Årsredovisning

Sparbanken Alingsås AB

Sparbanken
Alingsås

Redovisning för verksamhetsåret 2010

Styrelsen och VD för Sparbanken Alingsås AB, 556809-0855, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2010-05-06 - 2010-12-31. Bankens verksamhet, tillsammans med den verksamhet som överlåtits från Sparbanken Alingsås har därmed bedrivits i 178 år. Tillstånd att bedriva bank med firman Sparbanken Alingsås AB erhölls 2010-12-28.

Årsstämman äger rum fredagen den 15 april 2011, kl 17.30 på First Hotel Grand, Bankgatan, Alingsås.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

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

Den starkaste expansionen sker i tillväxtekonomierna med Kina, Indien och Brasilien i spetsen, vilka drivs av en kraftig strukturell förnyelse, växande köpkraft och är samtidigt inte lika skuldsatta som de västerländska ekonomierna. Den höga tillväxten och ett växande inflöde av utländskt kapital innebär dock en ökad risk för överhettning och prisbubblor på fastigheter. De nordiska länderna och Tyskland har också uppvisat en återhämtning som varit väsentligt högre än genomsnittet för EU. I länder med stora privata eller offentliga skuldberg, såsom Irland, Grekland och Portugal har tillväxten varit modest och kommer även framgent att vara svag när omfattande utgiftsnedskärningar kommer att implementeras under 2011 i syfte att minska underskotten i de offentliga finanserna.

Robust svensk ekonomi

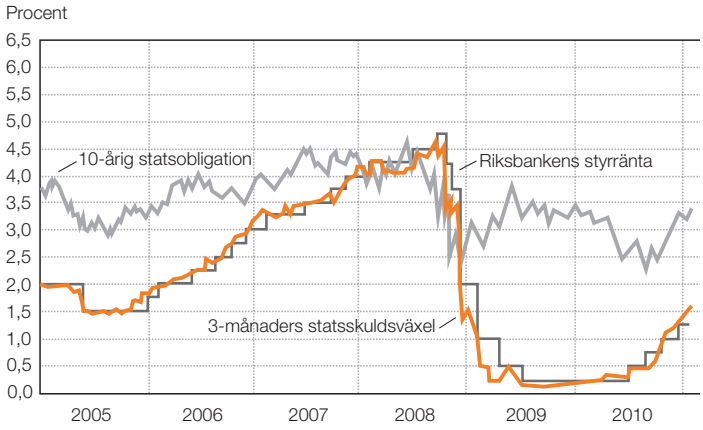
Den svenska ekonomin har stärkts påtagligt och tillhörde ifjol de snabbaste växande ekonomierna i Europa. BNP bedöms ha ökat med drygt 5 % 2010, vilket innebär att en stor del av produktionsfallet under 2009 redan är återhämtat. Industrin svarar för den största förbättringen och gynnas av en tilltagande global efterfrågan på insats- och investeringsvaror. 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.

De offentliga statsfinanserna har stärkts under 2010 och tillhör 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 genomföra under 2011 finns det således utrymme för fler svenska

finanspolitiska stimulansåtgärder om den globala konjunkturen skulle bli sämre än förväntat.

En penningpolitisk åtstramning har inletts efter den djupa konjunkturnedgången 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.

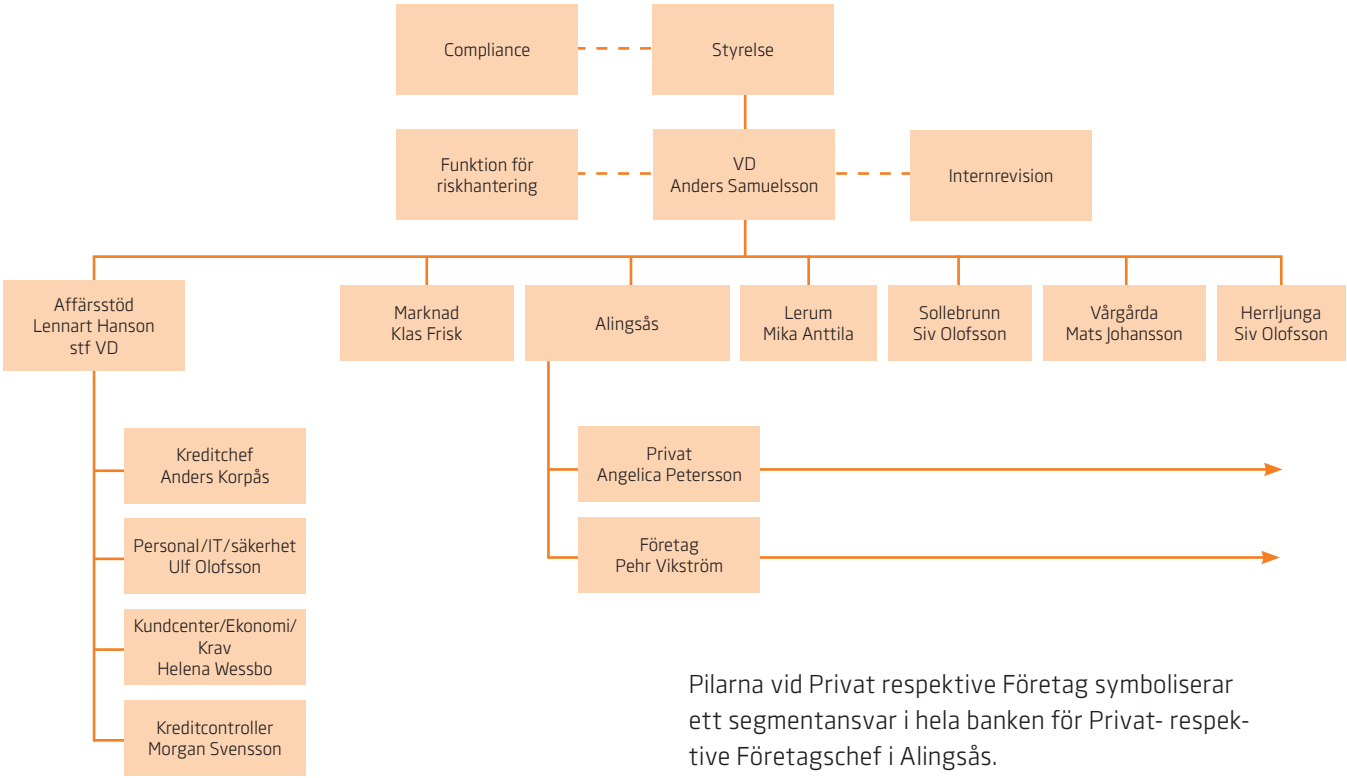
Ränteutvecklingen i Sverige 2005-2010



Uppgifter om banken

Bankens organisation

Ragnar Udin lämnade vid årsskiftet rollen som VD efter dryga 25 år och efterträddes av Anders Samuelsson. I anslutning till denna förändring gjordes en översyn av organisationen i hela banken vilket framgår av nedanstående schema:



Pilarna vid Privat respektive Företag symboliserar ett segmentansvar i hela banken för Privat- respektive Företagschef i Alingsås.

Ombildning till Bankaktiebolag

Bakgrund

Sparbanken Alingsås är en framgångsrik sparbank. Banken har under de senaste 25 åren legat i absolut topp i Sverige vad gäller volymtillväxt och lönsamhet. Styrelsen fann det angeläget att säkerställa att framgången kommer att fortsätta.

En viktig del i styrelsearbetet är att långsiktigt säkra Sparbanken Alingsås verksamhet för insättarna, men också att säkra ett upparbetat kapital i bygden. Denna fråga har aktualiserats de senaste åren i den internationella finanskrisen då banker gått i konkurs och stiftelser tömts på sina tillgångar.

I detta arbete har styrelsen väckt frågan "vilken bolagsform skapar störst möjligheter att bevara och förstärka *Sparbanksidén*?"

I Sparbanksidén ligger att vara en central aktör i den lokala ekonomin. Detta sker i första hand genom att finnas till för insättarna och bedriva bank, främja sparsamhet och vara en bankaktör med stor lokalkännedom och närhet genom lokalt förankrade beslut. Därtill kommer möjligheten att använda avkastningen av bankverksamheten till investeringar i "samhällsnyttiga projekt".

Kontinuitet är ett annat centralt begrepp - vilken bolagsform skapar bäst förutsättningar för fortsatt framgång, till gagn för banken och insättarna?

Efter utredningar och analyser enades styrelsen om att den bolagsform som bäst tillvaratar och skapar de bästa möjligheterna för en fortsatt positiv utveckling för Sparbanken Alingsås och dess kunder är att bedriva bankverksamheten som ett aktiebolag. Detta aktiebolag ägs till 100 % av en stiftelse.

Stiftelsen, som kallas Sparbanksstiftelsen Alingsås, har två huvuduppgifter. Den största och viktigaste uppgiften blir att äga Sparbanken Alingsås AB till 100 %. Därtill skall Sparbanksstiftelsen Alingsås proaktivt medverka i olika former av projekt med samhällsnyttiga intressen.

Denna rekommendation förankrades bland huvudmännen vid två informationstillfällen före kallelse till Sparbanksstämma och beslut. Vid extra Sparbanksstämma den 2010-04-08 bifölls förslaget enhälligt av 24 närvarande huvudmän. Eftersom endast nio tiondelar av huvudmännen var närvarande hänsköts frågan till ordinarie Sparbanksstämma den 2010-04-29. Vid denna stämma var 32 huvudmän närvarande och beslutet var även denna gång enhälligt. Samtidigt befullmäktigades bankens styrelse att verkställa stämmans beslut med ombildningen.

Ombildning till bankaktiebolag kräver bl a nya tillstånd från Finansinspektionen att:

- driva bankrörelse
- använda ordet sparbank i firma
- driva värdepappersrörelse
- driva pensionssparrörelse

Denna ansökan inlämnades under sommaren och behandlades av Finansinspektionen under hösten. Tillstånd beviljades 2010-12-14. Därefter lämnades ansökan om registering hos Bolagsverket, som registrerade Sparbanken Alingsås AB den 2010-12-28.

Verkställighetsprocessen slutfördes 2010-12-20 med följande möten:

- styrelsemöte i Sparbanken Alingsås
- extra stämma i Sparbanksstiftelsen Alingsås
- konstituerande styrelsemöte i Sparbanksstiftelsen Alingsås
- extra bolagsstämma i Sparbanken Alingsås AB
- konstituerande styrelsemöte i Sparbanken Alingsås AB

Sparbanken Alingsås AB bildades 2010-05-06. Tillstånd att bedriva bank erhölls 2010-12-28. Detta innebär att under 2010 drevs banken som sparbank fram till 2010-12-27 och som aktiebolag under resterande del av året. Hela sparbankens rörelse överfördes till aktiebolaget i samband med att banktillstånd erhölls. För att få jämförbarhet mellan 2010 och 2009 års siffror i årsredovisningen har banken använt sig av proformasiffror dvs. en sammanslagning av bankens tid som sparbank och tiden som aktiebolag. Alla siffror genomgående i årsredovisningen utgår från proformasiffror.

I resultaträkningen med tillhörande noter finns det en särskild kolumn i kursiv stil som avser bankens tid som aktiebolag under 2010. För att få fram ett resultat avseende den tid som banken drevs som aktiebolag har jämförelse skett mellan resultaträkningen per 2010-12-27 och den slutgiltiga proforma resultaträkningen per 2010-12-31. Resultatskillnaden mellan dessa två datum, efter vissa bokslutsjusteringar, har ansetts tillhöra tiden som aktiebolag.

Personalsituationen

Antalet anställda i banken uppgick vid årsskiftet

till 96 st (inklusive tillfälligt anställda), varav 95 i banktjänst, vilket är 1 person mindre än 2009.

Under 2010 har 3 454 utbildningstimmar registrerats. Av dessa avser ungefär hälften högskoleutbildning i bankens regi för personalen. Resterande timmar avser utbildningar kopplade till olika yrkesroller.

Samarbete med Swedbank AB, avtal

I november 2010 undertecknades ett nytt samarbetsavtal med Swedbank AB att gälla fr o m 2011-07-01 t o m 2017-06-30 och förlängs därefter automatiskt med två år om uppsägning ej har skett. Avtalet reglerar bl a följande:

- Tillhandahållande och förmedling av produkter
- Bestämmelser om erbjudanden
- Tillhandahållande och nyttjande av stödtjänster
- Anslutning till bankgirosystemet
- Användande av symbolen
- Rikstäckning och hantering av kontorsnät

Sparbankernas Riksförbund

Sparbanken Alingsås AB är en av 62 sparbanker/sparbanksaktiebolag och 10 sparbanksstiftelser som tillsammans bildar Sparbankernas Riksförbund. Förbundet representerar medlemsföretagen gentemot myndigheter och organisationer och är också remissinstans och förhandlingspart i ärenden av betydelse för medlemsbankerna.

Marknadssatsningar

Konkurrensen på marknaden fortsätter, mycket beroende på att kunderna har möjlighet att jämföra olika aktörers villkor på nätet, vilket ställer högre krav på personalens kompetens. Stora resurser avsätts därför årligen för att höja kompetensen hos all personal.

Nytt arbetssätt har skapat förutsättningar för mer aktiv bearbetning av kunder i alla segment. Största delen av alla betalningar sker idag genom Internetbanken och endast några få procent betalas över disk. Arbetssättet för bearbetning av nya kunder, prospects, har fortsatt att generera flera affärsupplägg under året.

Satsningen på pensionssparandet fortsätter. Målsättningen är att pensionsrådgivningen ska vara en naturlig del i varje kundmöte, eftersom individens egna ansvar för tryggheten ökar.

En annan viktig del i rådgivningen är sakförsäkringar. Kunderna uppskattar enkelheten att få bra trygghetslösningar.

På Sparasidan är konkurrensen hård mellan olika placeringsalternativ som finns på marknaden. Vi satsar mycket på att profilera oss inom Sparaområdet, främst genom kompetenshöjande åtgärder för vår personal samt ökad satsning på våra olika koncept Premium, Private Banking och vårt aktiebord.

På bolånesidan har satsningen fortsatt genom ett bra samarbete med fastighetsmäklare, husproducenter och byggföretag.

På företagssidan har vi under året lagt stort fokus på att besöka våra företag beroende på den konjuktur som vi befunnit oss i.

Bankens ställning

Bankens affärsvolym, med vilket avses våra kunders in- och utlåning i banken samt förmedlade produkter till Swedbank AB såsom värdepappersfonder och bolån, ökade med 7,8 % och uppgår till 27 229 mkr vid årets slut. Främst är det egen in- och utlåning som har ökat, liksom förmedlingar till Swedbank Hypotek och Robur.

Utlåningen till allmänheten ökade under året med 584 mkr (11,0 %) och uppgår till 5 864 mkr. Hushållssektorn har ökat med 192 mkr, företagssektorn har ökat med 397 mkr och övriga sektorer minskade med 5 mkr.

Inlåningen från allmänheten ökade med 564 mkr (9,0 %), och uppgår vid årets slut till 6 532 mkr. Hushållssektorn har ökat sitt sparande med 425 mkr, företagssidan ökade med 155 mkr och övrigt ökade med 16 mkr.

Marknadsvärdet på totalt förmedlade volymer till Robur och Robur Försäkring uppgick till 2 884 mkr vid årets slut vilket är en ökning med 331 mkr (13,0 %) sedan föregående år. Förvaltning av sparande i depåer, kapitalmarknadskonton och indexobligationer – SPAXar – uppgår tillsammans till 2 128 mkr vid årets slut, en ökning med 45 mkr (2,0 %) sedan föregående år.

Lån har förmedlats till Swedbank Hypotek med 8 327 mkr, en ökning med 354 mkr (4,0 %) sedan föregående år och till Swedbank Finans med 72 mkr, en minskning med 2 mkr (-4,0 %). Därutöver ingår i bankens affärsvolym värdet av garantier, kortkrediter samt ej utnyttjade krediter.

Kapitaltäckning
Innan styrelsens förslag till vinstdisposition uppgår kapitalbasen till 745 mkr. Det lagstadgade kapitalkravet uppgick till 402 mkr. Kapitaltäckningskvoten (kapitalbas/kapitalkrav) blir därmed 1,85 (1,95). Ytterligare information om sparbankens kapitaltäckning framgår av not 36, Kapitaltäckning.

Soliditeten, eget kapital med tillägg för 73,7 % av obeskattade reserver, i % av balansomslutningen, ökade under året till 19,2 % (18,3 %). Den ökade soliditeten kan förklaras av ett högre marknadsvärde på Swedbankaktierna än föregående år.

Bankens resultat
Rörelseresultatet uppgår till 37,0 mkr jämfört med 139,2 mkr för 2009, en försämring med 73 %. Summa rörelseintäkter och räntenetto uppgår till 206,7 mkr, en minskning med 31,4%.

Marginalen mellan ut- och inlåningsräntorna har minskat under året med 0,2 procentenheter. Räntenettot har ökat med 0,7 mkr (0,6 %) jämfört med 2009 och uppgår till 119,1 mkr. Bankens räntenetto har påverkats negativt av den låga nivån på Stiborräntan, trots ökade volymer gör en minskad räntemarginal att räntenettot i stort sett är oförändrat.

Intäkter exklusive räntenetto uppgick till 87,6 mkr, vilket innebär en minskning sedan föregående år med 52,1%. I 2009 års intäktssumma ingår; positivt marknadsvärde på teckningsrätter i samband med emission på Swedbankaktier med 64,1 mkr.

Kostnaderna för rörelsen exklusive kreditförluster uppgick till 161,7 mkr, vilket innebär en ökning med 7,7 % sedan föregående år. IT-kostnader uppgick till 28,0 mkr, en minskning med 4,8 %. Personalkostnaderna uppgår till 60,7 mkr, en minskning med 2,8 %. Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar har skett under året med 17,6 mkr.

Under 2010 har omfattande ombyggnads- och reparationsarbeten genomförts med anledning av att kontoret i Lerum flyttat från Solkatten till Brobacken. Kostnaden för denna ombyggnad uppgår till 15,5 mkr, varav 2,3 mkr lagts på planmässig avskrivning. Kontoret har försetts med helt nya inventarier till en kostnad av 6,2 mkr. Övriga investeringar i lokaler och inventarier uppgår till 1,5 mkr.

Kreditförlusterna har nettobokförts till 8,0 mkr, se not 12 Kreditförluster.

Bokslutsdispositionerna har ökat resultatet med 3,1 mkr. Bokslutsdispositionerna består av återföringar av överavskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar. Årets skattekostnad är beräknad till 16,3 mkr. Resultatet efter skatt uppgår till 23,9 mkr

Likviditet och kapitalbehov
Bankens likviditet, vilket framgår av kassaflödesanalysen, har minskat under året. På bokslutsdagen uppgick likvida medel till 554,8 mkr (721,3 mkr). Av dessa utgör 41,9 mkr kassamedel och 512,9 mkr som kortfristig dagslåneinsättning hos Swedbank. Beträffande likviditetsrisker, se not 3.

Bankverksamhet i Lerums kommun
Sparbanken Alingsås förvärvade per 2008-01-01 Swedbanks kontor i Lerum och har bedrivit verksamheten i befintliga lokaler sedan dess.

Under 2010 har nya lokaler iordningställts på Brobacken 10 i Lerum. Moderna trender för bankservice i kontor har tillämpats. Invigning skedde i mitten av september 2010. Styrelsen beslöt under våren att koncentrera kontorsverksamheten till detta kontor i Lerums kommun för att samla kompetens och öka öppethållande. Kontoren i Floda och Gråbo kommer således att stängas i början av 2011. Bankservice i form av uttagsautomat och servicebox kommer att finnas kvar.

Ett aktivt miljöarbete
Banken vill både genom ett internt aktivt miljöarbete och via våra kunder och leverantörer bidra till att minska miljöbelastningen i samhället. Banken hade som målsättning att vara miljöcertifierad enligt ISO 14001 sommaren 2009 och planenligt erhölls detta certifikat i juni samma år.

Banken påverkar miljön direkt genom sin verksamhet och vidtar därför åtgärder för att begränsa den negativa miljöbelastningen. Därför ska banken minska sin pappersförbrukning, minska elförbrukningen och personalen ska i första hand välja tåg som färdsätt vid tjänsteresor.

Bankens produkter och tjänster gör det möjligt att kombinera fördelaktiga ekonomiska lösningar med miljö- och etikhänsyn. Ett aktivt arbete sker genom etik- och miljöfonderna. Banken genomför miljöanalyser vid kreditgivning till företag. Med hjälp av en miljöanalysmodell granskas företagens miljöpåverkan ur ett riskperspektiv. Banken uppmuntrar kunder att använda betalningar via kort direkt i butik

och betalningar via Internet. På dessa sätt minskas miljöbelastningen med färre transporter.

Banken har antagit en miljöpolicy som i korthet lyder:

Sparbanken Alingsås

- bedriver affärsverksamhet så att möjligheter och risker beaktas utifrån ett miljöperspektiv,
- har ett nära samspel med kunder och övriga intressenter i miljöfrågor,
- efterlever i all verksamhet självklart gällande lagar och förordningar samt verkar för en positiv utveckling på detta område,
- strävar efter att minska och förebygga föroreningar i all verksamhet,
- bedriver ett internt miljöarbete som leder till ständiga förbättringar,
- tar tillvara medarbetarnas engagemang och medvetenhet.

Förväntad framtida utveckling

Banken vill förstärka sin position som ledande på bankservice i vårt verksamhetsområde. Medarbetarnas kompetens i kundmötet är då av stor betydelse. För 2011 kommer arbetet fortsätta med kompetenshöjande åtgärder inom bankens kärnområden:

- Spara och placera
- Pension
- Sakförsäkringar
- Bolån

Allt syftar till en bra struktur i kundmötet. Vi ska leva upp till värderingen "Den aktiva banken" och uppfattas som tillgängliga, okomplicerade och proaktiva.

Vi kommer att fortsätta arbetet med våra kundkoncept Nyckelkund, Premium samt Private Banking mot våra privatkunder. Våra företagskunder kommer att erbjudas konceptet Bättre affärer.

Vi ser stor tillväxtpotential i Lerum, både på privat- och företagssidan. Under hösten 2010 flyttade vi in i en ny ändamålsenlig lokal på Brobacken. I början av 2011 kommer våra bankkontor i Floda och Gråbo att stängas och personal och kunder flyttas över till vårt nya kontor i Lerum.

Väsentliga händelser

I mars 2009 har banken, i samband med reglering av fordran, träffat ett avtal med Sparbanksstiftelsernas Förvaltnings AB (SFAB) varigenom banken förvärvat 1 500 000 preferensaktier i Swedbank. SFAB har under 2009 ifrågasatt förvärvet och ställt krav mot banken. Kravet motsvarar hela värdeökningen på de förvärvade aktierna samt de aktier som erhållits i nyemission efter förvärvet. Bankens uppfattning är, med stöd av bankens juridiska rådgivare, att SFAB ej kommer att ha framgång för sin talan. Frågan kommer att avgöras i skiljenämnd och dom förväntas meddelas i april 2011.

Känslighetsanalys

Nedan framgår hur bankens rörelseresultat påverkas då vissa variabler ändras:

Placeringsmarginal:

En förändring av placeringsmarginalen med 0,1 procentenhet innebär en resultatförändring med c:a 7 900 tkr.

Räntemarginal:

En förändring av räntemarginalen med 0,1 procentenhet innebär en resultatförändring med c:a 8 000 tkr.

Volymförändring:

En förändring av affärsvolymen med 1 000 000 tkr innebär en resultatförändring med c:a 1 000 tkr.

Antal anställda:

En förändring av personalstyrkan med fem personer innebär en resultatförändring med c:a 3 000 tkr.

Löneförändring:

En lönejustering med 5 % innebär en resultatförändring med c:a 2 500 tkr (inkl sociala avgifter).

Fem år i sammandrag – nyckeltal

År 2006-2009 avser Sparbanken Alingsås, 2010 avser proforma

Nyckeltal	2010*	2009*	2008*	2007**	2006**
Volym					
Affärsvolym ultimo, Mkr	27 229	25 267	22 279	21 028	18 441
förändring under året, %	7,8	13,4	5,9	14,0	15,5
Av Banken förvaltade och förmedlade kundvolymer					
Kapital					
Soliditet					
Beskattat eget kapital + 73,7 % för 2009 och 2010 (övriga år 72 %) av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	19,2	18,3	15,4	19,7	16,5
Kapitaltäckningskvot					
Kapitalbas/Kapitalkrav	1,85	1,95	2,10	2,20	2,90
Resultat					
Placeringsmarginal					
Räntenetto i % av medelomslutning	1,5	1,7	2,7	2,4	2,6
Rörelseintäkter/affärsvolym					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	0,8	1,3	1,4	1,3	1,3
Rörelseresultat/affärsvolym					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,1	0,6	0,4	0,6	0,7
Räntabilitet på eget kapital					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	1,9	8,6	5,7	7,7	10,0
K/I-tal före kreditförluster					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,78	0,50	0,48	0,52	0,48
K/I-tal efter kreditförluster					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,82	0,54	0,53	0,54	0,49
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	42	45	31	75	86
Andel osäkra fordringar					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	1,0	0,9	1,3	0,1	0,1
Kreditförlustnivå					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,1	0,2	0,3	0,1	0,1
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	96	97	94	88	91
Antal kontor	7	7	7	6	7

*Enligt lagbegränsad IFRS
**Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7

Fem år i sammandrag – resultat och balansräkning

Belopp i mkr	**2010***	2009*	2008*	2007**	2006**
Resultaträkning					
Räntenetto	119	118	176	143	135
Provisioner, netto	84	83	79	81	75
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	32	23	3	-6
Övriga intäkter	5	68	22	17	27
Summa intäkter	**207**	**301**	**300**	**244**	**231**
Allmänna administrationskostnader	-127	-114	-109	-98	-93
Övriga kostnader (1)	-35	-36	-36	-30	-16
Kreditförluster	-8	-12	-14	-5	-3
Summa kostnader	**-170**	**-162**	**-159**	**-132**	**-113**
Värdeförändring på finansiella tillgångar	0	0	-54	0	0
Rörelseresultat	**37**	**139**	**87**	**112**	**118**
Bokslutsdispositioner	3	23	-29	0	0
Skatter	-16	-21	-28	-29	-27
Årets resultat	**24**	**141**	**30**	**83**	**91**
Balansräkning					
Kassa	42	54	53	50	23
Utlåning till kreditinstitut	716	846	324	512	626
Utlåning till allmänheten	5 878	5 312	5 293	4 299	3 770
Räntebärande värdepapper	643	500	542	762	831
Aktier och andelar	768	582	204	312	857
Immateriella tillgångar	28	42	56	0	0
Materiella tillgångar	30	25	27	30	32
Övriga tillgångar	56	73	142	72	64
Summa tillgångar	**8 161**	**7 435**	**6 642**	**6 038**	**5 431**
Skulder till kreditinstitut	3	7	9	4	12
Inlåning från allmänheten	6 532	5 968	5 405	4 776	4 471
Övriga skulder	61	95	190	64	47
Avsättningar	1	2	7	2	7
Summa skulder och avsättningar	**6 597**	**6 073**	**5 611**	**4 847**	**4 536**
Obeskattade reserver	3	7	29	1	1
Eget kapital	1 561	1 356	1 001	1 190	895
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	**8 161**	**7 435**	**6 642**	**6 038**	**5 431**

* Enligt lagbegränsad IFRS ** Enligt lagbegränsad IFRS med undantag för IAS39 och IFRS7
(1) inkl av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Styrelsens och VD´s förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står:

- överkursfond	439 192
- fond för verkligt värde	397 638
- årets resultat	23 866
Summa	**860 696**

Styrelse och VD föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- i ny räkning föres	860 696
varav överkursfond	439 192
varav fond för verkligt värde	397 638

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att banken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärderingspolicy. Bankens kapitaltäckningskvot före föreslagen vinstdisposition uppgår till 1,85 (föregående års kapitaltäckningsgrad 1,95). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 745 mkr (743 mkr) och slutligt minimikapitalkrav till 402 mkr (381 mkr). Specifikation av posterna framgår av not om kapitaltäckning.

Bankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att banken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

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

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

Resultaträkning

2009 avser Sparbanken Alingsås, 2010 avser proforma

Belopp i tkr	Not	Proforma ***2010*** *28-31/12*	**2010**	2009
Ränteintäkter		*1 020*	159 158	160 747
Räntekostnader		*-430*	-40 063	-42 315
Räntenetto	4	***590***	**119 095**	**118 432**
Erhållna utdelningar	5	*0*	178	64 071
Provisionsintäkter	6	*693*	97 799	97 682
Provisionskostnader	7	*-171*	-13 956	-14 280
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	*68*	-156	31 683
Övriga rörelseintäkter	9	*1*	3 739	3 871
Summa rörelseintäkter		***1 181***	**206 699**	**301 459**
Allmänna administrationskostnader	10	*-588*	-126 738	-114 456
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	20, 21	*-147*	-17 615	-17 351
Övriga rörelsekostnader	11	*140*	-17 394	-18 457
Summa kostnader före kreditförluster		***-595***	**-161 747**	**-150 264**
Resultat före kreditförluster		***586***	**44 952**	**151 195**
Kreditförluster, netto	12	*0*	-7 956	-12 016
Rörelseresultat		***586***	**36 996**	**139 179**
Bokslutsdispositioner	13	*26*	3 128	22 909
Skatt på årets resultat	14	*-18*	-16 258	-20 850
Övriga skatter			0	0
Årets resultat		***594***	**23 866**	**141 238**

Rapport över totalresultat

Belopp i tkr	Not	***2010*** *28-31/12*	**2010**	2009
Årets resultat		***594***	**23 866**	**141 238**
Övrigt totalresultat				
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-	189 869	214 456
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	14	-	1 115	-1 160
Årets övrigt totalresultat		-	190 984	213 296
Årets totalresultat		***594***	**214 850**	**354 534**

Balansräkning

per den 31 december

Belopp i tkr	Not	**2010**	2009
Tillgångar			
Kassa		41 903	53 928
Utlåning till kreditinstitut	15	715 925	846 244
Utlåning till allmänheten	16	5 863 877	5 280 179
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		14 115	31 414
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	642 899	500 467
Aktier och andelar	18	764 843	579 517
Aktier och andelar i intresseföretag	19	3 046	2 833
Immateriella anläggningstillgångar			
- Goodwill		28 192	42 288
Materiella tillgångar	21		
- Inventarier		7 665	3 777
- Byggnader och mark		22 718	21 208
Övriga tillgångar	14, 22	3 528	18 494
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	52 248	54 890
Summa tillgångar		**8 160 959**	**7 435 239**
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	24	2 559	7 243
Inlåning från allmänheten	25	6 531 883	5 968 285
Aktuell skatteskuld		874	11 881
Övriga skulder	26	44 302	65 220
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	15 857	17 877
Avsättningar			
- Uppskjuten skatteskuld	28	1 330	2 251
Summa skulder och avsättningar		**6 596 805**	**6 072 757**
Obeskattade reserver	29	**3 458**	**6 586**
Eget kapital	30	**1 560 696**	**1 355 896**
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (700 000 st aktier och kvotvärde 1 000 kr)		700 000	0
Reservfond		0	1 008 004
Fritt eget kapital			
Överkursfond		439 192	0
Fond för verkligt värde		397 638	206 654
Balanserad vinst eller förlust		0	0
Årets resultat		23 866	141 238
Summa eget kapital		**1 560 696**	**1 355 896**
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		**8 160 959**	**7 435 239**
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		Saknas	Saknas
Ansvarsförbindelser			
- Garantier	31	179 600	202 402
Åtaganden			
- Övriga Åtaganden	32	1 382 783	1 271 130

Rapport över förändring i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt eget kapital
2009							
Belopp i tkr	Aktiekapital	Reservfond	Överkurs-fond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2009-01-01	-	977 697	0	-6 642	0	30 307	1 001 362
Vinstdisposition	-	30 307	0	0	0	-30 307	0
Årets resultat	-	0	0	0	0	141 238	141 238
Årets övrigt totalresultat	-	0	0	213 296	0	0	213 296
Årets totalresultat	-	0	0	213 296	0	141 238	354 534
Utgående eget kapital 2009-12-31	**-**	**1 008 004**	**0**	**206 654**	**0**	**141 238**	**1 355 896**

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Totalt eget kapital
2010							
Belopp i tkr	Aktiekapital	Reservfond	Överkurs-fond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2010-01-01	0	1 008 004	0	206 654	0	141 238	1 355 896
Vinstdisposition	0	141 238	0	0	0	-141 238	0
Årets resultat	0	0	0	0	0	23 866	23 866
Årets övrigt totalresultat	0	0	0	190 984	0	0	190 984
Årets totalresultat	0	0	0	190 984	0	23 866	214 850
Sparbanksstiftelsen Alingsås, kontantbelopp	0	-10 000	0	0	0	0	-10 000
Överfört till aktiekapital	700 000	-700 000	0	0	0	0	0
Överfört till överkursfond	0	-439 192	439 192	0	0	0	0
Utgående eget kapital 2010-12-31	**700 000**	**0**	**439 192**	**397 638**	**0**	**23 866**	**1 560 696**

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

1 januari - 31 december

Belopp i tkr	**2010-12-31**	2009-12-31
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (+)	36 996	139 179
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	-1 626	-2 177
Övervärde teckningsrätter Swedbankemission	0	-63 857
Av-/nedskrivningar (+)	17 615	17 351
Kreditförluster (+)	8 727	12 785
Betald inkomstskatt (-)	-27 265	-23 101
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	**34 447**	**80 180**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-584 470	-18 268
Ökning/minskning av utlåning till finansinstitut (-/+)	-24 237	40 059
Ökning/minskning av aktier omsättningstillg (-/+)	8 781	-1 846
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	-145 556	41 034
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	563 598	563 040
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-4 684	-1 382
Förändring av övriga tillgångar (-/+)	17 609	60 499
Förändring av övriga skulder (+/-)	-22 938	-94 680
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**-157 450**	**668 636**
Investeringsverksamheten		
Investering i finansiella tillgångar (-)	-213	-104 860
Avyttring av materiella tillgångar (+)	0	561
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-8 918	-1 397
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-9 131**	**-105 696**
Årets kassaflöde	**-166 581**	**562 940**
Likvida medel vid årets början	721 336	158 396
Likvida medel vid årets slut	**554 755**	**721 336**
Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Kassa	41 903	53 928
Summa enligt balansräkningen	**41 903**	**53 928**
Banktillgodohavanden	512 852	667 408
Summa enligt kassaflödesanalysen	**554 755**	**721 336**

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

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

Sparbanken Alingsås AB bildades 2010-05-06. Tillstånd att bedriva bank erhölls 2010-12-28. Detta innebär att under 2010 drevs banken som sparbank fram till 2010-12-27 och som aktiebolag under resterande del av året. Hela sparbankens rörelse överfördes till aktiebolaget i samband med att banktillstånd erhölls. För att få jämförbarhet mellan 2010 och 2009 års siffror i årsredovisningen har banken använt sig av proformasiffror dvs en sammanslagning av bankens tid som sparbank och tiden som aktiebolag. Alla siffror genomgående i årsredovisningen utgår från proformasiffror.

I resultaträkningen med tillhörande noter finns det en särskild kolumn i kursiv stil som avser bankens tid som aktiebolag under 2010. För att få fram ett resultat avseende tiden som banken drevs som aktiebolag har jämförelse skett mellan resultaträkningen per 2010-12-27 och den slutgiltiga proforma resultaträkningen per 2010-12-31. Resultatskillnaden mellan dessa två datum, efter vissa bokslutsjusteringar, har ansetts tillhöra tiden som aktiebolag.

2. Redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Bankens årsredovisning är upprättad enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 21 februari 2011.

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

(b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 33) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

(d) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden 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 värden på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

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

Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 34.

(e) Ändrade redovisningsprinciper

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

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.

Förändrad rapportstruktur

RFR 2 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.

Utformning av de finansiella rapporterna
I IASBs årliga förbättringsprojekt (annual improvements process) som publicerades i maj 2010 ändrades kraven i IAS1 Utformning av finansiella rapporter avseende uppställningen av rapporten över förändringar i eget kapital. Företaget har valt att förtidstillämpa dessa ändringar från och med årsredovisningen för 2010. Ändringarna innebär att avstämningen i rapporten över förändringar i eget kapital av årets förändring av varje komponent i eget kapital, såsom reserverna för ackumulerat övrigt totalresultat, inte behöver specificera varje post i övrigt totalresultat. Banken har, som tillåts enligt denna ändring, valt att lämna upplysningar med en sådan detaljerad avstämning av reserverna och andra komponenter i rapporten över förändringar i eget kapital.
I enlighet med formuleringarna i ändrade IAS 1 har i rapporten över förändringar i eget kapital årets totalresultat delats upp med separat specifikation av årets resultat respektive årets övrigt totalresultat. Denna presentation tillämpas för aktuellt år och jämförelseåret.

Under året har redovisning av aktier i Sparbankernas Försäkrings AB omklassificerats från Aktier och andelar till Aktier och andelar i intresseföretag. Justeringar av 2009 års siffror har skett för jämförelse.

(f) Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas
Ett antal nya eller ändrade IFRS träder i kraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår 2011 och framåt planeras inte att förtidstillämpas.

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

(h) Intresseföretag
Andelar i intresseföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i intresseföretag. Som intäkt redovisas samtliga erhållna utdelningar.

(i) Utländsk valuta
Transaktioner i utländsk valuta
Bankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:
- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

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

(k) Provisions- och avgiftsintäkter
En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget och (iii) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Banken erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på tre olika sätt enligt nedan:

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

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

(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts
Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning, aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterade till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

(l) 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.

(m) Nettoresultat av finansiella transaktioner
Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders lösen av lån 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.
- Valutakursförändringar.

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

(o) Bokslutsdispositioner
Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

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

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.
Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas.

Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

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

(q) Finansiella instrument

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

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

(i) Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

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

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

(ii) Klassificering och värdering

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

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

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d v s efter avdrag för osäkra fordringar.

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar och omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som banken har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som banken initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till

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

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål (se ovan), dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). I den förstnämnda delkategorin ingår bankens derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

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

(iii) Finansiella garantier
Bankens garantiavtal innebär att banken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor.

(r) Lånelöften
Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från banken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både banken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av banken lämnade lånelöften gäller att (a) det inte kan regleras netto, (b) banken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan inte är lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas.

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

Banken tillämpar säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt bankens uppfattning skulle bli alltför missvisande om säkringsredovisning inte tillämpas.

Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen.

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

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

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

För säkringsrelationerna tillämpas säkring till verkligt värde. Den portföljmetod som tillämpas innebär att lånefordringarna fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade ränteomförhandlingstidpunkter. I varje tidsspann har banken utsett det belopp som utifrån bankens riskhanteringsstrategi är lämpligt att säkra och de anskaffade säkringsinstrumenten fördelas ut i dessa tidsspann. Kvartalsvis utförs en effektivetstest av säkringsrelationerna genom en jämförelse av förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändringen i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken (risken för förändring i swapräntan) i varje tidsspann. Om effektiviteten har varit inom 80-125 % redovisas en justering av värdet på det säkrade beloppet med den beräknade förändringen i

verkligt värde på en separat rad i balansräkningen (Förändring i verkligt värde på räntesäkrad post i portföljsäkring). Till den del som säkringen inte varit effektiv redovisas detta i resultaträkningen. Om säkringsrelationen avbryts och den säkrade posten fortfarande finns i balansräkningen så påbörjas en periodisering enligt en rätlinjig metod på tidigare bokförda värde-justeringar.

(t) Metoder för bestämning av verkligt värde

(i) Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Aktier och räntebärande värdepapper

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

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Företaget har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid. Det redovisade värdet på onoterade aktier vars verkliga värden inte kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt uppgår till 3 046 tkr (2 833 tkr).

(u) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera förlusthändelser inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

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

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån. Lån som utvärderas för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov kunnat identifieras ingår i en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå. Ett skäl till att ett nedskrivningsbehov kan föreligga på gruppnivå trots att lånen inte ansetts vara osäkra på individuell nivå, är att banken ej har full kännedom kring alla de faktorer som på balansdagen är relevant för en individuell bedömning. För att hantera denna eftersläpning av information och för att reservera för förluster som inträffat men som ännu inte kommit till bankens kännedom har därför en tillkommande gruppvis nedskrivning gjorts. För 2010 har en gruppreservering gjorts med 0,25 % på utlåningsvolymen för blancolån vilket innebar 778 tkr.

Osäkra lånefordringar skrivs ned till det värde som banken bedömer kommer att inflyta. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen. Om bedömningen av förväntade framtida värdet på ett

osäkert lån förändras mellan två bedömningstillfällen skall denna skillnad redovisas som kreditförlust eller återvinning.

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

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

Kategorin finansiella tillgångar som kan säljas

Egetkapitalinstrument som klassificerats som en finansiell tillgång som kan säljas, anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp, eller när värdenedgången varit utdragen. Banken betraktar en värdenedgång större än 20 % som betydande, och en period om minst 9 månader som utdragen.

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

(ii) Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not. Nedskrivningar av investeringar som hålles till förfall eller lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

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

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

(iii) Bortskrivningar av lånefordringar

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

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

(v) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

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

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

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

(ii) Tillkommande utgifter

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

(iii) Avskrivningsprinciper
Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av.
Beräknade nyttjandeperioder;

- byggnader, rörelsefastigheter	se nedan
- maskiner och andra tekniska anläggningar	3 - 5 år
- inventarier, verktyg och installationer	5 - 25 år

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

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

(x) Immateriella anläggningstillgångar
(i) Goodwill
Goodwill (inkråmsgoodwill) utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, övertagna skulder samt eventualförpliktelser.

(ii) Avskrivningsprinciper
Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Den beräknade nyttjandeperioden för inkråmsgoodwill är 5 år.

Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition under rubriken Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan.

(y) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar
(i) Nedskrivningsprövning
De redovisade värdena för bankens 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.

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

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

(z) Aktiekapital
Utdelningar
Utdelningar redovisas som skuld efter det att bolagsstämman (årsstämman) godkänt utdelningen.

(å) Ersättningar till anställda
(i) Ersättningar efter avslutad anställning
Pensionering genom försäkring
Bankens 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 bankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för bankens pensionsplan hos SPK. Banken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

(iii) 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 vinstandelar när banken kan säkerställa att villkoren för att erhålla vinstandelar är uppfyllda.

(ä) Avsättningar
En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera

förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

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

3. Finansiella risker

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

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

Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som banken 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 gås 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 banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

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

Kreditrisk
Med kredit-/motpartsrisk avses risken att banken 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 banken tar på sig när banken 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 banken 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 bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer. Kreditdirektionen rapporterar regelbundet till styrelsen.

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

Den avgörande bedömningsgrunden för bankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till bankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Banken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i bankens 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.

Bankens 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.

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller som följer.

Kreditriskexponering, brutto och netto 2010 tkr	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kredit-riskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter[1] mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen[2]	75 568	0	75 568	75 568	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter[3]	1 184 396	1 050	1 183 346	1 101 809	81 537
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter[4]	1 421 389	442	1 420 947	1 368 174	52 773
Pantbrev i jordbruksfastigheter	696 786	0	696 786	654 433	42 353
Pantbrev i andra näringsfastigheter	978 182	7 000	971 182	880 089	91 093
Företagsinteckning	542 293	12 393	529 900	513 591	16 309
Övriga[5]	1 722 704	20 629	1 702 075	145 286	1 556 789
varav: kreditinstitut	722 000	0	722 000	200 607	521 393
Summa	**6 621 318**	**41 514**	**6 579 804**	**4 738 950**	**1 840 854**
Värdepapper					
Andra emittenter[6][6]					
- AAA	386 229	0	386 229	0	386 229
- AA	95 014	0	95 014	0	95 014
- A	120 661	0	120 661	0	120 661
- BBB eller lägre	40 995	0	40 995	0	40 995
- utan rating	0	0	0	0	0
Summa	**642 899**	**0**	**642 899**	**0**	**642 899**
Övrigt					
Utställda lånelöften	375 886	0	375 886	0	375 886
Utställda finansiella garantier	179 600	0	179 600	0	179 600
Ej utnyttjade checkkrediter	1 006 897	0	1 006 897	0	1 006 897
Summa	**1 562 383**	**0**	**1 562 383**	**0**	**1 562 383**
Total kreditriskexponering	**8 826 600**	**41 514**	**8 785 086**	**4 738 950**	**4 046 136**

Kreditriskexponering, brutto och netto 2009 tkr	Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kredit-riskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter[1] mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen[2]	92 713	0	92 713	92 713	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter[3]	1 075 302	674	1 074 628	940 031	134 597
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter[4]	1 228 000	214	1 227 786	1 158 620	69 166
Pantbrev i jordbruksfastigheter	653 255	0	653 255	595 297	57 958
Pantbrev i andra näringsfastigheter	772 114	6 537	765 577	716 557	49 020
Företagsinteckning	474 977	8 441	466 536	452 885	13 651
Övriga[5]	1 868 360	22 432	1 845 928	281 559	1 564 369
varav: kreditinstitut	857 766	0	857 766	181 823	675 943
Summa	**6 164 721**	**38 298**	**6 126 423**	**4 237 662**	**1 888 761**
Värdepapper					
Andra emittenter[6][6]					
- AAA	19 988	0	19 988	0	19 988
- AA	167 399	0	167 399	0	167 399
- A	266 199	0	266 199	0	266 199
- BBB eller lägre	46 881	0	46 881	0	46 881
- utan rating	0	0	0	0	0
Summa	**500 467**	**0**	**500 467**	**0**	**500 467**
Övrigt					
Utställda lånelöften	390 828	0	390 828	0	390 828
Utställda finansiella garantier	202 402	0	202 402	0	202 402
Ej utnyttjade checkkrediter	880 302	0	880 302	0	880 302
Summa	**1 473 532**	**0**	**1 473 532**	**0**	**147 353**
Total kreditriskexponering	**8 138 720**	**38 298**	**8 100 422**	**4 237 662**	**3 862 760**

[1] Med kredit avses fordringar och andra placeringar i värdepapper, dock ej aktier, i balansräkningen samt kreditåtaganden utanför balansräkningen, exempelvis garantier och borgensåtaganden. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering. [2] inklusive krediter till stat och kommun [3] inklusive bostadsrätter
[4] inklusive bostadsrättsföreningar [5] inklusive krediter utan säkerhet [6] I detta exempel utgår vi från Standard and Poor's rating

Kreditkvalitet

Banken använder systemstöd via egna datasystem och via Upplysningscentralen för att riskklassificera såväl företags- som privatkrediter. Dessa system tar i första hand hänsyn till framtida betalningsförmåga och säkerställande. Sammantaget med en årlig individuell genomgång av företagskrediterna ger detta en väl underbyggd bedömning av den totala kvaliteten på kreditstocken.

Oreglerade och osäkra fordringar

tkr	2010	2009
Åldersanalys, kapitalskuld oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	19 723	6 910
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	66	1 932
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	309	964
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	2 553	1 315
Fordringar förfallna > 360 dgr	1 920	-
Summa	**24 571**	**11 121**
Lånefordringar per kategori av låntagare		
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	3 556 704	3 159 235
- hushållssektor	2 289 710	2 098 000
varav enskilda företagare	1 162 189	995 664
- övriga	58 977	61 242
Summa	**5 905 391**	**5 318 477**
varav:		
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar	**41 286**	**29 683**
- företagssektor	25 792	18 741
- hushållssektor	15 494	10 942
Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs	0	0
- företagssektor	0	0
- hushållssektor	0	0
Osäkra lånefordringar	**99 988**	**84 870**
- företagssektor	85 900	78 842
- hushållssektor	14 088	6 028
Avgår:		
Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar	**40 736**	**38 298**
- företagssektor	34 873	33 355
- hushållssektor	5 863	4 943
Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar	**778**	**0**
- företagssektor	0	0
- hushållssektor	778	0
Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	0	0
- företagssektor	3 521 831	3 125 880
- hushållssektor	2 283 069	2 093 057
varav enskilda företagare	1 162 189	995 664
- övriga	58 977	61 242
Summa	**5 863 877**	**5 280 179**

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att banken 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 bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

Bankens 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 scenarier.

Bankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj, kassamedel och kreditlimiter hos Swedbank bör lägst uppgå till 15 % av inlåningen från allmänheten.

Bankens 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 bankens likviditetssituation.

Likviditetsexponering, 2010, tkr

	Kassaflöden – Kontraktuellt återstående löptid							
Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	**Summa redovisat värde**	Varav förväntad tidp för återvinning > 12 mån
Tillgångar								
Kassa	0	0	0	0	0	41 903	**41 903**	0
Utlåning till kreditinstitut	715 925	0	0	0	0	0	**715 925**	0
Utlåning till allmänheten	591 497	144 963	325 621	1 397 260	3 404 536	0	**5 863 877**	4 801 796
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	14 114	**14 114**	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	260 017	69 766	313 116	0	0	**642 899**	313 116
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	882 241	**882 241**	882 240
Summa tillgångar	**1 307 422**	**404 980**	**395 387**	**1 710 376**	**3 404 536**	**938 258**	**8 160 959**	**5 997 152**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	1 422	0	1 137	0	0	0	**2 559**	0
Inlåning från allmänheten	6 229 391	119 273	113 554	69 665	0	0	**6 531 883**	69 665
Övriga skulder och Eget kapital	0	0	0	0	0	1 626 517	**1 626 517**	1 626 517
Summa skulder och eget kapital	**6 230 813**	**119 273**	**114 691**	**69 665**	**0**	**1 626 517**	**8 160 959**	**1 696 182**
Oredovisade lånelöften	375 886	0	0	0	0	0	**0**	0
Utfärdade finansiella garantier	179 600	0	0	0	0	0	**0**	0
Total skillnad	**-5 478 877**	**285 707**	**280 696**	**1 640 711**	**3 404 536**	**-688 259**	**0**	**4 300 970**

Likviditetsexponering, 2009, tkr

	Kassaflöden – Kontraktuellt återstående löptid							
Kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	**Summa redovisat värde**	Varav förväntad tidp för återvinning > 12 mån
Tillgångar								
Kassa	0	0	0	0	0	53 928	**53 928**	0
Utlåning till kreditinstitut	846 244	0	0	0	0	0	**846 244**	0
Utlåning till allmänheten	579 269	148 829	356 666	1 385 457	2 809 958	0	**5 280 179**	4 195 415
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	31 414	**31 414**	0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	40 093	131 031	329 343	0	0	**500 467**	329 343
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	723 007	**723 007**	723 007
Summa tillgångar	**1 425 513**	**188 922**	**487 697**	**1 714 800**	**2 809 958**	**808 349**	**7 435 239**	**5 247 765**
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	2 659	0	4 584	0	0	0	**7 243**	0
Inlåning från allmänheten	5 618 041	74 424	185 197	90 623	0	0	**5 968 285**	90 623
Övriga skulder och Eget kapital	0	0	0	0	0	1 459 711	**1 459 711**	1 459 711
Summa skulder och eget kapital	**5 620 700**	**74 424**	**189 781**	**90 623**	**0**	**1 459 711**	**7 435 239**	**1 550 334**
Oredovisade lånelöften	390 828	0	0	0	0	0	**0**	0
Utfärdade finansiella garantier	202 402	0	0	0	0	0	**0**	0
Total skillnad	**-4 788 417**	**114 498**	**297 916**	**1 624 177**	**2 809 958**	**-651 362**	**0**	**3 697 431**

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund avförändringar 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 bankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken de övervägande marknadsriskerna.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens 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 räntenettot 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 bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på bankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i bankens fastförräntade utlåning har banken i stor utsträckning ingått ränteswapavtal, d v s avtal enligt vilka banken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s k gap-analys, som återfinns nedan, som visar räntebindningstiderna för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

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

Enligt policyn för finansverksamhet och hantering av likviditetsrisker är målsättningen för bankens räntebundna exponeringar att den genomsnittliga räntebindningstiden/durationen ska vara max 3 år. Derivatinstrument som exempelvis ränteswapkontrakt används för att hantera ränterisken. I redovisningen tillämpas säkringsredovisning när en effektiv koppling finns mellan säkrat lån och ränteswapen, se vidare i not om redovisningsprinciper. Per den 31 december 2010 var räntebindningstiden 2,9 år.

Per den 31 december 2010 hade banken ränteswapar med ett nominellt värde på 622 750 tkr (633 250 tkr).

Swaparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2010 till 24 179 tkr (42 373 tkr) bestående av skulder.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering 2010

tkr	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	**Totalt**
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	41 903	**41 903**
Utlåning till kreditinstitut	715 925	0	0	0	0	0	0	0	**715 925**
Utlåning till allmänheten	3 086 844	2 047 301	39 924	66 352	327 244	175 590	120 623	0	**5 863 877**
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0	14 115	**14 115**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 017	290 057	24 912	44 853	273 060	0	0	0	**642 899**
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	882 239	**882 240**
Summa	**3 812 786**	**2 337 358**	**64 836**	**111 205**	**600 304**	**175 590**	**120 623**	**938 257**	**8 160 959**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	1 422	0	0	1 137	0	0	0	0	**2 559**
Inlåning från allmänheten	6 251 042	97 624	40 727	72 825	69 665	0	0	0	**6 531 883**
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	62 363	**62 363**
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	1 564 154	**1 564 154**
Summa skulder och eget kapital	**6 252 464**	**97 624**	**40 727**	**73 962**	**69 665**	**0**	**0**	**1 626 517**	**8 160 959**
Differens tillgångar och skulder	**-2 439 678**	**2 239 734**	**24 109**	**37 243**	**530 639**	**175 590**	**120 623**	**-688 260**	
Räntederivat, rörlig ränta erhålls [1]	109 950	512 800	0	0	0	0	0	0	**622 750**
Räntederivat, fast ränta erläggs [2]	0	20 000	40 000	47 000	261 250	138 000	116 500	0	**622 750**
Kumulativ exponering	**-2 329 728**	**402 806**	**386 915**	**377 158**	**646 547**	**684 137**	**688 260**	**0**	

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering 2009

tkr	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	**Totalt**
Tillgångar									
Kassa	0	0	0	0	0	0	0	53 928	**53 928**
Utlåning till kreditinstitut	846 244	0	0	0	0	0	0	0	**846 244**
Utlåning till allmänheten	3 092 131	1 480 359	44 031	100 402	369 110	87 149	106 997	0	**5 280 179**
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	0	0	0	31 414	**31 414**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20 100	19 993	85 704	45 327	329 343	0	0	0	**500 467**
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	723 007	**723 007**
Summa	**3 958 475**	**1 500 352**	**129 735**	**145 729**	**698 453**	**87 149**	**106 997**	**808 349**	**7 435 239**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	2 659	0	4 584	0	0	0	0	0	**7 243**
Inlåning från allmänheten	5 641 539	50 927	55 789	129 407	90 623	0	0	0	**5 968 285**
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	97 229	**97 229**
Efterställda skulder	0	0	0	0	0	0	0	6 586	**6 586**
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	1 355 896	**1 355 896**
Summa skulder och eget kapital	**5 644 198**	**50 927**	**60 373**	**129 407**	**90 623**	**0**	**0**	**1 459 711**	**7 435 239**
Differens tillgångar och skulder	**-1 685 723**	**1 449 425**	**69 362**	**16 322**	**607 830**	**87 149**	**106 997**	**-651 362**	
Räntederivat, rörlig ränta erhålls [1]	450 000	250 000	0	0	0	0	0	0	**700 000**
Räntederivat, rörlig ränta erhålls [1]	109 950	523 300	0	0	0	0	0	0	**633 250**
Räntederivat, fast ränta erläggs [2]	0	28 000	35 500	80 000	233 950	88 300	167 500	0	**633 250**
Kumulativ exponering	**-1 125 773**	**1 068 952**	**1 102 814**	**1 039 136**	**1 413 016**	**1411 865**	**1 351 362**	**700 000**	

[1] och [2] Nominellt värde

Valutarisk

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

Bankens främsta valutarisk avser köp och försäljning i utländska valutor. I bankens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 1366 tkr (1 122 tkr) i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Aktiekursrisk

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

En generell förändring med 10 procentenheter av aktiekursen på Swedbankaktierna beräknas påverka bankens eget kapital med 76 480 tkr (57 070 tkr).

Operativa risker

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

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i banken, 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 inlånings-system med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl a tillgodose ledningens krav på information om exempelvis bankens riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar.

Derivat och säkringsredovisning 2010
Derivat

	Nominellt belopp/återstående löptid					
tkr	Upp till 1 år	> 1 år -5 år	> 5 år	Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
Derivat för handelsändamål						
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	117 090	0	0	117 090	2 940	2 785
Summa				**117 090**		
Derivat för verkligtvärde-säkringar						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	107 000	399 250	116 500	622 750	0	24 179
Summa				**622 750**		
Total summa	**224 090**	**399 250**	**116 500**	**739 840**	**2 940**	**26 964**

Derivat och säkringsredovisning 2009
Derivat

	Nominellt belopp/återstående löptid					
tkr	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
Derivat för handelsändamål						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	0	0	5 000	5 000	0	421
Övriga instrument	0	1 150 000	0	1 150 000	13 561	0
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	129 989	31 298	0	161 287	1 836	1 667
Summa				**1 316 287**		
Derivat för verkligtvärde-säkringar						
Ränterelaterade kontrakt						
Swappar	143 500	322 250	162 500	628 250	0	41 952
Summa				**628 250**		
Total summa	**273 489**	**1 503 548**	**167 500**	**1 944 537**	**15 397**	**44 040**

Säkring av verkligt värde

Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till 15 068 tkr och på säkringsinstrument (derivat) till 15 047 tkr. Mellanskillnaden 21 tkr är således periodens redovisade ineffektivitet. Ineffektiviteten beror i huvudsak på verkligt värdeförändringar i ränteswapparnas rörliga ben (banken erhåller rörlig ränta).

Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning

Banken använder sig av derivat där säkringsredovisning inte tillämpas antingen därför att säkringsrelationen inte kvalificerar för säkringsredovisning enligt IAS 39 eller för att banken gjort bedömningen att den volatilitet som uppstår om säkringsredovisning inte tillämpas inte är så stor för att motivera det merarbete som säkringsredovisning medför. Derivaten används för att skydda banken mot valuta-, ränte-, aktiekurs- och kreditrisk. Instrumenten omfattar ränteswappar och terminer.

Sparbanken Alingsås AB bildades 2010-05-06. Tillstånd att bedriva bank erhölls 2010-12-28. Detta innebär att under 2010 drevs banken som sparbank fram till 2010-12-27 och som aktiebolag under resterande del av året. Hela sparbankens rörelse överfördes till aktiebolaget i samband med att banktillstånd erhölls. För att få jämförbarhet mellan 2010 och 2009 års siffror i årsredovisningen har banken använt sig av proformasiffror dvs. en sammanslagning av bankens tid som sparbank och tiden som aktiebolag. Alla siffror genomgående i årsredovisningen utgår från proformasiffror.

I resultaträkningen med tillhörande noter finns det en särskild kolumn i kursiv stil som avser bankens tid som aktiebolag under 2010. För att få fram ett resultat avseende tiden som banken drevs som aktiebolag har jämförelse skett mellan resultaträkningen per 2010-12-27 och den slutgiltiga proforma resultaträkningen per 2010-12-31. Resultatskillnaden mellan dessa två datum, efter vissa bokslutsjusteringar, har ansetts tillhöra tiden som aktiebolag.

4. Räntenetto

tkr	*28-31/12 2010*	2010	2009
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	*91*	10 592	5 112
Utlåning till allmänheten	*929*	132 424	135 398
Räntebärande värdepapper	*0*	16 144	20 221
varav			
- Derivat för säkringsredovisning	*0*	-19 750	-17 427
Övriga	*0*	-2	16
Summa	***1 020***	**159 158**	**160 747**
Varav:			
- ränteintäkt från finans. poster ej värderade till verkligt värde via RR		7 066	17 880
- ränteintäkt från osäkra fordringar		2 256	1 769
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	*0*	-2 194	-2 043
Inlåning från allmänheten	*420*	-36 672	-39 178
varav: kostnad för insättningsgaranti	*41*	-4 893	-4 049
Räntebärande värdepapper			
Övriga	*10*	-1 197	-1 094
Varav: kostnad för stabilitetsavgift	*10*	-1 187	-1 090
Summa	***-430***	**-40 063**	**-42 315**
Summa räntenetto	***590***	**119 095**	**118 432**
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)		1,40	1,58
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)		1,52	1,71
Medelränta utlåningen (På balansdagen)		3,30	2,18
Medelränta inlåningen (På balansdagen inkl. kostnad för insättningsgarantin)		1,05	0,35

5. Erhållna utdelningar

tkr	*28-31/12 2010*	2010	2009
Aktier och andelar, handelslager	*0*	178	214
Aktier och andelar i Swedbank AB (2009 avser övervärden på teckningsrätter vid emission av Swedbankaktier)	*0*	0	63 857
Summa	***0***	**178**	**64 071**

6. Provisionsintäkter

tkr	*28-31/12 2010*	2010	2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	*173*	24 050	24 260
Utlåningsprovisioner	*243*	32 301	37 514
Inlåningsprovisioner	*0*	2 712	2 387
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	*0*	554	483
Värdepappersprovisioner	*277*	31 975	27 168
Övriga provisioner	*0*	6 207	5 870
Summa	***693***	**97 799**	**97 682**

7. Provisionskostnader

tkr	*28-31/12 2010*	2010	2009
Betalningsförmedlingsprovisioner	*119*	-9 877	-9 915
Värdepappersprovisioner	*36*	-2 931	-3 103
Övriga provisioner	*16*	-1 148	-1 262
Summa	***-171***	**-13 956**	**-14 280**

8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

tkr	*28-31/12 2010*	2010	2009
Aktier/andelar	*0*	474	19 028
Räntebärande värdepapper	*0*	-1 566	4 442
Andra finansiella instrument	*0*	-430	5 123
Provision för garantiåtagande	*0*	0	1 968
Valutakursförändringar	*68*	1 366	1 122
Summa	***68***	**-156**	**31 683**

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori via resultaträkning tkr	2010	2009
Finansiella tillgångar till verkligt värde	-1 566	4 442
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	-430	5 123
Realisationsresultat av finansiella tillgångar som kan säljas	474	5 777
Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas	0	15 219
Valutakursförändringar	1 366	1 122
Summa	**-156**	**31 683**
Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat.	**190 984**	**213 296**

9. Övriga rörelseintäkter

tkr	*28-31/12 2010*	2010	2009
Intäkter från rörelsefastigheter	*0*	3 567	3 655
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	*0*	4	39
Övriga rörelseintäkter	*1*	168	177
Summa	***1***	**3 739**	**3 871**

10. Allmänna administrationskostnader

tkr	*28-31/12 2010*	2010	2009
Personalkostnader			
- löner och arvoden	*-173*	-37 315	-37 872
- sociala avgifter	*-65*	-13 697	-13 521
- kostnad för pensionspremier	*-28*	-5 955	-5 206
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	*0*	0	-2 585
- övriga personalkostnader	*-14*	-3 428	-2 949
Summa personalkostnader	***-280***	**-60 395**	**-62 133**
Övriga allmänna administrationskostnader			
- porto och telefon	*-9*	-2 351	-2 349
- IT-kostnader	*-131*	-28 039	-29 368
- konsulttjänster	*-28*	-5 988	-3 749
- revision	*-9*	-1 587	-1 428
- hyror och andra lokalkostnader	*-93*	-19 844	-7 160
- fastighetskostnader	*-8*	-1 522	-1 043
- övriga	*-30*	-7 012	-7 226
Summa övriga allmänna administrationskostnader	***-308***	**-66 343**	**-52 323**
Summa	***-588***	**-126 738**	**-114 456**

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2010		2009	
tkr	Bankens ledning	Övriga anställda	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner	2 698	34 617	2 305	35 567
Sociala kostnader	847	12 850	724	12 797
Summa	**3 545**	**47 467**	**3 029**	**48 364**

Av bankens pensionskostnader på 5 922 (5 105) tkr avser 926 (919) tkr bankens ledande befattningshavare (2 (2) personer).

Ledande befattningshavares ersättningar

Beredningsprocess
Ersättning till verkställande direktör och ställföreträdande direktör beslutas av styrelsen.

Lön och arvoden
Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt årsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning i form av avsättning till vinstandelsstiftelse, övriga förmåner samt pension. Vid uppsägning från bankens sida hade avgående verkställande direktören rätt till lön under uppsägningstiden som är sex månader, fram till 65 år. Vid egen uppsägning gällde samma uppsägningstid.

Årslön för nytillträdd VD är beslutad för 2011, pension är i enlighet med Finansförbundets kollektivavtal. Vid uppsägning från bankens sida senare än fem år efter tillträde ska, förutom lön under uppsägningstiden, utbetalas ett engångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Tecknat avtal gäller med en uppsägningstid av tolv månader från bankens sida och sex månader från VDs sida.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2010

tkr	Grundlön/ styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Vinstandels-stiftelse	**Summa**
Styrelsens ordf Lennart Anderberg	181	0	0	0	**181**
Styrelsens v ordf Sven-Åke Erikson	98	0	0	0	**98**
Finn Bitsch Björklund	88	0	0	0	**88**
Urban Jansson	88	0	0	0	**88**
Lennart Johansson	88	0	0	0	**88**
AnnKatrin Sundberg	88	0	0	0	**88**
Verkst. direktören	1 651	55	412	0	**2 118**
Andra ledande befattningshavare (1 person)	1 095	0	514	0	**1 609**
Summa	**3 377**	**55**	**926**	**0**	**4 358**

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2009

tkr	Grundlön/ styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensions-kostnad	Vinstandels-stiftelse	**Summa**
Styrelsens ordf Lennart Anderberg	188	0	0	0	**188**
Styrelsens v ordf Sven-Åke Erikson	105	0	0	0	**105**
Finn Bitsch Björklund	96	0	0	0	**96**
Urban Jansson	96	0	0	0	**96**
Lennart Johansson	96	0	0	0	**96**
AnnKatrin Sundberg	96	0	0	0	**96**
Verkst. direktören	1 627	53	399	20	**2 099**
Andra ledande befattningshavare (1 person)	971	0	520	20	**1 511**
Summa	**3 275**	**53**	**919**	**40**	**4 287**

Rörlig ersättning
Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för bankledning som för övriga medarbetare. Denna rörliga ersättning är pensionsgrundande. Övriga förmåner avser bilförmån och sjukvårdsförsäkring.

Lån till ledande befattningshavare

tkr	2010	2009
Verkställande direktör och ställföreträdande för verkställande direktör	100	100
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	7 811	8 339
Summa	**7 911**	**8 439**

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,4 (0,3) mkr i krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning
Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2009:6 5 kap. på bankens hemsida, www.sparbankenalingsas.se

	2010	2009
Medeltalet anställda		
Banken		
- varav kvinnor	48	49
- varav män	48	48
Totalt	**96**	**97**
Könsfördelning i ledningen		
Styrelsen		
- antal kvinnor	1	1
- antal män	6	6
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	0	0
- antal män	2	2
Sjukfrånvaro		
Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	1,70	2,90
Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer (andel långtidssjukfrånvaro, samtliga timmar i sjukfrånvaron på minst 60 dagar, i relation till den sammanlagda sjukfrånvaron)	25,90	49,70
Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid		
Sjukfrånvaron fördelad efter kön:		
Män	0,80	1,40
Kvinnor	2,60	4,50
Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	1,50	1,90
30-49 år	1,60	2,10
50 år eller äldre	1,90	4,30

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

tkr	2010	2009
Internrevisionsuppdrag	1 208	1 289
Lars-Olof Pettersson Revisionsbyrå AB		
Revisionsuppdrag	173	140
Övriga uppdrag	-	-

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

11. Övriga rörelsekostnader

tkr	*28-31/12* ***2010***	2010	2009
Avgifter till centrala organisationer	*0*	-1 077	-347
Försäkringskostnader	*0*	-1 286	-1 751
Säkerhetskostnader	*0*	-1 074	-1 072
Marknadsföringskostnader	*58*	-7 182	-7 320
Utbetalt till stiftelser	*0*	-150	-1 110
Värdehantering	*82*	-6 278	-6 857
Övriga rörelsekostnader	*0*	-347	0
Summa	***140***	**-17 394**	**-18 457**

12. Kreditförluster, netto

tkr	*28-31/12* ***2010***	2010	2009
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar			
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	*0*	-5 511	-3 552
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	*0*	4 935	2 886
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	*0*	-13 801	-17 294
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	*0*	771	769
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	*0*	6 428	5 094
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	*0*	*-7 178*	*-12 097*
Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar			
Avsättning/upplösning av gruppvis nedskrivning (+/-)	*0*	0	248
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk			
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	*0*	-778	-167
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	*0*	*-778*	*-167*
Årets nettokostnad för kreditförluster	***0***	**-7 956**	**-12 016**

13. Bokslutsdispositioner

tkr	*28-31/12* ***2010***	2010	2009
Återföring av periodiseringsfond	*0*	0	22 890
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	*26*	3 128	19
Summa	***26***	**3 128**	**22 909**

14. Skatter

Redovisat i resultaträkningen

tkr	*28-31/12* ***2010***	2010	2009
Aktuell skattekostnad (-)			
Periodens skattekostnad	*-18*	-14 780	-26 979
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	*0*	-1 285	0
Uppskjuten skattekostnad (-)	*0*	-193	6 129
Totalt redovisad skattekostnad	***-18***	**-16 258**	**-20 850**

Avstämning av effektiv skatt

	28-31/12 *2010*	2010 %	2010 tkr	2009 %	2009 tkr
Resultat före skatt	*613*		40 124		162 088
Skatt enligt gällande skattesats	*26*	26,3%	10 553	26,3%	42 629
Ej avdragsgilla kostnader	*45*	11,9%	4 758	4,6%	7 426
Ej skattepliktiga intäkter	*-2*	-1,3%	-531	-14,2%	-23 075
Skatt hänförlig till tidigare år	*0*	3,2%	1 285	0,0%	0
Övrigt	*0*	0,5%	193	-3,8%	-6 129
Redovisad effektiv skatt	***18***	**40,5%**	**16 258**	**12,9%**	**20 850**

Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital

	2010			2009		
tkr	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Uppskjuten skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	3 244	853	2 391	7 483	1 968	5 515
	3 244	**853**	**2 391**	**7 483**	**1 968**	**5 515**

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder
Uppskjutna skattefordringar och -skulder hänför sig till följande:

	Uppskjuten skatteskuld		Netto	
tkr	2010	2009	2010	2009
Materiella tillgångar	836	856	-836	-856
Övriga finansiella anläggningstillgångar	494	1 395	-494	-1 395
Skattefordringar/-skulder, netto	**1 330**	**2 251**	**-1 330**	**-2 251**

15. Utlåning till kreditinstitut

tkr	2010	2009
Swedbank		
- svensk valuta	521 393	675 943
- utländsk valuta	24 562	12 763
Övriga	169 970	157 538
Summa	**715 925**	**846 244**

16. Utlåning till allmänheten

tkr	2010	2009
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	5 899 976	5 307 642
- utländsk valuta	5 415	10 835
Summa	**5 905 391**	**5 318 477**
Varav: osäkra	99 988	84 870
individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	40 736	38 298
gruppvis nedskrivning för homogena lånefordringar	778	0
Redovisat värde, netto	**5 863 877**	**5 280 179**

Förändring av nedskrivningar

tkr	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2010	**38 298**	**0**	**38 298**
Årets nedskrivning för kreditförluster	13 801	778	14 579
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-6 428	0	-6 428
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-4 935	0	-4 935
Utgående balans 31 december 2010	**40 736**	**778**	**41 514**

17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2010		2009	
tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare				
- svenska bostadsinstitut	387 577	386 229	186 778	180 584
- icke finansiella företag	188 090	186 985	210 993	210 993
- finansiella företag	69 685	69 685	109 119	108 890
Summa emitterade av andra låntagare	645 352	642 899	506 890	500 467
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**645 352**	**642 899**	**506 890**	**500 467**
varav: Noterade värdepapper på börs		573 214		401 576
Onoterade värdepapper		69 685		98 891
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		2 899		10 468
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		0		0

18. Aktier och andelar

tkr	2010	2009
Handelslager	0	8 781
Övriga	764 843	570 736
Summa aktier och andelar	**764 843**	**579 517**
varav: Noterade värdepapper på börs	764 843	579 517

Företag

tkr	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
Swedbank A stamaktie	4 143 522	388 662	388 662
Swedbank preferensaktie	3 922 635	376 181	376 181
Summa	**8 066 157**	**764 843**	**764 843**

19. Aktier och andelar i intresseföretag

tkr	2010	2009
Kreditinstitut	0	0
Övriga	3 046	2 833
Summa	**3 046**	**2 833**
varav: Noterade värdepapper på börs	0	0
Onoterade värdepapper	3 046	2 833

	Intresseföretag	
tkr	2010-12-31	2009-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Vid årets början	2 833	2 833
Inköp	213	0
Utgående balans 31 december	**3 046**	**2 833**

Intresseföretag 2010

	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde
Sparbankernas Försäkrings AB, 516404-0732	6,30%	3 046	3 046
Summa	**6,30%**	**3 046**	**3 046**

Intresseföretag 2009

	Kapitalandel	Antal andelar	Redovisat värde
Sparbankernas Försäkrings AB, 516404-0732	5,90%	2 833	2 833
Summa	**5,90%**	**2 833**	**2 833**

20. Immateriella anläggningstillgångar

	Förvärvade immateriella tillgångar	
tkr	Goodwill	**Totalt**
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari 2009	70 480	70 480
Utgående balans 31 december 2009	**70 480**	**70 480**
Ingående balans 1 januari 2010	70 480	70 480
Utgående balans 31 december 2010	**70 480**	**70 480**
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående balans 1 januari 2009	-14 096	-14 096
Årets avskrivningar	-14 096	-14 096
Utgående balans 31 december 2009	**-28 192**	**-28 192**
Ingående balans 1 januari 2010	-28 192	-28 192
Årets avskrivningar	-14 096	-14 096
Utgående balans 31 december 2010	**-42 288**	**-42 288**

Forts. Immateriella anläggningstillgångar

Redovisade värden		
Per 1 januari 2009	56 384	56 384
Per 31 december 2009	**42 288**	**42 288**
Per 1 januari 2010	42 288	42 288
Per 31 december 2010	**28 192**	**28 192**

21. Materiella tillgångar

tkr	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2009	50 279	24 859	75 138
Förvärv	1 397	0	1 397
Avyttringar och utrangeringar	-2 269	-712	-2 981
Utgående balans 31 december 2009	**49 407**	**24 147**	**73 554**
Ingående balans 1 januari 2010	49 407	24 147	73 554
Förvärv/ombyggn hyrd lokal	6 622	2 296	8 918
Avyttringar och utrangeringar	-4 817	0	-4 817
Utgående balans 31 december 2010	**51 212**	**26 443**	**77 655**
Uppskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2009	0	3 327	3 327
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	0	-74	-74
Utgående balans 31 december 2009	**0**	**3 253**	**3 253**
Ingående balans 1 januari 2010	0	3 253	3 253
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	0	-74	-74
Utgående balans 31 december 2010	**0**	**3 179**	**3 179**
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2009	-45 214	-5 848	-51 062
Årets avskrivningar	-2 685	-496	-3 181
Avyttringar och utrangeringar	2 269	139	2 408
Utgående balans 31 december 2009	**-45 630**	**-6 192**	**-51 822**
Ingående balans 1 januari 2010	-45 630	-6 192	-51 822
Årets avskrivningar	-2 733	-712	-3 445
Avyttringar och utrangeringar	4 816	0	4 816
Utgående balans 31 december 2010	**-43 547**	**-6 904**	**-50 451**
Redovisade värden			
Per 1 januari 2009	5 065	22 338	27 403
Per 31 december 2009	3 777	21 208	24 985
Per 1 januari 2010	3 777	21 208	24 985
Per 31 december 2010	7 665	22 718	30 383

Taxeringsvärden	2010-12-31	2009-12-31
Taxeringsvärden, byggnader (i Sverige)	34 000	31 000
Taxeringsvärden, mark (i Sverige)	7 200	6 000

22. Övriga tillgångar

tkr	2010	2009
Positivt värde på derivatinstrument	2 940	15 397
Förfallna räntefordringar	33	29
Fordran såld fastighet	0	600
Övriga tillgångar	555	2 469
Summa	**3 528**	**18 495**

23. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

tkr	2010	2009
Förutbetalda kostnader	3 299	1 944
Upplupna ränteintäkter	12 936	13 314
Swedbank Hypotek, förmedl.prov	27 954	32 241
Robur Kapitalförvaltning, förmedl.prov	4 814	4 510
Robur Försäkring, förmedl.prov	1 519	1 322
Övrigt	1 726	1 559
Summa	**52 248**	**54 890**

24. Skulder till kreditinstitut

tkr	2010	2009
Swedbank AB		
- svensk valuta	1 422	301
- utländsk valuta	1 137	4 584
Övriga	0	2 358
Summa	**2 559**	**7 243**
Beviljad limit hos Swedbank	200 000	500 000
Varav: kontokredit	200 000	500 000

25. Inlåning från allmänheten

tkr	2010	2009
Allmänheten		
- svensk valuta	6 503 136	5 949 393
- utländsk valuta	28 747	18 892
Summa	**6 531 883**	**5 968 285**
Inlåningen per kategori av kunder		
Offentlig sektor	62 270	88 672
Företagssektor	1 135 573	980 466
Hushållssektor	5 054 182	4 622 112
Varav: enskilda företagare	1 112 869	847 053
Övriga	279 858	277 035
Summa	**6 531 883**	**5 968 285**

26. Övriga skulder

tkr	2010	2009
Negativt värde på derivatinstrument	14 134	31 692
Preliminärskatt räntor	7 187	10 783
Anställdas källskattemedel	1 179	1 605
Övriga skulder	21 802	21 140
Summa	**44 302**	**65 220**

27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

tkr	2010	2009
Upplupna räntekostnader	5 204	4 270
Övriga upplupna kostnader	8 941	11 986
Förutbetalda intäkter	1 712	1 621
Summa	**15 857**	**17 877**

28. Övriga avsättningar

tkr	2010	2009
Uppskjuten skatteskuld för orealiserade värdeförändringar	1 330	2 251
Totalt	**1 330**	**2 251**
Redovisat värde vid periodens ingång	2 251	7 154
Avsättningar som gjorts under perioden[1]	-921	-4 903
Redovisat värde vid periodens utgång	**1 330**	**2 251**

[1] Avsättningar som gjorts under året inkluderar befintliga avsättningar

29. Obeskattade reserver

tkr	2010	2009
Ackumulerade avskrivningar utöver plan:		
Goodwill		
Ingående balans 1 januari	6 586	6 605
Årets förändring av avskrivningar utöver plan	-3 128	-19
Utgående balans 31 december	3 458	6 586
Summa obeskattade reserver	**3 458**	**6 586**

30. Eget kapital

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

Bundna fonder
Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.
Aktiekapital
Aktiekapitalet består av 700 000 aktier med ett kvotvärde på 1000 kr.

Fritt eget kapital
Överkursfond
När aktier emitteras till överkurs, det vill säga att det för aktierna ska betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden.

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

Balanserad vinst eller förlust
Utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets resultat, överkursfond och fond för verkligt värde summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

31. Ansvarsförbindelser

tkr (nom belopp)	2010	2009
Garantier		
- Garantiförbindelser – krediter	138 015	155 515
- Garantiförbindelser – övriga	41 585	46 887
Summa	**179 600**	**202 402**

I mars 2009 har banken, i samband med reglering av fordran, träffat ett avtal med Sparbanksstiftelsernas Förvaltnings AB (SFAB) varigenom banken förvärvat 1 500 000 preferensaktier i Swedbank. SFAB har under 2009 ifrågasatt förvärvet och ställt krav mot banken. Kravet motsvarar hela värdeökningen på de förvärvade aktierna samt de aktier som erhållits i nyemission efter förvärvet. Bankens uppfattning är, med stöd av bankens juridiska rådgivare, att SFAB ej kommer att ha framgång för sin talan. Frågan kommer att avgöras i skiljenämnd och dom förväntas meddelas i april 2011.

32. Åtaganden

tkr (nom belopp)	2010	2009
- Kreditlöften	375 886	390 828
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	1 006 897	880 302
Summa	**1 382 783**	**1 271 130**

33. Finansiella tillgångar och skulder

2010	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Låne-fordringar och kund-fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	**Summa redovisat värde**	**Verkligt värde**
tkr	Innehav för handels-ändamål						
Kassa	0	41 903	0	0	0	41 903	41 903
Utlåning till kreditinstitut	0	715 925	0	0	0	715 925	715 925
Utlåning till allmänheten	0	5 863 878	0	0	0	5 863 878	5 863 878
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	14 115	0	0	0	14 115	14 115
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	69 685	0	136 172	437 042	0	642 899	645 351
Aktier och andelar	0	0	0	767 889	0	767 889	767 889
Upplupna intäkter	0	52 248	0	0	0	52 248	52 248
Övriga finansiella tillgångar	0	3 528	0	0	0	3 495	3 528
Summa	**69 685**	**6 691 564**	**136 172**	**1 204 931**	**0**	**8 102 352**	**8 104 837**
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	2 559	2 559	2 559
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	6 531 883	6 531 883	6 531 883
Övriga skulder	0	0	0	0	45 175	45 175	45 175
Upplupna kostnader	0	0	0	0	15 857	15 857	15 519
Summa	**0**	**0**	**0**	**0**	**6 595 474**	**6 595 474**	**6 595 136**

2009	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Låne-fordringar och kund-fordringar	Investeringar som hålles till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	**Summa redovisat värde**	**Verkligt värde**
tkr	Innehav för handels-ändamål						
Kassa	0	53 928	0	0	0	53 928	53 928
Utlåning till kreditinstitut	0	846 244	0	0	0	846 244	846 244
Utlåning till allmänheten	0	5 280 179	0	0	0	5 280 179	5 280 179
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	31 414	0	0	0	31 414	31 414
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	98 891	0	190 583	210 993	0	500 467	506 889
Aktier och andelar	8 781	0	0	573 569	0	582 350	582 350
Upplupna intäkter	0	54 890	0	0	0	54 890	54 890
Övriga finansiella tillgångar	0	18 495	0	0	0	18 495	18 495
Summa	**107 672**	**6 285 150**	**190 583**	**784 562**	**0**	**7 367 967**	**7 374 389**
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	7 243	7 243	7 243
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	5 968 285	5 968 285	5 968 285
Övriga skulder	0	0	0	0	79 352	79 352	79 352
Upplupna kostnader	0	0	0	0	17 877	17 877	17 877
Summa	**0**	**0**	**0**	**0**	**6 072 757**	**6 072 757**	**6 072 757**

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde

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

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

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

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2010

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	0	0	0	**0**
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	**0**
Utlåning till allmänheten	0	0	0	**0**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	437 042	69 685	0	**506 727**
Aktier och andelar	764 843	0	3 046	**767 889**
Derivat	0	0	0	**0**
Övriga tillgångar	0	0	0	**0**
Upplupna intäkter	0	0	0	**0**
Summa	**1 201 885**	**69 685**	**3 046**	**1 274 616**
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	**0**
Inlåning från allmänheten	0	0	0	**0**
Derivat	0	0	0	**0**
Övriga skulder	0	0	0	**0**
Upplupna kostnader	0	0	0	**0**
Summa	**0**	**0**	**0**	**0**

2009

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	0	0	0	**0**
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	**0**
Utlåning till allmänheten	0	0	0	**0**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	210 993	98 891	0	**309 884**
Aktier och andelar	579 517	0	2 833	**582 350**
Derivat	0	0	0	**0**
Övriga tillgångar	0	0	0	**0**
Upplupna intäkter	0	0	0	**0**
Summa	**790 510**	**98 891**	**2 833**	**892 234**
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	**0**
Inlåning från allmänheten	0	0	0	**0**
Derivat	0	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0	**0**
Upplupna kostnader	0	0	0	**0**
Summa	**0**	**0**	**0**	**0**

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbar indata (nivå 3).

tkr	Aktier och andelar	Derivat tillgångar	Derivat skulder	Övriga skulder	Totalt
Öppningsbalans 2010-01-01	2 833	0	0	0	**2 833**
Anskaffningsvärde förvärv	213	0	0	0	**213**
Utgående balans 2010-12-31	3 046	0	0	0	**3 046**

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Aktier i nivå 3

Är upptagna till anskaffningsvärdet.

34. Viktiga uppskattningar och bedömningar

Företagsledningen har diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Bankens 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 banken 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 banken har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha tillgångarna till förfall i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Säkringskvalifikationer

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

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

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

Gruppvis förlustreservering tillämpas för kreditförluster i portföljer av fordringar med liknande ekonomiska egenskaper då objektiva tecken tyder på att det finns en förlustrisk i portföljen, men den osäkra fordran till vilken förlusten är hänförlig ännu inte kan identifieras. Vid bedömningen av behovet av gruppvisa kreditförlustreserveringar beaktar banken faktorer som kreditkvalitet, portföljstorlek, koncentrationer och ekonomiska faktorer. För att kunna uppskatta den erforderliga nedskrivningen görs antaganden för att definiera hur förlusterna är modellerade och för att fastställa erforderliga parametrar baserade på historisk erfarenhet och gällande ekonomiska villkor.

35. Ekonomiska arrangemang som inte ingår i balansräkningen

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2017-06-30 och förlängs därefter automatiskt med två år om uppsägning ej har skett. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkringssparande till Robur Fond och Försäkring. Banken har per 2010-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 8 327 mkr. För detta har banken erhållit en provisionsersättning för 2010 på 28 mkr, som redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalade provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner.

Till Robur Fond och Försäkring har banken förmedlat fondsparande på 2 056 mkr och försäkringssparande på 828 mkr. För detta har banken erhållit 18 mkr respektive 6 mkr i provision. Både fondprovisionen och försäkringsprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner. Provisionen för både fond och försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

36. Kapitaltäckning

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

För bankens vidkommande bidrar reglerna till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas (eget kapital) 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 bankens kapitalutvärderingspolicy.

Banken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt som baseras på

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

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

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

Information om bankens riskhantering lämnas i not 3. Banken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2007:5. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas på företagets hemsida www.sparbankenalingsas.se.

Bankens lagstadgade kapitalkrav enligt pelare 1 i de nya kapitaltäckningsreglerna kan summeras på följande sätt med specifikationer enligt följande avsnitt:

tkr	2010	2009
Primärt kapital	732 087	742 803
Supplementärt kapital	12 825	0
Kapitalbas netto	**744 912**	**742 803**
Kapitalkrav		
Kreditrisk enl schablonmetoden	361 560	338 371
Kapitalkrav för operativa risker	40 400	42 288
Summa kapitalkrav	**401 960**	**380 659**
Kapitaltäckningskvot	1,85	1,95

Kapitalbas

tkr	2010	2009
Primärt kapital		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	1 139 192	1 149 242
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	-24 734	-35 702
- Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-382 421	-285 938
Avräkning av aktier resterande del från supplementärt kapital.	0	-84 799
Summa primärt kapital	**732 037**	**742 803**
Supplementärt kapital		
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	395 246	201 139
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-382 421	-201 139
Summa supplementärt kapital	**12 825**	**0**
Total kapitalbas	**744 862**	**742 803**

Kapitalkrav

tkr	2010	2009
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	610	660
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	0	0
5. Exponeringar mot internationella organisationer	0	0
6. Institutsexponeringar	17 339	16 400
7. Företagsexponeringar	173 316	158 728
8. Hushållsexponeringar	95 756	89 823
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	71 445	69 698
10. Oreglerade poster	359	391
11. Högriskposter	0	0
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	0
13. Positioner i värdepapperiseringar	0	0
14. Exponeringar mot fonder	0	140
15. Övriga poster	2 735	2 531
Summa kapitalkrav för kreditrisker	**361 560**	**338 371**
Operativa risker		
Basmetoden	40 400	42 288
Summa kapitalkrav för operativa risker	**40 400**	**42 288**
Totalt minimikapitalkrav	**401 960**	**380 659**

Banken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet.

Kapitalplanering

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

Alingsås den 21 februari 2011

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

Lennart Anderberg
Ordförande

Sven-Åke Erikson
Vice ordförande

Finn Bitsch Björklund

Camilla Elvljung

Urban Jansson

Anders Samuelsson
Verkställande direktör

Kenth Hassmer
Personalrepresentant

Jörgen Nyström
Personalrepresentant

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 21 februari 2011. Bankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 15 april 2011

Revisionsberättelse har avgivits 2011-03-16

Lars-Olof Pettersson
Auktoriserad revisor

Michael Lindengren
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Sparbanken Alingsås AB
Organisationsnummer: 556809-0855

Vi har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Sparbanken Alingsås AB för räkenskapsåret 2010-05-06 – 2010-12-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att lag 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 och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen. 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 bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

Alingsås den 16 mars 2011

Lars-Olof Pettersson
Auktoriserad revisor

Michael Lindengren
Auktoriserad revisor

Bolagsstyrning

Sparbanken Alingsås har under 2010 ombildat verksamheten till associationsform aktiebolag med firman Sparbanken Alingsås AB, som ägs till 100% av Sparbanksstiftelsen Alingsås.

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

Tillsättning av styrelse, revisorer och verkställande direktör

Årsstämman beslutar om tillsättning av styrelse och revisorer för banken med ledning av förslag som bankens valberedning tagit fram. Valberedningen är bankens organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode för ordförande och övriga ledamöter.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av årsstämman. Likaså utser styrelsen verkställande direktör och ställföreträdande verkställande direktör som under styrelsens inseende ska leda verksamheten i banken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Bankens styrelse, som utses av årsstämman, består av fem ledamöter. Därutöver ingår två personalrepresentanter och två suppleanter för dessa. Av styrelsens ledamöter är en kvinna.

Uppgifter om de personer som ingår i bankens styrelse återfinns på nästa sida. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och bankledning lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

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

Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordförande 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 gällande lagar och förordningar samt styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgift, förutom att utse styrelseordförande och VD, är att fastställa bankens strategi, verksamhetsplan och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års-/delårsbokslut, fastställa/ompröva policies/instruktioner för verksamheten samt, som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen, behandla rapporter därom.

Under 2010 har styrelsen sammanträtt vid 15 tillfällen i associationsform sparbank och vid 1 tillfälle som aktiebolag. Styrelsen har även genomfört ett styrelseseminarium kring strategifrågor, intern kapitalutvärdering m m. Vid styrelsesammanträdena har bland annat behandlats års- och delårsbokslut, riskanalys, verksamhetsplan, kapitalbehov, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, delegeringsinstruktioner, större kreditengagemang, revisionsrapporter etc. Bankens ställföreträdande VD har varit sekreterare i styrelsen.

Förteckning över bankens styrelseledamöter och revisorer framgår av nedanstående uppställning.

Styrelse

Bankens styrelseledamöter

Anderberg, Lennart	ordförande	Alingsås
Erikson, Sven-Åke		Alingsås
Jansson, Urban		Vårgårda
Bitsch Björklund, Finn		Alingsås
Elvljung, Camilla		Brämhult

VD

Samuelsson, Anders	Ljung

Stf VD

Hanson, Lennart	Alingsås

Personalrepresentanter i styrelsen

Ordinarie:
Hassmer, Kenth
Nyström, Jörgen

Suppleanter:
Magnusson, Ann-Sofie
Eliasson, Annelie

Bankens revisorer

Ordinarie:
Pettersson, Lars-Olof
Aukt. Revisor, Borås

Lindengren, Michael
Aukt. Revisor, Göteborg

Suppleant:
Östblom, Anders
Aukt. Revisor, Halmstad

Kontorsförteckning

HUVUDKONTOR

ALINGSÅS
Tel 0322-786 00 Växel
Expeditionstider:

Måndag till torsdag	kl.10.00-17.30
Fredag	kl 10.00-15.00

FILIALER

HERRLJUNGA
Tel 0513-226 30 Växel
Expeditionstider:

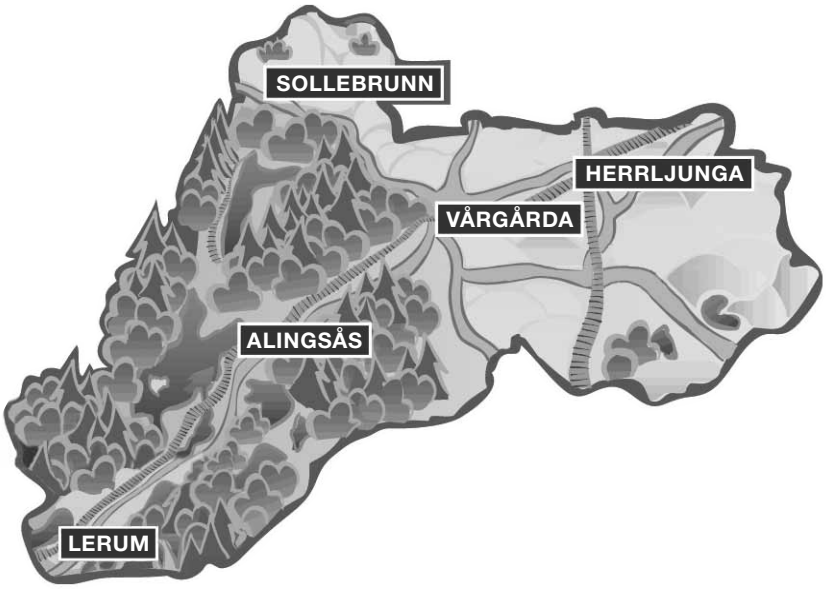
Måndag, tisdag och onsdag	kl 10.00-17.00
Torsdag	kl 10.00-17.30
Fredag	kl 10.00-15.00

LERUM
Tel 0302-160 00 Växel
Expeditionstider:

Måndag till torsdag	kl 9.30-18.00
Tisdag, onsdag och fredag	kl 9.30-15.00

SOLLEBRUNN
Tel 0322-836 50 Växel
Expeditionstider:

Måndag, tisdag och onsdag	kl 10.00-17.00
Torsdag	kl 10.00-17.30
Fredag	kl 10.00-15.00

VÅRGÅRDA
Tel 0322-66 68 80 Växel
Expeditionstider:

Måndag, tisdag och onsdag	kl 10.00-17.00
Torsdag	kl 10.00-17.30
Fredag	kl 10.00-15.00