier	8 906	0	8 906	0	8 906	0
Total kreditriskexponering	668 771	8 906	677 677	455 278	217 104	460 573

**Kreditriskexponering
Brutto och netto 2009**

	Redovisat värde	Nedskriv/ Avsättning	Total kreditrisk exponering (före nedskrivning)	Värde av säkerheter avs. poster i balansrkn	Total kreditrisk exponering efter avdrag säkerheter	Ianspråktagna 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 finansiella garantier	7 615	0	7 615	0	7 615	0
Total kreditriskexponering	656 816	7 615	664 431	451 306	206 770	457 661

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, oregrerade men ej nedskrivna
lånefordringar, tkr**

	2010	2009
Fordringar förfallna >60-90 dgr	59	3151
Fordringar förfallna >90-180 dgr	355	578
Fordringar förfallna >180-360 dgr	23	466
Fordringar förfallna >360dgr	1372	545
Summa	1809	4740

Likviditetsrisk

De s k Basel III-reglerna sätter ett helt nytt fokus på bankers likviditet. Finanskrisen har medfört krav på såväl bankers likviditetsberedskap och likviditetsriskhantering. Bankers likviditet – betalningsberedskap – är den väsentliga egenskapen för ett fungerande banksystem. Av hävd är alla banker till största delen finansierade genom kortfristig inlåning från allmänheten.

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

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

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

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

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. Detta är grunden i sparbanksuppdraget. Förhållandet är dock allmänt känt och föremål för regulatoriska förändringar.

Likviditetsexponering 2010	Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid					Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt
	På anfordran	Högst 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år		
Tillgångar							
Kassa	1 922	0	0	0	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm		0	0	0	0	0	0,0
Utlåning till kreditinstitut	102 461	0	0	0	0	0	0,0
Utlåning till allmänheten	19 534	10 587	33 500	188 055	326 439	0	6,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	65 000	0	0	0	0	0	0,1
Övriga tillgångar						39 387	
Summa tillgångar	188 917	10 587	33 500	188 055	326 439	39 387	
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	718	0	0	0	0	0	0,0
Inlåning fr allmänheten	702 892	4 385	6 466	240	0	0	0,1
Upplåning fr allmänheten	0	0	0	0	0	0	0,0
Emitterade värdepapper	0	0	0	0	0	0	0,0
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0,0
Övriga skulder och eget kapital						72 184	
Summa skulder	703 610	4 385	6 466	240	0	72 184	
Oredovisade lånelöften	0	7 670	10 605	0	0	0	
Total skillnad	-514 693	-1 468	16 429	187 815	326 439	-32 797	

Likviditetsexponering 2009	Nominella kassaflöden - kontraktuell återstående löptid					Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt
	På anfordran	Högst 3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år		
Tillgångar							
Kassa	3 946	0	0	0	0	0	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm		0	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
Upplåning fr allmänheten	0	0	0	0	0	0	0,0
Emitterade värdepapper	0	0	0	0	0	0	0,0
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0,0
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	

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 marknadsrisker: 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 sk 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 677 tkr.

Hantering av sparbankens räntexponering 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 2010 var räntebindningstiden 0,3 år på nettotillgångarna.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder

Räntexponering 2010

Tillgångar	Högst 1 mån	1-3 mån	3-12 mån	1-5 år	>5 år	Utan ränta	Totalt
Kassa		0	0	0	0	0	1 922
Belåningsbara statsskuldförbindelser			0	0	0	0	0
Utlåning till kreditinstitut	102 461	0	0	0	0	0	102 461
Utlåning till allmänheten	519 612	22 560	3 114	5 557	27 272	0	578 115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		65 000	0	0	0	0	65 000
Övriga tillgångar		0	0	0	0	39 387	39 387
Summa tillgångar	622 073	87 560	3 114	5 557	27 272	41 309	786 885

Skulder

Skulder till kreditinstitut	718	0	0	0	0	0	718
Inlåning fr allmänheten	706 657	620	2 030	4 436	240	0	713 983
Upplåning fr allmänheten	0	0	0	0	0	0	0
Emitterade värdepapper	0	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	3 650	0	0	0	0	0	3 650
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0
Eget kapital						68 534	68 534
Summa skulder och eget kapital	711 025	620	2 030	4 436	240	68 534	786 885

Differens tillgångar och skulder

	-88 952	86 940	1 084	1 121	27 032	-27 225	
--	---------	--------	-------	-------	--------	---------	--

Kumulativ exponering

		-2 012	-928	193	27 225		
--	--	---------------	-------------	------------	---------------	--	--

Räntebindningstider för tillgångar och skulder

Räntexponering 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	0	3 946
Belåningsbara statsskuldförbindelser			0	0	0	0	0
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
Upplåning fr allmänheten	0	0	0	0	0	0	0
Emitterade värdepapper	0	0	0	0	0	0	0
Övriga skulder	4 206	0	0	0	0	0	4 206

Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0
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		

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 301 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 värdeförändringar 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 62 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	2010	2009
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	804	865
Utlåning till allmänheten	17 729	18 375
Räntebärande värdepapper	506	788
Summa	19 039	20 028
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	506	788
Varav ränteintäkt från osäkra fordringar	249	178
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	262	0
In- och upplåning från allmänheten varav kostnad för insättargaranti	2 958	4 147
Övriga, stabilitetsavgift	653	551
	129	118
Summa	3 349	4 265
Summa räntenetto	15 690	15 763

Räntemarginal	2,03%	2,09%
Totala ränteintäkter i % av MO minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver		
Placeringsmarginal	2,06%	2,15%
Räntenetto i % av MO		
Medelränta på utlåningen	3,04%	3,32%
Medelränta på inlåningen	0,43%	0,64%
Inkl. kostnad för insättargarantin		

5 Erhållna utdelningar

Swedbank	0	378
Sparbankernas Affärsutveckling AB	37	0
Summa	37	378

6 Provisionsintäkter

Betalningsförmedlingsprovisioner	2 625	2 441
Utlåningsprovisioner	2 686	2 501
Inlåningsprovisioner	399	475
Provisioner avs utställda finansiella garantier	76	65
Värdepappersprovisioner	2 472	2 024
Övriga provisioner	1 562	1 281
Summa	9 820	8 787

7 Provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner	1 468	1 337
Värdepappersprovisioner	126	134
Summa	1 594	1 471

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Aktier/andelar	1 609	1 290
Räntebärande värdepapper	0	65
Valutakursförändringar	25	53
Summa	1 634	1 408

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

	Via RR	Via eget kapital	Via RR	Via eget kapital
Finansiella tillgångar till verkligt värde via RR	0	0	72	0
Återföring av nedskrivningar på räntebärande finansiella tillgångar som kan säljas	0	-876	0	986
Lånefordringar och kundfordringar	0	0	-7	0
Valutakursförändringar	25	0	53	0
Realisationsresultat öv aktier	1 609		1 290	
Summa	1 634	-876	1 408	986

9 Övriga rörelseintäkter

Intäkter från rörelsefastigheter	473	438
Övriga	66	69
Summa	539	507

10 Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader		
- löner och arvoden	5 806	5 508
- sociala avgifter	1 976	1 865
- kostnad för pensionspremier	1 176	901
- andra pensionskostnader	0	0
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	349	182
- övriga personalkostnader	403	321
Summa personalkostnader	9 710	8 777

Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	322	314
- IT-kostnader	3 263	3 074
- konsulttjänster	423	443
- revision	355	424
- hyror och andra lokalkostnader	275	1 434
- fastighetskostnader	914	2 942
- övriga	2 100	2 480
Summa övriga allmänna administrationskostnader	7 652	11 111
Totalt	17 362	19 888

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Sparbanks ledning	Övriga anställda	Sparbank ledning	Övriga anställda
Löner	957	6 374	855	5 736
Sociala kostnader	301	1 675	269	1 596
Summa	1 258	8 049	1 124	7 332

Sparbankens lednings del av sparbankens pensionskostnader	312	305
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.	766	730

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 2010 har beslutats av styrelsen.

Ersättningar och övriga förmåner 2010

	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels- stiftelse	Summa
Styrelsens ordförande	36	11	0	0	0	47
Övr. styrelseledamöter	12	208	0	0	0	220
Verkställande direktör	845	0	91	312	21	1 269
Andra ledande befattningshavare, 2 st.	766	0	67	78	38	949
Summa	1 659	219	158	390	59	2 485

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

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. VD har rätt att avgå med pension från 61 års ålder med pensionsbelopp i linje med Finansförbundets pensionsavtal

Pensioner mm till ledande befattningshavare	2010	2009
Till nuvarande och tidigare styrelse, VD och ställföreträdande VD		
- premier för pensionsförsäkring	312	305
Summa	312	305

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har ledande befattningshavare rätt till lön under uppsägningstiden, som är 6 månader. Den verkställande direktören har 12 månaders uppsägningstid och därutöver rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören och 6 månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare

Ledande befattningshavares lån i företaget	2010	2009
Verkställande direktören och vice verkställande direktören	100	100
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	2 681	4 609
Summa	2 781	4 709

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 261 Mkr i krediter utan säkerhet, till ett beviljat belopp av 261 Mkr. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Medelantal anställda	2010	2009
Totalt i sparbanken	15	15
varav kvinnor	11	11
varav män	4	4

Könsfördelning i ledningen

Styrelsen		
antal kvinnor	3	2
antal män	7	5
Övriga ledande befattningshavare, inkl verkställande direktören		
antal kvinnor	2	2
antal män	1	1

Sjukfrånvaro

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid, %	1,4	1,8
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	1,0	2,1
Kvinnor	1,6	1,6
Sjukfrånvaro fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	0,0	4,2
30 - 49 år	1,4	2,3
50 år eller äldre	1,5	0,8

Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

Lagstadgade

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

revisionsuppdrag	130	134
------------------	-----	-----

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.

11 Övriga rörelsekostnader	2010	2009
Avgifter till centrala organisationer	694	806
Försäkringskostnader	377	326
Säkerhetskostnader	420	510
Marknadsföringskostnader	766	1 543
Övriga rörelsekostnader	12	9
Summa	2 269	3 194

12 Kreditförluster netto

Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar

Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	930	1 574
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-531	-1 173
Årets nedskrivning för kreditförluster	959	4 026
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-56	-90

Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-790	-336
--	------	------

Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	512	4 001
---	------------	--------------

Årets nettokostnad för kreditförluster	512	4 001
---	------------	--------------

13 Skatt på årets resultat

Aktuell skattekostnad	698	0
Uppskjuten skatt	0	-1 165
Summa	698	-1 165

	tkr	procent	tkr	procent
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt	4593,0		-2755,0	
Skatt enligt gällande skattesats	1208,0	26,3%	-724,0	26,3%
Ej avdragsgilla kostnader	39,0	0,8%	50,0	-1,8%
Ej skattepliktiga intäkter	-487,0	-10,6%	-454,0	16,5%
Skattemässig effekt avskrivningar	-62,0	-1,3%	-37,0	1,3%
Redovisade effektiv skatt	698,0	15,2%	-1165,0	42,3%

14 Utlåning till kreditinstitut

2010

2009

Swedbank		
- svensk valuta	48 789	44 083
- utländsk valuta*	1 571	1 180
Övriga	52 101	548
Summa	102 461	45 811

*Stängningskurser erhålls av Swedbank på balansdagen
varav: Riksbanken

0

0

15 Utlåning till allmänheten

2010

2009

Utestående fordringar, brutto	582 508	580 479
Varav: Osäkra	6 202	9 346
individuell reservering (spec se nedan)	4 393	4 605
Redovisat värde, netto	578 115	575 874

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar brutto		
- Offentlig sektor	50 000	51 157
- Företagssektor	144 370	140 661
- Hushållssektor	385 875	386 045
- varav personliga företagare	80 800	77 878
- Övriga	2 263	2 616
Summa	582 508	580 479

- varav:

Oreglerade fordringar som ingår i
osäkra lånefordringar

- Företagssektor	4 409	6 346
- Hushållssektor	1 793	3 000

Avgår specifika reserveringar för individuellt
värderade fordringar

- Företagssektor	-2 900	-3 802
- Hushållssektor	-1 493	-802
- <i>Varav personliga företagare</i>	-823	-192

16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

2010

2009

	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	30 000	30 000	0	0
- övriga svenska emittenter				
- icke finansiella företag	14 964	15 000	31 748	31 944
- övriga finansiella företag	20 021	20 000	31 370	30 000
- utländska stater	0	0	0	0
Summa emitterade av andra långgivare	64 985	65 000	63 118	61 944
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	64 985	65 000	63 118	61 944
Upplupna räntor obligationer		83		1 418
		65 083		63 362
varav: Noterade värdepapper på börs onoterade värdepapper	64 985 0	65 000 0	63 118 0	61 944 0
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	21		60	
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden	36		256	

17 Aktier och andelar

Finansiella tillgångar som kan säljas enl spec nedan

- kreditinstitut	6 234	2 982
- övriga	1 048	1 337
Summa	7 282	4 319

Summa aktier och andelar 7 282 4 319

Företag

	Antal	Börs- värde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank	65 000	6 234	6 234
Aktier, onoterade			
- Sparbankernas Kort AB	50	-	50
Övriga andelar			
- Bostadsrätt	1	-	385
- Dala Vindkraft	90	-	513
- Dalafondens Lokala Kreditgarantiförening	200	-	100

18 Materiella tillgångar

Anskaffningsvärde	Invent.	Byggnad och mark	Totalt
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
Ingående balans 1 januari 2010	9 724	20 121	29 845
Förvärv	54	291	345
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2010	9 778	20 412	30 190

Avskrivningar

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
Ingående balans 1 januari 2010	6 161	549	6 710
Årets avskrivningar	919	471	1 390
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2010	7 080	1 020	8 100

Redovisade värden

1 januari 2009	741	7 964	8 705
31 december 2009	3 563	19 572	23 135
1 januari 2010	3 563	19 572	23 135
31 december 2010	2 698	19 392	22 090
Taxeringsvärden	2010		2009
Taxeringsvärden, byggnader	5 200		3 292
Taxeringsvärden, mark	659		604

19 Övriga tillgångar	2010	2009
Förfallna räntefordringar	7	4
Fordran aktuell skatt	3 185	2 155
Övrigt	2 540	1 629
Summa	5 732	3 788
20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Förutbetalda kostnader	437	513
Upplupna ränteintäkter	781	424
Övriga upplupna intäkter	3 065	4 182
Summa	4 283	5 119
21 Skulder till kreditinstitut		
Övriga	718	157
Summa	718	157
varav: Riksbanken	0	0
Beviljad limit hos Swedbank	50 000	50 000
- varav kontokredit	50 000	50 000
22 Inlåning från allmänheten		
Allmänheten		
- svensk valuta	712 416	654 046
- utländsk valuta	1 567	1 177
Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	31 380	0
Företagssektor	89 241	85 060
Hushållssektor	576 286	554 981
- varav personliga företagare	83 060	66 450
Övrigt	17 076	15 182
Summa	713 983	655 223
Antal konton	19 159	18 668
23 Övriga skulder	2010	2009
Preliminärskatt räntor	469	686
Anställdas källskattemedel	170	150
Övrigt	591	755
Summa	1 230	1 591
24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupna räntekostnader	184	470
Upplupna utvecklingskostnader	256	187
Övriga upplupna personalkostnader	899	689
Övriga upplupna kostnader	1 020	1 206
Förutbetalda intäkter	61	63
Summa	2 420	2 615

Poster inom linjen

25 Ansvarsförbindelser	2010	2009
	nominellt	nominellt
Garantier	belopp	belopp
-Garantiförbindelser-övriga	8 906	7 615
Övriga ansvarsförbindelser	0	0
Summa	8 906	7 615

26 Åtaganden

Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	18 275	13 196
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	55 520	102 758
Summa	73 795	115 954

27 Finansiella tillgångar och skulder

2010	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		1 922				1922	1922
Utlåning till kreditinstitut		102 461				102461	102461
Utlåning till allmänheten		578 115				578115	578115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			65 000			65000	64985
Aktier och andelar mm				7 282		7282	7282
Upplupna intäkter			4 283			4283	4283
Övriga finansiella tillgångar			27 822			27822	27822
Summa tillgångar		682 498	97 105	7 282	0	786 885	786 870
Skulder till kreditinstitut					718	718	718
In- och upplåning från allmänheten					713 983	713983	713983
Övriga skulder					1 230	1230	1230
Upplupna kostnader					2 420	2420	2420
Avsättningar							
Summa skulder					718 351	718 351	718 351

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			28088	28088
Summa tillgångar		625 631	95 151	4 319	0	725 101	726 274

Skulder

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

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderats enligt verkligt värde i balansräkningen. Uppdelningen 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 data som inte är observerbar på marknaden

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
2010				
Aktier och andelar	6 234	-	1 048	7 282
Summa	6 234	-	1 048	7 282
2009				
Aktier och andelar	2 982	-	1 337	4 319
Summa	2 982	-	1 337	4 319

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 tabellerna 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, 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.

För ut- och inlåning med rörlig ränta, vilka redovisats till upplupet anskaffningsvärde, anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde. För kundfordringar och leverantörsskulder anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde

28 Intäkternas geografiska indelning

Sparbankens intäkter är i huvudsak geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde

29 Händelser efter balansdagen

Några händelser i denna del har inte förekommit.

30 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.

31 Kapitaltäckning

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

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

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

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

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med sparbankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till Institutets aktuella och framtida kapitalbehov. Under året har inga förändringar skett.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på sparbankens hemsida www.norrbarke-sparbank.se

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

	2010	2009
Primärt kapital	68 534	65 515
Avdrag, uppskjutna skattefordringar	-467	-1 165
Supplementärt kapital	0	0
Utvidgad kapitalbas	0	0
Avdrag	0	0
Kapitalbas netto	68 067	64 350
Kapitalkrav kreditrisk enligt schablonmetoden	33 235	32 703
Kapitalkrav för risker i handelslagret	0	0
Kapitalkrav för operativa risker	4 011	4 085
Kapitalkrav för valutakursrisk	0	0
Justering enligt övergångsregler	0	0
Summa kapitalkrav	37 246	36 788
Kapitaltäckningskvot	1,83%	1,75%

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

Primärt kapital

- Eget kapital	100 % =	68 534	65 515
- Periodiseringsfonder	72 % =	0	0
- Avgår immateriella tillgångar	72 % =	0	0
Avräkning, uppskjutna skattefordringar		-467	-1 165
Summa primärt kapital		68 067	64 350

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

68 067	64 350
---------------	---------------

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	178	187
4. Institutexponeringar	2 182	974
5. Företagsexponeringar	6 465	7 285
6. Hushållsexponeringar	15 609	15 580

7. Exponeringar mot säkerhet i fastighet	6 687	6 340
8. Oreglerade poster	195	208
9. Högriskposter	0	0
10.Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	0
11.Övriga poster	1 919	2 129
Summa kapitalkrav för kreditrisker	33 235	32 703
Risker i handelslagret	0	0
Operativa risker		
Schablonmetoden	4 011	4 085
Valutakursrisk	0	0
Totalt minimikapitalkrav	37 246	36 788

UTGÅENDE MANDATPERIODER

I tur att avgå bland huvudmännen är Eva Dagwall, Anita Kokkonen, Kerstin Ernebrink och Malin Norman

I tur att avgå ur styrelsen är Monika Boström och Conny Göransson

Smedjebacken den 24 mars.

Villy Bergström
Styrelsens ordförande

Conny Göransson
Styrelsens vice ordförande

Mats Larson
Verkställande direktör

Lars Morell

Monica Boström

Susanne Melin
Personalrepresentant

Ulf Seger

Olle Långberg

Nils Ceder

Åse Sneen

Revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avgivits den 31/3 2011

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Marcus Robertsson
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 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. 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.

Stockholm den 31/3 2011

Marcus Robertsson
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 tre kvinnor.

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 sparbanks 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 2010 har styrelsen sammanträtt vid tio 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
Vakant			2011
Norrlén Bengt	Söderbärke	2007	2011
Vakant			2011
Vakant			2011
Svensson, Jerker	Smedjebacken	2005	2011
Tuominen, Birger	Smedjebacken	2003	2011
Zäther, Birgitta	Morgårdshammar	1993	2011
Av huvudmännen valda:			
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
Ekholm, Kurt	Smedjebacken	1980	2014
Fagerheim, Björnar	Smedjebacken	1995	2014
Nilsson, Leif	Morgårdshammar	1981	2014
Pettersson, Stefan	Smedjebacken	1997	2014

SPARBANKENS STYRELSE

		Vald första gången	Vald tom Årssamman
Bergström, Villy (ordf)	Smedjebacken	2010	2013
Göransson, Conny (v ordf)	Smedjebacken	1987	2011
Boström, Monika	Smedjebacken	1989	2011
Larson, Mats (VD)	Smedjebacken	2005	
Morell, Lars	Ludvika	2004	2012
Seger, Ulf	Smedjebacken	2001	2012
Olof Långberg	Smedjebacken	2010	2013
Åse Sneen	Smedjebacken	2010	2014
Nils Ceder	Smedjebacken	2010	2014
Susanne Melin (personal representant)	Smedjebacken	2010	2011

Revisorer:

Av huvudmännen valda:

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Huvudansvarig
Marcus Robertsson

Stockholm

2006

2012