

ÅRSREDOVISNING 2007
VERKSAMHETSÅR 181

2007

Sparbanken Syd

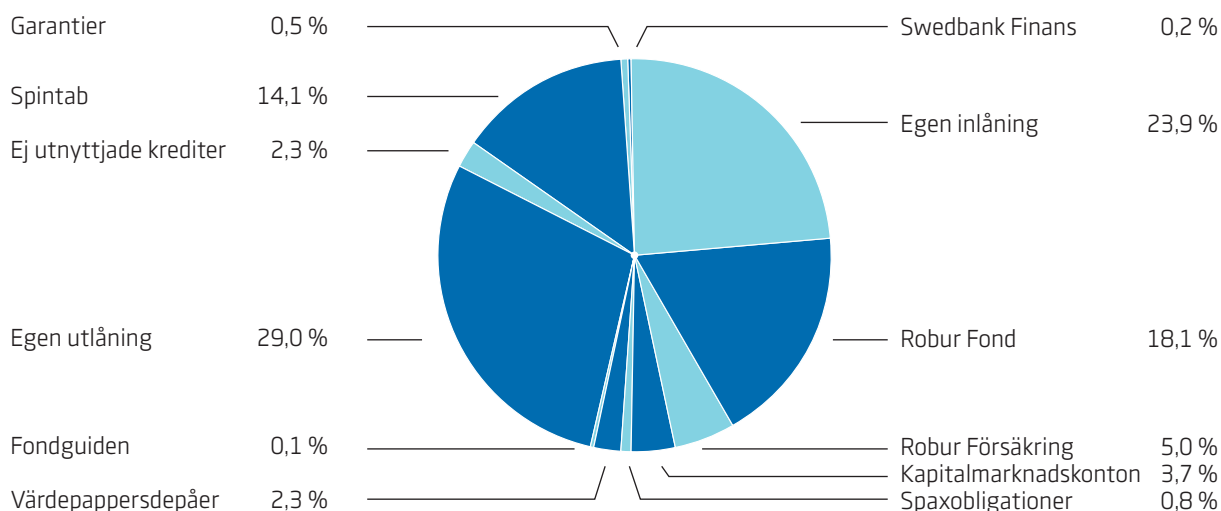


VD har ordet.....	4	Kassaflödesanalys	24
Om Sparbanken Syd.....	7	Noter till de finansiella rapporterna.....	26
Tjänster & produkter	10	Utgående mandatperioder och revisionsberättelse	44
Om tillväxt	12	Företagsstyrning	45
Bank- & finansmarknaden.....	15	Styrelse och revisorer	46
Förvaltningsberättelse.....	18	Bankledning.....	47
Fem år i sammandrag	20	Förtroendemän	48
Resultaträkning.....	22	Sparbanken Syds affärsidé	50
Balansräkning	23		

Året i korthet

- Årets rörelseresultat blev det bästa i bankens 180-åriga historia.
- Affärsvolymen ökade med cirka 10 procent under året till 21,3 miljarder kronor.
- Räntenettot har ökat med 20 procent.
- Sparbanken Syd och Sparbanken i Ingelstorp träffade ett avtal om fusion, med retroaktiv verkan från och med 1 januari 2007.
- Öppettiderna vid kontoren i Borrby, Ingelstorp och Kivik utökades och samordnades med övriga kontor.
- Tre nya kundråd inrättades, Företagarråd, Privatråd och Lantbruksråd.
- Sparbanken Syd har under året förändrat den grafiska profilen, i syfte att underlätta arbetet med att skapa ett starkt varumärke.
- I samband med profilbytet lanserades en ny kundtidning - bådeOCH.
- Sparbanken Syd tillförde 1,7 miljoner kronor till stiftelsen för utdelning av stipendier och bidrag.
- En ny stiftelse för tillväxt bildades och tillfördes anslag med 2 miljoner kronor.
- Samarbetet med Lunds universitet fördjupades, bland annat genom ett utökat utbyte mellan studenter och näringsliv i området.
- Bankens sortiment utökades med bland annat PPM-service, en tjänst för premiepensionssparande, och en egen aktieobligation i samarbete med HQ.
- Medarbetarna i rörelsen gick igenom en utbildning avseende det nya europeiska regelverket MiFID – Markets in Financial Instruments.
- En omfattande säljutbildning slutfördes och en ny mer marknads- och kundorienterad organisation infördes.
- Under hösten 2007 påbörjades en ledarskapsutbildning som kommer att slutföras under 2008.
- En ny tillväxtportal på Internet, Navigator Syd, lanserades i samarbete med Skurups Sparbank. www.navigatorsyd.se

Total affärsvolym 21 252 mkr



Ett framgångsrikt år

2007 var på många sätt ett väldigt bra år för Sparbanken Syd. Vi hade en stark volymtillväxt, både för in- och utlåning, och levererade ett ännu bättre resultat än föregående år. Vi slutförde den omfattande säljutbildningen och introducerade en ny, mer marknads- och kundorienterad organisation. Banken genomförde också en framgångsrik fusion med Sparbanken i Ingelstorp. Vi utökade vårt sortiment med en rad intressanta produkter som till exempel aktieindexobligationer, diskretionär förvaltning för PPM-sparandet, nytt eget betal- och kreditkort med mera. Dessutom förstärkte banken sin kapitalförvaltning med fler rådgivare. Jag tror också på en fortsatt positiv utveckling för Sparbanken Syd under 2008.

Under 2007 ökade Sparbanken Syds affärsvolymer med cirka 10 procent, till 21,3 miljarder kronor. Årets rörelseresultat uppgick till 209 miljoner kronor – en ökning med 119 miljoner kronor jämfört med föregående år. I rörelseresultatet ingår en reavinst från försäljning av aktier med 125 miljoner kronor. Resultatet från bankverksamheten utvecklades positivt och räntenettot steg med 20 procent. Den kraftiga ökningen av räntenettot förklaras dels av att vi hade fler boendekrediter i egen portfölj, dels av förbättrade marginaler mellan in- och utlåning. Vi drabbades inte av några större kreditförluster under året, däremot upptäcktes att en medarbetare hade överfört pengar till sig själv under många år. Bedrägeriet riktades enbart

mot banken och inte mot våra kunder. En utredning med externa revisorer genomfördes vid sidan av vår egen och polisens utredning. Medarbetaren avskedades med omedelbar verkan.

Vår kostnadsmedvetenhet påverkade rörelseresultatet positivt. Men den viktigaste förklaringen till den goda ekonomiska utvecklingen är våra medarbetares starka engagemang i den dagliga verksamheten.

Mer fokus på privatkunderna

När man sammanfattar ett år är det viktigt att också vara självkritisk. Vi fick mycket goda värden bland företagskunder i den SKI-mätning som vi genomförde för att klar-

göra hur pass nöjda kunderna är med banken. Våra nära relationer med företagskunderna och satsningen på tillväxt är några förklaringar till att vi har en av de största ökningarna i landet jämfört med övriga banker. En kommande utmaning är att även öka kundnöjdheten bland våra privatkunder. Många kunder har inte insett det mer värde det ger att vara kund i en fristående sparbank. Det är viktigt för oss att få privatkunderna mer entusiastiska över sin relation till Sparbanken Syd och att de förstår fördelarna med en lokalt förankrad bank och den närhet och service det ger. Vi kommer därför under 2008 fortsätta satsningen på att lyfta fram fördelarna med att våra kunder har närhet till kvalificerad rådgivning och att delar av Sparbanken Syds överskott stannar i sydöstra Skåne.

Ny säljorienterad organisation

I början av året introducerade vi en ny, mer säljorienterad organisation med ökat fokus på våra kunder. Det är helt uppenbart att våra medarbetare nu tänker och pratar i termer av försäljning. Vi har fått en tydligare organisation med säljledare på både privat- och företagsmarknaden för våra olika kontor. Hand i hand med den nya organisationen går vår satsning på säljutbildning för medarbetarna. Den har bidragit till att våra medarbetare är mer kundfokuserade. Vi sätter nu upp säljmål både för enskilda kontor som medarbetare vars utveckling vi kan följa löpande. Vid sidan av säljutbildningen bedriver vi kontinuerligt kompetensutveckling av medarbetarna. Utifrån goda baskunskaper fyller vi på med utbildning kring innebörden av det nya europeiska regelverket MiFID – Markets in Financial Instruments, som ska ge kunderna ett bättre skydd vid handel med värdepapper.

Den ledarskapsutbildning som samtliga chefer i banken påbörjade under hösten 2007 kommer att slutföras under 2008.



Tillväxt i fokus

Vår satsning på tillväxt har fått en egen plats i organisationen. Tillväxt är en kärnfråga för banken. Det är viktigt för oss att kunna bidra och underlätta till att skapa tillväxt i regionen. Vårt samarbete med Lunds universitet när det gäller mastersutbildningen i Ystad för filmproduktion och filmmusik är ett bra exempel, utbildningen startar i september 2008.

Vår satsning tillsammans med Skurups Sparbank på Navigator Syd, som är en tillväxtportal på Internet, är ett annat exempel. Den ger information och förmedlar kontakter till entreprenörer och företagare för att underlätta utvecklingen av deras verksamheter. Vi har också startat en separat stiftelse med fokus på tillväxtfrågor.

Fusion med Sparbanken i Ingelstorp

Den svenska bankmarknaden utvecklades positivt under 2007 genom den goda konjunkturen. Sparbanksvärlden präglades av många strukturdiskussioner och ett ökat fusionsarbete. Bakom sammanslagningar av sparbanker ligger behovet av en kritisk massa för ökad effektivitet i verksamheten. Vår fusion med Sparbanken i Ingelstorp är ett bra exempel.

Sparbanken i Ingelstorp var en välfungerande men liten sparbank. Fusionen med Sparbanken Syd är väldigt positiv för Sparbanken Ingelstorps kunder. Ett omfattande arbete genomfördes med att flytta Ingelstorps kunder till vår verksamhet under året. Fördelen är att det gav oss tillfälle att etablera en god dialog med våra nya kunder.

Minskad riskexponering

Sparbanken Syd har haft ett stort aktieinnehav i Swedbank AB. Detta aktieinnehav har sitt ursprung i dåvarande Sparbankernas Bank AB, som var ett produkt- och service bolag för svenska sparbanker. Då aktieinnehavet bytt karaktär, har vi valt att minska vår riskexponering genom att avyttra en del av innehavet.

Positiv syn inför 2008

Jag har en god förhoppning om att 2008 blir ytterligare ett bra år för Sparbanken Syd. Självklart finns det en hel del orosmoln i omvärlden. Fastighetsmarknaden har mattats

av, men svängningarna på denna marknad är mindre för oss än i städer som Stockholm och Köpenhamn. Börsens nedgång gör att våra kunder kan få en mer ansträngd ekonomi. Krisen på den amerikanska bolånemarknaden påverkar inte oss direkt, däremot kan det bli svårare för svenska banker att låna upp pengar. Trots dessa osäkra faktorer har vi en positiv syn på 2008. Vi har en ambitiös budget och räknar med ökade affärsvolymerna och ökat rörelseresultat. Vi fortsätter att bygga vårt varumärke i regionen genom vår samlade kompetens, utökade erbjudande av kvalificerade produkter och banktjänster, samt nära kundrelationer.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till våra kunder, Sparbanken Syds medarbetare, styrelse och förtroendemän för ännu ett framgångsrikt år.





Starkt samhällsengagemang genom lokala satsningar

Sparbanken Syd bygger sitt varumärke genom medvetna lokala marknadssatsningar och nära kundrelationer. Ett starkt samhällsengagemang genom lokal sponsring och riktat stöd från Sparbanken Syds två stiftelser är exempel på hur banken arbetar för att befästa och utveckla sin starka position i regionen.

Bankmarknaden i sydöstra Skåne utvecklades positivt under 2007. Högkonjunkturen gynnade tillväxten i hela Skåne med Öresundsregionen som centrum. Den starka fastighetsmarknaden bidrog till en stor efterfrågan på utlåning. Även inlåningen utvecklades gynnsamt genom att de kunder som sålt sina bostäder behövde placera sina pengar i olika sparprodukter. Avmattningen på fastighetsmarknaden under andra halvåret drabbade främst storstadsregionerna, och hade en liten påverkan på bankens marknadsområde.

Stark ställning

Sparbanken Syd har en stark ställning på den regionala marknaden. Banken är marknadsledande både på privat-

och företagssidan i sydöstra Skåne. Sparbanken Syd har idag cirka 57 000 privatkunder och 5000 företagskunder. Ett fåtal av dessa kunder har även engagemang hos någon av våra konkurrenter. Våra främsta konkurrenter är affärsbankerna, SEB, Handelsbanken och Nordea, det vill säga de aktörer som erbjuder ett brett sortiment av produkter och tjänster via både kontor, uttagsautomater, telefon- och Internetbank. Visserligen ser vi att internationella affärsbanker som framför allt utvidgar sin verksamhet till Östeuropa även penetrerar mogna marknader som den svenska. Lokalt har vi ännu inte känt av någon markant konkurrens från de internationella bankerna.

Sparbanken Syd genomför löpande mätningar av kundnöjdheten genom Svenskt Kvalitetsindex (SKI) och en årlig

egen marknadsundersökning. Enligt den senaste mätningen från 2007 får banken mycket goda värden bland företagskunderna. Enligt SKI har vi en stark ställning bland företagarna, som ser oss som en katalysator i det lokala samhället. De ser att vi agerar kraftfullt genom att arbeta nära företagen som en partner för att tillgodose deras problem och möjligheter. Hos privatmarknaden utmärker vi oss inte lika tydligt i undersökningarna utan kundnöjdheten ligger mer i linje med andra banker. Vi har uppenbarligen inte lyckats kommunicera det mervärde som banken kan erbjuda privatkunderna. Vi behöver bli ännu bättre på att berätta att vi har kvalificerad rådgivning på plats i verksamhetsområdet och också visa på vilket sätt vi bidrar till regionens utveckling, exempelvis genom sponsring av kultur, idrott och ungdomsverksamhet.

Vi skapar framtiden tillsammans

Vad krävs då för att Sparbanken Syd ska kunna fortsätta utvecklas och befästa sin starka ställning?

Som fristående sparbank med starka rötter i området har vi ett synsätt som kan sammanfattas med att: "Vi skapar framtiden tillsammans". Vi har en helhetssyn på det lokala samhället, familjer, näringsliv och kommuner. Var och en för sig har svårt att bygga regionens framtid, genom samverkan gör vi det tillsammans. Sparbanken Syd tar ställning för ett levande samhälle året om i sydöstra Skåne. Upplevelseindustrin är bra för regionen men vi vill inte att det ska vara en bygd som bara lever upp på sommaren med alla turister och sommargäster. Vi vill bidra till att utveckla infrastruktur och arbetstillfällen i ett mångfacetterat samhälle tillsammans med privatpersoner, företag och kommuner.

Hållbar tillväxt

Sparbanken Syd har funnits i 180 år. Under den tiden har levnadsstandarden utvecklats och många människor har fått en mycket bättre ekonomi. Vi ser ett engagemang i våra kunder som sträcker sig över de olika generationerna.

Sydöstra Skåne är en region med hög livskvalitet där ren miljö är av största vikt. Det innebär att vi måste stödja en hållbar tillväxt. I vår roll som finansiär tar vi hänsyn till etiska och miljömässiga frågor i de projekt som vi väljer att satsa på. Sparbanken Syd agerar långsiktigt.

Sponsring med fokus på ungdomar

Sparbanken Syd stödjer regionens utveckling dels genom att avsätta vinstmedel till Sparbanken Syds stiftelser, dels genom sponsring av främst ungdomsverksamhet. Sponsringen är koncentrerad till stöd av breda verksamheter där banken når många människor genom olika föreningar och organisationer. Sponsringen är en affärssuppgörelse där banken bidrar med medel och den som sponsras bidrar med en motprestation. Sponsringen är en del av bankens marknadsföring och ett viktigt sätt att bygga varumärket. Sparbanken Syd sponsrar inte individer utan kollektivet. Det är främst kultur och idrott som är föremål för sponsring och en majoritet av sponsorprojekten gäller ungdomssatsningar.

Stöd till projekt med nytänkande och kreativitet

Vid sidan av sponsringen kan såväl privatpersoner, föreningar, företag och organisationer ansöka om stöd från Sparbanken Syds stiftelser. Den ena är inriktad på tillväxt och riktar sig främst mot företagare och entreprenörer. Den andra bidrar med medel inom områden som utbildning, kultur och ungdomsverksamhet. Gemensamt för de lokala projekt som beviljas medel är att de ska präglas av nytänkande och kreativitet.

Ett betydelsefullt projekt som stiftelsen stöder är den Stora Idrottsdagen. Syftet med denna dag är att underlätta och stimulera fler ungdomar att få en meningsfull fritid. På den Stora Idrottsdagen lyfts lokala hjältar fram. Det är ett sätt för regionen att visa uppskattning för aktiva, ledare, domare och andra eldsjälar som lägger ned mycket tid på idrotten.





Utökat sortiment

Sparbanken Syds verksamhet utvecklades mycket positivt under 2007. Såväl utlåning som inlåning ökade i volym och överträffade målsättningarna. Under året förstärkte banken Syd Privat, vårt Private Banking koncept, med fler rådgivare. Vi lanserade nya sparprodukter som till exempel en egen aktieindexobligation i samarbete med HQ och vi har utökat antalet fonder i vårt fondtorg. I samarbete med Indecap har vi under året startat en diskretionär förvaltning för fondsparande, Sparbanken Syds PPM-Service. Inom utlåning efterfrågade kunderna speciellt vårt nya lån med räntetak.

Sparbanken Syd ökade affärsvolymerna med 9,9 procent under 2007. Bankens totala affärsvolym uppgick till 21,3 miljarder kronor. Inlåningen stod för 11,5 miljarder kronor, varav 5,1 miljarder kronor i egen inlåning och 6,4 miljarder av förmedlade fonder och försäkringar. En förklaring är att kunderna vid lite mer oroliga tider går över till säkrare sparande som bankkonton och strukturerade produkter. Av den totala utlåningen stod den egna för 6,8 miljarder kronor och den förmedlade för 3,0 miljarder kronor. Framför allt bolånen ökade genom den starka fastighetsmarknaden, som dock avmattades i slutet av året.

Finansiella helhetslösningar

Sparbanken Syd erbjuder finansiella helhetslösningar till företags- och privatmarknaden. En viktig del i detta erbjudande är bankens Private Banking koncept – Syd Privat.

Våra specialister erbjuder rådgivning till privat- och företagskunder med behov av större finansiell planering. Det kan gälla såväl placeringsrådgivning som familjejuridik, skattefrågor, försäkringslösningar samt generations- och ägarskiften. Under året förstärkte vi med fler rådgivare inom bland annat förmögenhetsförvaltning. Alla rådgivare inom banken är certifierade och dessutom är ett tiotal licensierade av SwedSec, vilket kan liknas vid ett körkort för ekonomisk rådgivning.

Vår lokala närvaro och vår dokumenterade kunskap är kundernas trygghet.

Nya sparprodukter lanserades

Inom sparande och placeringar erbjuder banken många produkter och tjänster som olika typer av inlåningskonton, räntebärande placeringar, fonder, försäkringar, aktier och

andra sparprodukter. Under året lanserade vi nya strukturerade produkter i samarbete med bland annat HQ. Till sammans med Swedbank AB introducerade vi också ett fondtorg där kunderna kan välja bland marknadens bästa fonder. Vi började också erbjuda en ny form av diskretionär förvaltning för PPM-sparandet i samarbete med företaget Indecap som sköter förvaltningen av dessa pengar. En unik fördel med denna produkt är ett inbyggt efterlevandeskydd, som saknas i vanligt PPM-sparande.

Lån med räntetak hade stark efterfrågan

Inom utlåning erbjuder banken i huvudsak boende- och konsumtionskrediter samt företagsfinansiering. Det gäller till exempel allt från olika typer av lån för den egna bostaden till olika finansieringar för företagen som rörelsekrediter och lån för att utveckla den egna verksamheten. Ett lånealternativ som har rönt allt större intresse från marknaden är vårt bolån med räntetak. Lånet har en rörlig ränta men med ett tak för vad låntagarna maximalt kan komma att betala. Lånet, som kombinerar rörlig ränta med den fasta räntans fördelar, riktar sig till både privat- och företagsmarknaden.

För betalningar introducerade vi under hösten 2006 ett nytt betal- och kreditkort. 2008 kommer vi att introducera en bra inlåningsränta liksom rabatter för olika former av lokala erbjudanden.

Fler använder Internetbanken

För banken är det viktigt att kunna erbjuda kunderna goda möjligheter att utföra sina bankärenden oavsett tidpunkt på dygnet. På Internetbanken kan man utföra betalningar, göra överföringar, se över sin aktieportfölj, ansöka om bolån eller ladda kontantkort för mobilen. Antalet användare ökar successivt och uppgår idag till cirka 18 000.

Även Telefonbanken, där kunden kan välja mellan Självbetjäning eller Personlig Service, är en uppskattad tjänst. Totalt är det 4 300 kunder som använder Personlig Service och 31 000 kunder som är anslutna till Självbetjäning.





Regionens tillväxtmotor

Sparbanken Syd satsar på värdeskapande aktiviteter för att främja tillväxt i sydöstra Skåne. Samarbetet med Lunds universitet för mastersutbildning i filmproduktion och filmmusik, tillväxtportalen Navigator Syd, Matrundan och Tillväxtdagen med utdelning av priser till tillväxtföretagare är några konkreta exempel.

Anders Nilsson, chef för kontoret i Ystad är Sparbanken Syds egen "tillväxtgeneral":

- Det är naturligt att den enda banken i världen med huvudkontor i Ystad har tagit rollen som tillväxtmotor i sydöstra Skåne. Vi vill hjälpa företagare och organisationer på olika sätt att utveckla sina verksamheter.

Skåne är det landskap som växer snabbast i Sverige. Men i den sydöstra delen är inte tillväxten lika kraftig som västra Skåne. Sparbanken Syd har bildat en egen tillväxtorganisation för att kunna arbeta mer kraftfullt med dessa frågor.

God samverkan med Lunds universitet

För att stimulera tillväxt, nyföretagande och nya arbetstillfällen har Sparbanken Syd inlett ett fördjupat samarbete med Lunds universitet. Det bedrivs på flera sätt, stu-

denter får möjlighet att skriva sina uppsatser om företag i regionen, företagen får möjlighet att rekrytera studenter direkt från universitetet, och banken knyter nya kontakter och nätverk som även företag i regionen kan ta del av.

Tillväxtportal ger kontakter och sprider information

Sparbanken Syd tog under året initiativet att starta Navigatorsyd.se i samarbete med Skurups Sparbank – en tillväxtportal på Internet för entreprenörer och företagare. Med hjälp av portalen kan företagarna hitta rätt kontakter, bli inspirerade av andra när det gäller att driva och utveckla sin verksamhet samt att själva kunna lägga in information som pressmeddelanden, behov av lokaler, aktivitetskalender med mera.

- Portalen har cirka 1000 träffar i veckan vilket över-



träffar våra förväntningar, säger Anders Nilsson.

Webbplatsen riktar sig främst till företagare i kommunerna Ystad, Tomelilla, Skurup, Sjöbo och Simrishamn.

Ny stiftelse för tillväxtfrågor

Sparbanken Syd har skapat en separat stiftelse för tillväxtfrågor där organisationer och företag kan lägga fram förslag på goda idéer inom företagande. Stiftelsen kan sedan hjälpa till genom att ta första steget och bidra med medel. Ett exempel är föreningen Qlara som är ett kvinnligt nätverk. Stiftelsen bidrog med 125 000 kr för att nätverket skulle kunna skaffa mentorer och utbilda kvinnliga företagare i regionen. Ett annat exempel är Lunds universitets mastersutbildningar i filmproduktion och filmmusik. Den satsningen ligger helt i linje med två tidigare projekt som Sparbanken Syd varit engagerad i, nämligen Wallanderfilmerna och satsningen på Cineteket, som är ett upplevelsecenter inom film.

Stiftelsen är ett komplement till bankens ursprungliga stiftelse som är fokuserad på bland annat ungdomsverkksamhet, idrott och kultur. Årligen avsätts en del av bankens vinst till dessa båda stiftelser.

Matrundan blir ett kulinariskt upplevelsecentra

Som en del av den framtida upplevelseindustrin i sydöstra Skåne är den planerade Matrundan, en pendang till Konstrundan. Några forskare från Ideon Agro Food i Lund ville testa idén runt kulinarisk turism.

- Tillsammans med Sparbanken Syd identifierades de 100 viktigaste företagen inom mat och turism i regionen och bjöds in till en första idéträff. Nu har en ekonomisk förening tagit över projektet med ett 35-tal företag som ägare och den 10-18 maj kan besökare njuta av Matrundan på Österlen och i Ystad, säger Anders Nilsson.

Egen gala för entreprenörer och företagare

Tillväxtdagen i oktober är Sparbanken Syds egen "Oscar-gala" för företagare. Här belönas bland annat goda förebilder. Banken delar ut två tillväxtpriser och ett nytänkarpris. 2007-års tillväxtpris gick till Henric Appelkvist, vd för GB-grossisten Syd AB och Luigi Bellan, vd för Smedstorps Snickeri. Nytänkarpriset gick till entreprenören Carl-Otto Ottergren, som startade en vinodling på Österlen. Det är sannolikt Europas nordligaste vinodling för mousserande viner.



Sparbankernas roll på den svenska marknaden

Den svenska bankmarknaden domineras idag av de stora affärsbankerna. Men det finns ytterligare en gruppering med ett stort inflytande – de svenska sparbankerna. Professor Lars Silver på Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) menar att sparbankernas roll på den svenska marknaden till och med kan stärkas om de kan upprätthålla en god teknologiplattform, erbjuda likvärdiga produkter och tjänster som affärsbankerna och dessutom kan särskilja sig genom att tillföra samhällsnytta genom att aktivt bidra till den lokala samhällsutvecklingen.

Det finns ett flertal faktorer som har påverkat utvecklingen av bank- och finansmarknaden i Sverige. Teknologikutvecklingen är en av de viktigaste faktorerna, det vill säga allt som har att göra med datoriseringen har accelererat under de senaste 20 åren, speciellt genom framväxandet av Internetbanker.

En annan faktor är ett förändrat kundbeteende som är relaterat till teknologikutvecklingen. Allt fler privatpersoner sköter sina bankärenden genom Internet. Kunderna är därmed mer sällan på bankkontoren. Det positiva för bankerna

är att de har kunnat minska sina administrativa kostnader men samtidigt har den nära kundrelationen gått förlorad.

- Det här är en central fråga för bankerna – de funderar mycket över hur de kan knyta kunderna närmare sig. Satsning på rådgivning är ett exempel, säger Lars Silver.

Standardisering är en annan viktig faktor, vilket har lett till att det har blivit enklare för kunderna att jämföra erbjudande från olika banker. Samtidigt har de alternativ som bankerna erbjuder blivit alltmer sofistikerade. Tidigare var sparkontot det väsentligaste, nu är det naturligt för

många att handla med olika fonder.

En fjärde faktor är att bankerna idag använder sig av en helt annan affärsmodell. De har gått från att tjäna pengar på räntan till att få intäkter genom olika provisioner på de produkter som de erbjuder, som till exempel aktier och olika slag av försäkringar. Det innebär att säljorienteringen har blivit allt viktigare.

- Bankmannen har gått från att vara administratör till att nu ägna sig åt säljsamtal och överhuvudtaget vara mycket mer aktiv och föreslå olika tjänster och lösningar för kunderna, säger Lars Silver.

Vilka är då de viktiga aktörerna på bankmarknaden idag?

- De fyra stora affärsbankerna är SEB, SHB, Nordea och Swedbank. Och de satsar nästan mer på utlandet, som Baltikum och Norden, än i Sverige. Till de fyra ska vi också lägga Den Danske Bank som på kort tid har tagit en hygglig marknadsandel. De svenska sparbankerna utgör sammantaget en sjätte gruppering på marknaden, säger Lars Silver.

Vid sidan av dessa aktörer finns det ett antal nischspelare som ICA Bank och IKANO, vars syfte främst är att stödja den egna affärsverksamheten, det vill säga att sälja matvaror och möbler. Dessutom spelar nätbankerna som Avanza och NordNet en större roll. De större bankerna får svårt att konkurrera med pris mot nätbankerna, utan deras främsta konkurrensmedel är genom att finnas på plats.

- Det blir speciellt viktigt när privatpersoner ska fatta större ekonomiska beslut, till exempel vid husköp då man ofta vill kunna prata direkt med sin bank och ekonomiska rådgivare, säger Lars Silver.

Vilken roll har sparbankerna på den svenska marknaden?

- Det finns ett historiskt intressant perspektiv. På 1800-talet fyllde sparbanken en roll av att kunna erbjuda en bankförbindelse för vanligt folk – de flesta saknade en bankkontakt. På 1900-talet såg sparbankerna till att folk sparade – först på sparkonton och sedan i till exempel aktiefonder. Men 2000-talets sparbank har inte längre en lika självklar roll, menar Lars Silver och fortsätter:

- Om sparbankerna gör exakt samma saker som de stora affärsbankerna är det tveksamt om de behövs. Men

om de kan tillföra en samhällsnytta och bidra till den lokala samhällsutvecklingen så har de en tydlig roll.

Affärsbankerna delar ut vinsten till aktieägarna, medan sparbankerna har fördelen av att de kan avsätta en del av vinsten till just samhällsnyttiga projekt.

- De små sparbankerna existerar idag mycket av sentimentala skäl. De kommer att få svårt att överleva då de inte kan ha samma erbjudande och villkor som de större sparbankerna, tillägger Lars Silver.

De medelstora och större sparbankerna måste visa att de är unika och särskiljer sig från de större affärsbankerna.

- Sparbankerna börjar bli duktiga på att hitta projekt som är viktiga för det lokala samhället och som kommunerna kanske inte har råd med. Bra exempel är Varbergs Sparbanks satsning på en campusverksamhet och Sparbanken Syds satsning på att skapa tillväxt i sydöstra Skåne, säger Lars Silver.

Vilka makrofaktorer påverkar utvecklingen av bankmarknaden i sydöstra Skåne?

- De är främst av två slag, arbetsmarknaden och infrastrukturen. Viktiga frågor att hantera är vilken typ av arbetsmarknad som regionen vill ha. Här samarbetar Sparbanken Syd tillsammans med politiker och näringsliv för att tillsammans kunna göra det på lång sikt. Hur ska regionen se ut om 10-15 år? Till skillnad från politikerna behöver de inte tänka på att väljas om vart fjärde år. Den andra faktorn gäller infrastrukturen, inte minst att säkerställa goda transporter som järnvägar och vägar.

Slutligen, vad krävs för att en sparbank ska vara marknadsledare?

De bör ha en lika god teknologi som storbankerna och även ett lika bra produktutbud. De behöver samtidigt bli bättre på rådgivning. Ofta har de fler medarbetare på den lokala orten än affärsbankerna – så det handlar om att utbilda fler rådgivare. Och slutligen bör de kunna tillföra samhällsnytta och visa detta på ett tydligt sätt. Om de uppfyller dessa kriterier har sparbankerna möjlighet att till och med stärka sin roll på marknaden i framtiden.

Intervju med Lars Silver, professor på KTH – Kungliga Tekniska Högskolan.



Bollerups Kyrka, Tomelilla

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Sparbanken Syd (548000-7425) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2007, sparbankens 181:a verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Sparbankens styrelse och ledning har under året arbetat vidare med sparbankens "Vision 2010" och den "Strategiska plan 2007-2010" som fastställdes i januari 2007.

Sparbankens organisation förändrades från och med 2007 för att bli mera säljorienterad, en följd bl a av en omfattande sälj- och attitydutbildning som genomförts för bankens samtliga medarbetare. Under hösten 2007 startade vi också ett ledarskapsutvecklingsprogram för våra chefer och ledare. Vi har under året rekryterat ett antal nya medarbetare och intresset för oss som arbetsgivare får betraktas som mycket gott. I början av 2008 startar vi upp ett mentorsprogram till vilket vi söker 6 nyutexaminerade civilekonomer.

Sparbanken Syd tecknade i mars 2007 ett fusionsavtal med Sparbanken i Ingelstorp. Fusionen har under året genomförts och därmed tillfört Sparbanken Syd ytterligare affärsvolymen på 440 mkr, 5 medarbetare, ytterligare 1 kontor och 3 600 kunder.

Sedan många år tillbaka förmedlar Sparbanken Syd produkter från Swedbank AB's produktbolag. Vi har under 2007 inlett samarbete också med HQ Bank AB och Indecap AB och i samarbete med dessa lanserat Sparbanken Syds Aktieindexobligation och Sparbanken Syds PPM-service.

Miljöfrågor står ständigt i fokus och sparbanken har antagit en miljöpolicy. Miljöfrågor beaktas dagligen såväl i samband med kreditgivning som i sparbankens eget interna arbete.

Sparbanken Syd fortsätter sitt arbete med att driva tillväxtfrågor i vårt verksamhetsområde, ett arbete som till stor del finansieras genom Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt men också genom aktiva insatser direkt från sparbanken som fr o m 2007 upplåtit en särskild

plats i organisationsplanen för just tillväxtfrågor. I samarbete med Skurups Sparbank har vi under året lanserat websidan www.navigatorsyd.se som en portal för näringslivsutveckling i de båda sparbankernas verksamhetsområden.

Sparbankens resultat

Sparbankens rörelseresultat uppgår till 209 mkr, en ökning med 119 mkr jämfört med föregående år. Intäkterna har ökat med totalt 140 mkr och i denna ingår realisationsvinst avseende försäljning av aktier i Swedbank AB om totalt 125 mkr.

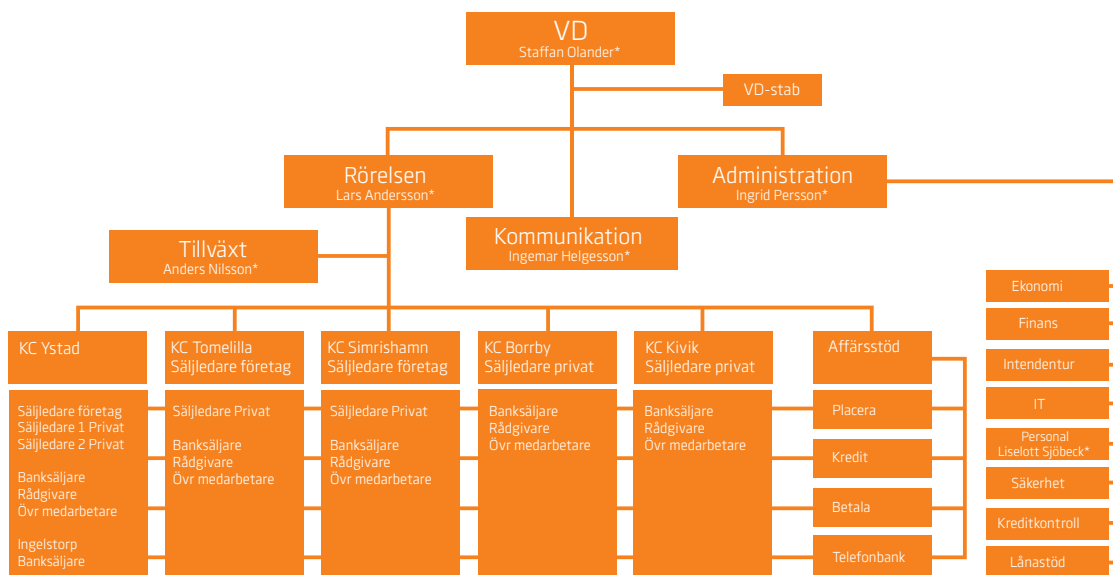
Räntenettot har ökat med 20 %. Ökningen förklaras främst av en god volymökning i ett högre ränteläge. En effekt av övergången till de nya redovisningsprinciperna är att det i årets räntenetto ingår intäkter från uppläggning av nya krediter om 1,5 mkr. Denna post har tidigare redovisats som provisionsintäkt.

Ökningen av provisionsnettot med 8 % kan främst hänföras till förmedlat fond- och försäkringssparande. Provisionsintäkterna avseende sparbankens förmedlade utlåningsvolymen är i stort sett oförändrade i jämförelse med föregående år. I årets intäkt ingår en återbetalning avseende reducerad låneskyddspremie om 1 mkr.

I nettoresultat av finansiella transaktioner ingår realisationsvinst avseende försäljning av aktier i Swedbank AB om 125 mkr och realisationsvinst avseende övriga aktier om 4,4 mkr. I övrigt består posten huvudsakligen av orealiserade kursförluster på sparbankens innehav av aktier och räntebärande värdepapper klassificerade som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Övriga intäkter har minskat med 11 mkr jämfört med föregående år. Minskningen förklaras till större delen av att det i motsvarande post 2006 ingår retroaktiv återbetalning av moms om 12,5 mkr. I årets utfall ingår realisationsvinst avseende fastighetsförsäljning om totalt 0,6 mkr.

Allmänna administrationskostnader har ökat med 14 mkr eller



*Ingår i ledningsgruppen

10 %. Ökningen kan huvudsakligen hänföras till personalkostnaderna, vari det ingår kostnad för engångsinbetalningar av tjänstepensioner om 7,8 mkr.

Avskrivningarna på sparbankens inventarier har minskat med 1 mkr jämfört med föregående år.

Övriga rörelsekostnader har ökat med 5,4 mkr eller 51 %. Ökningen kan till huvuddelen hänföras till sparbankens omprofilering som genomförts under året.

Årets kreditförluster har ökat med 3 mkr och uppgår till 5 mkr.

Sparbankens ställning

Balansomslutningen uppgår till 7 088 mkr och har ökat med 1 723 mkr eller 32 % sedan årsskiftet.

I ökningen ingår 270 mkr som avser marknadsvärdering av sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB. Marknadsvärderingen är en effekt av övergången till de nya internationella redovisningsstandarderna. En annan effekt är att sparbankens innehav av aktieindexobligationer nu i sin helhet redovisas under posten obligationer och andra räntebärande värdepapper. Tidigare redovisades derivatdelen under posten övriga tillgångar.

Sparbanken har under året gått in som delägare i nybildade bolaget Sparbankernas Affärsutveckling AB, vars syfte är att driva utveckling inom kundrelaterade områden, utveckla rutiner för att förbättra sparbankernas interna effektivitet, säkerställa myndighetskrav och underlätta samarbetet mellan sparbankerna. Sparbankens innehav uppgår till 2,6 mkr. Under året har sparbanken också utökat sitt aktieinnehav i Bankservice Syd AB, vilket per årsskiftet uppgår till 3,5 mkr. I båda bolagen understiger sparbankens kapitalandel gränsen för redovisning som intresseföretag och innehavet redovisas under posten Aktier och andelar.

Beträffande sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalysen och not 3.

Finansiella instrument, risker och osäkerhetsfaktorer

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

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

Se även not 3 och not 33.

Byte av redovisningsprinciper

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

Övergången till redovisning enligt lagbegränsad IFRS beskrivs i not 34. I enlighet med FFFS 2006:16 behöver inte IAS 39 tillämpas på jämförelsesiffrorna för 2006 utan framåtriktat från 1 januari 2007. Tillämpningen av IAS 39 har påverkat sparbankens finansiella ställning per den 1 januari 2007 positivt med 518 987 tkr, vilket huvudsakligen motsvaras av marknadsvärdering av sparbankens aktier i Swedbank AB. Beträffande förändringar i eget kapital hänvisas till not 29. Övergången till lagbegränsad IFRS har inte inneburit några väsentliga konsekvenser för sparbankens kapitaltäckning.

Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst

Årets vinst och justering för ändrad redovisningsprincip utgör enligt balansräkningen 191 785 tkr.

Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:

- avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för utbildning, ungdomsverksamhet, kultur och näringsliv	2 000 tkr
- avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt	3 000 tkr
- överföring till reservfonden	186 785 tkr

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

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

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

Volymutveckling

Den totala affärsvolymen uppgår till 21,3 mdkr per 2007-12-30, en ökning med 1,9 mdkr eller 9,9 % sedan föregående årsskifte. I volymökningen ingår värdeökning på sparbankens förmedlade volymer i Swedbank Robur AB om 214 mkr eller 4,3 %. I ökningen ingår också överflyttade volymer från fusionen med Sparbanken i Ingelstorp om 440 mkr. Utvecklingen under året fördelar sig enligt följande:

Volymförändring under året

Total Affärsvolym	2007-12-30	Förändring %
Inlåning	5 072 620	23,6
Swedbank Robur AB Fond	3 847 113	-2,2
Swedbank Robur AB Försäkring	1 066 655	4,3
Kapitalmarknadskonton	775 999	29,9
Spax	176 497	-54,5
Värdepappersdepåer	489 604	-19,3
Fondguiden	25 578	
Total inlåning	11 454 066	7,5
Utlåning	6 157 613	24,2
Beviljad men ej utnyttjad kredit	488 025	3,9
Swedbank Hypotek	2 997 393	-2,8
Garantier	106 180	-6,7
Swedbank Finans	48 026	-9,3
Total utlåning	9 797 237	12,9
Total Affärsvolym	21 251 303	9,9

Sparbanken har under våren lanserat Fondguiden, i samarbete med värdepappersbolaget Indecap. Bolaget har specialiserat sig på att analysera fonder och utifrån detta sätta ihop effektiva fondportföljer för premiepensionssparare.

Förväntad framtida utveckling

Sparbanken Syd har sin huvudsakliga verksamhet i sydöstra Skåne. Vår bedömning är att vårt verksamhetsområde har en god tillväxtpotential. Som sparbank tar vi också en aktiv roll i verksamhetsområdets utveckling, bl a genom sparbankens båda stiftelser.

En positiv utveckling av verksamhetsområdet gagnar också Sparbanken Syd's utveckling och vi förväntar oss en fortsatt tillväxt i våra affärsvolymer.

Fem år i sammandrag

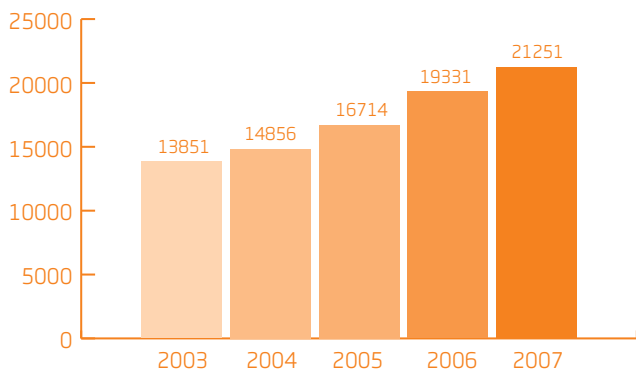
Endast 2007 har påverkats av nya redovisningsregler	2007	2006	2005	2004	2003
Volym					
<i>Affärsvolym ultimo, mkr</i> (av banken förvaltade och förmedlade kundvolym)	21 251	19 331	16 714	14 856	13 851
förändring under året, %	9,9	15,7	12,5	7,3	9,0
<i>Medelaffärsvolym (MAV), mkr</i>	20 142	17 726	15 922	14 354	13 106
förändring under året, %	13,6	11,3	10,9	9,5	2,1
Kapital					
<i>Soliditet</i>					
Beskattat eget kapital + 72% av obeskattade reserver					
i % av balansomslutning	19,2	16,4	17,2	17,4	17,0
<i>Kapitaltäckningskvot (2003-2006 Kapitaltäckningsgrad/8 %)</i>					
Kapitalbas i relation till kapitalkrav	2,07	2,20	2,13	2,15	2,19
<i>Kapitaltäckningsgrad</i>					
Kapitalbas i % av riskvägda placeringar		17,6	17,0	17,2	17,5
Resultat					
<i>Placeringsmarginal</i>					
Räntenetto i % av MO	2,5	2,7	2,9	3,3	3,6
<i>Rörelseintäkter/affärsvolym</i>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av MAV	1,9	1,4	1,5	1,6	1,6
<i>Rörelseresultat/affärsvolym</i>					
Rörelseresultat i % av MAV	1,0	0,5	0,5	0,5	0,4
<i>Räntabilitet på eget kapital</i>					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	13,4	7,6	8,0	7,1	5,5
<i>K/I-tal före kreditförluster</i>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på					
övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,45	0,63	0,63	0,69	0,70
<i>K/I-tal efter kreditförluster</i>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på					
övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,46	0,64	0,64	0,69	0,76
Osäkra fordringar och kreditförluster					
<i>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</i>					
Reservering för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	49	72	54	77	48
<i>Andel osäkra fordringar</i>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten					
och kreditinstitut (exkl banker)	0,2	0,1	0,2	0,2	0,8
<i>Kreditförlustnivå</i>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten,					
kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom					
och kreditgarantier	0,1	0,1	0,1	0,0	0,4
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	120	126	124	125	127
Antal kontor	6	5	9	9	9

Endast 2007 har påverkats av nya redovisningsregler	2007	2006	2005	2004	2003
Resultaträkning, tkr					
Räntenetto	161 716	134 679	130 897	137 593	140 891
Provisioner, netto	86 392	79 832	72 792	64 859	56 581
Nettoresultat av finansiella transaktioner	118 735	-1 835	6 819	3 990	985
Övriga intäkter	20 129	33 887	30 223	17 383	15 598
Summa intäkter	386 972	246 563	240 731	223 825	214 055
Allmänna administrationskostnader	148 358	134 503	128 733	131 397	125 882
Övriga rörelsekostnader ¹	24 676	20 399	22 077	22 808	24 271
Kreditförluster	5 252	2 186	4 164	-794	12 544
Summa kostnader	178 286	157 088	154 974	153 411	162 697
Rörelseresultat	208 686	89 475	85 757	70 414	51 358
Bokslutsdispositioner, netto	5 852	689	74 500	-3 079	5 646
Skatt	-24 270	-16 696	-40 605	-11 343	-12 231
Årets vinst	190 268	73 468	119 652	55 992	44 773
1 Inkl avskrivningar på materiella tillgångar					
Balansräkning, tkr					
2007-12-30					
Kassa	50 904	49 245	56 322	60 245	28 014
Utlåning till kreditinstitut	59 181	20 612	11 779	14 022	8 608
Utlåning till allmänheten	6 157 147	4 956 513	4 112 289	3 496 687	3 082 152
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring	466				
Räntebärande värdepapper	301 071	123 125	286 065	453 806	695 298
Aktier och andelar	430 603	132 821	131 890	152 156	129 785
Materiella tillgångar	24 193	36 344	41 494	49 748	48 823
Övriga tillgångar	64 792	46 509	49 612	54 943	55 536
Summa tillgångar	7 088 357	5 365 169	4 689 451	4 281 607	4 048 216
Skulder till kreditinstitut	591 447	330 518	161 893	60 921	20 967
Inlåning från allmänheten	5 072 620	4 105 661	3 653 939	3 409 810	3 279 155
Övriga skulder	64 279	42 091	55 944	36 501	32 508
Avsättningar för pensioner m m	1 261	6 094	7 100	5 953	5 235
Summa skulder och avsättningar	5 729 607	4 484 364	3 878 876	3 513 185	3 337 865
Obeskattade reserver	3 870	9 722	10 278	84 777	81 698
Eget kapital	1 354 880	871 083	800 297	683 645	628 653
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	7 088 357	5 365 169	4 689 451	4 281 607	4 048 216

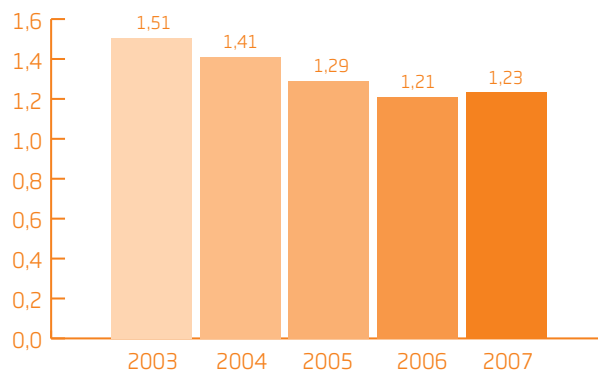
Resultaträkning

tkr	Not	2007	2006
Ränteintäkter		280 337	186 736
Räntekostnader		-118 621	-52 057
Räntenetto	4	161 716	134 679
Erhållna utdelningar	5	18 495	20 927
Provisionsintäkter	6	100 563	93 919
Provisionskostnader	7	-14 171	-14 087
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	118 735	-1 835
Övriga rörelseintäkter	9	1 634	12 960
Summa rörelseintäkter		386 972	246 563
Allmänna administrationskostnader	10	148 358	134 503
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	20	8 645	9 784
Övriga rörelsekostnader	11	16 031	10 615
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		173 033	154 902
Resultat före kreditförluster		213 938	91 661
Kreditförluster, netto	12	-5 252	-2 186
Rörelseresultat		208 686	89 475
Bokslutsdispositioner	13	5 852	689
Skatt på årets resultat	14	-24 270	-16 696
Årets vinst		190 268	73 468

Utveckling affärsvolym, mkr



Ränte- och provisionsnetto/Medelaffärsvolym



Balansräkning

tkr			
2007-12-30	Not	2007	2006
Tillgångar			
Kassa		50 904	49 245
Utlåning till kreditinstitut	15	59 181	20 612
Utlåning till allmänheten	16	6 157 147	4 956 513
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring		466	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	301 071	123 125
Aktier och andelar	18	430 603	130 616
Aktier och andelar intresseföretag	19	0	2 205
Materiella tillgångar	20	24 193	36 344
- Inventarier		9 848	17 488
- Byggnader och mark		14 345	18 856
Aktuella skattefordringar	14	17 682	383
Uppskjutna skattefordringar	14	2 233	292
Övriga tillgångar	21	4 762	6 509
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	40 115	39 325
Summa tillgångar		7 088 357	5 365 169
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	591 447	330 518
Inlåning från allmänheten	24	5 072 620	4 105 661
Uppskjutna skatteskulder	14	0	584
Övriga skulder	25	36 392	19 188
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	27 887	22 903
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	27	1 261	5 510
Summa skulder och avsättningar		5 729 607	4 484 364
Obeskattade reserver	28	3 870	9 722
Eget kapital	29		
Reservfond		896 431	795 583
Fond för verkligt värde		266 664	1 501
Justering för ändrad redovisningsprincip		1 517	
Årets vinst		190 268	73 468
Omföring från fond för verkligt värde		0	531
Summa eget kapital		1 354 880	871 083
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		7 088 357	5 365 169
Poster inom linjen			
Ansvarsförbindelser	30		
- Garantier		106 180	113 844
- Övriga ansvarsförbindelser		103	99
Åtaganden	31	1 099 846	954 759

Kassaflödesanalys

tkr		
1 januari - 31 december	2007	2006
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	208 686	89 476
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	177	-129
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	10 010	1 836
Avskrivningar	8 645	9 784
Kreditförluster	6 654	3 414
Betald inkomstskatt	-43 275	-40 673
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	190 897	63 708
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-1 148 750	-848 366
Ökning/minskning av värdepapper	-172 542	161 233
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten	818 443	451 722
Förändring av övriga tillgångar och skulder	16 912	13 081
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-295 040	-158 622
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar	30 383	0
Förvärv av finansiella tillgångar	-63 912	-931
Försäljning av materiella tillgångar	5 324	341
Förvärv av materiella tillgångar	-1 084	-4 975
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29 289	-5 565
Finansieringsverksamheten		
Utbetalning till stiftelser	-3 700	-2 682
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 700	-2 682
Årets kassaflöde	-328 029	-166 869
Likvida medel vid årets början*	-260 661	-93 792
Likvida medel från fusionerad sparbank*	107 328	
Förändring likvida medel	-328 029	-166 869
Likvida medel vid årets slut*	-481 362	-260 661

* I likvida medel ingår kassa, utlåning till kreditinstitut och skulder till kreditinstitut



Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1. UPPGIFTER OM SPARBANKEN

Sparbanken Syd (548000-7425) grundades 1827 och har sitt säte i Ystad. Årsredovisningen avges per 31 december 2007.

NOT 2. REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag

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

Denna årsredovisning innehåller de första fullständiga finansiella rapporterna upprättade i enlighet med lagbegränsad IFRS. I not 34 finns en sammanställning med förklaringar hur övergången till lagbegränsad IFRS har påverkat sparbankens finansiella resultat och ställning.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent 2007 och vid upprättandet av öppningsbalansräkningen enligt lagbegränsad IFRS per den 1 januari 2007 som förklarar övergången från tidigare tillämpade redovisningsprinciper till redovisningsprinciper enligt lagbegränsad IFRS.

Värderingsgrunder vid upprättande av Sparbankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärdet. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 32) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

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

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att sparbankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Se även not 33.

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

Ändrade redovisningsprinciper

Övergången till redovisning enligt lagbegränsad IFRS beskrivs i not 34. I enlighet med FFFS 2006:16 behöver inte IAS 39 tillämpas på jämförelsesiffrorna för 2006 utan framåtriktat från 1 januari 2007. Tillämpningen av IAS 39 har påverkat sparbankens finansiella ställning per den 1 januari 2007 positivt med 518 987 tkr, vilket huvudsakligen motsvaras av marknadsvärdering av sparbankens aktier i Swedbank AB.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya standarder, ändringar i standarder samt tolkningsuttalanden träder ikraft först fr o m räkenskapsåret 2008 och har inte tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

Sparbankens bedömning är att inte någon av dessa förändringar kommer att få någon väsentlig påverkan på resultat eller ställning, när de nya reglerna börjar tillämpas.

Utländsk valuta

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

Ränteintäkter, räntekostnader och 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 provisioner som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

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

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

Provisionsintäkter

En provisionsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla sparbanken, fär-

digställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas.

Sparbankerna erhåller provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas enligt nedan:

- Provisioner som inräknas i den effektiva räntan

Provisioner som är att betrakta som en integrerad del i effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan ingår i resultatraden ränteintäkter. Sådana provisioner utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån.

- Provisioner intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa provisioner hör ställande av finansiell garanti. Dessa provisioner periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs. Till dessa provisioner hör också de ersättningar som sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande netto efter avräkning för kreditförlust.

- Provisioner intjänade när en viss tjänst utförts

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

Provisionskostnader

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

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

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, andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

- Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller sparbanken förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

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 sparbanken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

- 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.

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 sparbanken initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s k Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Den första undergruppen består av derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d v s efter nedskrivningar avseende osäkra fordringar.

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 sparbanken initialt valt att klassificera i denna kategori. Aktier och andelar som inte klassificerats som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade mot eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar 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 för att ingå i Fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i eget kapital, i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder, ej värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

- Finansiella garantier

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

Lånelöften

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

Derivat och säkringsredovisning

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

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

Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Sparbankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs av räntetak. De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är ett belopp av utlåning med räntetak (portföljsäkring).

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är risken för förändring i verkligt värde av att räntan överstiger kundens lånetak.

- 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 redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i sparbankens

redovisning härrör från utlåning med räntetak, 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 transaktioner till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner. Periodisering av premie för räntetak (cap) bokförs löpande i räntenettet (utlåning till allmänheten).

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 sparbanken utsett det belopp som utifrån sparbankens riskhanteringsstrategi är lämpligt att säkra och de anskaffade säkringsinstrumenten fördelas ut i dessa tidsspann. Kvartalsvis utförs en effektivitetstest 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 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 värdejusteringar.

- Fordringar och skulder i utländsk valuta

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

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

- Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

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

Sparbanken utvärderar på individuell basis om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas. Sparbankens bedömning är att det i allt väsentligt finns en god kännedom om de faktorer som på balansdagen är relevanta för att kunna göra en individuell bedömning och anser därför inte att det föreligger något nedskrivningsbehov på gruppnivå.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt i anspråkstagande av pant, även när i anspråkstagande inte är sannolikt), diskonterade

med lånets ursprungliga effektivränta och lånets redovisade värde. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

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

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

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

Vid nedskrivning av ett eget kapitalinstrument som är klassificerat som en finansiell tillgång som kan säljas omföres tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital till resultaträkningen.

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

- Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not 12.

- Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattningsom 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.

lanspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas till enligt lägsta värdets princip, d v s det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet.

Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. För fastigheter som sparbanken övertagit för att skydda en fordran redovisas driftskostnader under övriga rörelsekostnader.

Materiella tillgångar

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

Materiella tillgångar 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.

- 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 sparbanken till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

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

- Avskrivningsprinciper

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

Beräknade nyttjandeperioder:

- byggnader, rörelsefastigheter	50 år
- maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
- inventarier, verktyg och installationer	3 - 5 år

Komponentavskrivning på fastigheter tillämpas inte då beräkningar utvisar att denna metod inte skulle medföra någon väsentlig påverkan.

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

Nedskrivningar av materiella tillgångar

De redovisade värdena för sparbankens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov.

Ersättningar till anställda

- Pensionering genom försäkring

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutes Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka sparbanken 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.

Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

- Pensionering i egen regi

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

För pensioner i egen regi d v s när pensioneringen inte tryggats genom försäkring utan avsättning redovisas i egen balansräkning, följer sparbanken Tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter för beräkning av åtagandenas storlek istället för att tillämpa IAS 19 Ersättning till anställda eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar, och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

- Kortfristiga ersättningar

En avsättning redovisas i resultaträkningen för den förväntade kostnaden för utbetalning av vinstandelar.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter, andra sociala avgifter och utbildningskostnader. Här redovisas också kostnader för lokaler och fastigheter, IT och konsult.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när sparbanken har en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Skatter

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

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

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

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

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

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

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 det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

NOT 3. RISKER

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

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

Sparbankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som sparbanken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och tillse att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande av att limiter inte överskrids.

Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar sparbanken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

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

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en kredit inte fullgörs.

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

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter.

Sparbanken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

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

Kreditriskexponering brutto och netto, tkr

	Total kreditrisk exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag för säkerheter
Krediter mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	190 777		190 777	190 777	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	2 301 246		2 301 246	2 198 483	102 763
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	862 501		862 501	811 415	51 086
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 087 481		1 087 481	1 070 200	17 281
Pantbrev i andra näringsfastigheter	604 554	1 870	602 684	577 668	25 016
Företagsinteckning	522 896	5 412	517 484	498 660	18 824
Övriga	597 753	2 779	594 974	131 127	463 847
varav kreditinstitut	9 605		9 605	9 605	0
Summa	6 167 208	10 061	6 157 147	5 478 330	678 817

Värdepapper

Statspapper och andra offentliga organ

- AAA

- AA

Andra emittenter

- AAA

- AA

- A

- utan rating

Summa	301 071	0	301 071	0	301 071
--------------	----------------	----------	----------------	----------	----------------

Derivat

- Capar

- Valutaterminer

Summa	2 380	0	2 380	0	2 380
--------------	--------------	----------	--------------	----------	--------------

Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter

Kreditlöften

Utställda finansiella garantier

Summa	1 206 026	0	1 206 026	72 076	1 133 950
--------------	------------------	----------	------------------	---------------	------------------

Kreditkvalité

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i sparbanken. Ett centraliserat scoringverktyg är inbyggt i kreditberedningssystemet för att bedöma kvaliteten i engagemangen. Med hjälp av scoringverktyget är i sparbankens företagsutlåning fördelad enligt parametrarna Risk för obestånd och Risk vid obestånd. Scoringverktyget tar hänsyn till företagens nyckeltal, extern skötsamhet (UC) samt intern skötsamhet.

För privata engagemang används ett scoringsystem anpassat för att säkerställa kvaliteten på nybeviljade krediter till privatpersoner. Både internt samt externt beteende vägs ihop för att få fram ett risktal.

Oreglerade och osäkra fordringar, tkr 2007
Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna
lånefordringar

Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	0
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	4 115
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	1 551
Fordringar förfallna > 360 dgr	2
Summa	5 668

Lånefordringar per kategori av låntagare, tkr 2007 2006

Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	43 052	46 714
- företagssektor	2 249 934	1 904 694
- hushållssektor	3 858 138	3 004 703
varav enskilda företag	1 635 410	1 354 049
- övriga	16 084	12 137
Summa	6 167 208	4 968 248

varav
2007
2006

Oreglerade fordringar som ingår

i osäkra lånefordringar

- företagssektor

- hushållssektor

18 734

15 931

2 803

14 737

9 877

4 860

Oreglerade fordringar som inte ingår i osäkra

lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs

0

0

Osäkra lånefordringar

- företagssektor

- hushållssektor

20 352

13 074

7 278

16 305

10 069

6 236

avgår

Specifika nedskrivningar för individuellt

värderade fordringar

- företagssektor

- hushållssektor

10 061

7 098

2 963

11 735

6 545

5 190

Gruppvisa nedskrivningar för individuellt

värderade lånefordringar

0

0

Lånefordringar, nettobokfört värde

- offentlig sektor

- företagssektor

- hushållssektor

varav enskilda företag

- övriga

43 052

2 242 836

3 855 175

1 633 900

16 084

46 714

1 898 149

2 999 513

1 352 393

12 137

Summa	6 157 147	4 956 513
--------------	------------------	------------------

Finansiell risk

- Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken för att banken inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid viss förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken i finansiella instrument är risken för att ett värdepapper inte kan avyttras utan större prissänkning eller att en försäljning drar stora transaktionskostnader.

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, d v s värdepapper som handlas på en fungerande marknad.

Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios.

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

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

Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid							
Likviditetsexponering 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	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa	50 904						50 904
Utlåning till kreditinstitut	59 181						59 181
Utlåning till allmänheten	395 799	126 737	277 293	999 527	4 358 257		6 157 613
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		49 939		226 006	25 126		301 071
Övriga tillgångsposter						519 588	519 588
Summa tillgångar	505 884	176 676	277 293	1 225 533	4 383 383	519 588	7 088 357
Skulder, bokfört värde							
Skulder till kreditinstitut	591 447						591 447
Inlåning från allmänheten	4 497 801	221 576	282 857	19 336	51 050		5 072 620
Övriga skulder och eget kapital						1 424 290	1 424 290
Summa skulder	5 089 248	221 576	282 857	19 336	51 050	1 424 290	7 088 357
Total skillnad	-4 583 364	-44 900	-5 564	1 206 197	4 332 333	-904 702	

Sparbanken bedömer att de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av tillgångar och skulder i balansräkningen i allt väsentligt överensstämmer med de löptider som beskrivs i tabellen ovan. Dock med undantag för att merparten av inlåning från allmänheten bedöms ha en förväntad löptid överstigande 12 månader.

- Ränterisk

Ränterisk är risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Ränterisk kan bestå av dels förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden.

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en så

kallad gap-analys, som återfinns nedan och som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

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

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Räntexponering	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								50 904	50 904
Utlåning till kreditinstitut	59 181								59 181
Utlåning till allmänheten	3 442 855	1 422 435	60 034	79 618	714 061	425 864	12 746		6 157 613
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	159 933	35 194			52 484	33 634	19 826		301 071
Övriga tillgångar								519 588	519 588
Summa tillgångar	3 661 969	1 457 629	60 034	79 618	766 545	459 498	32 572	570 492	7 088 357
Skulder, bokfört värde									
Skulder till kreditinstitut	587 910							3 537	591 447
Inlåning från allmänheten	4 576 026	156 993	242 648	40 185	15 600	3 736		37 432	5 072 620
Övriga skulder								65 540	65 540
Eget kapital								1 358 750	1 358 750
Summa skulder och eget kapital	5 163 936	156 993	242 648	40 185	15 600	3 736	0	1 465 259	7 088 357
Differens tillgångar och skulder	-1 501 967	1 300 636	-182 614	39 433	750 945	455 762	32 572	-894 767	
Kumulativ exponering	-1 501 967	-201 331	-383 945	-344 512	406 433	862 195	894 767	0	

Räntenettorisken - genomslaget på räntenettot under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång på en procentenhet utgör - 4,59 mkr.
Räntenettorisken uppgick föregående år till - 3,0 mkr.

- Valutarisk

Valutakursrisken är risken för att den svenska kronans kurs förstärks i förhållande till sådan valuta i vilken banken har tillgång placerad.

Sparbanken har valt att säkra sig mot den valutarisk som uppstår i kundernas in- och utlåning samt terminspositioner. Detta innebär att den kvarvarande valutarisken som sparbanken är utsatt för avser kontanter i utländsk valuta. Denna behållning uppgick per årsskiftet till 1 095 tkr.

I sparbankens resultaträkning ingår valutakursförändringar med 645 tkr (553 tkr) i rörelseresultatet och i noten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

- Aktiekursrisk

Aktiekursrisken är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer. En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekurserna på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen beräknas påverka sparbankens resultat före skatt med 500 tkr för året som slutar 31 december 2007. På motsvarande sätt påverkar sparbankens aktieinnehav i Swedbank AB eget kapital med 3 806 tkr.

Nominellt belopp/återstående löptid						
Derivat och säkringsredovisning	Upp till	> 1 år			Positiva	Negativa
Derivat	1 år	- 5 år	> 5 år	Total	marknads- värden	marknads- värden
Derivat för handelsändamål						
Ränterelaterade kontrakt						
Capar		4 138	6 892	11 030	21	0
Valutarelaterade kontrakt						
Terminer	28 812			28 812	68	56
Summa	28 812	4 138	6 892	39 842	89	56
Derivat för verkligtvärdesäkringar						
Ränterelaterade kontrakt						
Capar		265 862	33 108	298 970	466	0
Summa	0	265 862	33 108	298 970	466	0
Summa	28 812	270 000	40 000	338 812	555	56

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

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

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

NOT 4. RÄNTENETTO

	2007	2006
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	4 927	781
Utlåning till allmänheten	267 162	178 215
Räntebärande värdepapper	8 436	7 433
Derivat		
- säkringsredovisning	-188	
Övriga	0	307
Summa	280 337	186 736
varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	275 361	
ränteintäkt från osäkra fordringar	482	
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	16 145	7 419
Inlåning från allmänheten	102 474	44 600
varav kostnad för insättningsgaranti	2 759	2 461
Övriga	2	38
Summa	118 621	52 057
varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	118 621	
Summa räntenetto	161 716	134 679

Räntemarginal (totala ränteintäkter i % av MO minus totala räntekostnader i % av MO exkl genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)

	2,14	2,44
--	------	------

Placeringsmarginal (räntenetto i % av MO)

	2,54	2,67
--	------	------

Medelränta på utlåning till allmänheten under året uppgår till, %

	4,87	3,94
--	------	------

Medelränta på inlåning från allmänheten under året uppgår till, %

	2,27	1,18
--	------	------

varav kostnad för insättningsgarantin, %

	0,06	0,07
--	------	------

Medelränta på utlåning (brutto) till allmänheten på balansdagen uppgår till, %

	5,29	4,37
--	------	------

Medelränta på inlåning från allmänheten på balansdagen uppgår till, %

	2,84	1,77
--	------	------

NOT 5. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

	2007	2006
Swedbank AB	17 159	19 581
Övriga aktier	1 336	1 346
Summa	18 495	20 927

NOT 6. PROVISIONSINTÄKTER

	2007	2006
Betalningsförmedlingsprovisioner	21 349	19 463
Utlåningsprovisioner	17 067	18 322
Inlåningsprovisioner	1 826	1 758
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	491	483
Värdepappersprovisioner	41 625	37 876
Avgifter från kredit- och betalkort	616	62
Övriga provisioner	17 589	15 955
Summa	100 563	93 919

NOT 7. PROVISIONSKOSTNADER

	2007	2006
Betalningsförmedlingsprovisioner	9 899	9 424
Värdepappersprovisioner	2 754	2 842
Övriga provisioner	1 518	1 821
Summa	14 171	14 087

NOT 8. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2007	2006
Aktier och andelar	119 895	-552
Räntebärande värdepapper	-1 962	-2 082
Andra finansiella instrument	157	246
Valutakursförändringar	645	553
Summa	118 735	-1 835

	2007	Via eget kapital
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	Via resultat-räkningen	Via eget kapital
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	-6 197	
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	-37	
Finansiella tillgångar som kan säljas	124 959	-132 327
Investeringar som hålles till förfall		
Lånefordringar och kundfordringar		
Finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen	10	
Innehav för handelsändamål (skulder)		
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-501	
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	501	
Summa	118 735	-132 327

NOT 9. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2007	2006
Intäkter från rörelsefastigheter	16	39
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	600	0
Återbetalning av mervärdesskatt IT-tjänster 1998		864
Återbetalning av mervärdesskatt 2002-2005		11 636
Övriga	1 018	421
Summa	1 634	12 960

NOT 10. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONS-KOSTNADER

	2007	2006
Personalkostnader		
- löner och arvoden	50 372	48 321
- sociala avgifter	17 175	16 360
- kostnad för pensionspremier	8 889	7 986
- andra pensionskostnader	10 800	2 799
- avsättning till vinstandelar inkl löneskatt	5 275	4 788
- övriga personalkostnader	4 480	4 426
Summa personalkostnader	96 991	84 680

Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	5 774	6 575
- IT-kostnader	20 227	19 814
- konsulttjänster	4 610	2 635
- revision	3 070	1 985
- hyror och andra lokalkostnader	4 705	5 141
- fastighetskostnader	3 200	6 493
- övriga	9 781	7 180
Summa övriga allmänna administrationskostnader	51 367	49 823
Summa	148 358	134 503

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2007		2006	
	Sparbankens styrelse	Övriga anställda	Sparbankens styrelse	Övriga anställda
Löner	2 820	47 552	2 327	45 994
Sociala kostnader inkl pensionskostnader	2 212	34 652	2 021	25 124
Summa	5 032	82 204	4 348	71 118

Styrelsens arbetstagarrepresentanter ingår i Övriga anställda.

Berednings- och beslutsprocess avseende lön och arvoden till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 5 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

Ersättningar och övriga förmåner till sparbankens styrelse och bankledning 2007

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelsens ordförande:							
Gunbritt Johansson	141	143			11	296	
Styrelseledamot:							
Ann Nyström	71	143			3	217	
Börje Andersson	20	23			1	44	
Gunilla Andersson	30	71			1	102	
Hans Boberg	30	81			2	113	
Pehr Carlberg	30	79			3	112	
Lars Lennartsson	30	44			2	76	
Bo Lundberg	30	66			2	98	
Christer Mårtensson	10	10			1	21	
Kent Mårtensson	30	82				112	
Göran Persson	8	10				18	
Torbjörn Wistrand	30	40			4	74	
VD Staffan Olander	1 526	41	97	1 298	32	2 994	
Övrig bankledning	3 823		186	2 133	169	6 310	535
Summa	5 809	833	283	3 431	231	10 587	535

Kommentar till tabellen

Övriga förmåner avser tjänstebil och ränteförmån.

I Övriga ersättningar ingår avsättning till vinstandelsstiftelse, som sker på samma villkor för bankledningen som för övriga medarbetare.

Bankens VD och ställföreträdande VD har rätt till pensionsavgång från 60 års ålder och med belopp enligt gängse normer.

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat inklusive löneskatt.

Pensionerna är oantastbara, d v s ej villkorade av framtida anställning.

Vid uppsägning av VD från sparbankens sida gäller 12 månaders uppsägningstid.

Vid uppsägning av ställföreträdande VD från sparbankens sida gäller 6 månaders uppsägningstid.

Ersättningar och övriga förmåner till sparbankens styrelse och bankledning 2006

	Grundlön/ styrelse- arvode	Samman- trädes- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelsens ordförande:							
Gunbritt Johansson	189	95			15	299	
Styrelseledamot:							
Christer Mårtensson	78	91			7	176	
Gunilla Andersson	20	56			1	77	
Staffan Björnberg	7	30				37	
Hans Boberg	13	37			2	52	
Pehr Carlberg	20	76			3	99	
Bo Lundberg	20	43			3	66	
Kent Mårtensson	20	60			1	81	
Ann Nyström	20	87			2	109	
Göran Persson	20	48			2	70	
VD Staffan Olander	1 263	35	89	1 266	80	2 733	
Övrig bankledning	4 764		317	2 734	375	8 190	314
Summa	6 434	658	406	4 000	491	11 989	314

Pensioner m m till ledande befattningshavare	2007	2006
Till nuvarande och tidigare styrelse, VD och ställföreträdande VD		
- premier för pensionsförsäkring	1 488	1 455
- utbetalda pensioner		
- förändring av pensionsavsättning	221	220
Summa	1 709	1 675
Kapitalvärdet av pensionsavsättningen utgör	535	314

Pensionsutfästelse för sparbankens VD har säkerställts genom löpande betalningar. Pensionsutfästelse för sparbankens ställföreträdande VD har säkerställts genom löpande betalningar och genom avsättning i balansräkningen.

Lån till styrelse, VD och ställföreträdande VD	2007	2006
Verkställande direktör och ställföreträdande verkställande direktör	0	0
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	9 867	36 742

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 1,5 mkr i krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Medelantal anställda under året	2007	2006
Sparbanken (arbetstidsmätt 1 730 timmar)		
varav kvinnor	79	82
varav män	41	44
Totalt	120	126

Könsfördelning i styrelse och tjänstemän i ledande ställning

Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
antal kvinnor	4	4
antal män	9	8
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
antal kvinnor	2	2
antal män	4	5

Sjukfrånvaro

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid, %	2,69	3,36
---	------	------

Andel av den totala sjukfrånvaron som avser sammanhängande sjukfrånvaro på 60 dagar eller mer, %	68,03	69,35
--	-------	-------

Sjukfrånvaron som en andel av varje grupps ordinarie arbetstid		
Sjukfrånvaron fördelad efter kön:		
Män	0,83	1,60
Kvinnor	3,60	4,23
Sjukfrånvaron fördelad efter ålderskategori:		
29 år eller yngre	1,31	1,08
30-49 år	1,30	2,64
50 år eller äldre	4,53	4,81

Arvode och kostnadsersättning till revisorer (inkl moms)

Ernst & Young, revisionsuppdrag		228
Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB, revisionsuppdrag	136	153
Rolf Mohlin, revisionsuppdrag	99	50

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

NOT 11. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2007	2006
Avgifter till centrala organisationer	2 770	1 777
Försäkringskostnader	918	923
Säkerhetskostnader	1 018	1 115
Marknadsföringskostnader	10 937	6 468
Driftskostnader för övertagna fastigheter	26	0
Övriga rörelsekostnader	362	332
Summa	16 031	10 615

NOT 12. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

	2007	2006
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	9 307	1 586
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-4 151	-1 464
Årets nedskrivning för kreditförluster	2 816	5 778
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-1 402	-1 228
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för sannolika kreditförluster	-1 318	-2 486
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	5 252	2 186

Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar

Avsättning/upplösning av gruppvis reservering	0	0
---	---	---

Årets nettokostnad för kreditförluster	5 252	2 186
Årets kostnader avseende kreditförluster hänför sig till fordringar på allmänheten.		

NOT 13. BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2007	2006
Återföring av periodiseringsfond från fusionerad sparbank		133
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	5 852	556
Summa	5 852	689

NOT 14. SKATTER

Redovisat i resultaträkningen	2007	2006
Aktuell skattekostnad		
Periodens skattekostnad	25 358	16 310
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	0	-114
	25 358	16 196
Uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-1 088	500
Totalt redovisad skattekostnad	24 270	16 696

Avstämning av effektiv skatt	2007	2007	2006	2006
Resultat före skatt		214 538		90 164
Skatt enligt gällande skattesats	28,0%	60 071	28,0%	25 246
Ej avdragsgilla kostnader	2,5%	5 347	0,5%	446
Ej skattepliktiga intäkter	-18,7%	-40 060	-10,4%	-9 383
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%		-0,1%	-114
Övrigt	-0,5%	-1 088	0,6%	500
Redovisad effektiv skatt	11,3%	24 270	18,5%	16 695

	2007	2006
Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital		
Uppskjuten skatt hänförlig till finansiella tillgångar som kan säljas	1 437	0
	1 437	0

Forts. not 14

Aktuella skattefordringar uppgår till 17 682 tkr (383 tkr) och representerar det återvinningsbara beloppet av aktuell skatt på årets resultat.

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Uppskjutna skattefordringar och skulder hänför sig till följande:						
Räntebärande värdepapper	1 437			584	1 437	-584
Materiella tillgångar	435	292			435	292
Upplupna kostnader	361				361	0
Skattefordringar/-skulder, netto	2 233	292	0	584	2 233	-292

NOT 15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2007	2006
Swedbank AB		
- svensk valuta	20 859	0
- utländsk valuta	34 892	19 313
Övriga	3 430	1 299
Summa	59 181	20 612

NOT 16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2007	2006
Utestående fordringar, brutto		
- svensk valuta	6 154 746	4 955 525
- utländsk valuta	12 462	12 723
Summa	6 167 208	4 968 248
Varav: osäkra		
- individuell nedskrivning, enl specifikation nedan	-10 061	-11 735
- tillkommande gruppvis nedskrivning för		
individuellt utvärderade lån	0	0
Redovisat värde netto	6 157 147	4 956 513

Förändring av nedskrivningar, tkr	Individuellt värderade osäkra lånefordringar	Gruppvis värderade osäkra lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2007	-11 735	0	-11 735
Ingående balans 1 januari 2007 fusionerad sparbank	-979		-979
Årets nedskrivning för kreditförluster	-2 816	0	-2 816
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	1 318	0	1 318
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	4 151	0	4 151
Utgående balans 31 december 2007	-10 061	0	-10 061

NOT 17. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

	Uppl ansk värde -07	Redovisat verkligt värde -07	Uppl ansk värde -06	Redovisat verkligt värde -06
Emitterade av andra låntagare än offentliga organ				
- icke finansiella företag	79 899	79 578	44 952	44 740
- finansiella företag	207 182	206 295	69 271	68 320
- övriga utländska emittenter	20 000	15 198	10 000	10 065
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	307 081	301 071	124 223	123 125
varav förlagslån	110 000	110 000	50 000	50 000
varav noterade värdepapper på börs		104 768		54 805
varav onoterade värdepapper		196 303		68 320

Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden	3 276	1 016
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden	-7 205	281

NOT 18. AKTIER OCH ANDELAR

	2007	2006
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	43 071	0
Summa finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	43 071	0
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt spec nedan		
- kreditinstitut	380 614	129 815
- övriga	6 918	801
Summa finansiella tillgångar som kan säljas	387 532	130 616
Summa aktier och andelar	430 603	130 616
varav noterade värdepapper på börs	423 685	129 815
varav onoterade värdepapper	6 918	801

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
- Swedbank AB	2 079 860	380 614	380 614
- Sparbankernas Kort AB *	814		814
* Inklusive ovillkorat aktieägartillskott om 20 tkr.			
- Bankservice Syd AB	3 205		3 455
- Sparbankernas Affärsutveckling AB	2 649		2 649
- Ystads Teater AB	35		0
- AB Ystads Saltsjöbad	35		0
Summa			387 532

NOT 19. AKTIER OCH ANDELAR I INTRESSEFÖRETAG

	2007	2006
Bankservice Syd AB	0	2 205
Summa	0	2 205
varav onoterade värdepapper	0	2 205

Akkumulerade anskaffningsvärden

intresseföretag	2007-12-30	2006-12-30
Vid årets början	2 205	2 205
Omklassificeringar	-2 205	0
Utgående balans 31 december	0	2 205

Intresseföretag 2006	Eget kapital	Kapitalandel, %	Antal andelar	Redovisat värde
- Bankservice Syd AB (org nr 556686-0325)	8 000	27,56	2 205	2 205

NOT 20. MATERIELLA TILLGÅNGAR

	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2006	118 588	24 993	143 581
Förvärv	4 863	0	4 863
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2006	123 451	24 993	148 444

Ingående balans 1 januari 2007	123 451	24 993	148 444
Fusion Sparbanken i Ingelstorp	19	1 704	1 723
Förvärv	1 084	0	1 084
Avyttringar	-912	-7 742	-8 654
Utgående balans 31 december 2007	123 642	18 955	142 597

Avskrivningar

Ingående balans 1 januari 2006	-96 632	-5 685	-102 317
Årets avskrivningar	-9 331	-452	-9 783
Avyttringar	0	0	0
Utgående balans 31 december 2006	-105 963	-6 137	-112 100

Ingående balans 1 januari 2007	-105 963	-6 137	-112 100
Fusion Sparbanken i Ingelstorp	0	-989	-989
Årets avskrivningar	-8 304	-341	-8 645
Avyttringar	473	2 857	3 330
Utgående balans 31 december 2007	-113 794	-4 610	-118 404

Redovisade värden

1 januari 2006	21 956	19 308	41 264
31 december 2006	17 488	18 856	36 344

1 januari 2007	17 488	18 856	36 344
31 december 2007	9 848	14 345	24 193

Taxeringsvärden

	2007	2006
Taxeringsvärden, byggnader	29 416	24 352
Taxeringsvärden, mark	5 580	5 175

NOT 21. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2007	2006
Positivt värde på derivatinstrument	2 380	4 877
Förfallna räntefordringar	189	41
Övrigt	2 193	1 591
Summa	4 762	6 509

NOT 22. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2007	2006
Förutbetalda kostnader	2 939	2 797
Upplupna ränteintäkter	11 017	9 669
Upplupna provisionsintäkter	24 725	26 421
Övrigt	1 434	438
Summa	40 115	39 325

NOT 23. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2007	2006
Swedbank AB		
- svensk valuta	565 505	311 954
Övriga	25 942	18 564
Summa	591 447	330 518

Beviljad outnyttjad kredit hos Swedbank AB	438 898	1 191 617
Beviljad limit hos Swedbank AB	1 000 000	1 500 000

NOT 24. INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2007	2006
- svensk valuta	5 028 129	4 078 971
- utländsk valuta	44 491	26 690
Summa	5 072 620	4 105 661

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	125 186	132 572
Företagssektor	803 817	729 122
Hushållssektor	4 123 011	3 213 119
varav enskilda företag	816 771	589 276
Övrigt	20 606	30 848
Summa	5 072 620	4 105 661

NOT 25. ÖVRIGA SKULDER

	2007	2006
Preliminär skatt räntor m m	21 276	10 123
Anställdas källskattemedel	1 732	1 623
Övrigt	13 384	7 442
Summa	36 392	19 188

NOT 26. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2007	2006
Upplupna räntekostnader	7 911	4 337
Upplupna personalkostnader	17 355	14 210
Övriga upplupna kostnader	1 270	4 101
Förutbetalda intäkter	1 351	255
Summa	27 887	22 903

NOT 27. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONER OCH LIKNANDE FÖRPLIKTELSE

Pensionering i egen regi	2007	2006
Pensionsförpliktelser		
Avsättning för pensioner	1 261	5 510
Härav kreditförsäkrat via FPG/PRI	1 261	5 510
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser		
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser pensionering i sparbankens egen regi vid ingången av året	5 510	5 610
Kostnad exkl räntekostnad som belastat resultatet	725	
Inbetalning av premier	-4587	
Utbetalning av pensioner	-609	-1 076
Annan ökning av kapitalvärdet	222	976
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser pensionering i sparbankens egen regi vid utgången av året	1 261	5 510

NOT 29. EGET KAPITAL

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Justering för ändrad redovisningsprincip	Årets vinst	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2007-01-01	795 583	1 501	0	73 999	871 083
Justering för ändrad redovisningsprincip		517 470	1 517		518 987
Justerat eget kapital 2007-01-01	795 583	518 971	1 517	73 999	1 390 070
Vinstdisposition:					
Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för utbildning, ungdomsverksamhet, kultur och näringsliv				-1 700	-1 700
Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt				-2 000	-2 000
Överföring till reservfond	70 299			-70 299	0
Finansiella tillgångar som kan säljas:					
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital		-132 327			-132 327
Redovisad i resultaträkningen vid avyttring		-121 417			-121 417
Skatt härförlig till poster som redovisas direkt mot eget kapital		1 437			1 437
Enligt fusionsavtal med Sparbanken i Ingelstorp	30 549				30 549
Årets vinst				190 268	190 268
Utgående eget kapital	896 431	266 664	1 517	190 268	1 354 880

Fusion

Under året har Sparbanken i Ingelstorp (538800-4854) fusionerats med Sparbanken Syd. Fusionsdagen var den 1/1 2007. Det bokförda värdet av Sparbanken i Ingelstorps tillgångar uppgick per fusionsdagen till 180 254 tkr, varav utlåning till allmänheten 59 517 tkr. Det bokförda värdet av skulderna uppgick per fusionsdagen till 149 705 tkr, varav inlåning från allmänheten 148 516 tkr.

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.

NOT 30. ANSVARSFÖRBINDELSER

	Nom belopp 2007	Nom belopp 2006
Garantier		
- garantiförbindelser, krediter	30 659	32 519
- garantiförbindelser, övriga	75 521	81 325
Övriga ansvarsförbindelser	103	99
Summa	106 283	113 943

NOT 28. OBESKATTADE RESERVER

	2007	2006
Ackumulerade avskrivningar utöver plan:		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	4 673	5 063
Årets avskrivningar utöver plan	-3 283	-390
Avyttringar och utrangeringar		
Utgående balans 31 december	1 390	4 673
Byggnader och markanläggningar		
Ingående balans 1 januari	5 049	5 215
Årets avskrivningar utöver plan	-81	-166
Avyttringar och utrangeringar	-2 488	
Utgående balans 31 december	2 480	5 049
Summa	3 870	9 722

NOT 31. ÅTAGANDEN

	Nom belopp 2007	Nom belopp 2006
Valutaterminer		32 765
Kreditlöften	611 821	452 464
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	488 025	469 530
Summa	1 099 846	954 759

NOT 32. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar som bestäms tillhöra denna kategori	Låne- fordringar och kund- fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Derivat som används i säkrings- redovisning	Summa redovisat värde	Verkligt värde
2007-12-30								
Kassa			50 904				50 904	50 904
Utlåning till kreditinstitut			59 181				59 181	59 181
Utlåning till allmänheten	466		6 157 147				6 157 613	6 144 026
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	86 302			214 769			301 071	301 071
Aktier och andelar	43 071			387 532			430 603	430 603
Övriga tillgångar	2 855		86 596			-466	88 985	121 240
Summa	139 612		6 353 828	595 383	0	-466	7 088 357	7 107 025
Skulder till kreditinstitut					591 447		591 447	591 447
Inlåning från allmänheten					5 072 620		5 072 620	5 072 004
Övriga skulder					65 540		65 540	65 540
Summa	0	0	0	0	5 729 607	0	5 729 607	5 728 991

Beräkning av verkligt värde

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

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

Innehavet i Sparbankernas Kort AB, Sparbankernas Affärsutveckling AB och Bankservice Syd AB redovisas till anskaffningsvärde då ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas.

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

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

NOT 33. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

- Klassificering av finansiella tillgångar och skulder för "handel" förutsätter att dessa motsvarar beskrivningen av finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel under redovisningsprinciper.
- Finansiella tillgångar och skulder som sparbanken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.

Säkringskvalifikationer

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

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivning för kreditförluster sker 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.

NOT 34. BYTE AV REDOVISNINGSPRINCIPER 2007

	2006-12-31	Effekt vid övergång till IAS 39	2007-01-01
Avstämning av eget kapital			
Tillgångar			
Kassa	49 245		49 245
Utlåning till kreditinstitut	20 612		20 612
Utlåning till allmänheten	* 4 956 513	-35	4 956 478
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	123 125		123 125
Aktier och andelar	** 132 821	518 971	651 792
Övriga tillgångar	* 82 853	51	82 904
Summa tillgångar	5 365 169	518 987	5 884 156
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	330 518		330 518
Inlåning från allmänheten	4 105 661		4 105 661
Övriga skulder	48 185		48 185
Summa skulder och avsättningar	4 484 364		4 484 364
Obeskattade reserver	9 722		9 722
Reservfond	795 583		795 583
Fond för verkligt värde	1 501	517 470	518 971
Justering för ändrad redovisningsprincip	0	1 517	1 517
Årets vinst	73 999		73 999
Summa eget kapital	871 083	518 987	1 390 070
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	5 365 169	518 987	5 884 156

* Effekt av verkligt värdesäkring, se även not 2-3.

** Effekt av marknadsvärdering av aktier i Swedbank AB.

NOT 35. KAPITALTÄCKNING

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

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

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

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

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

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

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 3.

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

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

	2007
Primärt kapital	835 676
Supplementärt kapital	21 357
Kapitalbas netto	857 033
Kapitalkrav för kreditrisk	380 266
Kapitalkrav för operativa risker	33 972
Summa kapitalkrav	414 238

Kapitalbas

I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.

	2007
Primärt kapital	
Eget kapital	1 349 880
Avgår uppskjuten skatt	-2 233
- Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	-266 664
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-245 307
Summa primärt kapital	835 676

Supplementärt kapital

Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	266 664
Avräkning av aktier och andra tillskott (hälften därav)	-245 307
Summa supplementärt kapital	21 357
Total kapitalbas	857 033

Kapitalkrav

	2007
Kreditrisk enligt schablonmetoden	
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	0
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	1 164
4. Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-
5. Exponeringar mot internationella organisationer	-
6. Institutsexponeringar	2 828
7. Företagsexponeringar	134 600
8. Hushållsexponeringar	111 787
9. Exponeringar med säkerhet i fastighet	78 782
10. Oreglerade poster	813
11. Högriskposter	-
12. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	-
13. Positioner i värdepapperiseringar	-
14. Exponeringar mot fonder	-
15. Övriga poster	50 292
Summa kapitalkrav för kreditrisker	380 266

	2007
Operativa risker	
Schablonmetoden	33 972
Summa kapitalkrav för operativa risker	33 972

Totalt minimikapitalkrav	414 238
---------------------------------	----------------

Kapitaltäckningskvot	2,07
-----------------------------	-------------

Utgående mandatperioder och revisionsberättelse

I tur att avgå ur styrelsen är Pehr Carlberg, Bo Lundberg och Ann Nyström.

Ystad den 26 februari 2008

Gunbritt Johansson
Börje Andersson
Gunilla Andersson
Hans Boberg
Pehr Carlberg

Rolf Ericsson
Lars Lennartsson
Bo Lundberg
Kent Mårtensson
Ann Nyström

Staffan Olander
Karin Svensson
Torbjörn Wistrand

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Sparbanken Syd
Org nr. 548000-7425

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

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionssed i Sverige. Det innebär att vi planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra oss om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen gjort när den upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i sparbanken för att kunna bedöma om någon styrelseledamot är ersättningsskyldig mot sparbanken. Vi har även granskat om någon styrelseledamot på annat sätt har handlat i strid med sparbanks-

lagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente. Vi anser att vår revision ger oss rimlig grund för våra uttalanden nedan.

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

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

Ystad den 5 mars 2008

Göran Bengtsson, Auktoriserad revisor
Rolf Mohlin, Godkänd revisor
Av huvudmännen utsedda revisorer

Företagsstyrning

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

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

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken under året haft 66 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Ystad, Simrishamn, Tomelilla och Skurups kommuner, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ.

Uppgifter om de personer som valts till huvudmän, styrelse och revisorer i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på sidan 48-50.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av huvudmän, styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen och revisorer samt förslag till arvoden.

I enlighet med sparbankens reglemente ankommer det på styrelsen att inom sig välja styrelseordförande och vice ordförande. Likaså utser styrelsen VD som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten i sparbanken

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 10 ledamöter. Därutöver ingår VD samt stf VD som personlig suppleant för VD och 2 personalrepresentanter och 2 suppleanter

för dessa. Av styrelsens ordinarie ledamöter är 4 kvinnor. Sparbankens bankjurist har fungerat som styrelsens sekreterare under verksamhetsåret.

Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 48. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 10 till posten Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för styrelsearbetet samt en instruktion för VD:s arbete. Dessa reglerar rollfördelningen mellan styrelsen och VD, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering till VD samt utvärdering av styrelsens och VD:s arbete.

Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat, bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bland annat till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Utvärderingen lämnas av ordföranden till valberedningen.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter är att fastställa sparbankens strategi, följa verksamheten och den ekonomiska utvecklingen, avge årsredovisning samt fastställa/ompröva policies för verksamheten, behandla större kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom.

Under 2007 har styrelsen sammanträtt vid nitton tillfällen. Styrelsen har även genomfört två styrelseseminarier innehållande styrelseutbildning och fördjupade diskussioner kring sparbankens strategiska plan samt övriga framtidsfrågor.

Styrelsens arbetsutskott

Utskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. Utskottet består av styrelsens ordförande, styrelsens vice ordförande, en styrelseledamot, VD samt ställföreträdande VD.

Styrelse och revisorer



Fr v Lars Andersson, Gunilla Andersson, Lars Lennartsson, Kent Mårtensson, Hans Boberg, Gunbritt Johansson, Bo Lundberg, Pehr Carlberg, Staffan Olander, Karin Svensson, Torbjörn Wistrand, Rolf Ericsson, Börje Andersson och Ann Nyström.

Styrelse

Gunbritt Johansson, Brösarp
Ordförande

Ann Nyström, Ystad
Vice ordförande

Börje Andersson, Glemmingebro
Gunilla Andersson, Ystad
Hans Boberg, Borrby
Pehr Carlberg, Malmö
Lars Lennartsson, Borrby
Bo Lundberg, Simrishamn
Kent Mårtensson, Ystad*
Staffan Olander, Södra Sandby, VD
Torbjörn Wistrand, Simrishamn
Lars Andersson, Lund, suppleant för VD
*Styrelsens representant i huvudmännens valberedning

Rolf Ericsson, Tomelilla
Karin Svensson, Tomelilla
Personalrepresentanter, ordinarie

Mandat

2010

2008

2010

2009

2009

2008

2010

2008

2009

2010

2008

2008

Ingvar Karlsson, Tomelilla
Christel Lundqvist, Köpingsbro
Personalrepresentanter, suppleanter

Mandat

2008

2008

Revisorer

Göran Bengtsson, Lund
Rolf Mohlin, Svarte
Ordinarie

KPMG Bohlins AB
Philip Åkerblom, Beddingestrand
Suppleanter

Mandat

2008

2008

2008

2008

Bankledning



Fr v Anders Nilsson, Ingemar Helgesson, Lars Andersson, Ingrid Persson och Staffan Olander.

Staffan Olander, Södra Sandby
Verkställande Direktör

Lars Andersson, Lund
Rörelsechef, ställföreträdande VD

Ingrid Persson, Ystad
Administrativ chef

Ingemar Helgesson, Svarte
Marknads- och informationschef

Liselott Sjöbeck, Ystad
Personalchef, tjänstledig

Anders Nilsson, Ystad
Kontorschef Ystad och ansvarig för tillväxtfrågor

Förtroendeman

Huvudmän

Valda av huvudmännen

	Mandat
Andersson, Arne, Ystad	2011
Bernhoff, Birger, Gärsnäs	2010
Björkman, Magnus, Tomelilla	2009
Björnberg, Staffan, Ystad	2009
Brorsson, Mikael, Tomelilla	2009
Cederstrand, Sussi, Borrbý	2010
Ek, Ingrid, Ystad	2008
Ekström, Elin, Simrishamn	2011
Ekström, Mara, Skillinge	2011
Eriksson, Kent, Ystad	2011
Fasth, Urban, Ystad*	2009
Frantzén, Margareta, Köpingsbro	2008
Hägerroth, Lars-Ove, Brösarp	2008
Högborg, Åke, Tomelilla*	2008
Jeppsson, Knut, Simrishamn	2011
Johansson, Gunbritt, Brösarp	2010
Keyser, Susanne, Ystad*	2010
Leandersson, Thomas, Tomelilla	2008
Lennartsson, Lars, Borrbý	2008
Lind, Per-Olof, Ystad	2010
Lindgren, Christina, Ystad	2009
Lindström, Tommy, Löderup	2011
Nilsson, Gun, Tomelilla	2008
Nilsson, Per-Olof, Ystad	2010
Nordström, Pia, Simrishamn*	2011
Olsson, Sten, Simrishamn	2011
Persson, Bengt-Erik, Borrbý	2009
Persson, Kerstin, Ystad	2009
Persson, Tommy, Löderup	2011
Rosén, Mats, Ystad	2010
Söderlund Hägg, Madeleine, Löderup	2011
Wemner, Gert, Ystad	2010
Westerberg, Krister, Simrishamn*	2011

* Huvumännens valberedning

Valda av Ystads kommun

Adolfsson, Gullbritt, Ystad*	2009
Andersson, Kenneth, Ystad	2011
Fahlborg, Cecilia, Ystad	2011
Ivarsson, Tommy, Ystad	2011
Johansson, Kent, Tomelilla	2010
Lönnblad, Bo, Ystad	2008
Mattsson, Håkan, Löderup	2010
Mauzer-Åkerlund, Jasenka, Glemmingebro	2011
Michaelsen, Michael, Ystad	2011
Mohlin, Kjell-Åke, Ystad	2008
Nielsen, Ronny, Ystad	2009
Nilsson, Paula, Ystad	2010
Olsson, Britt-Marie, Ystad	2010
Persson, Benny, Ystad	2009
Svensson, Sven Arvid, Glemmingebro	2011
Åkesson, Per-Erik, Ystad	2008

* Huvumännens valberedning

Valda av Simrishamns kommun

Andersson, Gert, Borrbý	2010
Hernedahl, Hans, Tommarp	2009
Johansson, Anders, Gärsnäs	2009
Jönsson, Mikael, Borrbý	2008
Karlsson, Matts, Gärsnäs	2010

Lundgren, Jens, Simrishamn	2011
Lundin, Gerd, Simrishamn	2011
Månsson, Leif, Simrishamn	2008
Ohlsson, Britt-Marie, Gärsnäs	2010
Roshagen, Anne-Li, Hammenhög	2008

Valda av Tomelilla kommun

Bergström-Darrell, Tina, Tomelilla	2009
Böcker, Mia, Tomelilla	2011
Hedgate, Börje, Tomelilla	2011
Lindberg, Ulla-Christina, Tomelilla	2008
Nilsson, Algot, Tomelilla	2009
Nilsson, Nils-Erik, Tomelilla	2010

Valda av Skurups kommun

Nordström, Bertil, Skurup	2010
---------------------------	------

Företagarråd

Andersson, Arne, Ystad		2008
Appelkvist, Henrik, Simrishamn		2008
Björkstrand, Anders, Ystad	bankens repr	2008
Eldh, Stefan, Simrishamn		2008
Helgesson, Ingemar, Ystad	bankens repr	2008
Hägerroth, Lars-Ove, Brösarp		2008
Jeppsson, Knut, Simrishamn		2008
Jönsson, Frida, Brantevik		2008
Leandersson, Thomas, Tomelilla		2008
Lindgren, Christina, Ystad		2008
Olausson, Agneta, Glemmingebro		2008
Rosdala, Charlotte, Åsperöd		2008
Wemner, Gert, Ystad		2008
Wisén, Anna Märit, Kivik		2008

Privatråd

Andersson, Marie, Brösarp		2008
Berg, Irene, Simrishamn		2008
Björkstrand, Anders, Ystad	bankens repr	2008
Boman, Anders, Kivik	bankens repr	2008
Helgesson, Ingemar, Ystad	bankens repr	2008
Liwell Jeppsson, Madeleine, Simrishamn		2008
Myrebris, Lotte, Ystad		2008
Persson, Agne, Smedstorp		2008
Persson, Bengt-Göran, Hammenhög		2008
Persson, Jan-Erik, Hammenhög		2008
Tolden, Anna, Simrishamn		2008
Wihlborg, Lena, Ystad		2008

Lantbruksråd

Björkman, Magnus, Tomelilla		2008
Björkstrand, Anders, Ystad	bankens repr	2008
Brinte, Henric, Borrbý		2008
Danielson, Erik, Glemmingebro		2008
Jakobsson, Mats, Glemmingebro		2008
Karlsson, Ingvar, Ystad	bankens repr	2008
Mårtensson, Thomas, Löderup		2008
Nilsson, Nils-Erik, Tomelilla		2008
Olsson, Anders, Ystad		2008
Roos, Mats, Simrishamn	bankens repr	2008



Sparbanken Syds affärsidé

Sparbanken Syds affärsidé är att vara en självständig och samhällsengagerad sparbank som erbjuder finansiella helhetslösningar genom aktiv rådgivning nära dig. Med *självständig* menas att vara en fristående, äkta sparbank, som själv råder över sitt kapital och kan avsätta en del av vinsten för att bidra till den lokala samhällsutvecklingen. *Samhällsengagerad* grundar sig i tron att det finns vissa saker som ett kollektiv kan skapa bättre än enskilda individer. Sparbanken Syd samarbetar med olika partners, exempelvis kommuner och företagare, och initierar olika projekt för att vidareutveckla det lokala samhället. Det kan till exempel vara Internetportalen Navigator Syd som hjälper entreprenörer eller den Stora Idrottsdagen som ska

uppmuntra ledare och ungdomar inom idrottsföreningar. *Finansiella helhetslösningar* innebär att banken har en helhetssyn på kundernas behov och snarare erbjuder lösningar än enskilda produkter. Det kan gälla rådgivning genom bankens jurister, familjeekonomer och experter på försäkringar. Helhetslösningar förutsätter en *aktiv rådgivning nära kunden*. Sparbanken Syd är rådgivare inom ekonomi och juridik snarare än att vara en transaktionsbank. Banken är betydligt större än konkurrenterna tillsammans i sydöstra Skåne. Vi kan den lokala marknaden och är insatta i kundernas behov. Det ger banken möjlighet att arbeta nära sina privat- och företagskunder.

Välkommen till oss

Hamngatan 2 – Ystad. Stortorget – Simrishamn.
Torget 4 – Tomelilla. Torget – Kivik. Sandbyvägen 1 – Borrby.
Österlenvägen 284, Ingelstorp – Glemmingebro.

Kundservice 0411-82 20 00 www.sparbankensyd.se
info@sparbankensyd.se Telefonbank 0411-82 20 82



2007

WWW.SPARBANKENSYD.SE