

ÅRSREDOVISNING 2017

Varbergs Sparbank



Innehåll

- 5 VD-kommentar
- 6 Vår vision, affärsidé och våra värderingar
- 7 Vår historia
- 7 Vår ägare
- 9 Varbergs Sparbank idag
- 10 Omvärldsanalys

- 11 Förvaltningsberättelse
- 22 Fem år i sammandrag
- 23 Resultat- och balansräkning 2013-2017
- 26 Resultaträkning
- 26 Rapport över totalresultat
- 27 Balansräkning
- 28 Rapport över förändringar i eget kapital
- 29 Kassaflödesanalys

- 31 Uppgifter om banken
- 31 Redovisningsprinciper
- 39 Riskhantering

- 66 Kapitaltäckning
- 68 Styrelsens underskrifter
- 70 Revisionsberättelse
- 74 Styrelseledamöter och revisorer
- 75 Bankledning

Noter till resultat- och balansräkning

- 50 Not 4 Räntenetto
- 50 Not 5 Erhållna utdelningar
- 50 Not 6 Provisionsintäkter
- 50 Not 7 Provisionskostnader
- 51 Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner
- 51 Not 9 Övriga rörelseintäkter
- 51 Not 10 Personalkostnader
- 55 Not 11 Övriga allmänna administrationskostnader
- 55 Not 12 Avskrivningar på materiella tillgångar
- 56 Not 13 Övriga rörelsekostnader
- 56 Not 14 Kreditförluster, netto
- 56 Not 15 Bokslutsdispositioner
- 56 Not 16 Skatter
- 57 Not 17 Kassa
- 57 Not 18 Belåningsbara statsskuldförbindelser
- 57 Not 19 Utlåning till kreditinstitut
- 57 Not 20 Utlåning till allmänheten
- 59 Not 21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- 59 Not 22 Aktier och andelar
- 60 Not 23 Materiella tillgångar
- 61 Not 24 Övriga tillgångar
- 61 Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
- 61 Not 26 Skulder till kreditinstitut
- 61 Not 27 Inlåning från allmänheten
- 62 Not 28 Emitterade värdepapper
- 62 Not 29 Övriga skulder
- 62 Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
- 62 Not 31 Övriga avsättningar
- 62 Not 32 Obeskattade reserver
- 63 Not 33 Eget kapital
- 64 Not 34 Ansvarsförbindelser
- 64 Not 35 Åtaganden
- 64 Not 36 Närstående och andra betydande relationer

- 77 Våra mötesplatser
- 78 Ordlista

Årsstämman äger rum torsdagen den 19 april 2018 i Varberg



VD-kommentarer

2017 har varit ett framgångsrikt år för Varbergs Sparbank. Vi har med stort fokus från hela organisationen arbetat med att förbättra vår position i samtliga våra strategiska mål och lyckats åstadkomma stora förändringar.

Vi arbetar utifrån fem strategiska områden;

- Kundnöjdhet
- Engagerade medarbetare
- Lönsamhet
- Likviditet
- Risk

Dessa områden är tillsammans grundläggande för bankens överlevnad på lång och kort sikt.

Det som glädde mig kanske mest är att vi under 2017 lyckats med det som få av våra konkurrenter klarat, att öka kundnöjdheten. I mätningarna från Svenskt Kvalitetsindex, SKI, fick banken betyg 74,2 av sina privatkunder och 73,8 av sina företagskunder. Motsvarande genomsnitt för branschen var 63,6 respektive 61,8. Jag tror att anledningen till att vi lyckas öka kundnöjdheten är vårt arbetssätt i kundmötet. Vi väljer att fortsätta att finnas till för våra kunder på bankkontor i verksamhetsområdet samtidigt som vi erbjuder nya och praktiska sätt att träffa oss i digitala kanaler. Jag tror också att samhällsnyttan som banken gör genom Sparbanksstiftelsen Varberg är en starkt bidragande orsak till kundnöjdheten.

En avgörande komponent i nöjda kunder är att ha engagerade medarbetare. För 2017 visade det sig att hela 90% av våra medarbetare kände sig motiverade och engagerade över att gå till jobbet. Det är otroligt skönt att se och för mig är samarbetet mellan oss som jobbar i banken en av de viktigaste faktorerna för att fortsätta hålla denna höga nivå.

Lönsamheten i banken har under ett antal år pressats, bland annat av det extremt låga ränteläget. Banken har därför med stort fokus arbetat med att öka resultatet och förmågan att balansera vinst. Att kunna balansera vinst är avgörande för om banken skall kunna växa med sina kunder. Under 2017 har vår affärsvolym vuxit med 11,4% vilket motsvarar 4,8 mdr. Jag är säker på att Varberg kommer att fortsätta att växa under överskådlig framtid. I banken måste vi därför ha en växande lönsamhet för att kunna hänga med i tillväxten. För

att mäta lönsamhet och effektiviteten använder vi relationen mellan kostnader och intäkter, K/I-talet. För 2017 landar K/I-talet på 0,42 jämfört med 0,50 för 2016. Resultatet för året är 268 mkr, en ökning med 34% och bankens bästa någonsin. Jag är otroligt stolt över arbetet som gjorts i banken.

Likviditeten är alltid i fokus i en bank. Det är en av få faktorer som på kort sikt kan försätta en bank i akut kris. Banken har under året arbetat med att förstärka likviditetsreserven ytterligare. En av de stora delarna i att öka bankens likviditet är att förmedla boendekrediter till Swedbank Hypotek vilket vi gjort i stor skala under 2017.

Bankens strategiska måltal för risk är kapitalrelationen, d.v.s. förhållandet mellan bankens eget kapital och riskerna i verksamheten. Den största risken i det avseendet är kreditrisken. Under året har målsättningen varit tydlig att öka kapitalrelationen. Kombinationen av ökat resultat och förmedlingen av krediter till Swedbank Hypotek gör att banken lyckas lyfta kapitalrelationen till 21,51%. Långsiktigt är detta ett av bankens absolut viktigaste mål och vi skall fortsätta att öka kapitalrelationen under 2018 och framåt.

Banken har under hela året fortsatt att arbeta med de förbättringsområden som identifierades inför och under Finansinspektionens granskning av arbetet mot penningtvätt och terroristfinansiering. Jag känner mig både nöjd och ödmjuk inför frågan. Det är absolut så att vi alltid kan förbättra oss i detta avseende samtidigt är jag nöjd över att frågan fått så starkt fokus i hela banken och att vi kunnat arbeta systematiskt med att stänga identifierade brister.

Banken kommer för 2017 att avlägga en hållbarhetsredovisning för första gången. Det är något vi arbetar med att införliva i så många av våra processer som möjligt och där det är lämpligt. Vårt ursprung ligger i sparbanksidén som skapade en ekonomisk hållbarhet för många människor vid tiden för bankens grundande. Verksamheten har utvecklats och vuxit sedan 1836



men hållbarhet är fortfarande invävt i vårt sätt att jobba i banken. Det märks i allt från hur vi hanterar våra kunders sparpengar, i exempelvis etiska fonder, till vårt arbete med att digitalisera och förenkla våra kunders vardag, vilket minskar på transporter och utsläpp. Sammantaget är det ändå den samhällsnytta vi skapar genom utdelning till Sparbanksstiftelsen Varberg som jag tror att de flesta av våra kunder associerar med att skapa hållbarhet i verksamhetsområdet.

Jag vill till sist passa på att tacka alla kunder och medarbetare som gör Varbergs Sparbank till den unika bank som den är.

Varberg i mars 2018
Per Richardsson
Verkställande direktör

Vår vision

Din bank på hemmaplan - vi skapar möjligheter.

Vår affärsidé

Vi är din bank på hemmaplan, som med engagemang, enkelhet och global räckvidd, skapar värde för alla.

Våra värderingar

Engagemang

Vi har ett genuint intresse för våra kunder och deras ekonomi. Vi tror på oss själva, vår kompetens och mötet med kund. Vi månar om ekonomiskt välbefinnande för våra kunder och ägare samt verkar för en långsiktig samhällsutveckling.

Enkelhet

Vi vill göra det enkelt och tydligt för kunden. Det ska vara lätt att använda våra produkter och tjänster. Vi har ett ansvar och en drivande roll för att utveckla varje kunds affär.

Tillgänglighet

Det ska vara lätt att komma i kontakt med oss. Vi finns där våra kunder finns och där de vill göra sina affärer. Alla beslut tas av oss som känner kunden, verksamheten och marknaden. Vi bemöter våra kunder på ett vänligt och personligt sätt, oavsett mötesplats, i syfte att skapa starka och varaktiga relationer.



Vår historia

Den 2 april 1836 startade Varbergs Sparbank sin verksamhet i en lokal som erhöles i rådhuset vid torget i Varberg. Idén var då att driva banken ideellt med ett starkt socialt ansvar och med omtanke om bygden och de svaga i samhället.

Sparbanksidén är både gammal och unik. Idén föddes i Skottland 1810 och kom till Sverige 1820 då Göteborgs Sparbank bildades. Idag finns det drygt 60 sparbanker i Sverige, alla med en gemensam värdegrund - att hjälpa de svaga i samhället samt stimulera till sparande samtidigt som pengarna ska komma till nytta för orten och utveckla bygden.

År 2000 ombildades Varberg Sparbank till bankaktiebolaget Varbergs Sparbank AB och i samband med det bildades Sparbanksstiftelsen Varberg - vår ägare.

Många banker delar ut stora delar av sin vinst till anonyma aktieägare. Vi skiljer oss från andra banker då överskottet från vår vinst går till Sparbanksstiftelsen Varberg som äger samtliga våra aktier.

Vår ägare

Sedan år 2000 har Sparbanksstiftelsen Varberg genom utdelning främjat näringsliv, forskning, utbildning, idrott och kultur inom Varbergs Sparbanks verksamhetsområde, det vill säga Horred och Varbergs Kommun.

Exempel på hur Stiftelsens bidrag har använts är fiberutbyggnad på landsbygden. Att landsbygden har möjlighet att följa med den digitala utvecklingen är otroligt viktigt och genom att ge bidrag till fiberföreningar på landet hoppas vi att fler har ekonomiska förutsättningar att ansluta sig.

Du kan se samtliga årets beviljade bidrag på Stiftelsens hemsida, www.sparbanksstiftelsenvarberg.se

Stiftelsen förvaltas av en styrelse som utses av stiftelsens 48 huvudmän.



Tillsammans skapar vi möjligheter

Vi ser det som ett kretslopp. Tillsammans skapar vi - banken, stiftelsen och våra kunder - möjligheter. Möjligheter för allt från den stora idrottsföreningen till den lilla fibernätsföreningen och ett bättre Varberg och Horred.



Varbergs Sparbank idag

Varbergs Sparbank har sitt säte och huvudkontor i Varberg. En affärsvolym på 47,0 miljarder kronor. Vi är ca 130 anställda fördelade på telefonbank och 5 kontor i Varbergs kommun och Horred i Marks kommun.

Varbergs Sparbank har kontor i Varberg (Torget och Håsten), Horred, Tvååker och Veddige. Varbergs Sparbanks verksamhet är lokal. Alla beslut fattas här - stora som små, av oss som känner kunden, verksamheten och marknaden. En unik närhet. Vi är en av Sveriges mest solida banker med en soliditet på 21%.

Swedbank är bankens viktigaste samarbetspartner. Samarbetet omfattar framför allt produktsortiment, IT-stöd samt hypoteks- och fondverksamhet. Bankens verksamhet är uppbyggd kring tre affärsområden som samarbetar för kundens bästa.

Varbergs Sparbanks lokala engagemang

Vårt engagemang i bygden har varit och är en framgångsfaktor för oss. Varbergs Sparbank ägs till 100% av Sparbanksstiftelsen Varberg. När det går bra för Varbergs Sparbank balanseras en del av överskottet i banken och en del går tillbaka via vår ägare till Varbergs kommun och Horredsbygden. Tillsammans med Sparbanksstiftelsen Varberg kan vi satsa på engagemang som får bygden att växa och utvecklas.

Privatmarknad

Vi möter över 52 000 kunder på våra 5 kontor i Varbergs kommun och Horredsbygden samt i vår telefonbank. Fler och fler väljer även våra digitala kanaler som Internet- och mobilbank. Den nära och personliga kontakten är enormt värdefull för oss som bank och uppskattad av våra kunder.

Som kund hos oss får du din egen rådgivare som hjälper till med frågor kring sparande, finansiering av boende mm samt trygghetsförsäkringar och sakförsäkringar. Behöver du hjälp med juridiska frågor har vi jurister. För att göra det enklare för dig som kund erbjuder vi helkundserbjödanden såsom Nyckelkund och Premium där du får du rabatter och erbjudanden.

Genom livet har man olika behov av banken, vi tror därför på att bygga relationer med våra kunder och finnas nära dig. Du väljer själv hur ofta du vill bli kontaktad. Vi möter dig med engagemang och enkelhet.

Företagsmarknad

Vår företagsmarknad består av cirka 4 000 företagskunder och ca 500 föreningskunder. Våra företagskunder representerar de flesta branscher.

Våra företagskunder har en företagsrådgivare som kontakt-person och ingång i banken. Kring företagsrådgivaren bygger vi ett kundteam tillsammans med våra specialister såsom jurister, försäkringsspecialister m fl. Allt för att möta kundens behov och önskemål.

Vi arbetar med finansieringar, placeringar, likviditetshantering och försäkringslösningar mm. För att få ett heltäckande erbjudande till våra kunder samarbetar vi dessutom med Swedbank Företagsförmedling.

Private Banking

På Private Banking möter vi våra kunder som vill ha en aktiv och nära placeringsrådgivning. Här jobbar rådgivarna främst med olika placeringslösningar. Alla rådgivare är SwedSec-licensierade, enligt branschens kvalitetskrav.

I gruppen finns även försäkringsspecialister för privat-personer och företagare, jurister och aktiemäklare. Specialistfunktionerna på plats i huset gör oss unika som bank i Varberg.

Utöver den personliga kontakten har vi flera moderna självbetjäningstjänster. I vår mobil- och iPadbank finns en värdepappers-tjänst där du ständigt blir uppdaterad med

de senaste nyheterna på aktiemarknaden. Detta gör det möjligt för dig som kund att följa marknaden när det passar dig.

Överskottet skapar tillväxt

Är du kund i Varbergs Sparbank betyder det att du bidrar till att utveckla och skapa förutsättningar för tillväxt och livskvalitet i Varbergs kommun och Horredsbygden i Marks kommun.

Vårt samhällsansvar och miljöarbete

Frågor som miljöhänsyn och hållbarhet är inte nya för oss. Redan 1836, då banken grundades, visste vi att en långsiktig samhällsutveckling ger förutsättningar för en långsiktig ekonomisk utveckling. Den övertygelsen har vi kvar än idag. Därför väger vi in miljöaspekten i hela vår verksamhet. Vårt miljöarbete är en del av vårt samhällsansvar.

Vi vill vara en del av morgondagens samhälle och vi har ett långtgående samhällsansvar som finansiell aktör. Därför arbetar vi strategiskt för att stödja en hållbar ekonomisk utveckling och bygga en långsiktigt hållbar affärsverksamhet. Tillsammans med våra kunder vill vi arbeta med att utveckla samhället i en mer hållbar riktning. Vi utvecklar medvetet och aktivt bankens finansiella verksamhet mot större hållbarhet; såväl socialt som miljömässigt och ekonomiskt.

Omvärldsanalys

Under året som gått har konjunkturen i USA varit stark och även i Europa har en vändning skett med en återgång till tillväxt, om än en begränsad sådan. I Sverige kan det ekonomiska läget närmast beskrivas som mycket gynnsamt med en sjunkande arbetslöshet och en inflation runt målet på 2%. Samtidigt kvarstår det faktum att stora delar av världsekonomin fortfarande lever under enorma penningpolitiska stimulanter, främst i form extremt låga styrräntor.

Inför 2017 var två stora politiska osäkerhetsmomenten Storbritanniens utträde ur EU och hur President Trumps tid i vita huset skulle se ut. När det gäller den första så har förhandlingarna under året lett fram till att fas ett av utträdet kunde avslutas i början på december. Då enades EU och Storbritannien kring principerna för utträdet. Under 2018 måste nu detaljerna för hur Storbritanniens handel med EU skall komma att se ut att förhandlas fram. Att osäkerheten kring hur utträdet kommer att se ut är stor bedömer banken kommer att kunna leda till plötsliga förändringar på de finansiella marknaderna, i Europa inklusive Sverige. Beroende på vad som kommer ut från förhandlingarna kan effekten både bli positiv och negativ.

När det gäller Trumps tid i Vita huset så har den varit mycket händelserik. Ett uttalat fokus område redan från presidentkampanjtiden var att bryta ett antal pågående samarbeten där Trump tyckt att USA har fått för lite ut ur samarbetet. Att avbryta frihandelsavtalet Trans-Pacific Partnership som syftar till att öka handel och välfärd

runt Stilla-havsregionen var ett tidigt sådant steg. Ytterligare ett samarbetsavtal bröts när Vita huset under sommaren annonserade att USA lämnar Parisavtalet, en omfattande global överenskommelse om att minska negativ miljöpåverkan. Under slutet av året lyckades Trump-administrationen även driva igenom sitt paket om skatteförändring med bland annat en stor sänkning av bolagsskatten. Det ekonomiska läget i världens största ekonomi har under året förbättrats och den amerikanska centralbanken har börjat höja styrräntan enligt förväntan. FED har även under 2017 annonserat sin plan för hur de skall minska den balansräkning som byggts upp under krishanteringen efter finanskrisen.

När centralbankerna med amerikanska FED i spetsen börjar sälja av de stora obligationsinnehav de anskaffat genom programmen för kvantitativa låttnader kommer räntemarknaderna globalt att påverkas. Sannolikt kommer långa räntor att höjas under kommande år. Bankens bedömning är dock att effekten inte i huvudsak kommer synas på svensk räntemarknad under 2018 utan på lite längre sikt.

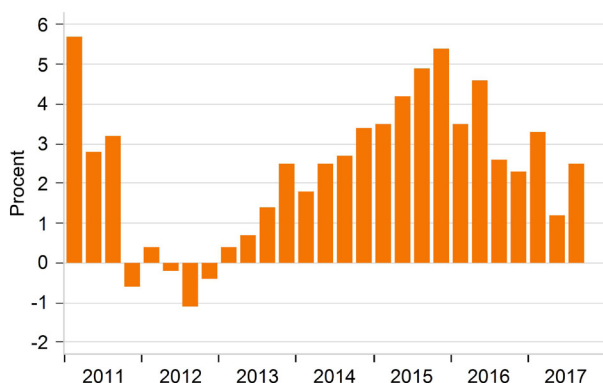
I Sverige har tillväxten fortsatt att vara god under 2017 med i många fall inflationsutfall som överträffat både förväntningar och mål. Den svenska penningpolitiken har under året innehållit fortsatta obligationsköp och en oförändrad reporänta. Bostadsmarknaden har varit frågan i centrum under andra delen av 2017 med avmattning och på sina håll nedgång i priserna på boende i delar av landet. Riksbanken signalerar i

sitt sista protokoll från 2017 att de "räknar liksom tidigare med att börja höja räntan i långsam takt i mitten av 2018". En prognos som banken bedömer som trolig. När det gäller bostadspriser är bankens bedömning att en återgång till en mer långsiktig hållbar ökningstakt kommer att ske under 2018, beroende på både regleringar kring amortering och skuldsättning och utbudet av bostäder.

Något som ökat under året är de geopolitiska spänningarna på ett antal platser runt om i världen. Det kanske tydligaste exemplet är Nordkoreas rustning när det gäller kärnvapenkapacitet. Ett antal gånger under 2017 upplevdes läget som kritiskt då Nordkorea exempelvis provsköt en raket över Japan. Andra potentiella hot mot en global stabilitet finner vi i exempelvis i kärnenergiavtalet mellan Iran och USA (med flera), inbördeskriget i Syrien och i det närmande som går att skönja mellan Ryssland och Kina.

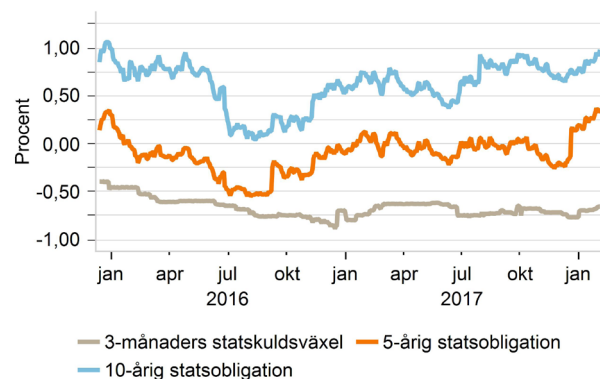
När det gäller världens börser så har de överlag varit en positiv utveckling under 2017. De amerikanska indexen Dow Jones Industrial Average Index och Nasdaq Composite Index har ökat över 25%. I Hong Kong och Tokyo är siffrorna också uppe i den ökningen för 2017. Svenska OMX har inte ökat lika mycket utan landade på strax över 6%. Bankens bedömning är att utsikterna för markanta värdeökningar under 2018 är begränsade men att risken för en kollaps eller stark nedgång är mindre.

Svensk bnp - tillväxt på kvartal, årstakt (%)



Källa: Swedbank & Macrobond

Ränteutvecklingen i Sverige



Källa: Swedbank & Macrobond

Förvaltningsberättelse 2017

Sammanfattning

Under årets första kvartal installerades president Trump i Vita huset och Storbritannien ansökte formellt om utträde ur EU. Politiska händelser som kommit att prägla hela 2017. I banken genomfördes en ränteförändring på företagsutlåningen. Tillväxten i balansräkningen var blygsam under första kvartalet med 1%. Däremot ökade affärsvolymerna med 3,8%. Utdelning på bankens innehav i Swedbankaktier ökar rörelseresultatet med 100 mkr.

Banken ökar ränteintäkterna markant under kvartal två till följd av den generella ränteändringen under slutet av det första kvartalet. I omvärlden går Storbritannien till extraval med konsekvensen att Theresa May tappar förtroende och försvagas. Den amerikanska centralbanken höjde räntan och annonserade även en grov plan för hur de avser att krympa balansräkningen.

Det tredje kvartalet kännetecknades av en tillväxt i bankens finansiella tillgångar både genom ökad utlåning till företagssektorn, en växande portfölj för likviditetsreserv samt värdetillväxt på aktieinnehav. Lönsamheten i bankverksamheten fortsatte att utvecklas bra även om kreditreserveringar och nettoresultat av finansiella transaktioner höll tillbaka resultatet.

En förväntad minskning av inlåning, en extra stor förmedling av krediter till Swedbank Hypotek och nedgång i verkligt värde på aktietillgångar leder till att bankens balansräkning minskar över årets sista kvartal.

Ekonomisk utveckling 2017

Intäkter

Under 2017 har bankens intäkter ökat med 16% motsvarande 63,0 mkr. Intäktsökningen återfinns såväl i ett bättre räntenetto (26,0 mkr) som i ökade provisionsintäkter (17,7 mkr) samt en ökning av utdelning på aktieinnehav (19,5 mkr).

Ränteintäkterna ökar både genom ökade kreditvolymerna och förbättrade räntemarginaler. Ränteintäkter från utlåning till allmänheten ökar med 13% motsvarande 25,5 mkr. Banken har under året arbetat med att höja räntemarginalen inom utlåningen till företagssektorn vilket är en starkt bidragande orsak till utfallet för 2017. Räntemarginalen mot hushållslåning är

i stort sett oförändrad. Samtidigt belastas ränteintäkterna av negativ inlåningsränta på bankens rörliga likviditet (utlåning till kreditinstitut) vilken har ökat under året i samband med att banken utökat likviditeten. Den ökade rörliga likviditeten kostar banken 2,5 mkr mer än föregående år. Avkastningen på bankens obligationsportfölj är nästintill oförändrad jämfört med 2016.

När det gäller räntekostnader så är kostnaden för inlåning från allmänheten endast marginellt lägre med 3% motsvarande 0,5 mkr. Bankens kostnad för insättningsgaranti har minskat under året vilket minskar räntekostnaderna med 1,5 mkr samtidigt som det sker ett fullt uttag av resolutionsavgiften vilket ökar räntekostnaderna med 2,3 mkr. Kostnaden för upplåning via bankens utgivna obligationer ökar jämfört med 2016 vilket främst beror på att totalt emitterat belopp ökade under Q2 2016, sedan dess har inga nya emissioner gjorts.

Posten erhållna utdelningar ökar med +24% mellan 2016 och 2017. Det är utdelningen på bankens innehav i Swedbank aktier som står bakom förändringen. Utdelningen per aktie steg från 10,70 kr till 13,20 kr. Banken har under 2017 ökat innehavet av antalet Swedbankaktier med 35 000 stycken och innehar därmed totalt 7 610 000 stycken aktier vid utgången av 2017.

Provisionsintäkterna ökar under året med

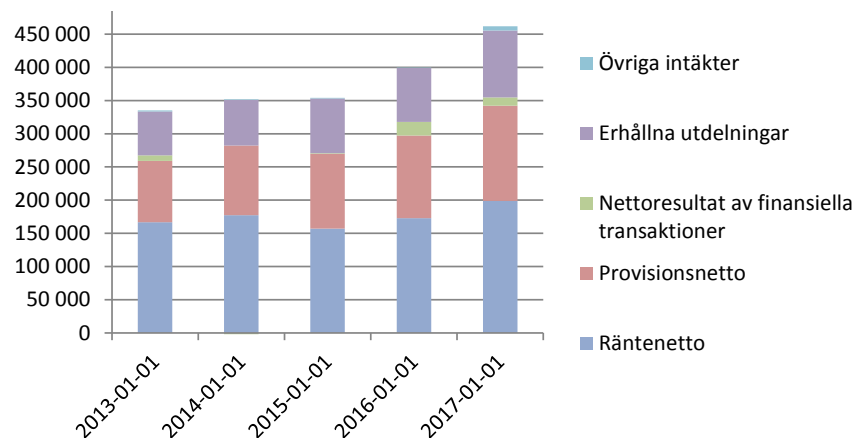
13% motsvarande 17,7 mkr. Samtidigt som förändringen på provisionskostnader är en minskning med 12% eller 1,1 mkr. Det är tre poster inom provisionsintäkter som förändrar sig markant under året; utlåningsprovisioner, värdepappersprovisioner och försäkringsprovisioner.

Utlåningsprovisioner ökar med 20%, motsvarande 9,9 mkr, främst på grund av en fortsatt stark volymtillväxt för boendekrediter i kombination med bankens strategi om att förmedla majoriteten av dessa krediter till Swedbank Hypotek istället för att placera dem i egen balans. Finansieringskostnaden i svenska säkerställda obligationer fortsätter att vara mycket låg och bidrar till att marginalen på förmedlade boende krediter håller en fortsatt hög nivå under hela 2017. Under året som gått har banken utöver den ordinarie förmedlingen av privata boendekrediter även vid ett antal tillfällen förmedlat enskilda större företagskrediter inom boende till Swedbank hypotek vilket bidragit till ökade provisionsintäkter.

Värdepappersprovisionerna ökar under året med 15% motsvarande 5,8 mkr. Ökningen beror i huvudsak på volymtillväxt inom förmedlade fonder. Året har präglats av både en stark uppgång i marknadsvärden för förmedlade fonder men även av ett stort sparande bland bankens kunder.

Försäkringsprovisioner ökar med 18% motsvarande 1,9 mkr under 2017. Majoriteten av försäkringsprovisionerna är kopplade till

Intäkter



kapitalförsäkringar som ökar på grund av ökat sparande i kombination med en gynnsam värdeutveckling under året.

Nettoreultat av finansiella transaktioner minskar under 2017 med 6,8 mkr eller 35%. Under året har banken haft värdeökningar i fondplaceringar och diskretionärt förvaldade medel placerade i aktier och räntebärande värdepapper vilket är en stor bidragande orsak till posten. Under föregående år ökade bankens portfölj av räntebärande värdepapper mycket till följd av fallande räntor. Detta upprepar sig inte alls i samma utsträckning under 2017. Bland övriga rörelse intäkter återfinns 2017 två försäljningar av näringsfastigheter vilka avyttrats med vinst om 5,5 mkr.

Kostnader

Bankens kostnader före kreditförluster minskar under 2017 med 2% motsvarande 3,7 mkr. Kostnadsminskningarna återfinns inom personalkostnader, konsultkostnader och fastighetskostnader. Samtidigt ökar kostnaderna för IT-system och utveckling avsevärt.

De minskade personalkostnaderna är främst kopplade till lägre utbildningskostnader samt förändringen i avsättning för otillräckligt inbetalda pensionspremier. Utbildningskostnaderna var under 2016 förhöjda som resultatet av omfattande utbildning för samtlig personal med kundansvar med syfte att skapa struktur i kundmötet. Någon motsvarande typ av utbildning har inte hållits under 2017 varför kostnaderna

minskar. Bankens beräkning av avsättning för otillräckliga pensionspremier gav under året upphov till minskade kostnader om 0,8 mkr. Avsättningen regleras mot övriga personalkostnader.

När det gäller IT-kostnader så samarbetar banken med övriga sparbanker och Swedbank i en till stora delar gemensam IT-miljö. Årets IT-kostnader på 38,1 mkr innebär en ökning med 33% motsvarande 9,5 mkr jämfört med 2016. Kostnadsökningen är kopplat till ett antal större utvecklingsprojekt. Två stora regelverksprojekt som drivit IT-kostnader under 2017 rör Mifid II och IFRS9. Båda projekten har varit mycket IT-intensiva och omfattande. Kostnaderna förenade med projekten har dock, enligt bankens bedömning, lett till en lyckad övergång till nya regelverk.

Att övriga allmänna administrationskostnader ändå minskar totalt mellan 2016 och 2017 beror på att minskningen av konsultkostnader och fastighetskostnader är större än ökningen av IT-kostnader. Att fastighetskostnaderna minskar med 8,0 mkr motsvarande -33% beror på att bankens renovering av huvudkontoret avslutades tidigt under 2017 och att renoveringen av kontoret i Tvååker som skett under 2017 avser ett avsevärt mindre kontor. Även en del av minskningen av konsultkostnader är kopplat till detta då renoveringen av huvudkontoret innebär större konsultkostnader samtidigt som projekteringen för renoveringen av kontoret i Tvååker till del genom-

fördes under 2016. Under föregående år genomförde banken även kundundersökningar utöver den årligt återkommande SKI-undersökningen vilket ökat konsultkostnaderna för 2016.

Kreditförluster

Kreditförlusterna för 2017 är marginellt lägre än föregående år. Totalt handlar det om 15 mkr i nya reserveringar och 6 mkr i återförda, tidigare reserverade, engagemang. Kreditförlustnivån i relation till utlåningsportföljen är -0,1% vilket banken bedömer som lågt och i linje med bankens riskprofil.

Skatter

Skattekostnaden i banken ökar med 39% från 27 mkr 2016 till 37 mkr 2017. Ökningen är en effekt av en allt större del av bankens resultat genereras i bankrörelsen istället för att komma från utdelning.

Finansiell struktur

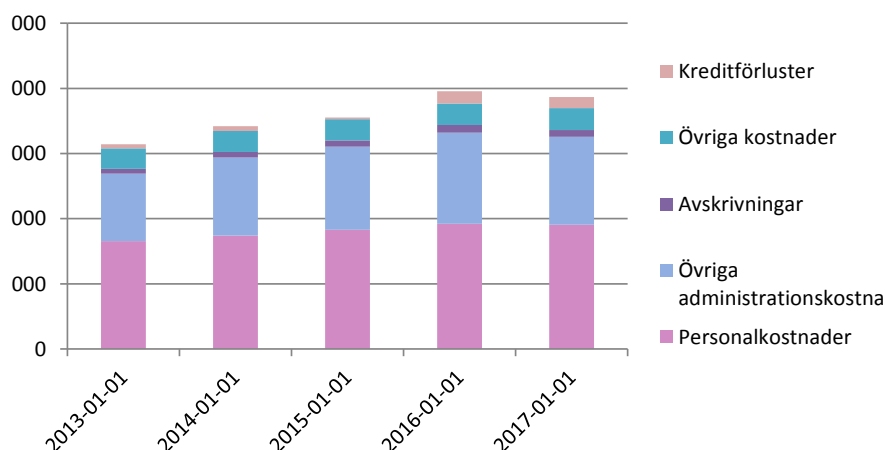
Förändringen i bankens balansräkning kännetecknas under 2017 av en mycket stark tillväxt i likviditet. Likviditetsökningen syns som ökning av utlåning till kreditinstitut, där banken har sin rörliga likviditet, samt som ökning av räntebärande värdepapper. Förändringen är en konsekvens av bankens strategi att förmedla boendekrediter till Swedbank Hypotek i kombination med en god tillväxt av inlåning från allmänheten. En konsekvens av strategin har varit att den totala tillväxten i balansräkningen var 6% under 2017 vilket är lägre än genomsnittet de senaste fem åren.

Tillgångar

Den största förändringen på tillgångssidan sker i form av en ökning av utlåning till kreditinstitut om 67% vilket motsvarar 494 mkr. Utlåning till kreditinstitut utgörs nästan uteslutande av bankens rörliga likviditet som disponeras på ett konto i Swedbank. Banken har, precis som beskrivits ovan, arbetat målmedvetet med att öka likviditeten under året som gått vilket lett till att utlåning till kreditinstitut ökat.

Räntebärande värdepapper står för den näst största förändringen under året och i likhet med tidigare resonemang är ökningen ett resultat av arbetet med att öka likviditeten och mer specifikt i det här fallet med

Kostnader



att öka bankens likviditetsreserv som till stor del utgörs av säkerställda obligationer. Utlåning till allmänheten ökar endast med 2% motsvarande 217 mkr under 2017. Banken minskar utlåning till hushållssektorn med 214 mkr, som istället förmedlats till Swedbank hypotek, och ökar utlåningen till företagssektorn med 478 mkr. Bankens kreditrisk ökar med andra ord något men den ökade intjäningen och förmågan att balansera vinst gör att kapitalrelationen ändå förbättras.

Posten aktier och andelar minskar med 94 mkr under året. Förändringen består dels av köp av 35 000 stycken Swedbank aktier om 7,8 mkr samt köp av fonder om 69,6 mkr men även en förändring av marknadsvärdet på, i huvudsak, innehav i Swedbank aktier om – 168,5 mkr.

Skulder

Inlåning från allmänheten står under 2017 i stort sett för hela förändringen av bankens skulder. Skulder till kreditinstitut ökar procentuellt mycket men påverkar balansräkningens storlek mer marginellt. Inlåningen växer med 874 mkr motsva-

rande 8%. Inlåningstillväxten kommer från såväl hushållssektorn som företagssektorn och offentlig sektor. Under 2017 stod företagssektorn för den största delen av inlåningstillväxten, 373 mkr, vilket avviker något från bankens historiska mönster. Traditionellt har hushållssektorn, som växte med 370 mkr, stått för majoriteten av inlåningstillväxten. Att förändringen av inlåning skiljer något för 2017 beror framför allt på två faktorer. Dels innehåller tillväxten i företagssektorn ett fåtal enskilda engagemang som ökat markant i inlåning under året och dels har hushållskunderna under 2017 placerat en större del av sitt sparande i fonder och försäkringslösningar.

Banken har under 2017 inte gjort någon emission av obligationslån utan har vid utgången av året fortfarande två lån utestående om totalt 800 mkr.

Eget kapital

Eget kapital ökar under året med 1% motsvarande 27 mkr. Att förändringen inte blir större än så även om banken gör en vinst under perioden om 231 mkr beror på att

fond för verkligt värde minskar med 171 mkr. Förändringen av fond för verkligt värde förklaras i sin helhet av värdeförändringar i bankens innehav av Swedbankaktier. Soliditet i banken var 21,2% vid utgången av 2017.

Affärsvolymer

Bankens hela affärsvolym, definierad som, av banken förvaldade och förmedlade kundvolym, såväl i bankens egna produkter som av banken förmedlade produkter uppgick vid årsskiftet till 47 031 mkr en förändring med 11%.

Placeringsvolymerna, som innefattar inlåning, fonder samt medel i försäkringar och depåer, ökade totalt med 2 409 mkr motsvarande 11%. Inlåningen ökar med 874 mkr. Tillväxten på inlåning fördelar sig så att 370 mkr kommer från hushållens nettosparande, 373 mkr kommer från företagens ökade likviditet samtidigt som offentlig sektor ökar sin inlåning med 132 mkr. Sparandet i fond- och försäkringslösningar ökar med 1 350 mkr varav 354 mkr är nettosparande och 996 mkr är värdeförändring.

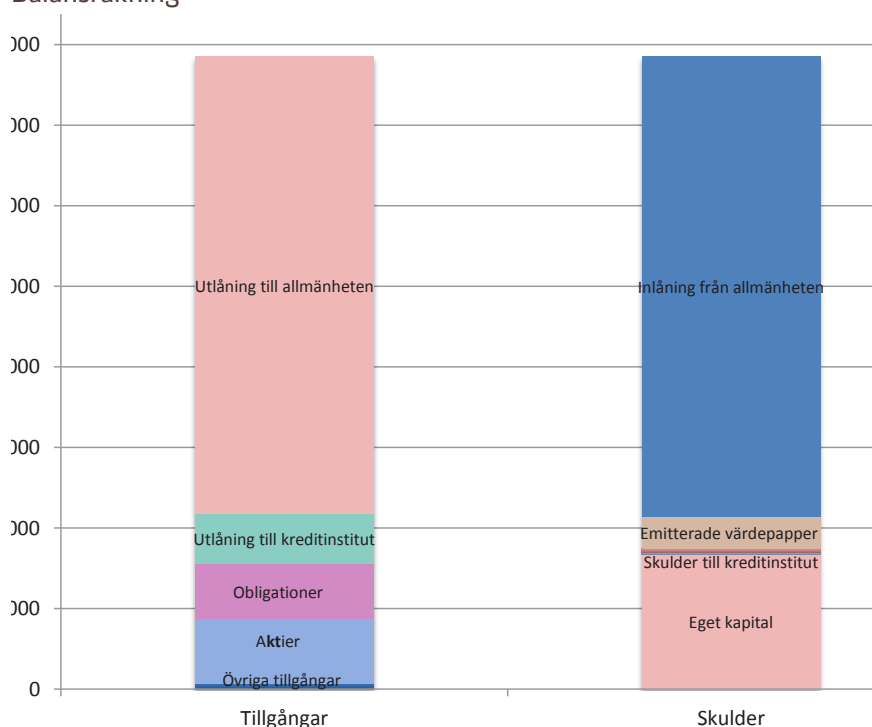
Utlåningsvolymerna, som innefattar utlåning i bankens balansräkning, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek, Swedbank Finans och Entercard samt beviljade ej utnyttjade krediter och garantier, ökade med 12% motsvarande 2 402 mkr. Bankens strategi under perioden om att placera boendekrediter i Swedbank Hypotek har gjort att tillväxten för utlåning i egen balansräkning stannade på 175 mkr medan förmedlade krediter till Swedbank Hypotek landade på 2 021 mkr.

Kapitaltäckning

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas ska täcka såväl de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och kapitalbuffertar, som ytterligare tillkommande beräknat kapitalbehov för identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapital- och likviditets utvärdering (IKLU).

Från och med 2014 regleras upplysningar

Balansräkning



om kapitaltäckningen främst i Förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR). Kompletterande regler har införts i svensk lag och i föreskrifter från Finansinspektionen. Bankens kapitalrelation uppgick per 2017-12-31 till 21,51% jämfört med 21,13% per 2016-12-31. Bankens kärnprimärkapitalrelation översteg med god marginal det lagstadgade kravet för banken 12,00%. Den ökade kapitalrelationen under 2017 är ett resultat av bankens strategier om ökad intjäning främst genom ökade räntemarginaler på företagsvidan i kombination med en begränsning av tillväxten för riskvägda tillgångar genom förmedling av krediter till Swedbank Hypotek. Riksvägda tillgångar för kreditrisk vuxit med 8% medan kapitalbasen vuxit med 10%.

Banken använder sig av schablonmetoden för beräkning av kreditrisker. Det är den metod som föreskrivs i regelverket CRR från EBA om institutet inte självt väljer att konstruera ett eget system för beräkning av kapitalrisker. Schablonmetoden ger högre kapitalkrav för delar av utlåningsstocken än vad som troligen hade varit fallet om ban-

ken använt en egen beräkningsmodell. Att jämföra bankens kapitalsituation på basis av kärnprimärkapitalrelation mot exempelvis någon av affärsbankerna är därmed inte en rättvisande jämförelse då metoderna för riskberäkning är olika.

Utsikter för 2018

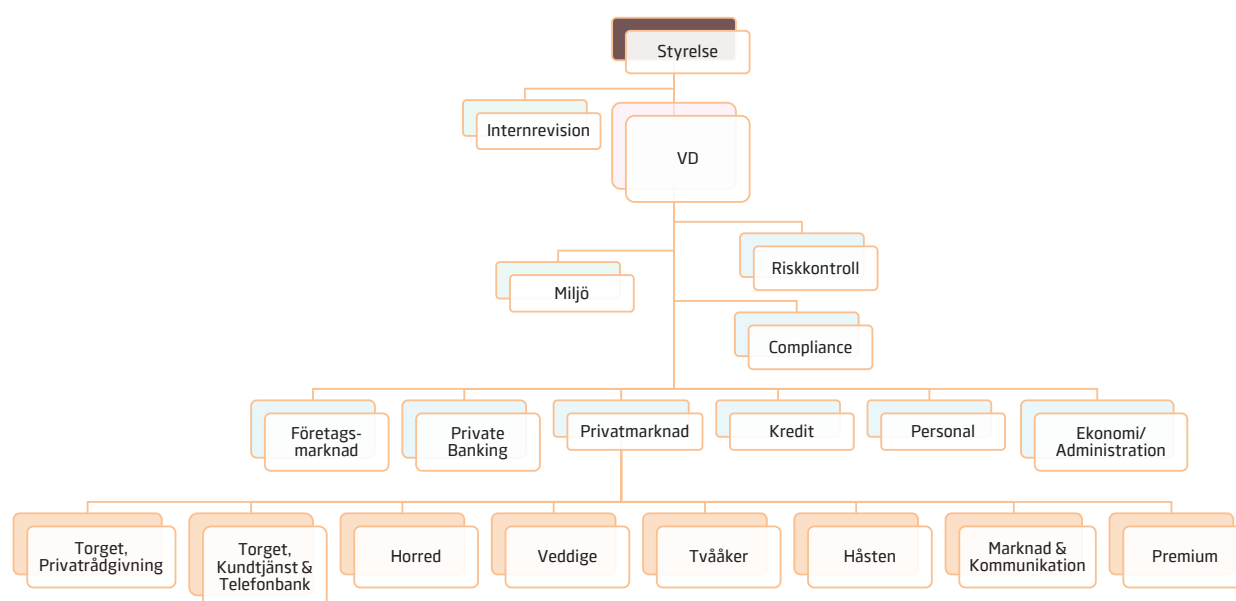
De makroekonomiska förutsättningarna för 2018 kommer likt tidigare år att domineras av den osäkerhet som råder i olika delar av vår omvärld. I Sverige väntar valår med allt vad det innebär i form av vallöften och debatter. På Europa nivå fortsätter Brexit att vara en dominerande fråga samtidigt som Italien gått till val tidigt under året med osäkerhet om regeringsläget som resultat. Hur USA kommer att fotsätta att agera inom såväl säkerhetspolitik som handelsfrågor kommer naturligtvis också påverka utvecklingen i hög grad.

För bankens räkning är utvecklingen av styrräntorna av stor vikt. Tendensen har under 2017 har pekats mot stigande räntor på flera håll i världen. Bankens tro är att Riksbanken kommer att höja räntan under

2018 men i små steg.

Tillväxten i bankens verksamhetsområde bedöms som fortsatt god med tyngdpunkten på boendekrediter på utlåningssidan. En ökad ränta i kombination med regulatoriska förändringar i form av IFRS9 driver troligen upp räntemarginalen något under 2018. Kostnadsläget i banken kommer sannolikt att sjunka något mest som en konsekvens av minskade kostnader för reparation och underhåll av fastigheter. Faktorerna för att bedöma resultatet är som vanligt många och rörliga men styrelsens bedömning för helåret 2018 är ett resultat före skatt på 275 mkr.

Organisationsschema Varbergs Sparbank per 171230



Hållbarhetsredovisning

Omfattning och avgränsningar

Banken avger per 2017 för första gången en hållbarhetsredovisning. Avsikten med hållbarhetsredovisningen är att beskriva väsentliga hållbarhetsaspekter i bankens verksamhet. Omfattningen skall täcka in de krav som ställs på hållbarhetsredovisning för bolag som omfattas av kraven i årsredovisningslagens 6:e kapitel. Den internationella redovisningsstandarden Global Reporting Initiativ (GRI) har fungerat som inspiration och vägledning vid arbetet med att upprätta hållbarhetsredovisningen. Bankens hållbarhetsredovisning uppfyller dock inte kraven för GRI och har därmed inte upprättats i enlighet med GRI. Ambitionen är att över tid uppnå GRI-standarden för hållbarhetsredovisningen i banken.

Identifierade risker kopplade till hållbarhet

Riskhantering är en central del av bankens sätt att bedriva verksamhet. Inom hållbarhetsområdet finns flera riskområden som exempelvis negativa klimatförändringar, bristnaden respekt för mänskliga rättigheter eller korruption. I hållbarhetsarbetet värderas dessa risker utifrån den påverkan banken har genom sin verksamhet. Banken kommer under 2018 att fördjupa arbetet med att integrera risker inom hållbarhetsområdet med övriga processer för riskhantering som beskrivs på sidorna 37-47.

Väsentliga hållbarhetsaspekter

Väsentliga hållbarhetsaspekter speglar bankens betydande ekonomiska, miljömässiga och sociala påverkan samt de områden som i väsentlig grad kan påverka våra intressenters bedömningar och beslut. Vid kartläggning av väsentliga aspekter för hållbarhetsredovisning för 2017 har ansvariga i banken för områdena; personal, marknad, anti-penningtvätt och terroristfinansiering, miljö, säker-

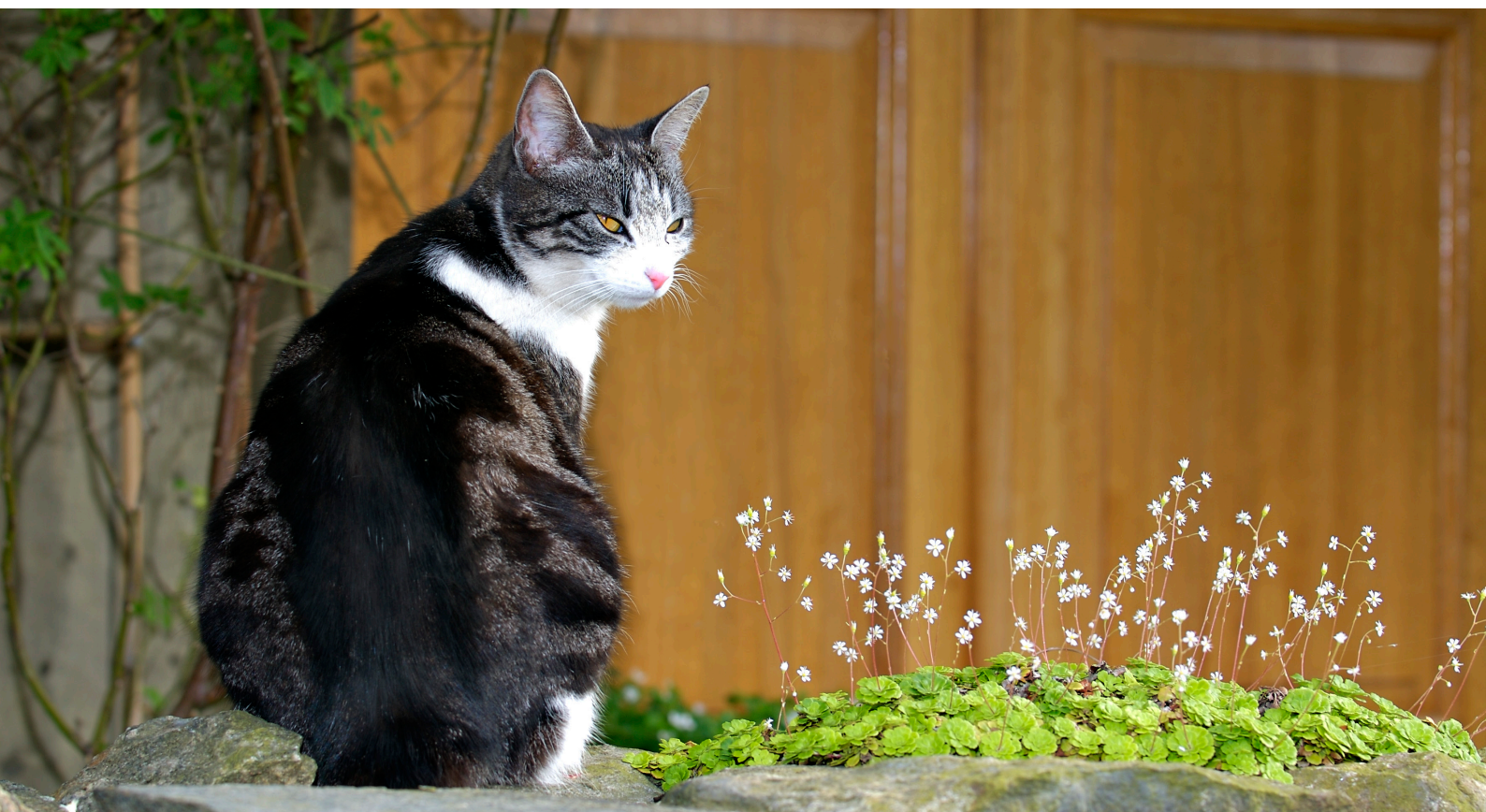
het, fastighet och ekonomi varit representerade. Kartläggningen har skett genom en samlad skattning av olika faktors påverkan på social-, miljömässig- och ekonomisk hållbarhet samt påverkan på intressenters bedömningar och beslut. Väsentliga hållbarhetsaspekter har sedan samlats i kategorierna, samhällsansvar, miljöpåverkan, produkter och tjänster samt personal.

Intressenter

Intressenter är de grupper eller individer som rimligen kan förväntas påverkas av vår verksamhet eller vars handlingar rimligen kan förväntas väsentligt påverka vår förmåga att skapa värde över tid. Intressenter i relation till bankens verksamhet är; kunder, medarbetare, ägare, invånare i verksamhetsområdet, Finansinspektionen, media, leverantörer och Sparbankernas Riksförbund. Kartläggning av och rangordning av intressenter är gjort inom bankens projekt för hållbarhetsredovisning med representation beskriven i stycket ovan.

Styrdokument och riktlinjer

Styrdokumentet i banken struktureras i tre olika nivåer. Överst finns de policys som styrelsen beslutar, under dem finns instruktioner fastställda av VD och i ett steg till detaljeras processer och rutiner i form av riktlinjer. De styrdokument som har störst påverkan och koppling till hållbarhet i bankens verksamhet har bedömts vara följande; Hållbarhetspolicy, Etik- och intressekonfliktpolicy, Kreditinstruktion, Policy för hantering av penningtvätt och finansiering av terrorism, Riktlinje för medarbetarskap, Etikinstruktion, riktlinjer för tjänsteresor, riktlinjer för representation, riktlinjer för inköp samt Riskbedömning avseende penningtvätt och finansiering av terrorism.



Samhällsansvar - Social hållbarhet

Varbergs Sparbank grundades år 1836 och har sedan dess arbetat enligt Sparbanksidén. Den grundläggande tanken med en Sparbank är att stimulera till sparande samtidigt som pengarna ska komma till nytta för orten och utveckla bygden.

Vinster från Varbergs Sparbank återinvesteras i bankens verksamhetsområde. Istället för att ge utdelning till en aktieägare delar Varbergs Sparbank ut pengar till Sparbanksstiftelsen Varberg som i sin tur stödjer bygdens utveckling inom föreningsliv, idrott, kultur, näringsliv, forskning och utbildning. Över tid har cirka 20 % av Varbergs Sparbanks vinst delats ut till Sparbanksstiftelsen.

Vårt bidrag till bygden skapar möjligheter i hela samhället och gör det till en ännu bättre plats att leva och verka i. När det går bra för bygden går det också bra för banken och då blir det ännu mer pengar över till att investera i lokal utveckling. Vi ser det som ett kretslopp. Tillsammans skapar vi – banken, stiftelsen och våra kunder möjligheter för vår bygd – idag och i framtiden.

Sedan 2016 är bankens barn- och ungdomsambassadörer ute i samtliga av Varbergs kommuns grundskolor och pratar om banken som arbetsplats och ämnet privatekonomi. Varbergs Sparbank har tillsammans med pedagoger från skolorna tagit fram utbildningsmaterialet, som knyter an till läroplanen. Projektets syfte är att alla elever inom vårt verksamhetsområde skall få kunskap om banken som arbetsplats och bli inspirerade att ta ett växande ansvar för sin egen privatekonomi. Det är årskurserna 3, 6 och 9 som involveras i projektet.

Skolprojektet innefattar även gymnasieskolorna i Varbergs kommun och för dessa arrangerar vi årligen Open your mind – en inspirationsdag för samtliga elever i år 2, med syfte att engagera, inspirera och ge kunskap inför framtiden.

Vi arbetar även för att främja innovation och entreprenörskap inom gymnasieskolan. Därför lägger vi stor kraft vid att stimulera för Varbergs UF-företag, bland annat genom att hjälpa till dem med konto och tillhörande banktjänster, men även genom att stötta årliga arrangemang som UF-mässa och Varbergs Sparbanks UF-gala.

Varbergs Sparbank värnar om bygdens föreningsliv och arbetar aktivt med löpande sponsring och utveckling av föreningarnas verksamhet. Sponsringen sker inom såväl idrott, som kultur och ideell verksamhet.

Även näringslivet i Varberg gagnas av vårt samhällsengagemang, där vi arrangerar olika träffar för nätverkande, föreläsningar och liknande aktiviteter som kommer ortens företagare till nytta. Genom

Nyckeltal Samhällsansvar	2017	2016	2015
Utdelning till ägaren	34 mkr	31 mkr	31 mkr
Antal sponsrade föreningar	114	126	137
Antal elever i skolprojekt	2485	660	0

Sparbanksstiftelsen Varberg har ett stort initiativ tagits för att lyfta nyföretagandet i form av inkubatorverksamheten Potential.VBG. Där har 20 mkr av bankens utdelade vinst avsatts för att skapa nya företag och anställningstillfällen i verksamhetsområdet.

Miljöpåverkan - Ekologisk hållbarhet

Banken arbetar för att minska vår miljöpåverkan, både den som genereras direkt via vår verksamhet samt den som genereras indirekt via våra finansieringar, investeringar, betalningar och inköp. Det är bankens ansvar att efter bästa förmåga minimera och redovisa vårt ekologiska avtryck. Banken bidrar aktivt till miljöförbättringar genom andel i vindkraft och deltagande i Energi- och Miljöcentrum i Varberg

Den största delen av bankens utsläpp genereras via energiförbrukning i våra kontorslokaler och via affärsresor. Därför är det viktigt att kontinuerligt arbeta med att minska vår energiförbrukning samt öka andelen förnybar energi, framför allt i våra fastigheter. Uppvärmning av bankens fastigheter sker med fjärrvärme och el. Huvudkontoret, Håsten och Tvååkerskontorens fjärrvärme kommer via spillvatten från Värö Bruk, övriga kontor värms upp med direkt verkande el.

Utsläpp från våra affärsresor har minskat under året. Både bilresor och flygresor minskar i miljöbelastning. För att fortsätta stödja denna trend arbetar ytterligare med att förändra vårt sätt att mötas både internt och med våra kunder, genom att öka andelen möten via digitala plattformar. På detta sätt frigörs mer tid och resurser för våra medarbetare och såväl restid som affärsresornas miljöbelastning minskar. En anpassning till digitala kanaler och nya sätt att genomföra kundmöten resulterar också i färre kontor och lägre elförbrukning.

Vi arbetar även med att minska vår interna resursförbrukning genom att erbjuda kunderna möjligheten att ta emot avtalsinformation i Internetbanken, vilket är ett ytterligare steg mot en mer digital bank.

Nyckeltal Miljö

Energiförbrukning	2017	2016	2015
Fjärrvärme (kwh)	349 000	346 632	345 485
Elförbrukning (kwh)	413 298	572 321	631 651
Pappersförbrukning (inköp st)	1 440 000	1 300 000	1 200 000
Tjänsteresor CO2 (kg)	2017	2016	2015
Flyg	3 054	4 295	4 626
Tåg	0,25	0,21	0,12
Bil	2 997	4 618	6 166
Bankens bil	512	489	463
Avfall (kg)	2017	2016	2015
Sorterat avfall	3 532	3 698	3 743

Produkter och tjänster

Varbergs Sparbank har produkter och tjänster inom många olika områden där de största är; Spara, Låna samt Betala. Att bedriva hållbar bankverksamhet är något som integreras i samtliga av dessa områden på olika sätt.

Spara

Det ursprungliga syftet med Varbergs Sparbank var att skapa förutsättningar för ekonomisk hållbarhet för människorna i och runt Varberg. Det handlade bland annat om att ge alla en möjlighet att kunna spara en del av sin inkomst och på så vis lägga grunden för ekonomisk hållbarhet för individer, familjer och samhället. Bankens sparaprodukter är idag många fler än sparkonton och hållbarhet kommer in på flera olika sätt.

Fonder är en av de vanligaste sparaprodukterna. Banken förmedlar genom sitt samarbetsavtal med Swedbank AB huvudsakligen fonder från Robur AB men genom fondtorget är det möjligt att även välja bland en stor mängd andra leverantörer. En viktig del i förmedlandet av Robur fonder är att det finns ett aktivt arbete med hållbarhet inom deras fonder. Banken bedömer att Robur fonder arbetar med hållbarhet både genom att vara en aktiv ägare som för dialog med flera bolag där de har intresse men också genom särskilt inriktade fonder. Det finns även generella investeringsregler som förbjuder innehav inom vissa sektorer som exempelvis produktion av kemiska och biologiska vapen.

Låna

Inom affärsområdet Låna finns framför allt två aspekter av hållbarhet som banken vill redovisa. Det är dels den ekonomiska hållbarheten av att bevilja lån i de fall låntagaren bedöms kunna hantera skuldsättningen och dels bedömningen av syftet med lånet. När det gäller den första delen arbetar banken utifrån interna kalkylkrav om hur mycket kunder skall ha kvar att leva på per månad efter det att räntor och amortering betalats. Under senare år har det kommit regleringar kring skuldsättning både i relation till säkerhetens värde och också till låntagarens inkomst. Banken välkomnar dessa regleringar och ser att de ligger i linje med verksamhetens egna krav och önskemål.

Banken har regler och rutiner för beaktandet av hållbarhetsrisker vid kreditgivning till företagssektorn. Vid kreditgivning över 5 mkr, med avdrag för krediter säkerställda med pant i bostad, skall en separat hållbarhetsanalys upprättas. Banken har idag inga specifika riktlinjer per bransch vad gäller hållbarhetsanalys.

Betala

Inom betalaområdet förekommer olika typer av risker. Riskerna kan bland annat vara kopplade till penningtvätt och terroristfinansiering. Det är därför viktigt med en god kundkännedom där banken förstår kundens syfte och varifrån pengar kommer. Med en god kundkännedom och automatiserad transaktionsövervakning skapas grunderna för att kunna upptäcka avvikande beteenden vid nyttjandet av bankens produkter och tjänster.

Under 2016 genomförde Finansinspektionen en granskning av arbetet för att motverka penningtvätt och terroristfinansiering. Bankens arbete inför granskningen samt granskningen som sådan uppdagade att det fanns åtskilliga förbättringsområden. Under 2017 har banken arbetat intensivt inom samtliga identifierade förbättringsområden. Bland annat har riskbedömningen uppdaterats där en kartläggning och värdering av risker i respektive produkt gjorts.

Ytterligare en hållbarhetsaspekt inom betalaområdet är förflyttningen mot digitala produkter och tjänster. En stor fördel med digitala produkter och tjänster ser banken i ekologisk hållbarhet. Exempelvis ger övergången från kontanter till betalningar via kort, internetbank eller swish färre transporter och minskade utsläpp.

Nyckeltal Spara, mkr	2017	2016	2015
Affärsvolym Spara	23 897	21 488	19 740
Varav Fonder	7 595	6 632	5 931

Nyckeltal Låna, mkr	2017	2016	2015
Affärsvolym Låna	23 134	20 732	18 707

Nyckeltal Betala	2017	2016	2015
Kunder med internetbank	41 972	40 381	38 521
Kunder med mobilbank	31 788	27 456	21 355
Kunder med Swish	27 268	-	-
Antal betalningar kort	11 729 096	11 044 224	8 988 748

Social hållbarhet - Personal

Hela harmoniska människor gör bättre affärer! Varbergs Sparbank ska skapa förutsättningar för att alla medarbetare ska må bra fysiskt, psykiskt och socialt, dvs. vara hållbara medarbetare.

På Varbergs Sparbank arbetar vi därför både proaktivt, reaktivt och kontinuerligt med hälso- och arbetsmiljöfrågor. Utgångspunkten för vårt arbete är våra Riktlinjer för arbetsmiljö, utifrån dessa skapar vi varje år konkreta och mätbara hälso- och arbetsmiljömål.

Under våren 2017 startades en Hälso- och arbetsmiljögrupp i banken. Hälso- och arbetsmiljögruppen arbetar för att alla medarbetare ska känna glädje, må bra och ha en bra balans i livet. Målet är att hållbara medarbetare ger hållbara kundrelationer som bidrar till ett hållbart resultat. Under året har frukostmöten hållits, inspiration om att stå upp på jobbet spridits samt även startats upp en träningsutmaning.

För att varje medarbetare ska kunna utvecklas utifrån sina egna förutsättningar hålls månadsavstämningar och årliga utvecklingssamtal med närmaste chef. Utvecklingssamtalen omfattar både en avstämning av föregående års prestation och en plan för både kort- och långsiktig kompetensutveckling. Kompetensutveckling kan ske genom utbildning interaktivt eller lärarledda utbildningar, men minst lika viktigt är träningen genom det dagliga arbetet, utbytet med kollegor och möjlighet till karriärutveckling på hemmaplan. Under de senaste åren har stort fokus lagts på exempelvis AML-utbildningar.

Bland de mänskliga rättigheter banken identifierat som en central del av hållbarhetsarbetet finns rätten att inte bli diskriminerad. Banken arbetar för att löner, föräldraskap, rekrytering, utveckling samt arbetsförhållanden i övrigt ska ske ur ett jämställt perspektiv. Exempelvis görs årliga lönekartläggningar för att eventuella osakliga löneskillnader ska bli synliga. De löneskillnader vi idag har mellan kvinnor och män kan till största del förklaras av att kvinnor oftare har yrkesroller med lägre lönenivåer. Ett aktivt arbete görs även för att nå en mer jämställd könsfördelning i framförallt bankledningen.

Vi är en inkluderande bank och för oss är det en självklarhet att våra medarbetare ska spegla det samhälle vi lever och verkar i.

Nyckeltal Personal	2017	2016	2015
Engagerade medarbetare	90	84	83
Mångfald (kvinnor/män)	67/33	63/37	63/37
Yrkesroller med osaklig lön	inga	inga	inga
Sjukskrivning	2,4%	2,8%	2,5%
Personalomsättning	8,6%	13,8%	6,6%
Utbildningstimmar	4 658	1 904	1 472

Etisk hållbarhet

Varbergs Sparbank AB stavar efter öppenhet både internt och externt när det gäller regelefterlevnad. Detta i syfte att skapa en långsiktighet och bygga ett än större förtroende för banken.

Banken har ett omfattande etiskt regelverk där Etikpolicyn som fastställts av styrelsen är utgångspunkten för arbetet. Verkställande direktören beslutar om underliggande styrdokument, exempelvis instruktioner, som reglerar bankens arbete med etiska frågor.

Regelverket behandlar en mängd olika områden där det är nödvändigt för banken att upprätthålla en hög etisk och moralisk standard. Banken har tydliga regler för hantering av Intressekonflikter som kan uppstå i verksamheten. Gåvor, såväl givande som mottagande, behandlas i instruktionerna. Jävsituationer som kan uppstå och hantering av bankanställdas egna transaktioner likaså. I styrdokumenterna finns också tydliga regler kring kontroll och uppföljning samt hur rapportering av bankens etiska arbete ska ske.

Vi arbetar aktivt för att motverka att banken utnyttjas som ett led i brottslig verksamhet, exempelvis penningtvätt och terrorismfinansiering. Vi granskar bankens kunder och de transaktioner som genomförs i våra system löpande. Vid misstanke om brott eller vid större avvikelser från normalt beteende utreds det inträffade och rapporteras i enlighet med fastställda rutiner.

Att fånga upp kundklagomål är en väsentlig del av att säkerställa ett etiskt riktigt beteende inom banken. Under 2017 har banken bytt benämning på processen som tidigare enbart hanterade klagomål till att numera benämnas kundupplevelsen. Förändringen syftar till att med ett vidare perspektiv fånga in mer än enbart klagomål på rena felaktigheter utan istället skapa en feedback-loop så att banken kan förbättra alla processer mot kund. Därför är det glädjande att se att vi fångar in betydligt fler synpunkter under året som gått.

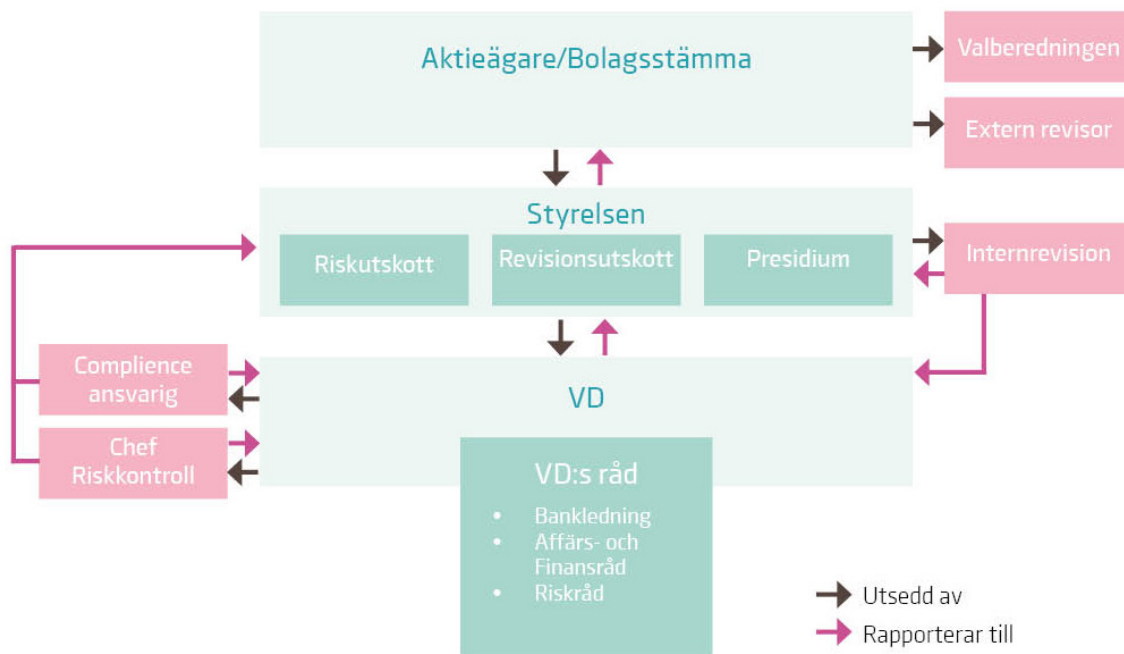
Nyckeltal Etik

Motverkan korruption	2017	2016	2015
Anmällda ärende Finanspolisen	33	18	8
Bankverksamheten	2017	2016	2015
Kundklagomål	127	44	67

Allmänna standardupplysningar hållbarhetsredovisning

Område	Indikator	Hänvisning - sida i årsredovisning 2017
Organisationsprofil	Organisationens namn	sid 29
	Beskrivning av verksamhet, affärsmodell samt viktiga produkter och tjänster	sid 9, sid 17
	Lokalisering av organisationens huvudkontor	sid 29
	Ägarstruktur och företagsform	sid 29
	Organisationens storlek	sid 9, sid 14
	Medarbetare	sid 18
Identifierade väsentliga aspekter	Enheter som ingår i den finansiella redovisningen	sid 29
	Process för att definiera innehållet i rapporten	sid 15
	Lista över väsentliga aspekter	sid 15
Intressenter	Utgångspunkt för identifiering och urval av intressenter	sid 15
Redovisningsprofil	Datum för publicering av den senaste redovisningen	bankens hemsida
	Redogörelse för organisationens bolagsstyrning	sid 72

Bolagsstyrning



Bolagsstyrning

Beslutanderätt och ansvar i Varbergs Sparbank fördelas mellan aktieägaren på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen och bankens bolagsordning. Styrelsen väljs av årsstämman för ett år i taget. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Revisorer utses av årsstämman för en period av ett år. Varbergs Sparbank står under Finansinspektionens tillsyn.

Årsstämman

Årsstämman är Varbergs Sparbanks högsta beslutande organ. Vid årsstämman som normalt hålls före april månads utgång fastställs årsredovisningen och tas bland annat beslut om utdelning, val av styrelse, val av revisorer i förekommande fall, arvoden till de av årsstämman valda styrelseledamöterna och till revisorer samt andra lagstadgade ärenden. Personalrepresentanterna har ersättning enligt årsstämmans beslut.

Styrelsens organisation och arbetsformer

Styrelsen sammanträder normalt elva gånger per år. Styrelsen har dessutom ett fördjupat styrelseseminarium under hösten. Styrelsen har ett kreditutskott, ett riskutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Av styrelsens arbetsordning framgår arbetsfördelningen för styrelsens ordförande och styrelsens utskott. Styrelsen har till sitt förfogande en oberoende granskningsfunktion, internrevisionen.

Styrelsearbetet under året

Styrelsen har haft sammanlagt 11 sammanträden under 2017, varav ett utökat strategimöte. Styrelsen har under 2017 ägnat sig åt bland annat följande huvudområden:

- Strategi
- Verksamhetsplan
- Risker
- Årsredovisning och internrevision
- Privatmarknad
- Företagsmarknad
- Personal

Kreditutskott

Styrelsens kreditutskott beslutar i kredit- och limitärenden upp till ett givet belopp och tillstyrker krediter inför behandling av styrelsen. Utskottet har under året haft 15 sammanträden. Ordinarie ledamöter i utskottet är, från och med det konstituerande styrelsesammanträdet 2017 Joakim Petersson, Pär Lindgren, Jörgen Andersson och Verkställande direktören.

Riskutskott

Styrelsens riskutskott har haft 3 sammanträden. Utskottets huvudsakliga uppgift är att ge styrelsen utökade möjligheter till insyn och information kring bankens riskarbete. Ordinarie ledamöter i utskottet under 2017 är, Ann Rydholm och Helene Gunnarsson.

Revisionsutskott

Styrelsens revisionsutskott har haft 3 sammanträden. Utskottets huvudsakliga uppgift är att ge styrelsen utökade möjligheter till insyn och information om rutiner utifrån redovisning, bokföring och finansiell rapportering. Ordinarie ledamöter i utskottet är, från och med konstituerande styrelsesammanträdet 2017, Joakim Petersson, Pär Lindgren, Erling Andersson och Verkställande direktören.

Verkställande direktörens roll

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av Varbergs Sparbank och beslutar i alla frågor som inte styrelsen förbehållit sig rätten att besluta i. Ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av styrelsens arbetsordning respektive styrelsens instruktion för verkställande direktören.

Bankledning

Verkställande direktören leder bankledningens arbete. Bankledningen utgörs av Privatmarknadschef, Företagsmarknadschef, chef för Private Banking, Administrativ chef, Kreditchef, chef för Riskkontroll, chef för Compliance, samt Personalchef. Bankledningen har möten normalt en gång per månad.

Policies i Varbergs Sparbank

Styrelsen fastställer Varbergs Sparbanks samtliga policies. Varbergs Sparbanks policies omfattar bland annat verksamhetens risker (finansiell, kredit-, operationell och övriga risker), etik, säkerhet, krisplanering och regelefterlevnad.

Internrevision

Internrevisionens uppgift är att granska och utvärdera effektivitet, styrning, riskhantering och kontroll i banken. Internrevisionen är en från den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion och är direkt underställd styrelsen.

Externrevision

Revisorerna utses av årsstämman med uppgiften att granska Varbergs Sparbanks årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn valdes år 2017 och nytt val av revisor kommer att ske i samband med årsstämma 2018.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga händelser av väsentlig art har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Styrelsens förslag till utdelning

Årets resultat uppgår till 231 218 tkr

Till årsstämmans förfogande står:

- balanserad vinst 1 405 724 tkr

- årets resultat 231 218 tkr

Summa att disponera 1 636 942 tkr

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- till aktieägaren utdelas 30 000 tkr

- i ny räkning balanseras 1 606 942 tkr

Styrelsens förslag om utdelning motsvarar 6,00 kr/aktie.

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen:

Förslaget till utdelning, som utgör 0,9 % av bankens eget kapital, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, dels försiktighetsregeln i 17 kap 3§ aktiebolagslagen.

Bankens kärnprimärkapitalrelation efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 21,51%.

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

Styrelsens bedömning är att bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar bankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Ekonomisk information avseende 2018

Banken publicerar rapporter avseende 2018 vid följande tillfällen:

20 april 2018	Delårsrapport för första kvartalet
24 augusti 2018	Delårsrapport för andra kvartalet
19 oktober 2018	Delårsrapport för tredje kvartalet
15 februari 2019	Bokslutskommuniké

Fem år i sammandrag - nyckeltal

Volym	2017	2016	2015	2014	2013
Affärsvolym ultimo, Mkr	47 031	42 220	38 447	34 959	31 503
Förändring under året av banken förvaltade och förmedlade kundvolym, %	11,4	9,8	10,0	11,0	8,1
Kapital					
Soliditet: Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen	21,2	22,4	22,1	24,3	24,0
Riskvägt exponeringsbelopp	9 850 238	9 109 935	8 107 855	7 368 298	6 625 038
Kapitalbas: Eget kapital minus avdrag i enlighet med kapitaltäckningsdirektivet	2 100 273	1 924 622	1 755 465	1 624 135	1 363 815
Kärnprimärkapitalrelation: Kärnprimärkapital/Riskvägda tillgångar, %	21,5	21,1	21,7	22,0	16,1
Primärkapitalrelation: Primärkapital/Riskvägda tillgångar, %	21,5	21,1	21,7	22,0	16,1
Total kapitalrelation: Kapitalbas/Riskvägda tillgångar, %	21,5	21,1	21,7	22,0	20,6
Likviditet					
Likviditetstäckningsgrad, LCR, %	334	272	223	21	-
Netto stabil finansiering, NSFR, %	143	138	153	138	-
Likviditetskvote (utlåning/(inlåning+upplåning))	0,93	0,98	0,95	0,99	0,98
Resultat					
Placeringsmarginal: Räntenetto i % av medelomslutningen	1,3	1,2	1,3	1,6	1,8
Rörelseintäkter/affärsvolym: Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,0	1,0	1,0	1,1	1,1
Rörelseresultat/affärsvolym: Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,6	0,5	0,5	0,5	0,6
Räntabilitet på eget kapital: Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	6,3	5,0	4,8	5,1	5,8
K/I-tal före kreditförluster: Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,40	0,47	0,50	0,48	0,46
K/I-tal efter kreditförluster: Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,42	0,50	0,50	0,49	0,47
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	69	80	75	69	60
Andel osäkra fordringar: Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,2	0,1	0,2	0,2	0,3
Kreditförlustnivå: Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	117	117	117	118	114
Antal kontor	5	5	8	8	8

Resultat- & Balansräkning 2013-2017

Resultaträkning	2017	2016	2015	2014	2013
Räntenetto	198 807	172 798	156 957	177 354	166 874
Provisioner, netto	143 322	124 557	112 734	104 731	92 125
Nettoresultat av finansiella transaktioner	12 590	19 411	941	-1 913	8 508
Övriga intäkter	107 036	81 989	83 410	69 902	67 690
Summa intäkter	461 755	398 755	354 042	350 074	335 197
Allmänna administrationskostnader	-162 776	-166 050	-155 287	-146 886	-134 570
Övriga rörelsekostnader	-22 024	-22 414	-21 128	-20 394	-19 453
Kreditförluster	-8 668	-9 360	-1 279	-3 670	-3 035
Summa kostnader	-193 468	-197 825	-177 694	-170 950	-157 058
Rörelseresultat	268 287	200 930	176 348	179 124	178 139
Bokslutsdispositioner	315	582	122	131	33 669
Skatter	-37 384	-26 839	-20 981	-25 197	-31 993
Årets resultat	231 218	174 673	155 488	154 058	179 815

Balansräkning

Kassa	14 196	15 768	19 619	19 763	22 081
Belåningsbara statsskuldförbindelser	332 121	306 949	317 999	74 919	-
Utlåning till kreditinstitut	1 231 153	736 840	1 049 409	604 988	650 225
Utlåning till allmänheten	11 364 092	11 147 092	9 586 772	8 687 957	8 054 967
Räntebärande värdepapper	1 029 860	739 020	629 767	846 480	862 096
Aktier och andelar	1 605 550	1 699 601	1 433 060	1 398 515	1 251 310
Materiella tillgångar	59 480	60 398	64 463	60 539	45 423
Övriga tillgångar	66 748	63 663	58 032	51 835	56 263
Summa tillgångar	15 703 200	14 769 331	13 159 121	11 744 996	10 942 365
Skulder till kreditinstitut	75 952	42 840	48 344	37 418	31 080
Inlåning från allmänheten	11 421 032	10 547 077	9 827 318	8 771 070	8 198 473
Upplåning	802 110	800 167	299 835	-	-
Övriga skulder	56 527	57 108	57 758	70 333	68 124
Avsättningar	14 838	15 731	14 945	14 987	15 105
Summa skulder och avsättningar	12 370 459	11 462 923	10 248 200	8 893 808	8 312 782
Obeskattade reserver	205	520	1 103	1 225	1 356
Eget kapital	3 332 536	3 305 888	2 909 818	2 849 963	2 628 227
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	15 703 200	14 769 331	13 159 121	11 744 996	10 942 365
Ansvarsförbindelser	282 122	290 005	304 146	325 232	225 390
Åtaganden	2 523 701	1 945 339	1 894 954	1 538 886	1 363 072
Ställda panter	7 200	inga	inga	inga	inga



Rapporter och Noter

26	Resultaträkning
26	Rapport över totalresultat
27	Balansräkning
28	Rapport över förändringar i eget kapital
29	Kassaflödesanalys

Inledande noter

31	Not 1	Uppgifter om banken
31	Not 2	Redovisningsprinciper
39	Not 3	Riskhantering

Resultaträkning

50	Not 4	Räntenetto
50	Not 5	Erhållna utdelningar
50	Not 6	Provisionsintäkter
50	Not 7	Provisionskostnader
51	Not 8	Nettoresultat av finansiella transaktioner
51	Not 9	Övriga rörelseintäkter
51	Not 10	Personalkostnader
55	Not 11	Övriga allmänna administrationskostnader
55	Not 12	Avskrivningar på materiella tillgångar
56	Not 13	Övriga rörelsekostnader
56	Not 14	Kreditförluster, netto
56	Not 15	Bokslutsdispositioner
56	Not 16	Skatter

Balansräkning

57	Not 17	Kassa
57	Not 18	Belåningsbara statsskuldförbindelser
57	Not 19	Utlåning till kreditinstitut
57	Not 20	Utlåning till allmänheten
59	Not 21	Obligationer och andra räntebärande värdepapper
59	Not 22	Aktier och andelar
60	Not 23	Materiella tillgångar
61	Not 24	Övriga tillgångar
61	Not 25	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
61	Not 26	Skulder till kreditinstitut
61	Not 27	Inlåning från allmänheten
62	Not 28	Emitterade värdepapper
62	Not 29	Övriga skulder
62	Not 30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
62	Not 31	Övriga avsättningar
62	Not 32	Obeskattade reserver
63	Not 33	Eget kapital
64	Not 34	Ansvarsförbindelser
64	Not 35	Åtaganden
64	Not 36	Närstående och andra betydande relationer

Kapitaltäckning

66	Kapitaltäckning
----	-----------------

Resultaträkning

Rörelseintäkter , tkr	Not	Helår 2017	Helår 2016	%
Ränteintäkter		220 352	194 807	13%
Räntekostnader		-21 545	-22 009	-2%
Räntenetto	4	198 807	172 798	15%
Erhållna utdelningar	5	100 611	81 144	24%
Provisionsintäkter	6	151 188	133 511	13%
Provisionskostnader	7	-7 866	-8 954	-12%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	12 590	19 411	-35%
Övriga rörelseintäkter	9	6 425	845	660%
Summa rörelseintäkter		461 755	398 755	16%
Rörelsekostnader, tkr				
Personalkostnader	10	-95 363	-96 172	-1%
Övriga allmänna administrationskostnader	11	-67 413	-69 878	-4%
Summa allmänna administrationskostnader		-162 776	-166 050	-2%
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	12	-5 354	-5 809	-8%
Övriga rörelsekostnader	13	-16 670	-16 605	0%
Summa kostnader före kreditförluster		-184 800	-188 464	-2%
Resultat före kreditförluster		276 955	210 290	32%
Kreditförluster, netto	14	-8 668	-9 360	-7%
Rörelseresultat		268 287	200 930	34%
Bokslutsdispositioner	15	315	582	-46%
Skatt på periodens resultat	16	-37 384	-26 839	39%
Periodens resultat		231 218	174 673	32%

Rapport över totalresultat

Periodens resultat, tkr	231 218	174 673	32%
Övrigt totalresultat			
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-170 570	252 396	-168%
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-
Periodens övrigt totalresultat	-170 570	252 396	-168%
Periodens totalresultat	60 648	427 069	-86%

Balansräkning

Tillgångar, tkr	Not	2017-12-31	2016-12-31	%
Kassa	17	14 196	15 768	-10%
Belåningsbara statsskuldförbindelser	18	332 121	306 949	8%
Utlåning till kreditinstitut	19	1 231 153	736 840	67%
Utlåning till allmänheten	20	11 364 092	11 147 092	2%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	1 029 860	739 020	39%
Aktier och andelar	22	1 605 550	1 699 601	-6%
Materiella tillgångar	23			
- Inventarier		5 205	7 380	-29%
- Byggnader och mark		54 275	53 018	2%
Övriga tillgångar	24	5 818	15 375	-62%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	60 930	48 288	26%
Summa tillgångar		15 703 200	14 769 331	6%

Skulder, avsättningar och eget kapital, tkr

Skulder till kreditinstitut	26	75 952	42 840	77%
Inlåning från allmänheten	27	11 421 032	10 547 077	8%
Emitterade värdepapper	28	802 110	800 167	0%
Övriga skulder	29	36 675	35 512	3%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	19 852	21 596	-8%
Övriga avsättningar	31	14 838	15 731	-6%
Summa skulder och avsättningar		12 370 459	11 462 923	8%
Obeskattade reserver	32	205	520	-61%

Eget kapital, tkr

Bundet eget kapital

Aktiekapital (5 000 000 st aktier)		500 000	500 000	0%
Reservfond		166 467	166 467	0%

Fritt eget kapital

Fond för verkligt värde		1 029 127	1 199 697	-14%
Balanserad vinst eller förlust		1 405 724	1 265 051	11%
Periodens resultat		231 218	174 673	32%
Summa eget kapital	33	3 332 536	3 305 888	1%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		15 703 200	14 769 331	6%

Poster inom linjen, tkr

Ansvarsförbindelser	34	282 122	290 005	-3%
Åtaganden	35	2 523 701	1 945 339	30%
Ställda pantar		7 200	inga	100%

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2017-01-01, tkr	500 000	166 467	1 199 696	1 265 051	174 673	3 305 888
Årets resultat					231 218	231 218
Årets övrigt totalresultat			-170 569			-170 569
Årets totalresultat	0	0	-170 569	0	231 218	60 649
Utdelningar					-34 000	-34 000
Balanserad vinst				140 673	-140 673	0
Utgående eget kapital 2017-12-31, tkr	500 000	166 467	1 029 127	1 405 724	231 218	3 332 536

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2016-01-01, tkr	500 000	166 467	947 301	1 140 562	155 488	2 909 818
Årets resultat					174 673	174 673
Årets övrigt totalresultat			252 396			252 396
Årets totalresultat	0	0	252 396	0	174 673	427 069
Utdelningar					-31 000	-31 000
Balanserad vinst				124 488	-124 488	0
Utgående eget kapital 2016-12-31, tkr	500 000	166 467	1 199 697	1 265 051	174 673	3 305 888

Kassaflödesanalys

Den löpande verksamheten, tkr	2017	2016
Rörelseresultat	268 287	200 930
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, tkr		
Orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner	889	-11 299
Avskrivningar	5 354	5 809
Kreditförluster	8 740	9 451
Betald inkomstskatt	-29 681	-24 870
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	253 589	180 021
Förändring av värdepapper, omsättningstillgångar	-313 961	-95 678
Ökning av utlåning till allmänheten	-224 075	-1 563 505
Ökning av inlåning och upplåning från allmänheten	873 954	719 759
Förändring av skulder till kreditinstitut	33 165	-5 557
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-14 777	-5 585
Kassaflöde från den löpande verksamheten	607 895	-770 544
Investeringsverksamheten, tkr		
Förändring av aktier och andelar	-76 665	-13 076
Förvärv av materiella tillgångar	-4 436	-1 852
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-81 101	-14 928
Finansieringsverksamheten, tkr		
Aktieutdelning	-34 000	-31 000
Emitterade värdepapper	0	500 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-34 000	469 000
Periodens kassaflöde	492 794	-316 473
Likvida medel vid periodens början *	752 555	1 069 028
Likvida medel vid periodens slut *	1 245 349	752 555
* I likvida medel ingår kassa- och bankmedel.		
*Specifikation av likvida medel		
Kassa	14 196	15 768
Utlåning till kreditinstitut	1 231 153	736 840
Clearingskulder	0	-53



WARBERGS

SPARBANK

1898

Varbergs Sparbank

Inledande noter

Not 1 Uppgifter om banken

Styrelsen och verkställande direktören för Varbergs Sparbank AB, org nr 516401-0158, får härmed avge bokslutskommuniké per 31/12 2017, bankens 182:a verksamhetsår. Varbergs Sparbank AB ägs till 100% av Sparbanksstiftelsen Varberg och har sitt säte i Varberg. Adressen till huvudkontoret är Bäckgatan 16-18, Varberg.

Not 2 Redovisningsprinciper överensstämmer med normgivning och lag

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ARKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) i enlighet med ändringsföreskrifterna i FFFS 2009:11, FFFS 2011:54 och FFFS 2013:2, FFFS 2013:24, FFFS 2014:18, FFFS 2015:20 samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

Förutsättningar vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. 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.

Att upprätta de finansiella rapporterna i

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

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

Ändrade redovisningsprinciper

Under 2016 har inga förändringar genomförts avseende redovisningsprinciperna som väsentligt påverkat bankens redovisning.

Nya redovisningsprinciper som ännu inte börjat gälla

Fr.o.m 2018 ersätts IAS 39 Finansiella instrument Redovisning och värdering av IFRS 9 Finansiella instrument. Den nya standarden omfattar tre områden, klassificering och värdering, nedskrivning för kreditförluster samt säkringsredovisning. Det är tillåtet att använda i förtid, men banken tillämpar inte den avseende 2017. Banken avser heller inte att räkna om jämförelsetalen avseende 2017 i 2018 års redovisning.

Enligt de nya reglerna ska klassificering och värdering av finansiella tillgångar ske till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen alternativt verkligt värde över övrigt totalresultat. För bankens del innebär det en förändring av redovisningen av framförallt bankens belåningsbara statskuldväxlar samt obligationer och övriga räntebärande värdepapper. Bankens placeringsportfölj hanteras huvudsakligen utifrån tre indelningar; likviditetsreservportfölj, strategiska aktieinnehav samt övriga placeringar. Stora de-

lar av likviditetsreservportföljen har fram till 2017-12-31 redovisats till verkligt värde över resultaträkningen vid övergången till IFRS9 kommer likviditetsreservportföljen att värderas till upplupet anskaffningsvärde. Övergångseffekten kommer att påverka balanserad vinst. Värdeförändringar i portföljen för strategiska aktieinnehav, där innehavet i Swedbank AB är det enskilt största, kommer att fortsätta redovisas till verkligt värde med värdeförändringen bokförd över övrigt totalresultat. Portföljen för övriga placeringar kommer att redovisas till verkligt värde över övrigt totalresultat. Utlåningen kommer även fortsättningsvis att redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Enligt de nya reglerna om nedskrivning ska de baseras på en modell för förväntade kreditförluster. Förväntade förluster ska beräknas för finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat. Även finansiella garantier och kreditåtaganden omfattas av kravet på förlustreservering. Metoden innehåller tre steg för förlustreservering. Steg 3 omfattar tillgångar som är kreditförsämrade, t.ex. p.g.a. konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Steg 2 omfattar tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken, t.ex. i form av en migrering till en sämre riskklass. Steg 1 omfattar övriga tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken. I steg 1 ska förlustrisken under de kommande 12 månaderna beaktas medan bedömningen i steg 2 och 3 ska beakta förlustrisken under hela den återstående löptiden. Beräkningarna grundas på historiska förlustdata. Beräkningen enligt IFRS 9 ska beakta framåtblickande faktorer som exempelvis antaganden om framtida makroutveckling. Migrering mellan de olika stegen kommer att påverka behovet av förlustreserveringar. Det kan komma att innebära att fluktuationerna i bankens kreditförluster blir större än vad som varit fallet under tidigare redovisningsregler.

Vid ingången av 2018 upplöses alla förlustreserveringar som är gjorda 2017 och tidigare enligt IAS 39. Dessa reserveringar ersätts istället av nya reserveringar enligt IFRS 9. Bokningarna görs mot balanserad vinst i eget kapital. Den mellanskillnad, övergångseffekt, som uppstår påverkar eget kapital och inte bankens resultat. Dessutom påverkas balanserad vinst av bortbokningen av marknadsvärden som

överstiger upplupna anskaffningsvärden på bland annat statskultsförbindelser och räntebärande värdepapper. De delar av påverkan på balanserad vinst som avser reserveringar/förväntade förluster ger upphov till en skattefordran. Den skattefordran de ger upphov till, utgör en justering av ingående balans 2018. De olika justeringsposterna illustreras i tabellen nedan.

Påverkan på eget kapital inklusive den skatteeffekt justeringen av ingångsbalansen ger upphov till påverkar bankens eget kapital med 22,8 mkr vilket påverkar bankens kapitalrelation med ca. 0,24% allat annat lika avseende kapitalrelationen per 2017-12-31.

De nya reglerna om säkringsredovisning medför en förenkling och en större tydlighet. Banken har för närvarande inga finansiella instrument som är föremål för säkringsredovisning. Banken berörs således inte av reglerna för närvarande.

Fr.o.m. 2018 införs IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Standarden ersätter IAS 18 intäkter samt ett antal andra regelverk och rekommendationer som berör intäktsredovisningen. IFRS 15 fastställer när och hur intäkter ska redovisas. Finansiella instrument omfattas inte av den nya

standard. De nya reglerna bedöms inte påverka bankens redovisning i väsentlig omfattning.

Räntintäkter och räntekostnader samt utdelning

Räntintäkter 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. Räntintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts. Här ingår även utdelning från intresseföretag. I denna post redovisas även koncernbidrag som är att jämställa med utdelning.

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen

Provisions- och avgiftsintäkter redovisas på något av följande tre sätt; som en integrerad del av effektivräntan, som en periodiserad intäkt under löptiden eller omedelbart vid utförandet av en transaktion.

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.

Övergångseffekt från IAS39 till IFRS9

Balansräkning, mkr	Justering av ingående balans			Justerad ingående balans 2018-01-01
	Utgående balans 2017-12-31	IAS 39	IFRS9	
Belåningsbara statsskuldsvälxar	332 121	-1 834		330 287
Utlåning till allmänheten	11 364 092	49 606	-70 056	11 343 642
Skattefordran	2 455		5 043	7 498
Obligatorier och andra räntebärande värdepapper	1 029 860	-5 235	-5	1 024 620
Övriga tillgångar	2 974 672			2 974 672
Summa tillgångar	15 703 200	42 537	-65 018	15 680 719
Emitterade värdepapper	802 110	-2 110		800 000
Avsättningar	14 838		2 472	17 310
Övriga skulder	11 553 717			11 553 717
Bundet eget kapital	666 467			666 467
Fond för verkligt värde	1 029 127			1 029 127
Balanserad vinst	1 636 941	44 647	-67 490	1 614 098
Summa skulder	15 703 200	42 537	-65 018	15 680 719

Negativ effekt på eget kapital

- 22 843

Nettoreultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som innehas för handelsändamål samt tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas.
- Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas (aktieinstrument och skuldinstrument)
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Valutakursförändringar

Allmänna administrationskostnader

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

Skatter

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

Aktuella skattefordringar och skatteskulder för aktuell period och tidigare perioder värderas till det belopp som förväntas erhållas eller betalas till skattemyndigheter. Med uppskjutna skatter avses skatt på skillnader mellan redovisat och skattemässigt värde (upplupet anskaffningsvärde), som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt. Uppskjuten skattefordran som hänförs sig till underskottsavdrag redovisas i den utsträckning det vid respektive balansdag är sannolikt att det kan utnyttjas. Redovisat värde för uppskjuten skatt omvärderas vid varje bokslutstillfälle. All aktuell skatt och uppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen som skatt. Uppskjuten skatteskuld och skattefordran netto redovisas.

Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IAS 39 och ÅRKL. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångs-sidan; lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörs-skulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när banken blir part enligt instrument-ets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenligt skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats.

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

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

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

Finansiella tillgångar som inte är derivat redovisas initialt till anskaffningsvärde motvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende de som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Transaktionskostnader redovisas då i resultaträk-

ningen. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Metoder för bestämning av verkligt värde

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

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företags-specifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Företaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknads-transaktioner i samma instrument. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), aktier (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), andra räntebärande tillgångar och skulder samt derivatinstrument. De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.



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

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonteringsräntan. Företaget har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den så kallade Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Valet att värdera finansiella instrument till verkligt värde enligt Fair Value Option gäller bankens taksräntelån, då de tillsammans med derivat i allt väsentligt eliminerar bankens ränterisk. Valet görs för att minska redovisningsmässig volatilitet i resultatet som annars uppstår till följd av olika värderingsprinciper. Banken har även till denna kategori valt att vid första redovisningen hänföra strukturerade produkter för att förenkla redovisningen och ge en mer rättvisande bild. Annars skulle inbäddade derivat i aktieindexobligationerna separeras och värderas och redovisas som fristående derivat.

Låne- 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, i efterföljande redovisning, till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för osäkra fordringar.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori samt finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen likaså utdelning på aktier. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, i resultaträkningen.

Innehavet i kategorin Finansiella tillgångar som kan säljas avser aktier i Swedbank AB.

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

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

sultaträkningen utgörs av skillnaden mellan förvärvskostnaden (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen.

Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Nedskrivningar av eget kapitalinstrument som är klassificerade som finansiella tillgångar som kan säljas, vilka tidigare redovisats i resultaträkningen får ej återföras via resultaträkningen. Det nedskrivna värdet är det värde från vilket efterföljande omvärderingar görs, vilka redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

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

Andra finansiella skulder

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

Finansiella garantier

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

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. lånebelopp) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels ett avtal där både banken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden.

Derivat

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som banken är utsatt för. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen. Ett inbäddat derivat värderas separat från värdekontraktet till verkligt värde om det inte är nära relaterat till värdekontraktet och om inte hela instrumentet värderas till verkligt värde där värdeförändringarna redovisas över resultaträkningen.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Värdering sker till balansdagkurs, varmed avses balansdagens stängningskurser. Utländska sedlar vilka ingår i kassan värderas dock till balansdagens köpkurs för sedlar gentemot allmänheten.

Lånefordringar och kreditförluster

Lånefordringar redovisas initialt i balansräkningen till anskaffningsvärdet, dvs det belopp som lånats ut till låntagaren. Därefter redovisas lånefordringar löpande till anskaffningsvärdet efter avdrag för bortskrivningar och specifika/gruppvisa reserveringar för kreditförluster.

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

- det sammanlagda värdet av förväntade framtida kassaflöden
- det verkliga värdet av säkerheten till den del återbetalningen är beroende av säkerheten och/eller
- det observerbara marknadsvärdet.

Då säkerheten utgörs av pantbrev i fastighet utgår värderingen från ett försiktigt beräknat marknadsvärde med hänsyn till avkastningsförmåga, beskaffenhet och läge. Motsvarande värdering görs av fastigheter som övertagits för skyddande av fordran. Eventuell erforderlig nedskrivning redovisas i detta fall som värdeförändring på övertagen egendom.

Reservering avseende sannolika kreditförluster görs om fordran är osäker, dvs

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

Vid bestämmandet av reserveringar avseende sannolika kreditförluster värderas lånefordringarna individuellt. För gruppen borgens-/blancokrediter till privatpersoner på mindre belopp beräknas avsättningsbehovet enligt schablon. Denna bygger på tidigare erfarenheter av storleken på förluster avseende ifrågavarande grupp av homogena krediter.

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

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

När lånefordringar klassificeras som osäkra sker återföring av intäktsbokförda men inte betalda räntor på sådana fordringar. Nedskrivning av i tidigare bokslut balanserade räntor redovisas som kreditförlust. Senare erhållna räntebetalningar på sådana fordringar redovisas enligt kontantprincipen.

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

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma sparbanken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar. Avskrivning sker linjärt över tillgångens be-

räknade nyttjandeperiod. Mark skrivs inte av. Banken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter då skillnaderna bedöms försumbara i förhållande till fullföljande av den befintliga avskrivningsplanen. Nyttjandeperioden beräknas till 50 år för byggnader respektive 3 till 10 år för inventarier. Tillgångarnas restvärde och nyttjande period omprövas årligen. Avskrivning på tidigare gjord uppskrivning sker med 2 % per år. För tillkommande rörelsefastigheter eller tillbyggnader/ombyggnader av befintliga sådana kommer vid varje enskilt fall samma princip att prövas på nytt.

Pensioner

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänste-pensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för bankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för bankens pensionsplan hos SPK. Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön.

Under året har enstaka anställda ingått i en premiebaserad pensionsplan genom BTP1.

Utöver de löpande premierna som betalas till SPK gör banken löpande en bedömning av huruvida bankens andelar av tillgångar i SPK täcker det uppskattade kostnaderna för kommande pensioneringar. Skulle bedömningen vara att tillgångarna understiger det uppskattade pensionsåtagandet gör banken en avsättning för att täcka dessa otillräckliga premieinbetalningar.

Avsättningar

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

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Ansvarsförbindelser

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

Affärsvolym

Affärsvolymen utgörs av såväl bankens förvaldade som förmedlade kundvolym, såsom inlåning, fonder, försäkringsprodukter, strukturerade produkter, kapitalmarknadskonton, värdepappersdepåer samt utlåning, Swedbank Hypotekskrediter, garantier, kortkrediter, Swedbank Finans och ej utnyttjade krediter.



Not 3 Riskhantering

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

Ur ett riskperspektiv är banken uppdelad i tre nivåer. Den första nivån är kundverksamheten tillsammans med internavdelningarna, d.v.s. samtliga medarbetare som antingen möter kund själva eller arbetar med att stötta de som möter kunder. Den andra nivån är funktionerna för riskkontroll och compliance i banken. Dessa funktioner arbetar inte med kund utan granskar verksamhetens eget riskkontroll- och compliancearbete. Nivå tre är bankens internrevision som är en tjänst som banken outsourcar. Internrevisionens uppgift är att på styrelsens uppdrag granska dels kundverksamheten men framförallt bankens arbete på nivå två för att säkerställa att den interna riskkontrollen är fullgod.

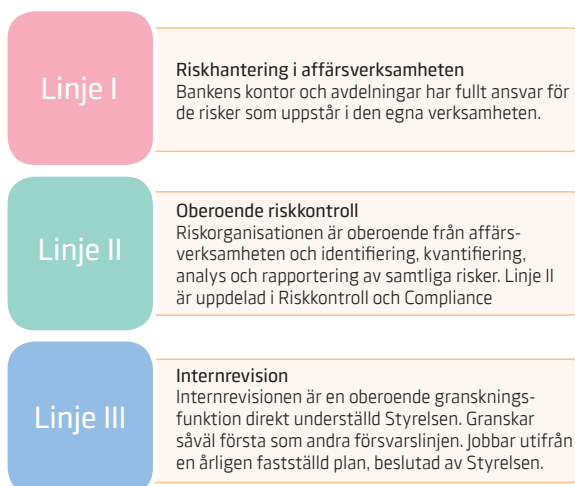


Illustration - de tre försvarslinjerna

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

Valutarisk

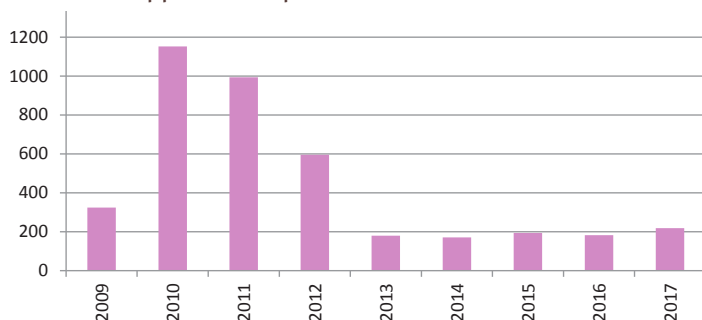
Valutarisken i banken är mycket begränsad. Då varje valutatermin med kund görs neutral genom en motaffär med Swedbank LC&I uppstår valutarisk enbart från; kassa i utländsk valuta, valutautlåning och valutainlåning. I bankens resultaträkning ingår valutakursförändringar med 3 370 tkr under nettoresultat av finansiella transaktioner (not 8).

Operativ risk

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

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i Sparbanken.

Förluster kopplade till operativa risker, tkr



Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Banken kategoriserar marknadsrisker i tre typer: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKEN. I finansiell verksamhet är vanligen de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I bankens fall utgör aktiekursrisken den övervägande marknadsrisken.

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

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

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av företagsspecifika, marknadsekonomiska eller andra faktorer.

För att hantera marknadsrisk har banken ingått derivatavtal enligt nedan.

Derivat, tkr

	Positiva värden 2017-12-31	Negativa värden 2017-12-31	Nominella värden 2017-12-31
Ränterelaterade kontrakt			
- Ränteswappar	0	-4 857	75 598
- Räntecappar	47	0	84 000
Summa	47	-4 857	159 598
Valutarelaterade kontrakt			
- valutaterminer	563	-450	39 773
Summa	563	-450	39 773
Totalt alla derivat	610	-5 307	199 371

	Positiva värden 2016-12-31	Negativa värden 2016-12-31	Nominella värden 2016-12-31
Ränterelaterade kontrakt			
- Ränteswappar	0	-7 858	127 148
- Räntecappar	129	0	143 000
Summa	129	-7 858	270 148
Valutarelaterade kontrakt			
- valutaterminer	2 560	-2 471	93 518
Summa	2 560	-2 471	93 518
Totalt alla derivat	2 689	-10 329	363 666

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller ingår i nettningsavtal

	Brutto- belopp	Kvittning i balansräk- ningen	Nettobelopp i balans- räkningen	Netto	Belopp i balans- räkningen
2017-12-31					
Finansiella tillgångar					
Derivat för handel	563	0	563	563	563
Derivat för riskhantering	47	0	47	47	47
Summa	610	0	610	610	610
Finansiella skulder					
Derivat för handel	-450	0	-450	-450	-450
Derivat för riskhantering	-6 007	1 150	-4 857	-4 857	-4 857
Summa	-6 457	1 150	-5 307	-5 307	-5 307
2016-12-31					
Finansiella tillgångar					
Derivat för handel	2560	0	2560	2560	2560
Derivat för riskhantering	129	0	129	129	129
Summa	2689	0	2689	2689	2689
Finansiella skulder					
Derivat för handel	-2471	0	-2471	-2471	-2471
Derivat för riskhantering	-9142	1284	-7858	-7858	-7858
Summa	-11613	1284	-10329	-10329	-10329

Tabellen visar finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen eller som har potentiella rättigheter förknippade med rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när banken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlagga likvid netto eller realisera tillgången och erlagga likvid för skulden samtidigt. Finansiella tillgångar och skulder som lyder under rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal eller liknande avtal som inte presenteras netto i balansräkningen är arrangemang som vanligtvis träder i laga kraft i händelse av insolvens eller vid betalningsinställelse men inte under normala affärsförhållanden eller arrangemang där banken inte har intentionen att avveckla instrumenten samtidigt.

Ränterisk

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

Hantering av bankens räntexponering är centraliserad, vilket innebär att ekonomifunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna riskexponering.

För att säkra sig mot ränterisken i bankens bundna utlåning kan banken säkra sig med ränteswapavtal eller räntecapar. Räntecapar används för säkring av bankens taksräntelån. Ytterligare ett sätt att minimera ränterisken är att upprätthålla en kort räntebindningstid på utlåningen. Detta görs genom att banken väljer att förmedla vidare krediter med längre räntebindning till Swedbank Hypotek.

Banken beräknar ränterisk enligt Finansinspektionens rekommenderade metod för bedömning av ränterisk för Pelare II. Det innebär att banken beräknar ränterisk såväl för ett skifte i räntekurvan för hela kapitalmarknaden motsvarande 2,0% som ett skifte i kreditspread avseende enbart banken på 1,5%. Ränterisken var per den 31/12-2017 126 mkr.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Räntexponering, tkr

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan rän- tebindning	Totalt
Tillgångar									
Kassa								14 196	14 196
Belåningsbara stats- skuldförbindelser		266 710	20 164		25 109	20 138			332 121
Utlåning till kreditinstitut	1 183 417							47 736	1 231 153
Utlåning till allmänheten	8 560 727	2 144 348	46 168	62 239	246 457	150 917	48 155	105 081	11 364 092
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	30 006	60 442	133 821		395 685	409 906			1 029 860
Övriga tillgångar								1 731 778	1 731 778
Summa	9 774 150	2 471 500	200 153	62 239	667 251	580 961	48 155	1 898 791	15 703 200
Skulder									
Skulder till kreditinstitut								75 952	75 952
Inlåning från allmänheten	10 538 392	236 554	424 572	113 795	15 676	3 983		88 060	11 421 032
Emitterade värdepapper	501 600	300 510							802 110
Övriga skulder och obeskattade reserver								71 570	71 570
Eget kapital								3 332 536	3 332 536
Summa skulder och eget kapital	11 039 992	537 064	424 572	113 795	15 676	3 983	0	3 568 118	15 703 200
Differens tillgångar och skulder	-1 265 842	1 934 436	-224 419	-51 556	651 575	576 978	48 155	-1 669 327	
Räntederivat, ränta erhålls ¹		75 598							75 598
Räntederivat, ränta erläggs ²			6 300	33 298			36 000		75 598
Kumulativ exponering	-1 265 842	744 192	513 473	428 619	1 080 194	1 657 172	1 669 327	-	

^{1&2} Nominellt värde

Aktiekursrisk

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

Värdeförändring i bankens största aktieinnehav, det i Swedbank AB, bokförs över övrigt totalresultat till fond för verkligt värde i eget kapital. Vid nedskrivning påverkas bankens rörelseresultat. En förändring med 10 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka bankens Egna kapital med approximativt 150 602 tkr för året som slutar 31 december 2017.

I bankens kapitalanalys framgår att kapitalbasen minskas med bl.a. innehavet av aktier i Swedbank AB. Innebörden blir att en förändring av aktiekursen på nämnda innehav inte påverkar bankens kärnprimärkapitalrelation markant.

Finansiella tillgångar och skulder, tkr

Tillgångar	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
Kassa		14 196			14 196		14 196
Belåningsbara statsskuldförbindelser	332 121				332 121		332 121
Utlåning till kreditinstitut		1 231 153			1 231 153		1 231 153
Utlåning till allmänheten	92 613	11 271 479			11 364 092		11 364 092
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 029 860				1 029 860		1 029 860
Aktier	99 531		1 506 019		1 605 550		1 605 550
Derivat	610				610		610
Övriga finansiella tillgångar		5 255			5 255		5 255
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		60 883			60 883		60 883
Summa tillgångar	1 554 735	12 582 966	1 506 019	0	15 643 720	0	15 643 720

Skulder, avsättningar och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut				75 952	75 952		75 952
Inlåning från allmänheten				11 421 032	11 421 032		11 421 032
Emitterade värdepapper	802 110				802 110		802 110
Derivat	5 307				5 307		5 307
Övriga skulder och avsättningar				46 206	46 206		46 206
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				19 852	19 852		19 852
Summa skulder och avsättningar	807 417	0	0	11 563 042	12 370 459	0	12 370 459

Värderingskategorier finansiella tillgångar och skulder, tkr

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

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument
Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1
Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2017-12-31

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten		92 613		92 613
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 361 981			1 361 981
Aktier och andelar	1 598 296		7 254	1 605 550
Derivat		610		610
Summa tillgångar	2 960 277	93 223	7 254	3 060 754
Emitterade värdepapper	802 110			802 110
Derivat		5 307		5 307
Summa skulder	802 110	5 307	0	807 417

2016-12-31

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Utlåning till allmänheten		134 854		134 854
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 045 969			1 045 969
Aktier och andelar	1 692 339		7 263	1 699 601
Derivat		2 688		2 688
Summa tillgångar	2 738 308	137 543	7 263	2 883 113
Emitterade värdepapper	800 167			800 167
Derivat		10 329		10 329
Summa skulder	800 167	10 329	0	810 496

Öppningsbalans 2017-01-01

	Aktier och andelar	Totalt
Totalt redovisade vinster och förluster:	7 263	7 263
- redovisat i årets resultat		
- redovisat direkt i eget kapital		
Anskaffningsvärde förvärv	61	61
Försäljningslikvid försäljning	-70	-70
Förflyttning ut från nivå 3		
Förflyttning in till nivå 3		
Utgående balans 2017-12-31	7 254	7 254
Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2017-12-31	0	0

De aktier och andelar som ingår i nivå 3 är sådana bolag som banken är delägare i för driften av sin verksamhet (7 254 tkr). Av dessa är ett aktieinnehav i ett försäkringsbolag (3 366 tkr) som dras från bankens kapitalbas och eventuella negativa konsekvenser av felaktiga antaganden bedöms därför som icke-materiella.

Likviditetsrisk

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

Bankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, dvs värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande.

Bankens likviditet består av kassa, statsskuldförbindelser och obligationer (belåningsbara i riksbanken). Bankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår på sid 26. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på sida 17, belyser bankens likviditetssituation.

Likviditet, tkr

2017-12-31

2016-12-31

Tillgänglig likviditet

Kassa och tillgodohavanden i bank	1 245 349	752 608
Statspapper	332 121	306 949
Säkerställda obligationer	989 807	589 889
Övriga värdepapper	-	-
Summa	2 567 277	1 649 446

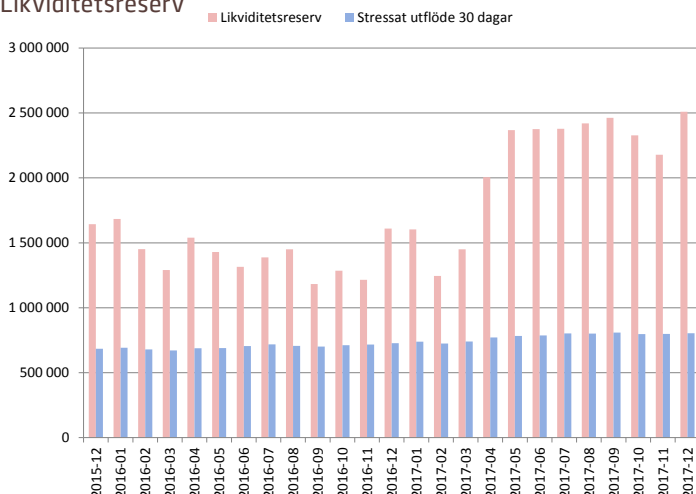
Övriga likviditetsskapande åtgärder

MTN-program, outnyttjad del av ram	1 700 000	1 700 000
Checklimit i Swedbank AB (beviljad limit/outnyttjad limit)	200 000	200 000
Aktier noterade vid börs (marknadsvärde)	1 598 296	1 668 773
Summa	3 498 296	3 568 773

Finansieringskällor

Inlåning från allmänheten	10 984 411	10 242 024
Inlåning från Svenska kommuner	436 621	305 053
Inlåning från kreditinstitut	75 952	42 840
Upplåning	800 000	800 000
Summa	12 296 984	11 389 917

Likviditetsreserv



Banken ska alltid ha en likviditetsreserv som klarar en period av minst 180 dagar under normala förhållanden. Normala förhållanden bedöms som de förväntade kassaflödena under kommande period baserat på empirisk data om bankens kassaflöden för den senaste 12 månadersperioden. Bankens likviditetsreserv skall dessutom klara en period av 30 dagar under stressade scenarion (se diagram till vänster).

Dessa återspeglar följande situationer samt en kombination av dessa:

- banken har inte längre tillgång till normal finansiering
- marknaden generellt hamnar i situation där likviditeten är begränsad

Löptider för tillgångar och skulder - Likviditetsexponering, tkr

	Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid							Totalt Redo- visat värde	Varav förväntad tidpunkt för åter- vinning >12 mån.
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genom- snitt (år)		
Tillgångar									
Kassa	14 196						0	14 196	0
Belåningsbara stats- skuldförbindelser				332 121			2,15	332 121	332 121
Utlåning till kreditinstitut	1 231 153						0	1 231 153	0
Utlåning till allmänheten ¹⁾	873 782	192 389	598 748	2 726 579	1 240 952	5 731 642	>5	11 364 092	9 699 173
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper		30 006	151 581	848 273			2,67	1 029 860	848 273
Derivat		86	375	104	45		2,57	610	149
Övriga tillgångsposter						1 731 168		1 731 168	1 731 168
Summa tillgångar	2 119 131	222 481	750 704	3 907 077	1 240 997	7 462 810		15 703 200	12 610 884
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	75 952						0	75 952	0
Inlåning från allmänheten	10 564 901	298 105	538 367	19 659	0	0	0,04	11 421 032	19 659
Emitterade värdepapper			300 510	501 600			1,17	802 110	501 600
Derivat	72	1 014	93	4 128			3,08	5 307	0
Övriga skuldposter						66 058		66 058	66 058
Summa skulder	10 640 925	299 119	838 970	525 387	0	66 058	-	12 370 459	587 317
Lånelöften			960 245						
Garantier			180 693						
Total skillnad	-8 521 794	-76 638	-1 229 204	3 381 690	1 240 997	7 396 752	-		

¹⁾ Banken har rätt att säga upp rörliga krediter enligt allmänna villkor

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

2017-12-31

2016-12-31

Likvida tillgångar

Likvida tillgångar nivå 1	336 922	776 035
Likvida tillgångar nivå 2	786 151	57 940
Summa likvida tillgångar	1 123 073	833 975

Simulerade flöden från inlåning	1 095 640	921 102
Kontrakterade utflöden från upplåning	454	464
Övriga kassautflöden	249 813	171 368
Summa utflöden	1 345 907	1 092 934

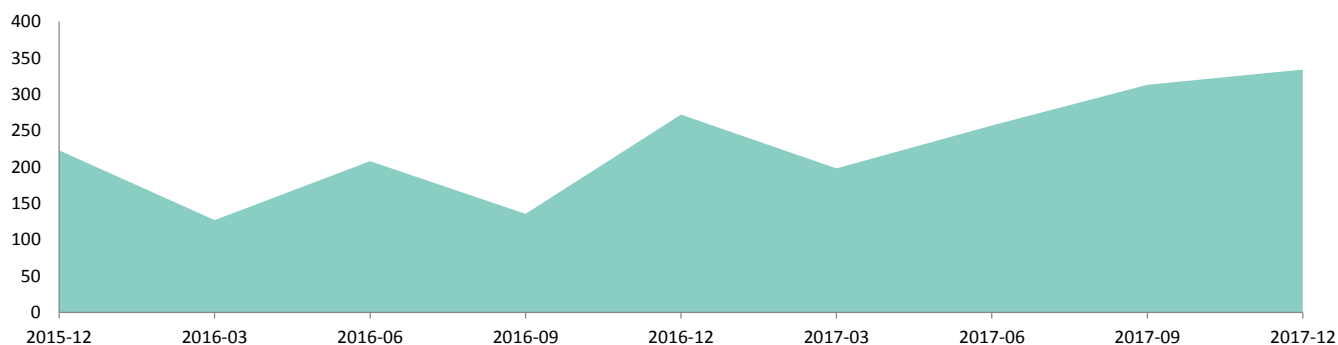
Kontrakterade flöden från utlåning	94 466	53 744
Övriga kassainflöden	1 261 341	732 379
Summa inflöden	1 355 807	786 123

Begränsning av inflöden	-346 377	0
Kassautflöde, netto	336 477	306 811
Likviditetstäckningsgrad	334%	272%

Stabil finansiering (NSFR)

Poster som ger stabil finansiering	12 949 790	12 139 391
Poster som kräver stabil finansiering	9 049 334	8 828 370
Grad av stabil finansiering	143%	138%

Likviditetstäckningsgrad i %



I och med införandet av Basel III i EU och Sverige tillkom mått kring likviditetstäckningsgrad och stabil finansiering. Likviditetstäckningsgraden ställer bankens likviditetsreserv, definierad enligt CRR, i relation till ett stressat utflöde under en 30-dagarsperiod. Vid utgången av 2017 var det kvantitativa kravet för likviditetstäckningsgrad 80% vilket banken klarar med god marginal. Från och med 2018 kommer kravet att vara 100%. Något kvantitativt krav för stabil finansiering har ännu inte beslutats men banken utgår från att det är rimligt att hålla en nivå överstigande 100%.

Kreditrisk

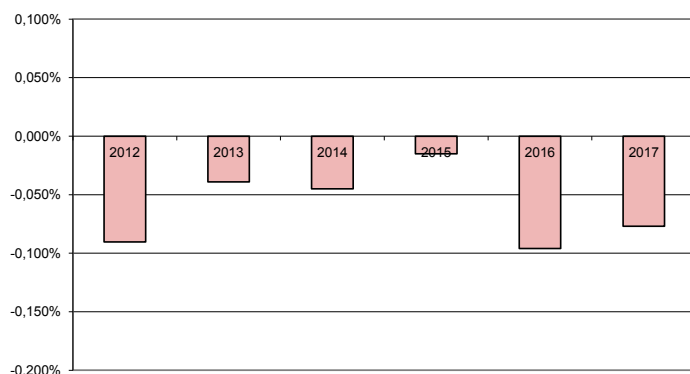
Den största risken i bankverksamhet är av tradition risken för kreditförluster. Med nuvarande motparter är kreditrisken vad avser utlåning till kreditinstitut och placeringar i värdepapper begränsad. Riskerna återfinns istället i utlåningen till allmänheten.

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

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer. Kreditutskottet rapporterar regelbundet till styrelsen.

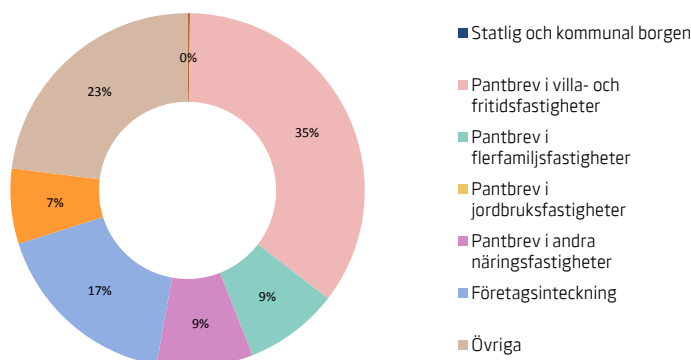
Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl.a. att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster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

Kreditförluster i procent



Diagrammet visar kreditförlustnivåerna i banken i relation till kreditportföljen, inkl. garantier. Nivån har de senaste fem åren pendlat mellan 0% och 0,1% vilket banken bedömer som låga nivåer. En stor förklaring till de låga nivåerna på kreditförluster är kulturen kring kreditgivning i banken med ett stort fokus på återbetalningsförmåga och säkerställande.

Lånefodringar, Netto, efter säkerheter



För att minska kreditriskerna säkerställer banken sin utlåning med olika typer av säkerheter. Diagrammet visar en uppdelning av kreditportföljen utifrån typ av säkerställande. Säkerställande genom pantbrev i fastighet är den vanligaste typen och står för 76% av utlåningen. Under posten Övriga återfinns utlåning till kreditinstitut som består av bankens rörliga inlåning i Swedbank AB.

44 Kreditriskexponering tkr, brutto och netto

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

	Kreditrisk- exponering i BR (bokfört värde)	Kreditriskexpo- nering utom BR	Kreditrisk- exponering, brutto (A+B)	Värde av säker- heter avseende poster i ba- lansräkningen	Värde av säker- heter avseende poster utom BR	Totalt värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering netto (C-F)
Krediter mot säkerhet av:							
Statlig och kommunal borgen	27 839	107	27 946	27 839	107	27 946	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	4 434 986	2 487	4 437 473	4 242 599	2 487	4 245 086	192 387
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	1 083 049	0	1 083 049	1 054 580	0	1 054 580	28 469
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 105 655	6 320	1 111 975	1 091 759	1 238	1 092 997	18 978
Pantbrev i andra näringsfastigheter	2 180 733	9 256	2 189 989	2 084 108	9 256	2 093 364	96 625
Företagsinteckning	864 531	20 681	885 212	843 281	20 289	863 570	21 642
Övriga	2 898 452	17 781	2 916 233	203 756	4 733	208 489	2 707 744
varav: kreditinstitut	1 233 482	4 433	1 237 915	50 065	4 433	54 498	1 183 417
Summa	12 595 245	56 632	12 651 877	9 547 922	38 110	9 586 032	3 065 845

Positioner i värdepapper

Emittent/Motpart			
Stat	20 164	0	20 164
Kommun	311 957	0	311 957
Bostadsinstitut	989 807	0	989 807
Finansiella företag	10 047	0	10 047
Icke-finansiella företag	30 006	0	30 006
Summa	1 361 981	0	1 361 981

Total kreditriskexponering	13 957 226	56 632	14 013 858
-----------------------------------	-------------------	---------------	-------------------

Noter till resultaträkningen

4 Räntenetto	Helår 2017	Helår 2016	%
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	-4 436	-1 984	124%
Utlåning till allmänheten	224 944	199 463	13%
Räntebärande värdepapper	3 211	3 233	-1%
Derivat, ej säkringsredovisning	-3 366	-5 905	-43%
Summa	220 353	194 807	13%
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-1 185	-1 802	-34%
In- och upplåning från allmänheten	-16 946	-17 488	-3%
- varav kostnad för insättningsgaranti	-6 041	-7 580	-20%
- varav kostnad för stabilitetsavgift	-3 973	-1 695	134%
Upplåningsränta	-3 414	-2 719	26%
Summa	-21 545	-22 009	-2%
Summa räntenetto	198 808	172 789	15%
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomsättning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,27	1,19	
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	1,31	1,24	
5 Erhållna utdelningar			
Swedbank AB	100 452	81 053	24%
Sparbankernas Försäkrings AB	159	91	75%
Summa	100 611	81 144	24%
6 Provisionsintäkter			
Betalningsförmedlingsprovisioner	9 819	10 290	-5%
Utlåningsprovisioner	58 319	48 459	20%
Inlåningsprovisioner	16 700	16 083	4%
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	792	746	6%
Värdepappersprovisioner	45 161	39 329	15%
Försäkringsprovisioner	12 226	10 331	18%
Övriga provisioner	8 171	8 273	-1%
Summa	151 188	133 511	13%
7 Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-5 709	-5 972	-4%
Värdepappersprovisioner	-1 665	-2 500	-33%
Övriga provisioner	-492	-482	2%
Summa	-7 866	-8 954	-12%

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	Helår 2017	Helår 2016	%
Aktier	0	-2	-100%
Räntebärande värdepapper	2 645	9 233	-71%
Andra finansiella instrument	6 575	7 023	-6%
Valutakursförändringar	3 370	3 157	7%
Summa	12 590	19 411	-35%

9 Övriga rörelseintäkter

Preskriberade postväxlar	342	188	82%
Övriga	546	657	-17%
Reavinst försäljning av näringsfastighet	5 537	0	0%
Summa	6 425	845	660%

10 Personalkostnader

- löner och arvoden	-57 615	-55 390	4%
- sociala avgifter	-21 005	-20 338	3%
- kostnad för pensionspremier	-9 863	-10 088	-2%
- avsättning till vinstandelar inkl. sociala avgifter	-4 527	-3 878	17%
- övriga personalkostnader, inkl. förändring av avsättning för bedömd otillräcklig pensionspremie	-2 353	-6 478	-64%
Summa personalkostnader	-95 363	-96 172	-1%

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare 2017

tkr	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Joakim Petersson, ordförande	320	-	-	-	320
Pär Lindgren, ledamot 1701-1704, vice ordförande fr.1705	160	-	-	-	160
Owe Candow, vice ordförande; till 1705	73	-	-	-	73
Erling Andersson, ledamot	130	-	-	-	130
Helene Gunnarsson, ledamot	120	-	-	-	120
Jörgen Andersson, ledamot	160	-	-	-	160
Ann Rydholm, ledamot	163	-	-	-	163
Personalrepresentanter	41	-	-	-	41
Per Richardsson, VD	2 244	-	85	788	3 117
Andra ledande befattningshavare (8 personer)	6 832	-	113	2 208	9 153
Summa	10 243	-	198	2 996	13 437

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare 2016

tkr	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Joakim Petersson, ordförande	300	-	-	-	300
Owe Candow, vice ordförande	175	-	-	-	175
Erling Andersson, ledamot	100	-	-	-	100
Helene Gunnarsson, ledamot	120	-	-	-	120
Jörgen Andersson, ledamot	110	-	-	-	110
Pär Lindgren, ledamot	150	-	-	-	150
Ann Rydholm, ledamot	120	-	-	-	120
Personalrepresentanter	36	-	-	-	36
Per Richardsson, VD	2 022	-	86	746	2 854
Andra ledande befattningshavare (8 personer)	6 425	-	63	2 226	8 714
Summa	9 558	-	149	2 972	12 679

Ersättningspolicy

Bankens styrelse har under året beslutat om ersättningspolicy för Varbergs Sparbank. Policyn följer de råd och riktlinjer som läggs fram i Finansinspektionens FFFS 2011:1. Ersättningspolicyn finns att läsa på bankens hemsida.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt årsstämans beslut. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön, pensionskostnader och övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare avses de 8 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledning.

Verkställande direktörens och bankledningens ersättning beslutas av styrelsen. Ärendena bereds i styrelsens ersättningsutskott.

I bankens resultatandelssystem ingår samtliga tjänstemän i banken, dock ej Verkställande Direktören, andra ledande befattningshavare samt ställföreträdande kreditchef. I kolumnen pensionskostnader inkluderas särskild löneskatt.

Pensionsutfästelser

Styrelse: Inga pensionsförpliktelser finns mot Ordförande, Vice Ordförande eller övriga ledarmöter i styrelsen.

VD: Beräknad kostnad för pension för verkställande direktören uppgår till 35% av lönen. Pensionen är avgiftsbesämd.

Andra ledande befattningshavare: följer övriga tjänstemän i banken genom avgiftsbestämd plan via SPK.

Uppsägningsvillkor

VD: Vid uppsägning från bankens sida gäller en uppsägningstid om 12 månader och från VD:s sida 6 månader. Om banken säger upp avtalet efter 5 års anställning skall, förutom lön under uppsägningstiden, utbetalas ett avgångsvederlag motsvarande en årslön.

Om VD under uppsägningstiden erhåller ny anställning skall lön samt månatligt utbetalt avgångsvederlag reduceras med förmånerna från den nya anställningen.



Lån till ledande befattningshavare

	2017	2016
Verkställande direktör	-	-
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	8 793	22 197
Övriga ledande befattninghavare	10 341	11 125
Summa	19 134	33 322

Antal arbetade timmar

Totalt i banken	200 979	201 228
-----------------	---------	---------

Medelantalet anställda

Sparbanken

- varav kvinnor	75	74
- varav män	42	43
Totalt	117	117

Könsfördelning i ledningen

Styrelsen

- antal kvinnor	4	4
- antal män	4	5

Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören

- antal kvinnor	2	2
- antal män	7	7

Sjukfrånvaro,

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	2,38	2,80
--	------	------

11 Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-2 002	-2 048	-2%
- IT-kostnader	-38 109	-28 606	33%
- konsulttjänster	-3 321	-7 575	-56%
- revision	-2 568	-1 230	109%
- hyror och andra lokalkostnader	-854	-979	-13%
- fastighetskostnader	-16 136	-24 092	-33%
- övriga	-4 423	-5 348	-17%
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-67 413	-69 878	-4%

12 Avskrivningar på materiella tillgångar

Avskrivningar enligt plan

-inventarier	-2 709	-3 136	-14%
-byggnader	-2 645	-2 673	-1%
Summa	-5 354	-5 809	-8%

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

PwC		
Revisionsuppdrag	-954	-189
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-383	-100
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Deloitte		
Revisionsuppdrag	-	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-1 231	-941

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget inkluderar översiktliggranskning av delårsrapport, granskning av underlag för resolutionsavgift och insättningsgaranti m.m. Stämموvald revisionsbyrå för verksamhetsåret 2017 är PwC med huvudansvarig revisor Marcus Robertsson. Övriga tjänster avser internrevision utförd på styrelsens uppdrag enligt fastställd internrevisionsplan.

	Helår 2017	Helår 2016	%
13 Övriga rörelsekostnader			
Avgifter till centrala organisationer	-5 344	-4 894	9%
Försäkringskostnader	-1 349	-1 316	3%
Säkerhetskostnader	-1 605	-1 635	-2%
Marknadsföringskostnader	-5 147	-5 738	-10%
Övriga rörelsekostnader	-3 225	-3 022	7%
Summa	-16 670	-16 605	0%

14 Kreditförluster, netto

Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar

Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 637	-6 069	-73%
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i Periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	1 239	5 711	-78%
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-15 000	-16 240	-8%
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	72	84	-14%
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	6 714	7 256	-7%
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-8 612	-9 258	-7%

Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk

Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-24	-13	85%
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	0	7	-100%
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	-32	-96	-67%
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-56	-102	-46%
Periodens nettokostnad för kreditförluster	-8 668	-9 360	-7%

15 Bokslutsdispositioner

Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	315	582	-46%
Summa	315	582	-46%

16 Skatter

Aktuell skatt	-37 462	-24 586	52%
Förändring uppskjuten skatt	77	-2 254	-103%
Totalt redovisad skattekostnad	-37 385	-26 840	39%

Avstämning av effektiv skatt

		%		%
Resultat före skatt	268 602		201 512	
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	-59 092	22,0%	-44 333
Ej avdragsgilla kostnader	0,2%	-645	0,3%	-550
Ej skattepliktiga intäkter	-8,3%	22 331	-10,1%	20 352
Övriga skattemässiga justeringar	0,0%	-56	0,0%	-55
Förändring uppskjuten skatt	0,0%	77	1,1%	-2 253
Redovisad effektiv skatt	13,9%	-37 385	13,3%	-26 839

Noter till balansräkningen

17 Kassa	2017-12-31	2016-12-31	Förändring i belopp	%
Svenska sedlar och mynt	13 490	11 198	2 292	20%
Utländska sedlar och mynt	706	4 570	-3 864	-85%
Summa	14 196	15 768	-1 572	-10%

18 Belåningsbara statsskuldförbindelser

Stats- och riksobligationer	20 164	20 122	42	0%
Kommunobligationer	311 957	286 827	25 129	9%
Summa	332 121	306 949	25 171	8%

19 Utlåning till kreditinstitut

Swedbank AB				
- svensk valuta	1 183 417	700 576	482 841	69%
- utländsk valuta	47 736	36 264	11 471	32%
Summa	1 231 153	736 840	494 312	67%

20 Utlåning till allmänheten

Utestående fordringar, brutto				
- svensk valuta	11 308 389	11 130 025	178 364	2%
- utländsk valuta	105 081	59 365	45 716	77%
Summa	11 413 470	11 189 390	224 080	2%
Varav:				
individuell nedskrivning	-48 997	-41 949	-7 048	17%
gruppvis nedskrivning för homogena lånefordringar	-381	-349	-32	9%
Redovisat värde, netto	11 364 092	11 147 092	217 000	2%

Lånefordringar per kategori av låntagare, Lånefordringar Brutto	2017-12-31	2016-12-31	Förändring i belopp	%
- offentlig sektor	-	-		
- företagssektor	5 587 467	5 107 433	480 034	9%
- hushållssektor	5 795 230	6 009 386	-214 156	-4%
varav enskilda företagare	1 830 031	1 858 546	-28 515	-2%
- övriga	25 773	72 571	-46 798	-64%
Summa	11 408 470	11 189 390	219 080	2%

Avgår:

Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar

- företagssektor	-31 400	24 100	-7 300	30%
- hushållssektor	-17 597	17 849	252	-1%
varav enskilda företagare	-15 310	15 556	246	-2%
Summa	-48 997	41 949	-7 048	17%

Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar

- hushållssektor	-381	349	-32	9%
------------------	------	-----	-----	----

Lånefordringar, nettoredovisat värde

- offentlig sektor	-	-	0	0%
- företagssektor	5 561 067	5 083 333	477 734	9%
- hushållssektor	5 777 252	5 991 188	-213 936	-4%
varav enskilda företagare	1 814 721	1 842 990	-28 269	-2%
- övriga	25 773	72 571	-46 798	-64%
Summa	11 364 092	11 147 092	217 000	2%

Osäkra lånefordringar

- företagssektor	51 421	34 356	17 065	50%
- hushållssektor	20 235	18 584	1 651	9%
varav enskilda företagare	15 178	15 632	-454	-3%
Summa	71 656	52 940	18 716	35%

21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2017-12-31	2016-12-31	Förändring i belopp	%
- svenska bostadsinstitut	989 807	589 889	399 918	68%
- finansiella företag	10 047	10 005	42	0%
- icke finansiella företag	30 006	139 126	-109 120	-78%
Summa	1 029 860	739 020	290 840	39%
- varav noterade	1 029 860	739 020	290 840	39%
- varav onoterade	0	-	0	0%

22 Aktier och andelar

Ingående Balans	1 699 601	1 433 060	266 541	19%
Förvärv	100 301	13 127	87 174	664%
Avyttringar	-25 898	-51	-25 847	
Värdeförändring	-168 454	253 465	-421 919	-166%
Utgående balans	1 605 550	1 699 601	-94 051	-6%

Finansiella tillgångar som kan säljas enl nedan specifikation

- kreditinstitut	1 506 019	1 668 773	-162 754	-10%
- övriga	99 531	30 828	68 702	223%
Summa aktier och andelar	1 605 550	1 699 601	-94 052	-6%
- varav noterade	1 598 296	1 692 338	-94 043	-6%
- varav onoterade	7 254	7 263	-9	0%

Företag

- Swedbank AB, stamaktier	1 506 019	1 668 773	-162 754	-10%
- Varberg Vind, ekonomisk förening	3 528	3 528	0	0%
- Varbergssortens Vind, ekonomisk förening	360	430	-70	-16%
- Sparbankernas Försäkrings AB	3 366	3 305	61	2%
- Simplicity (fondinnehav)	92 277	23 565	68 711	292%
Summa	1 605 550	1 699 601	-94 052	-6%

23 Materiella tillgångar	2017-12-31	2016-12-31	Förändring i belopp	%
Anläggningstillgångar				
- inventarier	5 205	7 380	-2 175	-29%
- fastigheter för den egna rörelsen	54 275	53 018	1 258	2%
Summa	59 480	60 398	-917	-2%
Specifikation inventarier				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	92 414	90 670	1 744	2%
Förvärv under året	534	1 852	-1 318	-71%
Avyttringar/utrangeringar under året	0	-108	108	-100%
Anskaffningsvärde vid årets utgång	92 948	92 414	534	1%
Akkumulerade avskrivningar vid årets ingång	-85 034	-81 897	-3 137	4%
Avyttringar/utrangeringar under året	0	0	0	0%
Årets avskrivningar	-2 709	-3 137	428	-14%
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-87 743	-85 034	-2 709	3%
Utgående redovisat värde	5 205	7 380	-2 175	-29%
Specifikation fastigheter* för den egna rörelsen				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	89 492	89 492	0	0%
Förvärv under året	5 018	0	5 018	0%
Avyttringar under året	-1 115	0	-1 115	0%
Anskaffningsvärde vid årets utgång	93 395	89 492	3 903	4%
Uppskrivningar vid årets ingång	5 357	5 519	-162	-3%
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-160	-162	2	-1%
Uppskrivningar vid årets utgång	5 197	5 357	-160	-3%
Akkumulerade avskrivningar vid årets ingång	-41 832	-39 321	-2 511	6%
Avyttringar under året	0	0	0	0%
Årets avskrivningar	-2 485	-2 511	26	-1%
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-44 317	-41 832	-2 485	6%
Utgående redovisat värde	54 275	53 018	1 258	2%
Taxeringsvärde	48 051	48 823	-772	-2%
- varav mark	12 806	12 923	-117	-1%

* Samtliga fastigheter är rörelsefastigheter

24 Övriga tillgångar	2017-12-31	2016-12-31	Förändring i belopp	%
Positivt värde på derivatinstrument	563	2 560	-1 997	-78%
Förfallna räntefordringar	20	2	18	900%
Fordran skatt	2 455	10 158	-7 705	-76%
Övriga tillgångar	2 780	2 655	127	5%
Summa	5 818	15 375	-9 557	-62%

25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader	2 623	2 990	-366	-12%
Upplupna ränteutgifter	14 384	6 784	7 600	112%
Förutbetalda räntegarantier	47	129	-82	-64%
Övriga upplupna intäkter	43 876	38 385	5 491	14%
Summa	60 930	48 288	12 643	26%

26 Skulder till kreditinstitut

Swedbank AB				
- utländsk valuta	75 941	42 779	33 162	78%
Övriga kreditinstitut	11	8	3	38%
Clearingskulder	0	53	-53	-100%
Summa	75 952	42 840	33 112	77%

27 Inlåning från allmänheten

Postväxlar	12 392	15 031	-2 639	-18%
Svensk allmänhet i svensk valuta	11 315 410	10 467 977	847 433	8%
Utländsk allmänhet i svensk valuta	17 562	12 463	5 099	41%
Svensk allmänhet i utländsk valuta	75 668	51 606	24 062	47%
Summa	11 421 032	10 547 077	873 955	8%

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	436 621	305 053	131 568	43%
Företagssektor	2 724 039	2 350 748	373 291	16%
Hushållssektor	8 132 424	7 762 854	369 570	5%
varav: enskilda företagare	1 408 116	1 363 888	44 228	3%
Övriga	127 948	128 422	-474	0%
Summa	11 421 032	10 547 077	873 955	8%

28 Emitterade värdepapper	2017-12-31	2016-12-31	Förändring i belopp	%
Emitterade värdepapper	802 110	800 167	1 943	0%
Summa	802 110	800 167	1 943	0%

29 Övriga skulder

Negativt värde på derivatinstrument	5 307	10 329	-5 022	-49%
Preliminärskatt räntor	1 645	1 695	-50	-3%
Anställdas källskattemedel	1 568	1 451	117	8%
Egen skatteskuld	7 987	2 981	5 006	168%
Avkastningsskatt individuellt pensionssparande	545	617	-72	-12%
Sociala avgifter	2 661	2 517	144	6%
Leverantörsskulder	4 266	7 360	-3 094	-42%
Avräkningskonton	9 906	8 438	1 468	17%
Övriga skulder	2 790	124	2 667	2168%
Summa	36 675	35 512	1 164	3%

30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna räntekostnader	3 863	4 629	-766	-17%
Övriga upplupna kostnader	15 989	16 967	-978	-6%
Summa	19 852	21 596	-1 744	-8%

31 Övriga avsättningar

Avsättning bedömd otillräcklig inbetalad pensionspremie	14 838	15 731	-893	-6%
Totalt	14 838	15 731	-893	-6%

32 Obeskattade reserver

Ackumulerade avskrivningar utöver plan:

Ingående balans 1 januari	520	1 103	-583	-53%
Årets avskrivningar utöver plan	-315	-583	268	-46%
Utgående balans 31 december	205	520	-315	-61%

Summa obeskattade reserver	205	520	-315	-61%
-----------------------------------	------------	------------	-------------	-------------

33 Eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2017-01-01	500 000	166 467	1 199 696	1 265 051	174 673	3 305 888
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital					231 218	231 218
Vinstdispositon enligt stämmobeslut			-170 569			-170 569
- Utdelning till aktieägare			-170 569		231 218	60 649
- Balanserad vinst					-34 000	-34 000
Årets resultat				140 673	-140 673	
Utgående eget kapital 2017-12-31	500 000	166 467	1 029 127	1 405 724	231 218	3 332 536

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2016-01-01	500 000	166 467	947 301	1 140 562	155 488	2 909 818
Omvärderingar redovisade direkt mot eget kapital			252 396			252 396
Vinstdispositon enligt stämmobeslut						
- Utdelning till aktieägare					-31 000	-31 000
- Balanserad vinst				124 488	-124 488	
Årets resultat					174 673	174 673
Utgående eget kapital 2016-12-31	500 000	166 467	1 199 697	1 265 051	174 673	3 305 888

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 5 000 000 aktier med ett kvotvärde på 100 kr.

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. I reservfonden ingår även belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fritt eget kapital

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.

Balanserad vinst

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

34 Ansvarsförbindelser	2017-12-31	2016-12-31	Förändring i belopp	%
Garantiförbindelser - krediter	124 871	108 926	15 945	15%
Garantiförbindelser - övriga	55 822	64 642	-8 820	-14%
Borgensåtaganden för derivatkontrakt mellan bankens kunder och Swedbank AB	101 429	116 437	-15 008	-13%
Summa	282 122	290 005	-7 883	-3%

35 Åtaganden				
Lånelöften	960 245	592 531	367 714	62%
Kreditlöften, byggnadskreditiv	536 121	309 663	226 458	73%
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	1 027 335	1 041 783	-14 448	-1%
Övriga åtaganden	0	1 362	-1 362	-100%
Summa	2 523 701	1 945 339	578 362	30%

36 Närstående och andra betydande relationer				
Intäktsränta	3 739	3 976	-237	-6%
Kostnadsränta	0	1	-1	-100%
Fordran på närstående per 31 december	194 838	186 423	8 415	5%
Skuld till närstående per 31 december	4 431	34 760	-30 329	-87%

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Samarbete med Swedbank AB

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2020-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond och Swedbank Försäkring samt aktier- och utlands-tjänster och köp av IT-tjänster.

Banken har per 2017-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 10 018 mkr (7 997 mkr). För detta har banken erhållit en provisionersättning som redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalda provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner.

Banken har per 2017-12-31 förmedlat fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond respektive Swedbank Försäkring på 10 011 mkr (8 661 mkr). För detta har banken erhållit provision som redovisas under värdepappersprovisioner respektive försäkringsprovisioner. Provisionen för både fonder och försäkringar beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

Banken har per 2017-12-31 en fordran på Swedbank som uppgår till 1 231 mkr (737 mkr) och ingår i Utlåning till kreditinstitut. Vidare har banken per 2017-12-31 placeringar i räntebärande värdepapper utgivna av Swedbank Hypotek bokförda till 132 mkr (133 mkr).



Kapitaltäckning

Informationen om bankens kapitaltäckning nedan avser sådan periodisk information som ska lämnas enligt Finansinspektionens författningssamling, Finansinspektionen föreskriver om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) och förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

För banken gäller enligt lag specifika minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Banken har därutöver en intern kapitalutvärderingsprocess som ska tillförsäkra att bankens kapital även täcker andra risker i verksamheten som koncentrationsrisker i kreditportföljen, ränterisker i balansräkningen etc.

Målsättning och riktlinjer för riskhantering

Beträffande strategier och förfarande avseende riskhantering för respektive riskkategori hänvisas till stycket finansiella risker och riskhantering i årsredovisningen.

Styrelsen använder sig av bankens riskkontrollsfunktion för att övervaka samtliga riskområden. Funktionens arbete styrs av ett antal, av styrelsen, utfärdade instruktioner och policys.

Information om kapitalbasen

Bankens kapitalbas, enligt ovan, visar bankens egna kapital enligt Del 2 i förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

Information om kapitalkravet

Som framgår av kapitalrelationen ovan uppfyller banken med god marginal miniminivån beträffande kravet för kapitalbasen.

Bankens strategi för att bedöma om kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för den aktuella och framtida verksamheten bygger på regelbunden utvärdering av verksamheten, kommande förändringar och värderingar av kapitalbehovet. Metoden bygger på en av styrelsen fastställd process för kapitalutvärdering.

Kreditrisker - Banken har valt att använda sig av schablonmetoden för beräkning av kreditrisker enligt Part 3 Title 2 Chapter 2 i förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag. Bankens exponeringar fördelas enligt riskklasserna i Section 1 och riskvägt belopp beräknas genom att exponeringsbeloppet multipliceras med motsvarande riskvikt enligt Section 2.

Operativa risker - Banken har valt att använda sig av basmetoden enligt Part 3 Title 3 Chapter 2 i förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och beräkning innebär att det riskvägda beloppet utgår från genomsnittet av de senaste tre årens intäkter.

Kreditvärdighetsjustering - Banken har valt att använda sig av standard metoden enligt Part 3 Title 4 Article 384 i förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag för beräkning av kreditvärdighetsjustering.

Kapitaltäckning	Lagkrav	2017-12-31	2016-12-31	Förändring
Kapitalbas		2 117 973	1 924 622	193 351
Riskvägt belopp		9 847 630	9 109 240	738 390
Minimikapitalkrav exklusive kapitalbuffertar		787 810	728 739	59 071
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar		1 230 867	1 093 036	137 831
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		1 460 924	1 294 693	166 231
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	21,51%	21,13%	0,38%
Primärkapitalrelation	6,00%	21,51%	21,13%	0,38%
Kapitalrelation	8,00%	21,51%	21,13%	0,38%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar	12,00%	21,51%	21,13%	0,38%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov	14,84%	21,51%	21,13%	0,38%
Överskott av kapital exklusive kapitalbuffertar		1 330 163	1 195 883	134 280
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar		887 106	831 586	55 520
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		657 049	629 929	27 120
Bruttosoliditet		13,13%	14,80%	-1,67%

Kapitalbas	2017-12-31	2016-12-31	Förändring i belopp
Kärnprimärkapital			
Aktiekapital	500 000	500 000	0
Överkursfond	166 467	166 467	0
Balanserad vinst	1 405 724	1 265 051	140 673
Periodens vinst	231 218	174 673	56 445
Föreslagen utdelning	-30 000	-34 000	4 000
Accumulerat annat totalresultat	1 029 127	1 199 696	-170 569
Avgår avdrag för försiktig värdering	-2 968	0	-2 968
Avgår avdrag för uppskjutna skattefordringar	-2 455	-2 377	-78
Avgår avdrag för aktier i Swedbank AB (publ)	-1 175 775	-1 341 584	165 809
Avgår avdrag för aktier i Sparbankernas försäkringsaktiebolag	-3 366	-3 305	-61
Summa	2 117 973	1 924 622	193 251
Total kapitalbas	2 117 973	1 924 622	193 251

Kapitalkrav

Riskvägt belopp enligt schablonmetoden			
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	0	0	0
Institutsexponeringar	257 392	157 606	99 786
Företagsexponeringar	4 845 475	4 330 984	514 491
Hushållsexponeringar	1 732 356	1 787 483	-55 127
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 613 005	1 615 672	-2 667
Oreglerade poster	43 779	43 758	21
Säkerställda obligationer	98 981	58 989	39 992
Fonder	92 277	23 566	68 711
Aktier	331 164	331 147	17
Övriga poster	72 771	69 528	3 243
Summa riskvägt belopp för kreditrisk	9 087 200	8 418 733	668 467
Operativa risker, basmetoden	758 855	689 294	69 561
Marknadsrisk	0	0	0
Kreditvärdighetsjustering	1 575	1 213	362
Totalt riskvägt belopp	9 850 239	9 109 240	740 999
Totalt minimikapitalkrav	788 019	728 739	59 280
Kapitalkonserveringsbuffert	246 191	227 731	18 460
Kontracyklisk buffert	196 866	136 566	60 300
Kapitalkrav för internt bedömt kapitalbehov	229 848	201 657	28 191

Styrelsens underskrifter

Såvitt vi känner till är årsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för bankaktiebolag. Lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållandena och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av banken som skapats av årsredovisningen.

Varberg den 22 mars 2018

Joakim Petersson
Ordförande

Pär Lindgren
Vice ordförande

Erling Andersson

Jörgen Andersson

Helene Gunnarsson

Ann Rydholm

Anita Jönsson
Personalrepresentant

Anette Svensson
Personalrepresentant

Per Richardsson
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har avgivits den 22 mars 2018

Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till årsstämman i Varbergs Sparbank AB Org. nr 516401-0158

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Varbergs Sparbank AB (publ) för år 2017. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 11-68 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Varbergs Sparbank AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Varbergs Sparbank AB (publ) enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar. Banken bedriver sin verksamhet genom sina fem kontor samlade i samma juridiska enhet. All administration och centrala funktioner är samlade på bankens huvudkontor. Utifrån detta har vi i revisionen sett banken som ett bolag och vi har haft samtliga kontor inkluderade i den population ur vilken vi gör våra stickprovsvisa urval. Där så har ansetts nödvändigt har vi utfört revisionen på plats även på ett urval av bankens övriga kontor.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller fel. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Särskilt betydelsefullt område

Kreditförluster

Se not 2 (redovisningsprinciper överensstämmer med normgivning och lag), not 3 (Riskhantering) not 14 (Kreditförluster, netto) samt not 20 (Utlåning till allmänheten)

Redovisning av belopp och tidpunkt för nedskrivningar på lånefordringar är ett område som är förknippat med väsentliga bedömningar av bankens ledning.

Banken har en fastställd rutin som syftar till att identifiera förlusthändelser som innebär att det finns risk för att banken inte får tillbaka hela eller delar av det utlånade beloppet. Till stöd för bedömningen används bland annat bankens interna kredit och riskhanteringssystem samt olika bevakningstjänster.

Nedskrivning görs motsvarande den bästa uppskattningen av uppkomna förluster med beaktande av till exempel kundernas återbetalningsförmåga och eventuella säkerhetens värde.

Större krediter är föremål för regelbunden genomgång i olika beslutsinstanser i enlighet med bankens kreditinstruktion.

På sidan 30 beskriver även banken effekterna av den kommande övergången till IFRS 9 där framförallt de nya reglerna om nedskrivningarna innebär en stor förändring. Den största är att IFRS9 anger att banken i framtiden kommer att redovisa nedskrivning på ett lån redan samma dag som ett nytt lån beviljas. Nedskrivningens storlek är beroende av en stor mängd ingående parametrar som är mer eller mindre objektiva. Beräkningen görs för varje individuellt lån innebärande stora volymer varför särskilt denna beräkning ställer krav på en fungerande IT miljö.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi har gjort en genomgång av bankens process för bedömning av kreditförluster och har i denna genomgång bedömt hur kontrollerna är utformade och med vilken frekvens och omfattning de utförs.

Vi har testat de nyckelkontroller som vi har identifierat med särskilt fokus på kontroller avseende identifiering av engagemang med förhöjd risk.

Vi har testat ett urval av betydande lånefordringar med avseende på om vi delar bankens riskbedömning.

Vi har granskat bedömningen av nedskrivningsbehov för ett urval av betydande osäkra lånefordringar.

Vi har granskat övergången till IFRS 9, utöver relevanta granskningsåtgärder enligt ovan så har vi kontinuerligt diskuterat den nya beräkningsmetoden med ledningen och vi har särskilt tagit del av och bedömt de genomgångar som banken löpande har gjort för att bedöma riktigheten i reserven. Vi har även tagit del av bankens bedömning av klassificering av de räntebärande tillgångar som banken har.

Vi har även bedömt att banken upplyser om övergången till IFRS9 i enlighet med de krav som uppställs i IAS 8.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-10 samt 69-79. Den andra informationen, utöver hållbarhetsrapporten och vårt yttrande avseende denna, utgör inte en del av årsredovisningen. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De uppger, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Varbergs Sparbank AB (publ) för år 2017 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Varbergs Sparbank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

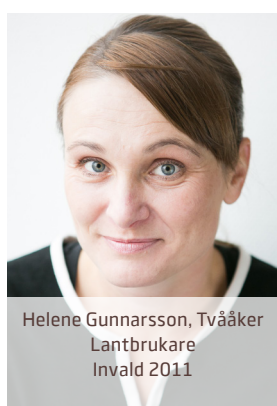
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Varbergs Sparbank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 27 april 2017 och har varit bankens revisor sedan 21 april 2016.

Stockholm den 22 mars 2018
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor

Styrelseledamöter och revisorer

Styrelseledamöter, utsedda av årsstämman



Revisionsbolag, utsett t o m årsstämman 2018
PwC, vald år 2017

Huvudansvarig revisor, utsedd t o m årsstämman 2018
Marcus Robertsson, Auktoriserad revisor, Stockholm, vald år 2017

Bankledning



Per Richardsson, Varberg
VD



Siv Larsson
Vice VD, Privatmarknadschef



Thomas Winbo
Chef Compliance



Andrée Lundin
Chef Private Banking



Andreas Björk
Administrativ chef/CFO



Fredrik Andersson
Chef Företagsmarknad



Daniel Lundgren
Kreditchef



Gustav Lange
Chef Riskkontroll



Christina Jannesson
Personalchef



12

13

11

10

9

Våra mötesplatser

Våra kontor

Torget, Varberg, tel 0340-66 60 00

Håsten, Varberg, tel 0340-66 60 10

Öppettider

Rådgivning - bokad tid:

Mån - Tors kl 09.00 - 18.00

Fre kl 09.00 - 15.00

Kundtjänst:

Mån - Ons kl 10.00 - 17.00

Tors kl 10.00 - 18.00

Fre kl 10.00 - 15.00

Horred, tel 0340-66 60 20

Tvååker, tel 0340-66 60 30

Veddige, tel 0340-66 60 40

Öppettider

Rådgivning - bokad tid:

Mån - Tors kl 09.00 - 18.00

Fre kl 09.00 - 15.00

Kundtjänst / kassa:

Mån - Ons kl 10.00 - 15.00

Tors kl 10.00 - 18.00

Fre kl 10.00 - 15.00



Torget, Varberg



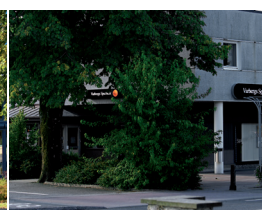
Håsten, Varberg



Horred



Tvååker



Veddige

Ordlista

Affärsvolym

Består av utlånings- och sparandeprodukter. Utlånings-produkterna utgörs av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning via Swedbank AB (publ) och Swedbank Hypotek samt leasing- och factoringvolymerna förmedlade till Swedbank Finans. Sparandeprodukter utgörs av in- och upplåning från allmänheten samt förmedlade volymer till Swedbank Robur Fonder och Swedbank Försäkring.

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i förhållande till utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker) samt leasingobjekt. Andelen redovisas inklusive såväl som exklusive gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar.

Derivatinstrument

Ett derivat är kopplat till värdet av ett underliggande instrument. Optioner, terminer och swappar är exempel på derivatinstrument.

Genomsnittligt eget kapital

Genomsnittet av in- och utgående eget kapital justerat för utdelning samt nyemission.

K/I-tal

Rörelsekostnader i förhållande till rörelseintäkter. K/I-tal anges både före och efter kreditförluster. I det senare fallet inkluderas kreditförluster i rörelsekostnader.

Kapitalbas

Utgör täljaren vid beräkning av kapitaltäckningsgrad och består av summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav

Krav på storleken på kapitalbasen beräknad till 8 procent av riskvägt belopp för kredit- och marknadsrisker. Vid tillämpning av basmetoden för operativa risker beräknas kapitalkravet till 15 procent av genomsnittet av de senaste tre årens intäkter.

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsreglerna syftar till att säkerställa den finansiella stabiliteten i banksystemet genom att uppställa krav på det egna kapitalet i förhållande till kredit- och marknadsriskerna på tillgångssidan samt operativa risker i verksamheten.

Kapitaltäckningskvot

Kapitalbasen i förhållande till kapitalkravet.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i förhållande till ingående balans av utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exklusive banker) och kreditgarantier.

Kärnprimärkapitalrelation

Primärkapitalrelation (se definition), dock utan s.k. primärkapitaltillskott.

Marknadsvärde

Det pris eller den kurs som gäller på en marknad, t.ex. den kurs som används vid köp och försäljning av en obligation till aktuell marknadsränta.

Medelantal anställda

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmättet 1 730 timmar per år.

Placeringsmarginal

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Primärt kapital

Utgör en del av kapitalbasen och består av eget kapital samt kapitaldelen av vissa obeskattade reserver. Från dessa poster avgår uppskjutna skattefordringar samt hälften av värdeförändringen på tillgångar klassade som tillgångar som kan säljas.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

Provisionsnetto

Provisionsintäkter minskat med provisionskostnader.

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Reserv för befarade kreditförluster i relation till osäkra fordringar brutto. Reserveringsgraden redovisas inklusive såväl som exklusive gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar.

Riskvägt belopp

Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade efter kreditrisk enligt gällande kapitaltäckningsregler.

Räntabilitet efter faktisk skatt

Rörelseresultat minskat med skatt på årets resultat samt uppskjuten skatt på avsättningar till obeskattade reserver i relation till genomsnittligt eget kapital samt kapitalandelen av obeskattade reserver.

Räntabilitet efter schablonskatt

Rörelseresultat minskat med schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital samt kapitalandelen av obeskattade reserver.

Räntabilitet på anpassat eget kapital

Rörelseresultat minskat med resultateffekten av anpassningen av det egna kapitalet minus schablonskatt i relation till genomsnittligt anpassat eget kapital (se definition av det begreppet) samt kapitalandelen av obeskattade reserver.

Räntemarginal

Skillnad mellan medelräntan på tillgångar och skulder.

Räntenetto

Ränteintäkter minskat med räntekostnader.

Ränteswap

Ett ränteväxlingsavtal där två parter byter ränteströmmar med varandra utan att kapitalbeloppet påverkas.

Soliditet

Eget kapital samt kapitalandelen av obeskattade reserver i procent av balansomslutningen vid årets utgång.

Supplementärt kapital

Består av värdeförändringar på aktieinnehav som klassificerats som Tillgångar som kan säljas. Denna värdeförändring påverkar inte rörelseresultatet utan total resultatet. Supplementärkapitalet minskas med hälften av värdet för de aktieinnehav som överstiger 10% av bankens kapitalbas.

Ultimo

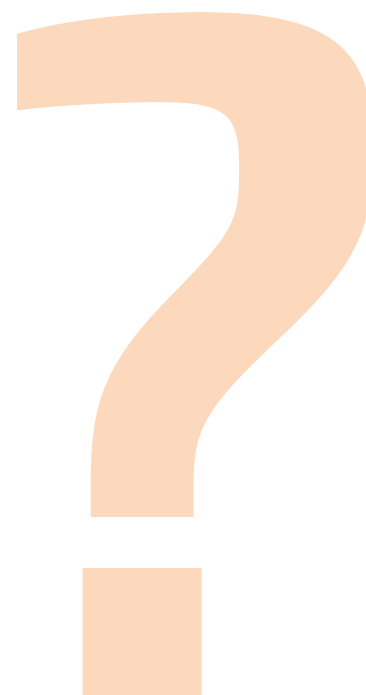
Saldo respektive skuld per bokslutsdagen.

Utlåning/inlåningskvot

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten.

Valutatermin

Ömsesidigt förpliktigande avtal mellan två parter om köp eller försäljning av valuta med likvid vid en bestämd framtida tidpunkt.



Varbergs Sparbank



Bra att veta om oss

Kontor Torget och Håsten i Varberg och i Tvååker, Horred och Veddige.

Telefonbanken tel 0340-66 60 00 Självbetjäning är alltid öppet.

Personlig service är öppet vardagar kl 08.00-20.00

Internet- och mobilbanken är alltid öppen.

Spärr av kort tel 08-411 10 11.

Postadress Varbergs Sparbank AB, Box 74, 432 22 Varberg

Telefonnummer (kundtjänst) 0340-66 60 00

Styrelsens säte Varberg

Organisationsnummer 516401-0158

E-post kundservice@varbergssparbank.se

Hemsida www.varbergssparbank.se

