

**DELÅRSRAPPORT**  
**Kvartal 2**  
**Januari - Juni 2018**





# Kvartal två 2018

## Sammanfattning av verksamheten

- Stark inlåningstillväxt i kombination med förmedling av krediter till Swedbank Hypotek gav mycket stark likviditet
- En minskning av kreditriskexponering och medräknande av vinsten för första halvåret i kapitalbasen ökar en redan god kapitalrelation
- Omställning i arbetssätt ökar tillfälligt personalkostnaderna
- Förändrad bedömning av kreditrisk ökar förväntade förluster och minskar resultatet under perioden

## Sammanfattning av ekonomisk utveckling

| Nyckeltal                | Kvartal 2<br>2018 | Kvartal 1<br>2018 | Kvartal 2<br>2017 | Helår<br>2017 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Rörelseresultat          | 38 732            | 137 990           | 44 769            | 268 287       |
| K/I-tal                  | 0,56              | 0,28              | 0,52              | 0,42          |
| Kreditförlustnivå        | -0,03%            | -0,04%            | -0,01             | -0,08%        |
| Förändring balansräkning | 2,7%              | -0,6%             | 5,0%              | 6,3%          |
| Förändring affärsvolym*  | 1,6%              | -3,1%             | 3,7%              | 11,4%         |
| Total kapitalrelation    | 22,79%            | 21,18%            | 21,06%            | 21,51%        |

\* Per 1/1 2018 exkluderas förmedlade volymer via PPM-systemet vid beräkning av bankens affärsvolym.

# Kommentarer till Delårsrapport kvartal 2 2018

För Varbergs Sparbank AB (Publ) 516401-0158

## Sammanfattning

Bankens tillväxt har under de senaste åren drivits på av en hög aktivitet när det gäller nybyggnation av bostäder. Under andra kvartalet 2018 märks en inbromsning i antalet nya projekt i verksamhetsområdet. Det innebär bland annat en lägre ökning av intäkter än väntat men också en högre kapitalrelation. Bankens prognos är att inbromsningen är av tillfällig karaktär och att den mycket långvariga trenden om befolkningsökning i verksamhetsområdet kommer att göra att det ändrar sig inom en relativt snar framtid.

Resultatutvecklingen under kvartalet är på en övergripande nivå relativt oförändrad jämfört med kvartal ett om utdelningen för i kvartal ett exkluderas. Tillväxten i bankens balansräkning och affärsvolym ökar under kvartalet och det är boendefinansiering, inlåning och fondsparande som varit drivande.

Bankens satsningar på digitalisering fortsätter i samarbete med Swedbank. Vidare utvecklingar av mobilbank och internetbank har skett under kvartal två och under kvartal tre kommer banken att implementera ett nytt system för att bättre serva våra kunder oavsett i vilken kanal de väljer att möta oss. Verktyget skall underlätta för en kund att påbörja ett ärende eller en fråga i exempelvis mobilbanken för att sedan färdigställa det tillsammans med telefonbanken.

Andra kvartalet 2018 har för banken och övriga organisationer i EU inneburit införandet av en ny reglering av personuppgifter. Vår affärsmodell bygger på ett högt förtroende bland våra kunder och i området vi verkar. Det är därför helt självklart att vi alltid hanterar personuppgifter med stor varsamhet. Banken har arbetat intensivt under en längre period med att förbereda införandet av den nya regleringen och sammantaget har genomförandet varit framgångsrikt.

På bankens stämma i april valdes en ny styrelseledamot in i bankens styrelse, Henrik Westergård. Henrik arbetar även som riskchef för Andra AP-fonden.

En liten minskning av riskvägda tillgångar

i kombination med att banken räknar med första halvårets vinst i kapitalbasen per utgången av juni leder till en kraftig ökning av kapitalrelationen från 21,51% vid årsskiftet till 22,79% per halvårsskiftet 2018.

## Ekonomisk utveckling

Bankens rörelseresultat är i stort sett oförändrat mellan kvartal ett och två bortsett från posten utdelningar under kvartal ett. Ränteintäkterna ökar från 55,5 mkr under kvartal ett till 56,0 mkr under kvartal två. Samtidigt ökar också räntekostnaderna från 5,2 mkr till 6,3 mkr vilket leder till ett i stort sett oförändrat räntenetto. Bakom de högre räntekostnaderna ligger ett ökat uttag av resolutionsavgift som ökar med 55% jämfört med första halvåret föregående år.

Banken får ingen utdelning från några aktieinnehav under kvartal två vilket var fallet under kvartal ett då en utdelning om 100,2 mkr ökade upp resultatet.

Provisionsintäkterna pressas även de av det högre uttaget av resolutionsavgift. Detta då bankens avtal med Swedbank gör att provision från förmedlade krediter till Swedbank Hypotek skall betalas ut netto efter avdrag av den resolutionsavgift de ger upphov till i Swedbank. Tillväxt i förmedlade krediter under perioden motverkar en

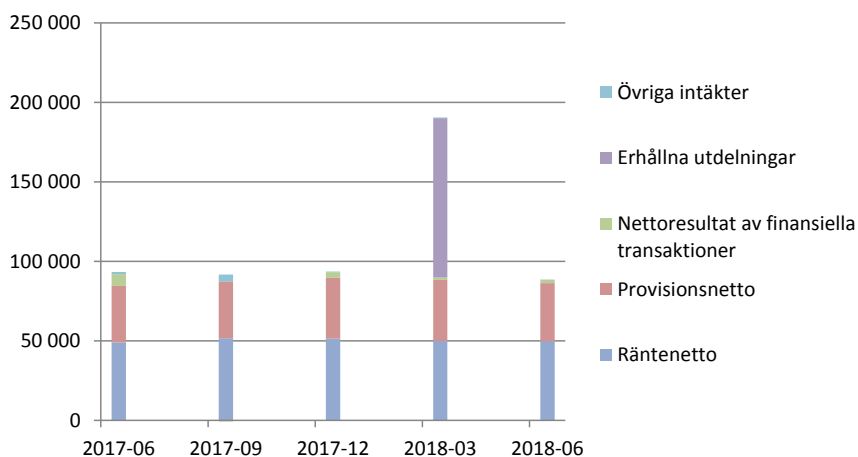
del av effekten och vid jämförelse mellan första halvåret i år och föregående år är effekten tydlig av den tillväxt som varit. Ökningen på halvårsbasis är 17% motsvarande 4,8 mkr.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner ökar från 1,4 mkr under kvartal ett till 2,1 mkr under kvartal två. Positiv värdeförändring i bankens fondinnehav omvärdering av derivat utgör majoriteten av intäkterna.

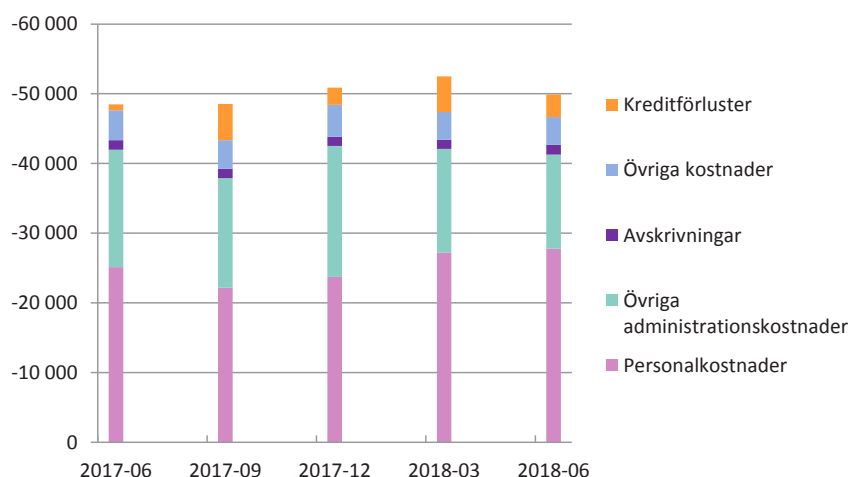
Personalkostnaderna ökar med 2% mellan kvartal ett och två men lönekostnaden krymper med 1% under samma period. Det som driver personalkostnader ökningen är högre pensionskostnader samt en ökad avsättning för bankens resultatdelningssystem. Jämförelsen mellan första halvåret 2018 och första halvåret 2017 visar på samma höga ökningstakt som var trenden redan under kvartal ett. Orsakerna till ökningen är främst en omställning av arbetssätt, ökade resurser till arbetet mot penningtvätt och terroristfinansiering samt rekrytering av specialistkompetenser. Planen framåt är att omställningen av arbetsätt på sikt skall spara resurser.

Fastighetskostnaderna fortsätter att minska under kvartal två i och med att renoveringsarbeten på bankens fastigheter klingar av. Sett på halvårsbasis så är det lägre fastig-

Intäkter, tkr



## Kostnader, tkr



hetskostnader samt lägre konsultkostnader som, till största del, gör att övriga allmänna kostnader minskar med 14% motsvarande 4,5 mkr

Från och med 2018 redovisar banken förväntade förluster enligt IFRS9. Banken har i samarbete med övriga sparbanker och Swedbank tagit fram en modell för beräkning av förväntade förluster som beräknas månadsvis. För det andra kvartalet 2018 resultatfördes -3,2 mkr i kreditförluster vilket är en minskning med 1,9 mkr jämfört med första kvartalet. Totalt för första halvåret är kreditförlusterna -8,4 mkr. Första halvåret föregående år var kreditförlusterna -1,0 mkr men då under IAS39. Anledningarna till kreditförlusterna är både förändringar i riskparametrar, makroantaganden samt förändringar i enskilda reserver.

## Finansiell struktur

Under kvartal två ökar tillgångarna med 3% motsvarande 427 mkr. Utlåning till kreditinstitut, som utgör bankens rörliga likviditet, ökar med 654 mkr under kvartalet. Orsaken till den ökade likviditeten är framförallt en kraftig ökning av inlåning under kvartal två i kombination med en minskning av utlåning till allmänheten.

Utlåningen till allmänheten minskar med 178 mkr under perioden. Precis som under första kvartalet så kännetecknas bankens tillväxtstrategi av en stor förmedling av

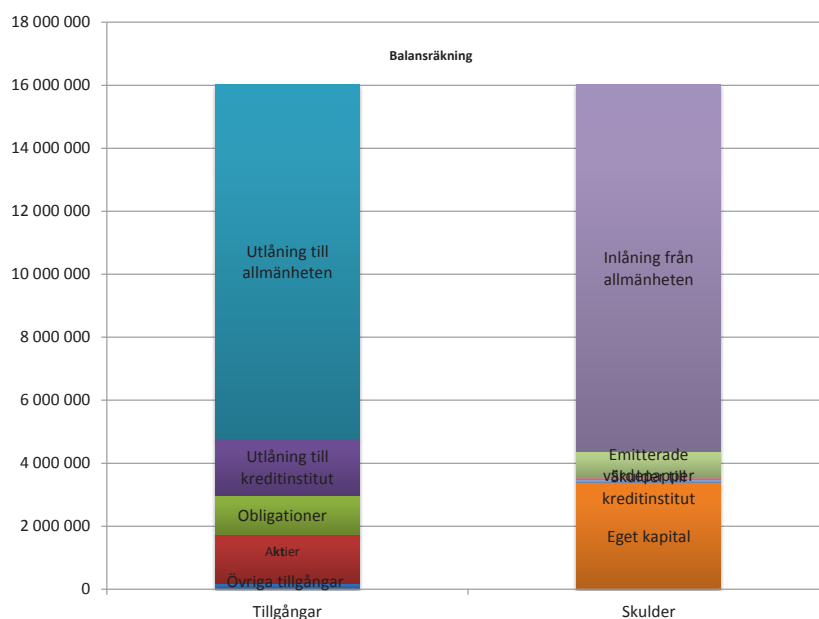
hushållens boendekrediter till Swedbank Hypotek. Tillväxten i egen balansräkning, i form av utlåning till företagssektorn, hålls tillbaka av en lösen av en större kredit. Frånsett denna lösen finns en tillväxt i balansräkningen även om den är något svagare än tidigare perioder.

Kvartal två är historiskt sett en period med tillväxt i inlåningen och därmed en positiv effekt på bankens likviditet. Det stämmer även för andra kvartalet 2018. Inlåningsökningen under kvartal två kommer från offentlig sektor och hushåll. Inlåningen från offentlig sektor bedöms banken som kortvarig då den förmodas avse kommande investeringar. Bankens finansieringskällor är de samma under perioden som tidigare. Inlåningen står för den absoluta majoriteten, balanserade vinster och aktiekapital utgör ytterligare en stor del och utgivna seniora obligationer kompletterar mixen. Inga nya obligationer har givits ut under perioden.

Värdet för aktier och andelar ökar med 2% under kvartalet. Den största förändringen är ett ökat marknadsvärde på bankens innehav i Swedbank aktier. Banken har under kvartal två inte köpt några nya aktier i Swedbank.

Förändringarna i Eget kapital under kvartal två beror dels på periodens vinst om 30 mkr och dels på ökning av fond för verkligt värde om 37 mkr. Dessutom påverkas balanserad vinst av utdelning till ägaren om 30 mkr efter bolagsstämman i april.

## Balansräkning, tkr



## Affärsvolym

Bankens hela affärsvolym, definierad som, av banken förvaltade och förmedlade kundvolym, såväl i bankens egna produkter som av banken förmedlade produkter uppgick per utgången av kvartal två till 46 309 mkr en ökning med 742 mkr, motsvarande 1,6%, under kvartalet. Affärsvolymerna ökar med 949 mkr i placeringsvolym. Inlåning och fonder står för 379 mkr respektive 356 mkr, dvs den stora merparten av ökningen, men även placeringar inom försäkringslösningar ökar och det med +176 mkr under kvartalet.

Banken inkluderar per 1/1 2018 inte längre sina kunders PPM-besparingar i begreppet affärsvolym. Anledningen är att de inte under nuvarande avtalsförhållanden med Swedbank/Swedbank Robur genererar några intäkter åt banken. Totalt var PPM-volymerna 1 633 mkr vid utgången av 2017.

Utlåningsvolymerna, som innefattar utlåning i bankens balansräkning, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek, Swedbank Finans och Entercard samt beviljade ej utnyttjade krediter och garantier, minskade med -0,9% motsvarande -207 mkr under kvartal två. Förmedlingen av krediter till Swedbank stod för 163 mkr i utlåningstillväxten medans utlåningen i egen balansräkning minskade med -179 mkr och beviljade ej utnyttjade krediter med -183 mkr under perioden. Som nämnts ovan är det en enskild kredit som gör att tillväxten blir negativ i egen balansräkning. Krediten som löstes förväntades vara relativt kortvarig redan vid ingången av avtalet men en lösen under andra kvartalet av 2018 innebar en tidigareläggning av lösen. Den samlade utlåningsvolymen i egen balans

är vid utgången av perioden 11 233 mkr, den samlade inlåningen är 11 660 mkr och förmedlade krediter till Swedbank Hypotek är 10 425 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 likviditetsutvärdering (IKLU).

Från och med 2014 regleras upplysningar 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 2018-06-30 till 22,79% jämfört med 21,51% per 2017-12-31. Bankens kärnprimärkapitalrelation översteg med god marginal det lagstadgade kravet för banken 12,50%. Den ökade kapitalrelationen under perioden kommer sig av att banken har minskat sin kreditriskexponering samtidigt som banken fått tillstånd av Finansinspektionen att räkna med vinsten för första halvåret i kapitalbasen.

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

kapitalkrav. Schablonmetoden ger högre kapitalkrav för delar av utlåningsstocken än vad som troligen hade varit fallet om banken 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.

## Risk och osäkerhetsfaktorer

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

Risktagandet i banken ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt hållbart kopplat till bankens kapitalbas och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en särskild policy som beskriver den riskapit som ska forma bankens verksamhet och de risklimiter som är gällande inom olika riskområden.

Bankens största risk är kreditrisken som beskrivs mer nedan. I noterna 9 och 12 redogörs bland annat för förväntade förluster i kreditstocken samt fördelningen av utlåningsvolym i kreditförsämrade och icke-kreditförsämrade.

Banken har en kapitalnivå som överstiger både de minimikrav som lagen föreskriver och de högre interna krav som styrelsen fastställt i bankens riskapitramverk. Bankens likviditetsreserv bedöms vara tillräckligt stor.

Varberg augusti 2018

Per Richardsson  
Verkställande direktör



# Nyckeltal

| Nyckeltal per utgången av perioden |         |         |         |         |         |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Volym                              | 2018-06 | 2018-03 | 2017-12 | 2017-09 | 2017-06 |
| Affärsvolym*                       | 46 309  | 45 567  | 47 031  | 46 546  | 45 459  |
| <b>Kapital</b>                     |         |         |         |         |         |
| Kärnprimärkapitalrelation          | 22,79%  | 21,18%  | 21,51%  | 20,35%  | 21,06%  |
| Total kapitalrelation              | 22,79%  | 21,18%  | 21,51%  | 20,35%  | 21,06%  |
| Bruttosoliditet                    | 13,7%   | 13,0%   | 13,1%   | 12,6%   | 14,5%   |
| <b>Likviditet</b>                  |         |         |         |         |         |
| Utlåning/inlåningskvot             | 0,96    | 1,01    | 1,00    | 1,00    | 1,00    |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR)     | 356%    | 367%    | 334%    | 313%    | 257%    |
| Stabil finansiering (NSFR)         | 151%    | 145%    | 143%    | 139%    | 141%    |

\* Per 1/1 2018 exkluderas förmedlade volymer via PPM-systemet vid beräkning av bankens affärsvolym.

| Nyckeltal kvartalsvis                         |         |         |         |         |         |
|-----------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Reslutat                                      | 2018-06 | 2018-03 | 2017-12 | 2017-09 | 2017-06 |
| K/I-tal före kreditförluster                  | 0,53    | 0,25    | 0,52    | 0,48    | 0,51    |
| K/I-tal efter kreditförluster                 | 0,56    | 0,28    | 0,54    | 0,53    | 0,52    |
| Räntabilitet på eget kapital                  | 0,88%   | 3,22%   | 0,97%   | 0,97%   | 1,05%   |
| <b>Kreditförluster</b>                        |         |         |         |         |         |
| Kreditförlustnivå                             | -0,03%  | -0,04%  | -0,02%  | -0,05%  | -0,01%  |
| Andel osäkra fordringar                       | -       | -       | 0,6%    | 0,8%    | 0,5%    |
| Andel fordringar i stadie III, netto          | 0,28%   | 0,33%   | 0,31%*  | -       | -       |
| <b>Övriga uppgifter</b>                       |         |         |         |         |         |
| Medelantal anställda, uppräknat till årsbasis | 124     | 120     | 128     | 99      | 121     |

\* värde per övergångsbalansen

# Kvartalsvis jämförelse, tkr

| Resultaträkning                            | Kvartal 2<br>2018 | Kvartal 1<br>2018 | Kvartal 4<br>2017 | Kvartal 3<br>2017 | Kvartal 2<br>2017 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Räntenetto                                 | 49 709            | 49 953            | 51 332            | 51 630            | 48 996            |
| Provisioner, netto                         | 36 604            | 38 415            | 38 376            | 35 521            | 35 567            |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 2 144             | 1 434             | 3 516             | -766              | 7 331             |
| Övriga intäkter                            | 173               | 100 693           | 306               | 4 518             | 1 311             |
| <b>Summa intäkter</b>                      | <b>88 630</b>     | <b>190 495</b>    | <b>93 530</b>     | <b>90 903</b>     | <b>93 205</b>     |
| Allmänna administrationskostnader          | -41 278           | -42 079           | -42 518           | -37 901           | -41 978           |
| Övriga rörelsekostnader                    | -5 379            | -5 317            | -5 896            | -5 437            | -5 622            |
| Kreditförluster                            | -3 241            | -5 109            | -2 454            | -5 203            | -835              |
| <b>Summa kostnader</b>                     | <b>-49 898</b>    | <b>-52 505</b>    | <b>-50 868</b>    | <b>-48 541</b>    | <b>-48 436</b>    |
| <b>Rörelseresultat</b>                     | <b>38 732</b>     | <b>137 990</b>    | <b>42 662</b>     | <b>42 362</b>     | <b>44 769</b>     |
| Bokslutsdispositioner                      | -32               | 5                 | 5                 | 101               | 99                |
| Skatter                                    | -8 982            | -7 274            | -9 661            | -9 541            | -9 894            |
| <b>Periodens resultat</b>                  | <b>29 718</b>     | <b>130 721</b>    | <b>33 006</b>     | <b>32 922</b>     | <b>34 975</b>     |

## Balansräkning

|                                                     |                   |                   |                   |                   |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kassa                                               | 11 730            | 11 327            | 14 196            | 15 919            | 20 386            |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser                | 330 212           | 330 249           | 332 121           | 382 477           | 332 459           |
| Utlåning till kreditinstitut                        | 1 824 720         | 1 170 719         | 1 231 153         | 1 088 035         | 1 476 825         |
| Utlåning till allmänheten                           | 11 233 531        | 11 411 820        | 11 364 092        | 11 589 871        | 11 347 304        |
| Räntebärande värdepapper                            | 887 286           | 990 946           | 1 029 860         | 1 091 798         | 724 770           |
| Aktier och andelar                                  | 1 579 815         | 1 541 698         | 1 605 550         | 1 746 893         | 1 595 421         |
| Materiella tillgångar                               | 60 073            | 60 628            | 59 480            | 57 492            | 57 670            |
| Övriga tillgångar                                   | 100 658           | 83 949            | 66 748            | 74 395            | 71 387            |
| <b>Summa tillgångar</b>                             | <b>16 028 025</b> | <b>15 601 336</b> | <b>15 703 200</b> | <b>16 046 880</b> | <b>15 626 222</b> |
| Skulder till kreditinstitut                         | 91 701            | 79 433            | 75 952            | 72 568            | 77 155            |
| Inlåning från allmänheten                           | 11 662 556        | 11 285 837        | 11 421 032        | 11 588 422        | 11 342 693        |
| Emmitterade värdepapper                             | 800 000           | 800 000           | 802 110           | 803 716           | 801 789           |
| Övriga skulder                                      | 62 673            | 60 086            | 56 527            | 58 950            | 65 625            |
| Avsättningar                                        | 18 252            | 17 614            | 14 838            | 15 731            | 15 731            |
| <b>Summa skulder och avsättningar</b>               | <b>12 635 182</b> | <b>12 242 970</b> | <b>12 370 459</b> | <b>12 539 387</b> | <b>12 302 993</b> |
| Obeskattade reserver                                | 231               | 200               | 205               | 210               | 311               |
| Eget kapital                                        | 3 392 612         | 3 355 900         | 3 332 537         | 3 507 283         | 3 322 918         |
| <b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b> | <b>16 028 025</b> | <b>15 599 070</b> | <b>15 703 201</b> | <b>16 046 880</b> | <b>15 626 222</b> |
| Ansvarsförbindelser                                 | 278 558           | 288 679           | 282 122           | 286 984           | 285 023           |
| Åtaganden                                           | 2 124 635         | 2 224 575         | 2 523 701         | 2 758 826         | 2 277 800         |
| Ställda panter                                      | 4 600             | 4 600             | 7 200             | 7 200             | 7 200             |

# Resultaträkning, tkr

| Rörelseintäkter                                   | Not      | Kvartal 2<br>2018 | Kvartal 1<br>2018 | %           | Kvartal 2<br>2017 | %           | Jan-Jun<br>2018 | Jan-Jun<br>2017 | %          | Helår<br>2017   |
|---------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-----------------|-----------------|------------|-----------------|
| Ränteintäkter                                     |          | 55 995            | 55 486            | 1%          | 54 987            | 2%          | 111 480         | 108 142         | 3%         | 220 352         |
| Räntekostnader                                    |          | -6 286            | -5 533            | 14%         | -5 991            | 5%          | -11 818         | -12 297         | -4%        | -21 545         |
| <b>Räntenetto</b>                                 | <b>4</b> | <b>49 709</b>     | <b>49 953</b>     | <b>0%</b>   | <b>48 996</b>     | <b>1%</b>   | <b>99 662</b>   | <b>95 845</b>   | <b>4%</b>  | <b>198 807</b>  |
| Erhållna utdelningar                              | 5        | 0                 | 100 230           | -100%       | 0                 | -           | 100 230         | 100 452         | 0%         | 100 611         |
| Provisionsintäkter                                | 6        | 38 775            | 39 688            | -2%         | 38 089            | 2%          | 78 462          | 73 505          | 7%         | 151 188         |
| Provisionskostnader                               | 7        | -2 171            | -1 273            | 71%         | -2 522            | -14%        | -3 444          | -4 081          | -16%       | -7 866          |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner        | 8        | 2 144             | 1 434             | 50%         | 7 331             | -71%        | 3 578           | 9 840           | -64%       | 12 590          |
| Övriga rörelseintäkter                            |          | 173               | 463               | -63%        | 1 311             | 87%         | 636             | 1 760           | -64%       | 6 425           |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                      |          | <b>88 630</b>     | <b>190 495</b>    | <b>-53%</b> | <b>93 205</b>     | <b>-5%</b>  | <b>279 124</b>  | <b>277 321</b>  | <b>1%</b>  | <b>461 755</b>  |
| <b>Rörelsekostnader</b>                           |          |                   |                   |             |                   |             |                 |                 |            |                 |
| Personalkostnader                                 |          | -27 781           | -27 207           | 2%          | -25 123           | 11%         | -54 988         | -49 490         | 11%        | -95 363         |
| Övriga allmänna administrationskostnader          |          | -13 497           | -14 872           | -9%         | -16 855           | -20%        | -28 369         | -32 867         | -14%       | -67 413         |
| <b>Summa allmänna administrationskostnader</b>    |          | <b>-41 278</b>    | <b>-42 079</b>    | <b>-2%</b>  | <b>-41 978</b>    | <b>-2%</b>  | <b>-83 357</b>  | <b>-82 357</b>  | <b>1%</b>  | <b>-162 776</b> |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar |          | -1 395            | -1 325            | 5%          | -1 355            | 3%          | -2 720          | -2 715          | 0%         | -5 354          |
| Övriga rörelsekostnader                           |          | -3 984            | -3 992            | 0%          | -4 268            | -7%         | -7 977          | -7 981          | 0%         | -16 670         |
| <b>Summa kostnader före kreditförluster</b>       |          | <b>-46 657</b>    | <b>-47 396</b>    | <b>-2%</b>  | <b>-47 601</b>    | <b>-2%</b>  | <b>-94 054</b>  | <b>-93 052</b>  | <b>1%</b>  | <b>-184 800</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>              |          | <b>41 973</b>     | <b>143 099</b>    | <b>-71%</b> | <b>45 604</b>     | <b>-8%</b>  | <b>185 070</b>  | <b>184 269</b>  | <b>0%</b>  | <b>276 955</b>  |
| Kreditförluster, netto                            | 9        | -3 241            | -5 109            | -37%        | -835              | 288%        | -8 350          | -1 010          | 727%       | -8 668          |
| <b>Rörelseresultat</b>                            |          | <b>38 732</b>     | <b>137 990</b>    | <b>-72%</b> | <b>44 769</b>     | <b>-13%</b> | <b>176 720</b>  | <b>183 259</b>  | <b>-4%</b> | <b>268 287</b>  |
| Bokslutsdispositioner                             |          | -32               | 5                 | -740%       | 99                | -132%       | -26             | 209             | -112%      | 315             |
| Skatt på periodens resultat                       |          | -8 982            | -7 274            | 23%         | -9 894            | -9%         | -16 256         | -18 182         | -11%       | -37 384         |
| <b>Periodens resultat</b>                         |          | <b>29 718</b>     | <b>130 722</b>    | <b>-77%</b> | <b>34 974</b>     | <b>-15%</b> | <b>160 438</b>  | <b>165 285</b>  | <b>-3%</b> | <b>231 218</b>  |

## Rapport över totalresultat, tkr

|                                                                                                                          |               |                |              |                |              |                |                 |             |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|-----------------|-------------|-----------------|
| <b>Periodens resultat</b>                                                                                                | <b>29 718</b> | <b>130 722</b> | <b>-77%</b>  | <b>34 974</b>  | <b>-15%</b>  | <b>160 438</b> | <b>165 285</b>  | <b>-3%</b>  | <b>231 218</b>  |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                                                                              |               |                |              |                |              |                |                 |             |                 |
| Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 37 006        | -84 538        | -144%        | -17 503        | -311%        | -47 520        | -114 256        | -58%        | -170 570        |
| Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat                                                                       | -             | -11            | -            | -              | -            | -              | -               | -           | -               |
| <b>Periodens övrigt totalresultat</b>                                                                                    | <b>37 006</b> | <b>-84 527</b> | <b>-144%</b> | <b>-17 503</b> | <b>-311%</b> | <b>-47 520</b> | <b>-114 256</b> | <b>-58%</b> | <b>-170 570</b> |
| <b>Periodens totalresultat</b>                                                                                           | <b>66 724</b> | <b>46 196</b>  | <b>44%</b>   | <b>17 471</b>  | <b>282%</b>  | <b>112 918</b> | <b>51 029</b>   | <b>121%</b> | <b>60 648</b>   |

# Balansräkning, tkr

| Tillgångar                                      | Not | 2018-06-30        | 2017-12-31        | Förändring<br>i belopp | %         | 2017-06-30        |
|-------------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|------------------------|-----------|-------------------|
| Kassa                                           |     | 11 730            | 14 196            | -2 466                 | -17%      | 20 386            |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser            | 10  | 330 212           | 332 121           | -1 909                 | -1%       | 332 459           |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 11  | 1 824 720         | 1 231 153         | 593 567                | 48%       | 1 476 825         |
| Utlåning till allmänheten                       | 12  | 11 233 531        | 11 364 092        | -130 561               | -1%       | 11 347 304        |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 13  | 887 286           | 1 029 860         | -142 574               | -14%      | 724 770           |
| Aktier och andelar                              | 14  | 1 579 815         | 1 605 550         | -25 735                | -2%       | 1 595 421         |
| Materiella tillgångar                           |     |                   |                   |                        |           |                   |
| - Inventarier                                   |     | 7 141             | 5 205             | 1 936                  | 37%       | 6 271             |
| - Byggnader och mark                            |     | 52 932            | 54 275            | -1 343                 | -2%       | 51 399            |
| Övriga tillgångar                               |     | 13 407            | 5 818             | 7 589                  | 130%      | 14 810            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    |     | 87 251            | 60 930            | 26 321                 | 43%       | 56 577            |
| <b>Summa tillgångar</b>                         |     | <b>16 028 025</b> | <b>15 703 200</b> | <b>324 825</b>         | <b>2%</b> | <b>15 626 222</b> |

## Skulder, avsättningar och eget kapital

|                                              |    |                   |                   |                |            |                   |
|----------------------------------------------|----|-------------------|-------------------|----------------|------------|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  |    | 91 701            | 75 952            | 15 749         | 21%        | 77 155            |
| Inlåning från allmänheten                    | 15 | 11 662 556        | 11 421 032        | 241 524        | 2%         | 11 342 693        |
| Emitterade värdepapper                       |    | 800 000           | 802 110           | -2 110         | 0%         | 801 789           |
| Övriga skulder                               |    | 31 323            | 36 675            | -5 352         | -15%       | 34 789            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |    | 31 350            | 19 852            | 11 498         | 58%        | 30 836            |
| Övriga avsättningar                          |    | 18 252            | 14 838            | 3 414          | 23%        | 15 731            |
| <b>Summa skulder och avsättningar</b>        |    | <b>12 635 182</b> | <b>12 370 459</b> | <b>264 723</b> | <b>2%</b>  | <b>12 302 993</b> |
| <b>Obeskattade reserver</b>                  |    | <b>231</b>        | <b>205</b>        | <b>26</b>      | <b>13%</b> | <b>311</b>        |

## Eget kapital

### Bundet eget kapital

|                                    |  |         |         |   |    |         |
|------------------------------------|--|---------|---------|---|----|---------|
| Aktiekapital (5 000 000 st aktier) |  | 500 000 | 500 000 | 0 | 0% | 500 000 |
| Reservfond                         |  | 166 467 | 166 467 | 0 | 0% | 166 468 |

### Fritt eget kapital

|                                                     |  |                   |                   |                |           |                   |
|-----------------------------------------------------|--|-------------------|-------------------|----------------|-----------|-------------------|
| Fond för verkligt värde                             |  | 981 607           | 1 029 127         | -47 519        | -5%       | 1 085 441         |
| Balanserad vinst eller förlust                      |  | 1 584 100         | 1 405 724         | 178 376        | 13%       | 1 405 724         |
| Periodens resultat                                  |  | 160 438           | 231 218           | -70 780        | -31%      | 165 285           |
| <b>Summa eget kapital</b>                           |  | <b>3 392 612</b>  | <b>3 332 536</b>  | <b>60 076</b>  | <b>2%</b> | <b>3 322 918</b>  |
| <b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b> |  | <b>16 028 025</b> | <b>15 703 200</b> | <b>324 825</b> | <b>2%</b> | <b>15 626 222</b> |

## Poster inom linjen

|                     |    |           |           |          |      |           |
|---------------------|----|-----------|-----------|----------|------|-----------|
| Ansvarsförbindelser | 16 | 278 558   | 282 122   | -3 564   | -1%  | 285 023   |
| Åtaganden           | 17 | 2 124 635 | 2 523 701 | -399 066 | -16% | 2 277 800 |
| Ställda panter      |    | 4 600     | 7 200     | -2 600   | -36% | 7 200     |

# Rapport över förändringar i eget kapital, tkr

|                                                                     | Bundet eget kapital |                | Fritt eget kapital      |                  |                    | Eget kapital     |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|-------------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                                                     | Aktiekapital        | Reservfond     | Fond för verkligt värde | Balanserad vinst | Periodens resultat |                  |
| <b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>                             | <b>500 000</b>      | <b>166 467</b> | <b>1 029 127</b>        | <b>1 405 724</b> | <b>231 218</b>     | <b>3 332 536</b> |
| Justerings för retroaktiv tillämpning av IFRS 9 (netto efter skatt) |                     |                |                         | -22 843          |                    |                  |
| Justerat eget kapital 2018-01-01                                    | 500 000             | 166 467        | 1 029 127               | 1 382 882        | 231 218            | 3 309 694        |
| Periodens resultat                                                  |                     |                |                         |                  | 160 438            | 160 438          |
| Periodens övrigt totalresultat                                      |                     |                | -47 520                 |                  |                    | -47 520          |
| <b>Periodens totalresultat</b>                                      |                     |                | <b>-47 520</b>          |                  | <b>160 438</b>     | <b>112 918</b>   |
| Utdelningar                                                         |                     |                |                         |                  | -30 000            | -30 000          |
| Balanserad vinst                                                    |                     |                |                         | 201 218          | -201 218           |                  |
| <b>Utgående eget kapital 2018-06-30</b>                             | <b>500 000</b>      | <b>166 467</b> | <b>981 607</b>          | <b>1 584 100</b> | <b>160 438</b>     | <b>3 392 612</b> |

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

|                                         | Bundet eget kapital |                | Fritt eget kapital      |                  |                | Eget kapital     |
|-----------------------------------------|---------------------|----------------|-------------------------|------------------|----------------|------------------|
|                                         | Aktiekapital        | Reservfond     | Fond för verkligt värde | Balanserad vinst | Årets resultat |                  |
| <b>Ingående eget kapital 2017-01-01</b> | <b>500 000</b>      | <b>166 468</b> | <b>1 199 696</b>        | <b>1 265 051</b> | <b>174 673</b> | <b>3 305 888</b> |
| Periodens resultat                      |                     |                |                         |                  | 165 285        | 165 285          |
| Periodens övrigt totalresultat          |                     |                | -114 255                |                  |                | -114 255         |
| <b>Periodens totalresultat</b>          |                     |                | <b>-114 255</b>         |                  | <b>165 285</b> | <b>51 030</b>    |
| Utdelningar                             |                     |                |                         |                  | -34 000        | -34 000          |
| Balanserad vinst                        |                     |                |                         | 140 673          | -140 673       |                  |
| <b>Utgående eget kapital 2017-06-30</b> | <b>500 000</b>      | <b>166 468</b> | <b>1 085 441</b>        | <b>1 405 724</b> | <b>165 285</b> | <b>3 322 918</b> |

# Kassaflödesanalys, tkr

|                                                                                                                      | jan-jun<br>2018  | jan - jun<br>2017 | jan - dec<br>2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                                                      |                  |                   |                   |
| Rörelseresultat                                                                                                      | 176 720          | 183 259           | 268 287           |
| <b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>                                                             |                  |                   |                   |
| Orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner                                                      | -2 671           | -4 675            | 889               |
| Avskrivningar                                                                                                        | 2 720            | 2 715             | 5 354             |
| Kreditförluster                                                                                                      | 8 447            | 1 053             | 8 740             |
| Betald inkomstskatt                                                                                                  | -22 625          | -14 730           | -29 681           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b> | <b>162 591</b>   | <b>167 622</b>    | <b>253 589</b>    |
| Förändring av värdepapper, omsättningstillgångar                                                                     | 144 478          | -6 338            | -313 961          |
| Ökning av utlåning till allmänheten                                                                                  | 101 471          | -199 630          | -224 075          |
| Ökning av inlåning och upplåning från allmänheten                                                                    | 241 524          | 795 616           | 873 954           |
| Förändring av skulder till kreditinstitut                                                                            | 15 749           | 29 690            | 33 165            |
| Förändring av övriga tillgångar och skulder                                                                          | -21 788          | -2 148            | -14 777           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                                                      | <b>644 025</b>   | <b>784 812</b>    | <b>607 895</b>    |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                                                      |                  |                   |                   |
| Förändring av aktier och andelar                                                                                     | -20 279          | -10 848           | -76 665           |
| Förvärv av materiella tillgångar                                                                                     | -2 645           | 13                | -4 436            |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                                                      | <b>-22 924</b>   | <b>-10 835</b>    | <b>-81 101</b>    |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                                                     |                  |                   |                   |
| Aktieutdelning                                                                                                       | -30 000          | -34 000           | -34 000           |
| Emitterade värdepapper                                                                                               | 0                | 0                 | 0                 |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                                                     | <b>-30 000</b>   | <b>-34 000</b>    | <b>-34 000</b>    |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                                                          | <b>591 101</b>   | <b>739 977</b>    | <b>492 794</b>    |
| <b>Likvida medel vid periodens början *</b>                                                                          | <b>1 245 349</b> | <b>752 555</b>    | <b>752 555</b>    |
| <b>Likvida medel vid periodens slut *</b>                                                                            | <b>1 836 450</b> | <b>1 492 532</b>  | <b>1 245 349</b>  |
| * I likvida medel ingår kassa- och bankmedel.                                                                        |                  |                   |                   |
| <b>*Specifikation av likvida medel</b>                                                                               |                  |                   |                   |
| Kassa                                                                                                                | 11 730           | 20 386            | 14 196            |
| Utlåning till kreditinstitut                                                                                         | 1 824 720        | 1 476 825         | 1 231 153         |
| Clearingskulder                                                                                                      | 0                | -4 679            | 0                 |



# Noter till redovisningen

## Not 1 Uppgifter om banken

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

Under räkenskapsåret har sparbanken förändrat sina principer för klassificering och värdering samt nedskrivningar av finansiella tillgångar till följd av att IFRS 9 trädde ikraft per den 1 januari 2018.

### Klassificering och värdering

Bankens nya principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten
- Bankens likviditetsreserv i form av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper

Samtliga av dessa tillgångar, med undantag av bankens likviditetsreserv, redovisades till upplupet anskaffningsvärde även enligt tidigare principer. Bankens likviditetsreserv redovisades tidigare till verkligt värde i resultatet.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper som inte ingår i bankens likviditetsreserv

Dessa tillgångar redovisades tidigare till verkligt värde via resultatet. Skillnaden mot tidigare tillämpade principer blir då att realiserade värdeförändringar numera redovisas i övrigt totalresultat istället för i resultatet.

Om banken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan. Sådana ändringar fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar och måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter.

Banken har klassificerat sina långsiktiga strategiska investeringar i noterade och onoterade aktier (egetkapitalinstrument) till att oåterkal-  
leligt vara redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip innebär liksom tidigare att realiserade värdeföränd-  
ringar redovisas i övrigt totalresultat, men skiljer sig åt från tidigare principer genom att

- Realisationsresultat redovisas som en omföring mellan fond för verkligt värde till balanserat resultat, och inte som tidigare som en omklas-  
sificering från övrigt totalresultat till resultatet.
- Vissa aktier som tidigare redovisades till anskaffningsvärde på grund av att verkligt värde inte ansågs kunna fastställas på ett tillförlitligt  
sätt nu värderas till verkligt värde.
- Nedskrivningar inte längre redovisas.

### Nedskrivningar

De nya redovisningsprinciperna innebär att även förväntade kreditförluster redovisas, istället för som tidigare då bara inträffade kreditförlus-  
ter i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustreserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan  
på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande  
värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande  
(t.ex. outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier.

#### Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten

Beräkningar av förlustreserver görs med utgångspunkt från data som genererats i befintliga interna riskklassificeringsmodeller. Förlustreserverna beräknas utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. För varje tidpunkt i respektive kassaflöde beräknas sedan nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den förväntade exponeringen vid fallissemang ("Exposure at default" - EAD) med risken för fallissemang ("Probability of Default" – PD) och förlust givet fallissemang ("Loss given default" - LGD). Även om dessa parametrar har samma benämningar som vid tillämpning av intern rating modeller för kapitaltäckningsändamål så har parametrarna bestämts på ett annat sätt för redovisningsändamål så att de återspeglar neutrala och objektiva antaganden om kassaflöden och förväntade förluster. Som diskonteringsränta används exponeringens ursprungliga effektivränta om exponeringen löper med fast ränta, och om exponeringen löper med rörlig ränta så används exponeringens aktuella rörliga ränta. Parametrarna beaktar framåtblickande och baseras på en sammanvägning av minst 3 olika möjliga makroekonomiska scenarier. Vilken typ av makroparameter som används bestäms av vilken typ av exponering som beräkningen avser. Exempel på använda makroparametrar är arbetslöshet, fastighetspriser och räntenivå.

Banken redovisar i samband den initiala redovisningen nuvärdet av de statistiskt förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (stadie 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den initiala redovisningen så kommer förlustreserven för exponeringen istället att beräknas och redovisas för den förväntade återstående löptiden (stadie 2). En betydande ökning av kreditrisk anses ha uppkommit sedan den initiala redovisningen av krediten när kunden är 30 dagar sen i betalningar eller när den aktuella interna kreditratingen är sämre än den ursprungliga enligt internt beslutade kriterier. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras till stadie 1.

Liksom tidigare kommer en förlustreserv att redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (stadie 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

| Balansräkning, mkr                             | Justering av ingående balans |        |         |                                     |
|------------------------------------------------|------------------------------|--------|---------|-------------------------------------|
|                                                | Utgående balans 2017-12-31   | IAS 39 | IFRS9   | Justerad ingående balans 2018-01-01 |
| Belåningsbara statsskuldsväljar                | 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                               |
| Obligatiner 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                          |
| <b>Bundet eget kapital</b>                     | 666 467                      |        |         | 666 467                             |
| <b>Fond för verkligt värde</b>                 | 1 029 127                    |        |         | 1 029 127                           |
| <b>Balanserad vinst</b>                        | 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

#### Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper

Banken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstituten Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som sparbanken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstitutet Moody's. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntad förlust över de kommande 12 månaderna (stadie 1) En betydande ökning av kreditrisk sedermera anses ha ägt rum när det skett en försämring av den externa ratingen samt 30 dagars försenad betalning av kapitalbelopp eller ränta, och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (stadie 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till stadie 1.

#### Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

#### Redovisning av ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i stadie 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stadierna 1-2. Detta innebär en ändring av redovisningsprincip och innebär att tidigare inte upptagna ränteintäkter på osäkra fordringar redovisas nu som tillgång i balansräkningen och påverkar eget kapital positivt.

#### Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen;

- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde; som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde
- För låneåtaganden och utställda finansiella garantier; på balansraden Avsättningar
- För placeringar skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat; direkt mot Fond för verkligt värde

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto, förutom för räntebärande värdepapper redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat där förändringarna i förlustreserver redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

#### Upplysningar

IFRS 9 har medfört följdändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument som gäller upplysningar som ska lämnas i årsredovisningen. Ändringarna kommer att medföra att ett antal av tidigare upplysningar inte längre behöver lämnas samt att ett antal nya upplysningar om främst förväntade kreditförluster behöver lämnas.

#### Granskning av delårsrapport

Delårsrapporten har granskats av bankens externa revisor.

## 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 återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

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.

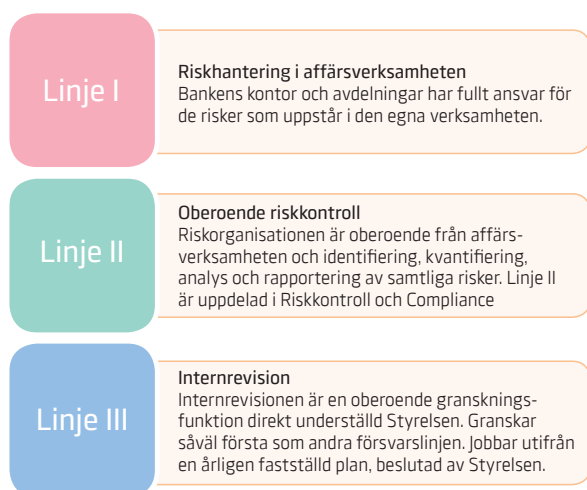
I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker så som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den riskhanteringen i banken, fastställt policies och instruktioner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

## 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.

### Illustration - de tre försvarslinjerna



## Derivat

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 (prISRISKEN). 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 räntenettot försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

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

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

För att hantera marknadsrisk har banken ingått derivatavtal enligt nedan.

### Derivat, tkr

|                                 | Positiva värden | Negativa värden | Nominella värden |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
|                                 | 2018-06-30      | 2018-06-30      | 2018-06-30       |
| <b>Ränterelaterade kontrakt</b> |                 |                 |                  |
| - Ränteswappar                  | 0               | -4 189          | 74 923           |
| - Räntecappar                   | 26              | 0               | 79 000           |
| <b>Summa</b>                    | <b>26</b>       | <b>-4 189</b>   | <b>153 923</b>   |

### Valutarelaterad kontrakt

|                            |              |               |                |
|----------------------------|--------------|---------------|----------------|
| - valutaterminer           | 2 151        | -1 950        | 80 981         |
| <b>Summa</b>               | <b>2 151</b> | <b>-1 950</b> | <b>80 981</b>  |
| <b>Totalt alla derivat</b> | <b>2 177</b> | <b>-6 139</b> | <b>234 904</b> |

|                                 | Positiva värden | Negativa värden | Nominella värden |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
|                                 | 2017-12-31      | 2017-12-31      | 2017-12-31       |
| <b>Ränterelaterade kontrakt</b> |                 |                 |                  |
| - Ränteswappar                  | 0               | -4 857          | 75 598           |
| - Räntecappar                   | 47              | 0               | 84 000           |
| <b>Summa</b>                    | <b>47</b>       | <b>-4 857</b>   | <b>159 598</b>   |

### Valutarelaterad kontrakt

|                            |            |               |                |
|----------------------------|------------|---------------|----------------|
| - valutaterminer           | 563        | -450          | 39 773         |
| <b>Summa</b>               | <b>563</b> | <b>-450</b>   | <b>39 773</b>  |
| <b>Totalt alla derivat</b> | <b>610</b> | <b>-5 307</b> | <b>199 371</b> |

## Likviditet

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

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

Bankens likviditet består av kassa, statsskuldförbindelser och obligationer (belåningsbara i riksbanken). Bankens kassaflödesanalys, som finns intagen på sida 13, belyser även den bankens likviditetssituation.

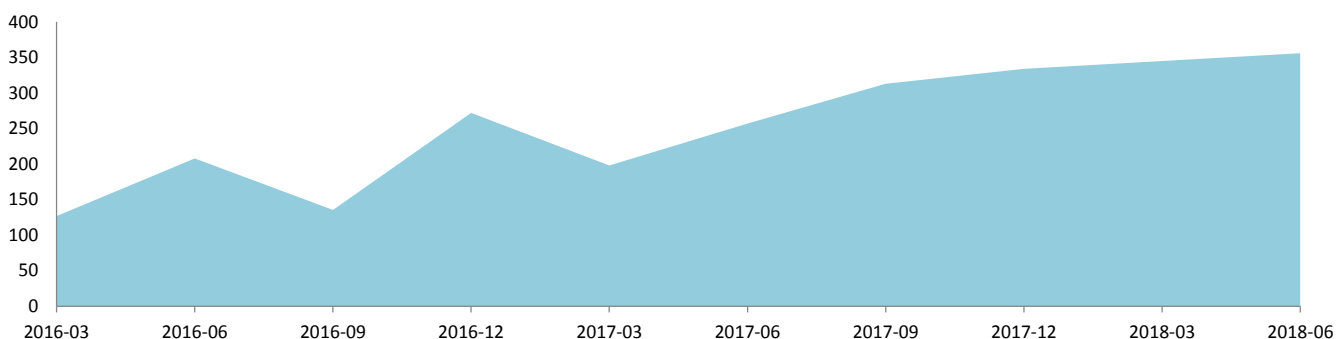
| Likviditet, tkr                                            | 2018-06-30        | 2017-12-31        | 2017-06-30        |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tillgänglig likviditet</b>                              |                   |                   |                   |
| Kassa och tillgodohavanden i bank                          | 1 836 450         | 1 245 349         | 1 497 211         |
| Statspapper                                                | 330 212           | 332 121           | 332 459           |
| Säkerställda obligationer                                  | 877 254           | 989 807           | 618 555           |
| Övriga värdepapper                                         | -                 | -                 | -                 |
| <b>Summa</b>                                               | <b>3 043 916</b>  | <b>2 567 277</b>  | <b>2 448 225</b>  |
| <b>Övriga likviditetsskapande åtgärder</b>                 |                   |                   |                   |
| MTN-program, outnyttjad del av ram                         | 1 700 000         | 1 700 000         | 1 700 000         |
| Checklimit i Swedbank AB (beviljad limit/outnyttjad limit) | 200 000           | 200 000           | 200 000           |
| Aktier och andelar noterade vid börs (marknadsvärde)       | 1 572 561         | 1 598 296         | 1 588 158         |
| <b>Summa</b>                                               | <b>3 472 561</b>  | <b>3 498 296</b>  | <b>3 488 158</b>  |
| <b>Finansieringskällor</b>                                 |                   |                   |                   |
| Inlåning från allmänheten                                  | 11 006 174        | 10 984 411        | 10 814 351        |
| Inlåning från Svenska kommuner                             | 656 382           | 436 621           | 528 342           |
| Inlåning från kreditinstitut                               | 91 702            | 75 952            | 77 155            |
| Upplåning                                                  | 800 000           | 800 000           | 800 000           |
| <b>Summa</b>                                               | <b>12 554 258</b> | <b>12 296 984</b> | <b>12 219 848</b> |

| Likviditetstäckningsgrad (LCR), tkr   | 2018-06-30       | 2017-12-31       | 2017-06-30       |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Likvida tillgångar</b>             |                  |                  |                  |
| Likvida tillgångar nivå 1A            | 336 027          | 336 922          | 344 156          |
| Likvida tillgångar nivå 1B            | 784 063          | 786 151          | 528 721          |
| Likvida tillgångar nivå 2A            | 0                | 0                | 0                |
| Likvida tillgångar nivå 2B            | 0                | 0                | 0                |
| <b>Summa likvida tillgångar</b>       | <b>1 120 090</b> | <b>1 123 073</b> | <b>872 877</b>   |
| Simulerade flöden från inlåning       | 989 328          | 1 095 640        | 1 166 386        |
| Kontrakterade utflöden från upplåning | 675              | 454              | 0                |
| Övriga kassautflöden                  | 269 633          | 249 813          | 190 308          |
| <b>Summa utflöden</b>                 | <b>1 259 636</b> | <b>1 345 907</b> | <b>1 356 694</b> |
| Kontrakterade flöden från utlåning    | 78 377           | 94 466           | 21 174           |
| Övriga kassainflöden                  | 1 824 748        | 1 261 341        | 1 473 386        |
| <b>Summa inflöden</b>                 | <b>1 903 125</b> | <b>1 355 807</b> | <b>1 494 560</b> |
| <b>Begränsning av inflöden</b>        | <b>-958 399</b>  | <b>-346 377</b>  | <b>-477 040</b>  |
| <b>Kassautflöde, netto</b>            | <b>314 910</b>   | <b>336 477</b>   | <b>339 174</b>   |
| <b>Likviditetstäckningsgrad</b>       | <b>356%</b>      | <b>334%</b>      | <b>257%</b>      |

#### Stabil finansiering (NSFR), tkr

|                                       |             |             |             |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Poster som ger stabil finansiering    | 13 264 129  | 12 949 790  | 12 723 169  |
| Poster som kräver stabil finansiering | 8 808 748   | 9 049 334   | 8 999 981   |
| <b>Grad av stabil finansiering</b>    | <b>151%</b> | <b>143%</b> | <b>141%</b> |

#### Likviditetstäckningsgrad i %



Likviditetstäckningsgraden ställer bankens likviditetsreserv, definierad enligt CRR, i relation till ett stressat utflöde under en 30-dagars-period.

## Noter till resultaträkningen, tkr

| 4 Räntenetto                                         | Kvartal 2<br>2018 | Kvartal 1<br>2018 | %            | Kvartal 2<br>2017 | %           | Jan-Jun<br>2018 | Jan-Jun<br>2017 | %           | Helår<br>2017  |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|----------------|
| <b>Ränteintäkter</b>                                 |                   |                   |              |                   |             |                 |                 |             |                |
| Utlåning till kreditinstitut                         | -1 338            | -1 305            | 3%           | -1 338            | 0%          | -2 642          | -1 988          | 33%         | -4 436         |
| Utlåning till allmänheten                            | 57 569            | 57 172            | 1%           | 56 180            | 2%          | 114 744         | 110 087         | 4%          | 224 944        |
| Räntebärande värdepapper                             | 736               | 678               | 9%           | 1 030             | -29%        | 1 412           | 1 839           | -23%        | 3 211          |
| Derivat, ej säkringsredovisning                      | -972              | -1 059            | -8%          | -885              | 10%         | -2 034          | -1 796          | 13%         | -3 367         |
| <b>Summa</b>                                         | <b>55 995</b>     | <b>55 486</b>     | <b>1%</b>    | <b>54 987</b>     | <b>2%</b>   | <b>111 480</b>  | <b>108 142</b>  | <b>3%</b>   | <b>220 352</b> |
| <b>Räntekostnader</b>                                |                   |                   |              |                   |             |                 |                 |             |                |
| Skulder till kreditinstitut                          | -242              | -228              | 6%           | -299              | -19%        | -470            | -658            | -29%        | -1 185         |
| In- och upplåning från allmänheten                   | -5 023            | -4 446            | 13%          | -4 840            | 4%          | -9 468          | -10 033         | -6%         | -16 946        |
| - varav kostnad för insättningsgaranti               | -1 615            | -1 581            | 2%           | -2 379            | -32%        | -3 195          | -4 758          | -33%        | -6 041         |
| - varav kostnad för resolutionsavgift                | -1 845            | -1 242            | 49%          | -786              | 135%        | -3 088          | -1 986          | 55%         | -3 973         |
| Upplåningsränta                                      | -1 021            | -858              | 19%          | -852              | 20%         | -1 879          | -1 606          | 17%         | -3 414         |
| <b>Summa</b>                                         | <b>-6 286</b>     | <b>-5 532</b>     | <b>14%</b>   | <b>-5 991</b>     | <b>5%</b>   | <b>-11 817</b>  | <b>-12 297</b>  | <b>-4%</b>  | <b>-21 545</b> |
| <b>Summa räntenetto</b>                              | <b>49 707</b>     | <b>49 952</b>     | <b>0%</b>    | <b>48 996</b>     | <b>1%</b>   | <b>99 664</b>   | <b>95 845</b>   | <b>4%</b>   | <b>198 808</b> |
| <b>5 Erhållna utdelningar</b>                        |                   |                   |              |                   |             |                 |                 |             |                |
| Swedbank AB                                          | 0                 | 100 230           | -100%        | 0                 | 0%          | 100 230         | 100 452         | 0%          | 100 452        |
| Sparbankernas Försäkrings AB                         | 0                 | 0                 | 0%           | 0                 | 0%          | 0               | 0               | 0%          | 159            |
| <b>Summa</b>                                         | <b>0</b>          | <b>100 230</b>    | <b>-100%</b> | <b>0</b>          | <b>0%</b>   | <b>100 230</b>  | <b>100 452</b>  | <b>0%</b>   | <b>100 611</b> |
| <b>6 Provisionsintäkter</b>                          |                   |                   |              |                   |             |                 |                 |             |                |
| Betalningsförmedlingsprovisioner                     | 1 913             | 2 392             | -20%         | 2 422             | -21%        | 4 305           | 4 948           | -13%        | 9 819          |
| Utlåningsprovisioner                                 | 15 498            | 17 187            | -10%         | 14 347            | 8%          | 32 684          | 27 913          | 17%         | 58 319         |
| Inlåningsprovisioner                                 | 4 495             | 3 833             | 17%          | 4 083             | 10%         | 8 328           | 7 874           | 6%          | 16 700         |
| Provisioner avseende utställda finansiella garantier | 201               | 174               | 16%          | 190               | 6%          | 375             | 362             | 4%          | 792            |
| Värdepappersprovisioner                              | 11 226            | 10 926            | 3%           | 11 899            | -6%         | 22 152          | 22 426          | -1%         | 45 161         |
| Försäkringsprovisioner                               | 3 073             | 2 913             | 5%           | 3 054             | 1%          | 5 986           | 5 799           | 3%          | 12 226         |
| Övriga provisioner                                   | 2 369             | 2 263             | 5%           | 2 094             | 13%         | 4 632           | 4 183           | 11%         | 8 171          |
| <b>Summa</b>                                         | <b>38 775</b>     | <b>39 688</b>     | <b>-2%</b>   | <b>38 089</b>     | <b>2%</b>   | <b>78 462</b>   | <b>73 505</b>   | <b>7%</b>   | <b>151 188</b> |
| <b>7 Provisionskostnader</b>                         |                   |                   |              |                   |             |                 |                 |             |                |
| Betalningsförmedlingsprovisioner                     | -1 735            | -786              | 121%         | -1 759            | -1%         | -2 521          | -2 552          | -1%         | -5 709         |
| Värdepappersprovisioner                              | -312              | -374              | -17%         | -531              | -41%        | -686            | -1 234          | -44%        | -1 665         |
| Övriga provisioner                                   | -124              | -113              | 10%          | -232              | -46%        | -237            | -296            | -20%        | -492           |
| <b>Summa</b>                                         | <b>-2 171</b>     | <b>-1 273</b>     | <b>70%</b>   | <b>-2 522</b>     | <b>-14%</b> | <b>-3 444</b>   | <b>-4 081</b>   | <b>-16%</b> | <b>-7 866</b>  |

| 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner                                                      | Kvartal 2<br>2018 | Kvartal 1<br>2018 | %          | Kvartal 2<br>2017 | %           | Jan-Jun<br>2018 | Jan-Jun<br>2017 | %           | Helår<br>2017  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|-------------|-----------------|-----------------|-------------|----------------|
| Aktier                                                                                            | 0                 | 0                 | 0%         | 0                 | 0%          | 0               | 0               | 0%          | 0              |
| Räntebärande värdepapper                                                                          | 0                 | 0                 | 0%         | 3 567             | -100%       | 0               | 3 205           | -100%       | 2 645          |
| Andra finansiella instrument                                                                      | 1 532             | 938               | 63%        | 2 864             | -47%        | 2 470           | 5 015           | -51%        | 6 575          |
| Valutakursförändringar                                                                            | 612               | 496               | 23%        | 900               | -61%        | 1 108           | 1 620           | -32%        | 3 370          |
| <b>Summa</b>                                                                                      | <b>2 144</b>      | <b>1 434</b>      | <b>50%</b> | <b>7 331</b>      | <b>-73%</b> | <b>3 578</b>    | <b>9 840</b>    | <b>-64%</b> | <b>12 590</b>  |
| <b>10 Personalkostnader</b>                                                                       |                   |                   |            |                   |             |                 |                 |             |                |
| - löner och arvoden                                                                               | -16 416           | -16 591           | -1%        | -14 942           | 10%         | -33 007         | -29 781         | 11%         | -57 615        |
| - sociala avgifter                                                                                | -6 008            | -5 915            | 2%         | -5 593            | 7%          | -11 923         | -10 962         | 9%          | -21 005        |
| - kostnad för pensionspremier                                                                     | -2 893            | -2 340            | 24%        | -3 012            | -4%         | -5 233          | -5 609          | -7%         | -9 863         |
| - avsättning till vinstandelar inkl. sociala avgifter                                             | -1 715            | -1 417            | 21%        | -982              | 75%         | -3 130          | -1 623          | 93%         | -4 527         |
| - övriga personalkostnader, inkl. förändring av avsättning för bedömd otillräcklig pensionspremie | -749              | -944              | -21%       | -593              | 26%         | -1 694          | -1 515          | 12%         | -2 353         |
| <b>Summa personalkostnader</b>                                                                    | <b>-27 781</b>    | <b>-27 207</b>    | <b>2%</b>  | <b>-25 122</b>    | <b>11%</b>  | <b>-54 987</b>  | <b>-49 490</b>  | <b>11%</b>  | <b>-95 363</b> |
| <b>11 Övriga allmänna administrationskostnader</b>                                                |                   |                   |            |                   |             |                 |                 |             |                |
| - porto och telefon                                                                               | -504              | -597              | -16%       | -592              | -15%        | -1 101          | -1 062          | 4%          | -2 002         |
| - IT-kostnader                                                                                    | -9 839            | -10 291           | -4%        | -8 635            | 14%         | -20 130         | -17 137         | 17%         | -38 109        |
| - konsulttjänster                                                                                 | -218              | -530              | -59%       | -1 071            | -80%        | -748            | -2 206          | -66%        | -3 321         |
| - revision                                                                                        | -524              | -450              | 16%        | -709              | -26%        | -974            | -1 084          | -10%        | -2 568         |
| - hyror och andra lokalkostnader                                                                  | -442              | -199              | 122%       | -150              | 195%        | -640            | -317            | 102%        | -854           |
| - fastighetskostnader                                                                             | -1 135            | -1 743            | -35%       | -4 601            | -75%        | -2 878          | -9 017          | -68%        | -16 136        |
| - övriga                                                                                          | -835              | -1 062            | -21%       | -1 097            | -24%        | -1 898          | -2 044          | -7%         | -4 423         |
| <b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>                                             | <b>-13 497</b>    | <b>-14 872</b>    | <b>-9%</b> | <b>-16 855</b>    | <b>-20%</b> | <b>-28 369</b>  | <b>-32 867</b>  | <b>-14%</b> | <b>-67 413</b> |

| 9 Kreditförluster, netto (IFRS9)                                                                              | Kvartal 2<br>2018 | Kvartal 1<br>2018 | % | Kvartal 2<br>2017 | % | Jan-Jun<br>2018 | Jan-Jun<br>2017 | % | Helår<br>2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|---|-----------------|-----------------|---|---------------|
| Lån till upplupet anskaffningsvärde                                                                           |                   |                   |   |                   |   |                 |                 |   |               |
| Förändring reserveringar - stadie 1                                                                           | -1 832            | -1 935            |   |                   |   | -3 767          |                 |   |               |
| Förändring reserveringar - stadie 2                                                                           | 443               | -5 834            |   |                   |   | -5 391          |                 |   |               |
| Förändring reserveringar - stadie 3                                                                           | -1 248            | 2 889             |   |                   |   | 1 641           |                 |   |               |
| <b>Summa</b>                                                                                                  | <b>-2 638</b>     | <b>-4 880</b>     |   |                   |   | <b>-7 517</b>   |                 |   |               |
| Periodens nettokostnad för konstaterade förluster                                                             | -                 | -3                |   |                   |   | -3              |                 |   |               |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster                                                             | 27                | 73                |   |                   |   | 100             |                 |   |               |
| <b>Summa</b>                                                                                                  | <b>27</b>         | <b>70</b>         |   |                   |   | <b>97</b>       |                 |   |               |
| Kreditförluster avseende lån till upplupet<br>anskaffningsvärde<br>Låneåtaganden och finansiella garantiavtal |                   |                   |   |                   |   |                 |                 |   |               |
| Förändring reserveringar - stadie 1                                                                           | -106              | -101              |   |                   |   | -207            |                 |   |               |
| Förändring reserveringar - stadie 2                                                                           | -101              | -540              |   |                   |   | -641            |                 |   |               |
| Förändring reserveringar - stadie 3                                                                           | -422              | 340               |   |                   |   | -82             |                 |   |               |
| <b>Summa</b>                                                                                                  | <b>-630</b>       | <b>-300</b>       |   |                   |   | <b>-930</b>     |                 |   |               |
| <b>Summa kreditförluster</b>                                                                                  | <b>-3 241</b>     | <b>-5 109</b>     |   |                   |   | <b>-8 350</b>   |                 |   |               |

| Kreditförluster, netto (IAS39)                                                                                            | Kvartal 2<br>2017 | Jan-Jun<br>2017 | Helår<br>2017 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| <b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>                                                    |                   |                 |               |
| Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster                                                                  | 0                 | -1 632          | -1 637        |
| Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i Periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster | 0                 | 1 239           | 1 239         |
| Periodens nedskrivning för kreditförluster                                                                                | -1 000            | -2 500          | -15 000       |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster                                                                         | 24                | 43              | 72            |
| Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster                                                       | 144               | 1 836           | 6 714         |
| <b>Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>                                                   | <b>-832</b>       | <b>-1 014</b>   | <b>-8 612</b> |
| <b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>                  |                   |                 |               |
| Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster                                                                  | 0                 | 0               | -24           |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster                                                                     | 0                 | 0               | 0             |
| Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster                                                                       | -3                | 4               | -32           |
| <b>Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</b>                                              | <b>-3</b>         | <b>4</b>        | <b>-56</b>    |
| <b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>                                                                         | <b>-835</b>       | <b>-1 010</b>   | <b>-8 668</b> |

## Noter till balansräkningen, tkr

| 10 Belåningsbara statsskuldförbindelser                                                  | 2018-06-30                      | 2017-12-31                                 | Förändring<br>i belopp | %          | 2017-06-30        |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|------------------------|------------|-------------------|
| Redovisat bruttovärde                                                                    | 330 212                         | 332 121                                    | -1 909                 | -1%        | 332 459           |
| Förlustreserv, stadie 1                                                                  | -                               | -                                          | -                      | -          | -                 |
| <b>Summa</b>                                                                             | <b>330 212</b>                  | <b>332 121</b>                             | <b>-1 909</b>          | <b>-1%</b> | <b>332 459</b>    |
| <b>11 Utlåning till kreditinstitut</b>                                                   |                                 |                                            |                        |            |                   |
| Redovisat bruttovärde, Swedbank AB                                                       |                                 |                                            |                        |            |                   |
| - svensk valuta                                                                          | 1 807 933                       | 1 183 417                                  | 624 517                | 53%        | 1 413 431         |
| - utländsk valuta                                                                        | 16 787                          | 47 736                                     | -30 949                | -65%       | 63 394            |
| <b>Förlustreserv, stadie 1</b>                                                           | <b>-</b>                        | <b>-</b>                                   | <b>-</b>               | <b>-</b>   | <b>-</b>          |
| <b>Summa</b>                                                                             | <b>1 824 720</b>                | <b>1 231 153</b>                           | <b>593 568</b>         | <b>48%</b> | <b>1 476 825</b>  |
| <b>12 Utlåning till allmänheten</b>                                                      |                                 |                                            |                        |            |                   |
|                                                                                          | Ej kreditförsämrade<br>Stadie 1 | Kreditförsämrade<br>Stadie 2      Stadie 3 |                        |            | Totalt            |
| Redovisat bruttovärde                                                                    |                                 |                                            |                        |            |                   |
| Redovisat bruttovärde per 1 januari 2018                                                 | 10 294 317                      | 1 034 101                                  | 85 052                 |            | 11 413 470        |
| Redovisat bruttovärde per 30 juni 2018                                                   | 10 145 014                      | 1 086 718                                  | 80 267                 |            | 11 311 999        |
| Förlustreserver                                                                          |                                 |                                            |                        |            |                   |
| <b>Förlustreserver per 1 januari 2018</b>                                                | <b>8 339</b>                    | <b>11 901</b>                              | <b>49 814</b>          |            | <b>70 054</b>     |
| Nya finansiella tillgångar                                                               | 2727                            | 656                                        | 867                    |            | 4250              |
| Bortbokade finansiella tillgångar                                                        | -1520                           | -629                                       | -1679                  |            | -3828             |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)                                                  | 2240                            | 581                                        | 2532                   |            | 5353              |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier                                                 | 1999                            | 1808                                       | 296                    |            | 4103              |
| Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) |                                 |                                            | -4327                  |            | -4327             |
| Överföringar mellan stadier under perioden                                               |                                 |                                            |                        |            |                   |
| från stadie 1 till stadie 2                                                              | -1833                           | 5806                                       |                        |            | 3973              |
| från stadie 1 till stadie 3                                                              | -98                             |                                            | 283                    |            | 185               |
| från stadie 2 to stadie 1                                                                | 281                             | -1541                                      |                        |            | -1260             |
| från stadie 2 to stadie 3                                                                |                                 | -1277                                      | 1615                   |            | 338               |
| från stadie 3 to stadie 2                                                                | 8                               |                                            | -340                   |            | -332              |
| från stadie 3 to stadie 1                                                                |                                 | 4                                          | -17                    |            | -13               |
| <b>Valutakursförändringar</b>                                                            | <b>3</b>                        | <b>13</b>                                  |                        |            | <b>16</b>         |
| <b>Övrigt</b>                                                                            | <b>-19</b>                      | <b>-22</b>                                 |                        |            | <b>-41</b>        |
| <b>Förlustreserver per 30 juni 2018</b>                                                  | <b>12 127</b>                   | <b>17 298</b>                              | <b>49 043</b>          |            | <b>78 468</b>     |
| <b>Bokfört värde</b>                                                                     |                                 |                                            |                        |            |                   |
| <b>Öppningsbalans per 1 januari 2018</b>                                                 | <b>10 285 978</b>               | <b>1 022 200</b>                           | <b>35 238</b>          |            | <b>11 343 416</b> |
| <b>Utgående balans per 30 juni 2018</b>                                                  | <b>10 132 886</b>               | <b>1 069 420</b>                           | <b>31 244</b>          |            | <b>11 233 531</b> |

|                                                             | 2018-06-30            |                |                      | 2018-01-01            |                |                      |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------|-----------------------|----------------|----------------------|
| Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning | Redovisat bruttovärde | Förlust-reserv | Redovisat nettovärde | Redovisat bruttovärde | Förlust-reserv | Redovisat nettovärde |
| <b>Privatkunder</b>                                         |                       |                |                      |                       |                |                      |
| Bolån                                                       | 4 001 183             | -2 606         | 3 998 577            | 4 101 987             | -2 527         | 4 099 460            |
| Övrigt                                                      | 385 633               | -2 204         | 383 429              | 386 523               | -2 825         | 383 698              |
| <b>Företagskunder</b>                                       |                       |                |                      |                       |                |                      |
| Fastighetsförvaltning                                       | 3 038 989             | -8 809         | 3 030 180            | 2 997 546             | -7 085         | 2 990 461            |
| Jordbruk, fiske, skog                                       | 664 514               | -17 498        | 647 016              | 662 735               | -15 497        | 647 238              |
| Tillverkning                                                | 548 296               | -1 947         | 546 349              | 518 457               | -842           | 517 615              |
| Övrig utlåning till företag                                 | 2 673 384             | -45 404        | 2 627 980            | 2 746 220             | -41 278        | 2 704 942            |
| <b>Summa utlåning till allmänheten</b>                      | <b>11 311 999</b>     | <b>-78 468</b> | <b>11 233 531</b>    | <b>11 413 468</b>     | <b>-70 052</b> | <b>11 343 416</b>    |

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie jämförelse med öppningsbalans

|                                                    | 2018-06-30       | 2018-03-31       | förändring kvartal, % | Ingångsbalans 2018-01-01 | förändring halvår, % |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| Utlåning till allmänheten, privatkunder            |                  |                  |                       |                          |                      |
| <b>Stadie 1</b>                                    |                  |                  |                       |                          |                      |
| Redovisat bruttovärde                              | 4 150 447        | 4 170 830        | 0%                    | 4 223 573                | -2%                  |
| Förlustreserver                                    | -685             | -1 069           | -36%                  | -715                     | -4%                  |
| <b>Bokfört värde</b>                               | <b>4 149 762</b> | <b>4 169 761</b> | <b>0%</b>             | <b>4 222 857</b>         | <b>-2%</b>           |
| <b>Stadie 2</b>                                    |                  |                  |                       |                          |                      |
| Redovisat bruttovärde                              | 232 720          | 258 016          | -10%                  | 261 624                  | -11%                 |
| Förlustreserver                                    | -2 402           | -2 120           | 13%                   | -2 053                   | 17%                  |
| <b>Bokfört värde</b>                               | <b>230 318</b>   | <b>255 896</b>   | <b>-10%</b>           | <b>259 571</b>           | <b>-11%</b>          |
| <b>Stadie 3</b>                                    |                  |                  |                       |                          |                      |
| Redovisat bruttovärde                              | 3 442            | 4 351            | -21%                  | 3 314                    | 4%                   |
| Förlustreserver                                    | -1 723           | -1 721           | 0%                    | -2 584                   | -33%                 |
| <b>Bokfört värde</b>                               | <b>1 719</b>     | <b>2 630</b>     | <b>-35%</b>           | <b>730</b>               | <b>135%</b>          |
| <b>Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder</b> | <b>4 381 799</b> | <b>4 428 287</b> | <b>-1%</b>            | <b>4 483 158</b>         | <b>-2%</b>           |

|                                                                                    |                             |                             |             | Ingångsbalans               |                              |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|-----------------------------|------------------------------|
| Utlåning till allmänheten, företagskunder                                          | 2018-06-30                  | 2018-03-31                  | %           | 2018-01-01                  | %                            |
| Stadie 1                                                                           |                             |                             |             |                             |                              |
| Redovisat bruttovärde                                                              | 5 994 567                   | 6 197 253                   | -3%         | 6 226 372                   | -4%                          |
| Förlustreserver                                                                    | -11 443                     | -9 222                      | 24%         | -7 624                      | 50%                          |
| <b>Bokfört värde</b>                                                               | <b>5 983 124</b>            | <b>6 188 031</b>            | <b>-3%</b>  | <b>6 218 748</b>            | <b>-4%</b>                   |
| Stadie 2                                                                           |                             | 0                           |             |                             |                              |
| Redovisat bruttovärde                                                              | 853 998                     | 776 084                     | 10%         | 622 308                     | 37%                          |
| Förlustreserver                                                                    | -14 896                     | -15 619                     | -5%         | -9 848                      | 51%                          |
| <b>Bokfört värde</b>                                                               | <b>839 102</b>              | <b>760 465</b>              | <b>10%</b>  | <b>612 460</b>              | <b>37%</b>                   |
| Stadie 3                                                                           |                             | 0                           |             |                             |                              |
| Redovisat bruttovärde                                                              | 76 825                      | 80 701                      | -5%         | 76 280                      | 1%                           |
| Förlustreserver                                                                    | -47 320                     | -45 664                     | 4%          | -47 230                     | 0%                           |
| <b>Bokfört värde</b>                                                               | <b>29 505</b>               | <b>35 037</b>               | <b>-16%</b> | <b>29 050</b>               | <b>2%</b>                    |
| <b>Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder</b>                               | <b>6 851 732</b>            | <b>6 983 533</b>            | <b>-2%</b>  | <b>6 860 258</b>            | <b>0%</b>                    |
| <b>Totalt</b>                                                                      |                             |                             |             |                             |                              |
| Redovisat bruttovärde stadie 1                                                     | 10 145 014                  | 10 368 083                  | -2%         | 10 294 317                  | -1%                          |
| Redovisat bruttovärde stadie 2                                                     | 1 086 718                   | 1 034 101                   | 5%          | 1 034 101                   | 5%                           |
| Redovisat bruttovärde stadie 3                                                     | 80 267                      | 85 052                      | -6%         | 85 052                      | -6%                          |
| <b>Totalt redovisat värde brutto</b>                                               | <b>11 311 999</b>           | <b>11 487 236</b>           | <b>-2%</b>  | <b>11 413 470</b>           | <b>-1%</b>                   |
| Förlustreserver stadie 1                                                           | -12 127                     | -10 292                     | 18%         | -8 339                      | 45%                          |
| Förlustreserver stadie 2                                                           | -17 298                     | -17 740                     | -2%         | -11 901                     | 45%                          |
| Förlustreserver stadie 3                                                           | -49 043                     | -47 386                     | 3%          | -49 814                     | -2%                          |
| <b>Totalt förlustreserver</b>                                                      | <b>-78 468</b>              | <b>-75 416</b>              | <b>4%</b>   | <b>-70 054</b>              | <b>12%</b>                   |
| <b>Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten</b>                             | <b>11 233 531</b>           | <b>11 411 820</b>           | <b>-1%</b>  | <b>11 343 416</b>           | <b>-1%</b>                   |
| Andel stadie 3 lån, brutto, %                                                      | 0,71%                       | 0,74%                       |             | 0,75%                       |                              |
| Andel stadie 3 lån, netto, %                                                       | 0,28%                       | 0,33%                       |             | 0,31%                       |                              |
| Förlustreserver kvot stadie 1 lån                                                  | 0,12%                       | 0,10%                       |             | 0,08%                       |                              |
| Förlustreserver kvot stadie 2 lån                                                  | 1,59%                       | 1,72%                       |             | 1,15%                       |                              |
| Förlustreserver kvot stadie 3 lån                                                  | 61,10%                      | 55,71%                      |             | 58,57%                      |                              |
| <b>Förlustreserver IFRS 9 den 30 juni 2018 jämfört med IAS 39 den 30 juni 2017</b> | <b>IFRS9<br/>2018-06-30</b> | <b>IFRS9<br/>2018-03-31</b> |             | <b>IAS39<br/>2017-06-30</b> | <b>IAS 39<br/>2017-12-31</b> |
| Nedskrivningar - ej kreditförsämrade                                               |                             |                             |             |                             |                              |
| Gruppvisa reserveringar                                                            |                             |                             |             | -341                        | -381                         |
| 12 månaders förlustreserv (stadie 1)                                               | -12 128                     | -10 292                     | 18%         |                             |                              |
| Förlustreserv återstående löptid (stadie 2)                                        | -17 298                     | -17 740                     | -2%         |                             |                              |
| <b>Nedskrivningar - kreditförsämrade exponeringar (stadie 3)</b>                   | <b>-49 043</b>              | <b>-47 386</b>              | <b>3%</b>   | <b>-40 519</b>              | <b>-48 997</b>               |
| <b>Summa nedskrivningar</b>                                                        | <b>-78 469</b>              | <b>-75 416</b>              | <b>4%</b>   | <b>-40 860</b>              | <b>-49 378</b>               |

| 13 Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 2018-06-30        | 2017-12-31        | Förändring<br>i belopp | %           | 2017-06-30        |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|-------------|-------------------|
| - svenska bostadsinstitut                          | 877 254           | 989 807           | -112 553               | -11%        | 618 555           |
| - finansiella företag                              | 10 037            | 10 047            | -10                    | 0%          | 10 036            |
| - icke finansiella företag                         | 0                 | 30 006            | -30 006                | -100%       | 96 179            |
| <b>Förlustreserv, stadi 1, 2 &amp; 3</b>           | -5                | 0                 | -5                     | 0%          | <b>0</b>          |
| <b>Summa</b>                                       | <b>887 286</b>    | <b>1 029 860</b>  | <b>-142 574</b>        | <b>-14%</b> | <b>724 770</b>    |
| - varav noterade                                   | 887 286           | 1 029 860         | -142 574               | -14%        | 724 770           |
| - varav onoterade                                  | 0                 | 0                 | 0                      | 0%          | 0                 |
| <b>14 Aktier och andelar</b>                       |                   |                   |                        |             |                   |
| Ingående Balans                                    | 1 605 550         | 1 699 601         | -94 051                | -6%         | 1 699 601         |
| Förvärv                                            | 20 316            | 100 301           | -79 985                | -80%        | 33 644            |
| Avyttringar                                        | 0                 | -25 898           | 25 898                 | -100%       | -25 828           |
| Värdeförändring                                    | -46 051           | -168 454          | 122 404                | -73%        | -111 996          |
| <b>Utgående balans</b>                             | <b>1 579 815</b>  | <b>1 605 550</b>  | <b>-25 734</b>         | <b>-2%</b>  | <b>1 595 421</b>  |
| <b>Företag</b>                                     |                   |                   |                        |             |                   |
| - Swedbank AB, stamaktier                          | 1 478 778         | 1 506 019         | -27 241                | -2%         | 1 562 333         |
| - Varberg Vind, ekonomisk förening                 | 3 528             | 3 528             | 0                      | 0%          | 3 528             |
| - Varbergssortens Vind, ekonomisk förening         | 360               | 360               | 0                      | 0%          | 430               |
| - Sparbankernas Försäkrings AB                     | 3 366             | 3 366             | 0                      | 0%          | 3 305             |
| - Simplicity (fondinnehav)                         | 93 783            | 92 277            | 1 506                  | 2%          | 25 825            |
| <b>Summa</b>                                       | <b>1 579 815</b>  | <b>1 605 550</b>  | <b>-25 735</b>         | <b>-2%</b>  | <b>1 595 421</b>  |
| <b>15 Inlåning från allmänheten</b>                |                   |                   |                        |             |                   |
| Postväxlar                                         | 11 123            | 12 392            | -1 269                 | -10%        | 12 712            |
| Svensk allmänhet i svensk valuta                   | 11 585 832        | 11 315 409        | 270 423                | 2%          | 11 244 577        |
| Utländsk allmänhet i svensk valuta                 | 8 129             | 17 562            | -9 433                 | -54%        | 8 604             |
| Svensk allmänhet i utländsk valuta                 | 57 472            | 75 668            | -18 196                | -24%        | 76 800            |
| <b>Summa</b>                                       | <b>11 662 556</b> | <b>11 421 031</b> | <b>241 526</b>         | <b>2%</b>   | <b>11 342 693</b> |
| <b>Inlåningen per kategori av kunder</b>           |                   |                   |                        |             |                   |
| Offentlig sektor                                   | 656 382           | 436 621           | 219 761                | 50%         | 528 342           |
| Företagssektor                                     | 2 425 464         | 2 724 039         | -298 575               | -11%        | 2 814 559         |
| Hushållssektor                                     | 8 439 981         | 8 132 424         | 307 557                | 4%          | 7 859 634         |
| varav: enskilda företagare                         | 1 435 623         | 1 408 116         | 27 507                 | 2%          | 1 342 326         |
| Övriga                                             | 140 729           | 127 948           | 12 782                 | 10%         | 140 158           |
| <b>Summa</b>                                       | <b>11 662 556</b> | <b>11 421 032</b> | <b>241 526</b>         | <b>2%</b>   | <b>11 342 693</b> |

| 16 Ansvarsförbindelser                                                     | 2018-06-30     | 2017-12-31     | Förändring<br>i belopp | %          | 2017-06-30     |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|------------|----------------|
| Garantiförbindelser - krediter                                             | 122 260        | 124 871        | -2 611                 | -2%        | 109 270        |
| Garantiförbindelser - övriga                                               | 59 697         | 55 822         | 3 875                  | 7%         | 72 259         |
| Borgensåtaganden för derivatkontrakt mellan bankens kunder och Swedbank AB | 96 601         | 101 429        | -4 828                 | -5%        | 103 494        |
| <b>Summa</b>                                                               | <b>278 558</b> | <b>282 122</b> | <b>-3 564</b>          | <b>-1%</b> | <b>285 023</b> |

## 17 Åtaganden

|                                              |                  |                  |                 |             |                  |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|------------------|
| Lånelöften                                   | 856 167          | 960 245          | -104 078        | -11%        | 777 029          |
| Kreditlöften, byggnadskreditiv               | 278 670          | 536 121          | -257 451        | -48%        | 480 292          |
| Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter | 989 798          | 1 027 335        | -37 537         | -4%         | 1 020 479        |
| Övriga åtaganden                             | 0                | 0                | 0               | 0%          | 0                |
| <b>Summa</b>                                 | <b>2 124 635</b> | <b>2 523 701</b> | <b>-399 066</b> | <b>-16%</b> | <b>2 277 800</b> |

## Närstående och andra betydande relationer

|                                       |         |         |        |      |         |
|---------------------------------------|---------|---------|--------|------|---------|
| Intäktsränta                          | 2 020   | 3 739   | -1 719 | -46% | 1 715   |
| Kostnadsränta                         | 16      | 0       | 16     | -    | 12      |
| Fordran på närstående per 31 december | 233 150 | 194 838 | 71 312 | 37%  | 212 648 |
| Skuld till närstående per 31 december | 7 108   | 4 431   | 2 677  | 60%  | 12 453  |

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

## Förlustreserv för finansiella garantier och låneåtaganden

|                          |               |               |             |            |                                           |
|--------------------------|---------------|---------------|-------------|------------|-------------------------------------------|
|                          |               |               |             |            | <b>Ingångs-<br/>balans<br/>2018-01-01</b> |
| Förlustreserver stadie 1 | -859          | -656          | -203        | 31%        | -656                                      |
| Förlustreserver stadie 2 | -1 205        | -552          | -653        | 118%       | -552                                      |
| Förlustreserver stadie 3 | -1 350        | -1 267        | -83         | 7%         | -1 267                                    |
| <b>Summa</b>             | <b>-3 414</b> | <b>-2 475</b> | <b>-939</b> | <b>38%</b> | <b>-2 475</b>                             |

## 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 utlandstjänster och köp av IT-tjänster.

Banken har per 2018-06-30 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 10 425 mkr (10 018 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 2018-06-30 förmedlat fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond respektive Swedbank Försäkring på 9 064 mkr (10 011 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 2018-06-30 en fordran på Swedbank som uppgår till 1 825 mkr (1 231 mkr) och ingår i Utlåning till kreditinstitut. Vidare har banken per 2018-06-30 placeringar i räntebärande värdepapper utgivna av Swedbank Hypotek bokförda till 131 mkr (132 mkr).

Siffror inom parantes avser perioden 2017-12-31.

## Finansilla tillgångar och skulder, tkr

| Tillgångar, 2018-06-30                          | Verkligt värde<br>(tvingande) | Initialt identifierade<br>till verkligt värde | Upplupet<br>anskaffningsvärde | Verligt värde vi<br>övrigt totalresultat | Verkligt värde    |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| Kassa                                           |                               |                                               | 11 730                        |                                          | 11 730            |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser            |                               |                                               | 330 212                       |                                          | 331 735           |
| Utlåning till kreditinstitut                    |                               |                                               | 1 824 720                     |                                          | 1 824 720         |
| Utlåning till allmänheten                       | 0                             |                                               | 11 233 531                    |                                          | 11 233 531        |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper |                               | 10 037                                        | 877 249                       |                                          | 897 222           |
| Aktier                                          |                               |                                               |                               | 1 579 815                                | 1 579 815         |
| Derivat                                         | 2 177                         |                                               |                               |                                          | 2 177             |
| Övriga finansiella tillgångar                   |                               |                                               | 11 256                        |                                          | 11 256            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    |                               |                                               | 87 225                        |                                          | 87 225            |
| <b>Summa tillgångar</b>                         | <b>2 177</b>                  |                                               | <b>14 375 923</b>             | <b>1 579 815</b>                         | <b>15 979 411</b> |

| Skulder, avsättningar och eget kapital       |              |  |                   |          |                   |
|----------------------------------------------|--------------|--|-------------------|----------|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  |              |  | 91 701            |          | 91 701            |
| Inlåning från allmänheten                    |              |  | 11 662 556        |          | 11 662 556        |
| Emitterade värdepapper                       |              |  | 800 000           |          | 800 000           |
| Derivat                                      | 6 139        |  |                   |          | 6 139             |
| Övriga skulder och avsättningar              |              |  | 25 184            |          | 25 184            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |              |  | 31 350            |          | 31 350            |
| <b>Summa skulder och avsättningar</b>        | <b>6 139</b> |  | <b>12 610 791</b> | <b>0</b> | <b>12 616 930</b> |

| Tillgångar, 2018-03-31                          | Verkligt värde<br>(tvingande) | Initialt identifierade<br>till verkligt värde | Upplupet<br>anskaffningsvärde | Verligt värde vi<br>övrigt totalresultat | Verkligt värde    |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| Kassa                                           |                               |                                               | 11 327                        |                                          | 11 327            |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser            |                               |                                               | 330 249                       |                                          | 331 676           |
| Utlåning till kreditinstitut                    |                               |                                               | 1 170 719                     |                                          | 1 170 719         |
| Utlåning till allmänheten                       | -1                            |                                               | 11 411 821                    |                                          | 11 411 820        |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper |                               | 10 050                                        | 980 896                       |                                          | 998 624           |
| Aktier                                          |                               |                                               |                               | 1 541 698                                | 1 541 698         |
| Derivat                                         | 869                           |                                               |                               |                                          | 869               |
| Övriga finansiella tillgångar                   |                               |                                               | 11 191                        |                                          | 11 191            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    |                               |                                               | 71 889                        |                                          | 71 889            |
| <b>Summa tillgångar</b>                         | <b>868</b>                    |                                               | <b>13 988 092</b>             | <b>1 541 698</b>                         | <b>15 549 813</b> |

| Skulder, avsättningar och eget kapital       |              |  |                   |  |                   |
|----------------------------------------------|--------------|--|-------------------|--|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  |              |  | 79 433            |  | 79 433            |
| Inlåning från allmänheten                    |              |  | 11 285 837        |  | 11 285 837        |
| Emitterade värdepapper                       |              |  | 800 000           |  | 800 000           |
| Derivat                                      | 5 154        |  |                   |  | 5 154             |
| Övriga skulder och avsättningar              |              |  | 23 828            |  | 23 828            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |              |  | 33 382            |  | 33 382            |
| <b>Summa skulder och avsättningar</b>        | <b>5 154</b> |  | <b>12 222 480</b> |  | <b>12 227 634</b> |



# 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 | 2018-06-30 | 2017-12-31 | 2017-06-30 |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|------------|------------|
| Kapitalbas                                                                      |         | 2 209 156  | 2 117 973  | 2 049 034  |
| Riskvägt belopp                                                                 |         | 9 694 358  | 9 847 630  | 9 731 146  |
| Minimikapitalkrav exklusive kapitalbuffertar                                    |         | 775 549    | 787 810    | 778 492    |
| Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar                                    |         | 1 211 705  | 1 230 867  | 1 216 297  |
| Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov    |         | 1 377 879  | 1 460 924  | 1 433 827  |
| Kärnprimärkapitalrelation                                                       | 4,50%   | 22,79%     | 21,51%     | 21,06%     |
| Primärkapitalrelation                                                           | 6,00%   | 22,79%     | 21,51%     | 21,06%     |
| Kapitalrelation                                                                 | 8,00%   | 22,79%     | 21,51%     | 21,06%     |
| Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar                                      | 12,50%  | 22,79%     | 21,51%     | 21,06%     |
| Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov      | 14,21%  | 22,79%     | 21,51%     | 21,06%     |
| Överskott av kapital exklusive kapitalbuffertar                                 |         | 1 433 607  | 1 330 163  | 1 270 542  |
| Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar                                 |         | 997 451    | 887 106    | 832 737    |
| Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov |         | 831 277    | 657 049    | 615 207    |

| Kapitalbas                                                                        | 2018-06-30       |                         | 2017-12-31       |                         | 2017-06-30       |                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>Kärnprimärkapital</b>                                                          |                  |                         |                  |                         |                  |                         |
| Aktiekapital                                                                      | 500 000          |                         | 500 000          |                         | 500 000          |                         |
| Överkursfond                                                                      | 166 468          |                         | 166 468          |                         | 166 468          |                         |
| Balanserad vinst                                                                  | 1 584 099        |                         | 1 405 724        |                         | 1 405 724        |                         |
| Periodens vinst                                                                   | 160 438          |                         | 231 218          |                         | 165 285          |                         |
| Föreslagen utdelning                                                              | -32 000          |                         | -30 000          |                         | -33 000          |                         |
| Akkumulerat annat totalresultat                                                   | 981 607          |                         | 1 029 127        |                         | 1 085 441        |                         |
| Avgår avdrag för försiktig värdering                                              | -1 592           |                         | -2 968           |                         | -2 654           |                         |
| Avgår Uppskjutna skattefordringar                                                 | -3 781           |                         | -2 455           |                         | -1 584           |                         |
| Avgår anskaffningsvärde Swedbank aktier                                           | -1 142 717       |                         | -1 175 775       |                         | -1 233 341       |                         |
| Avgår Sparbankernas försäkringsaktiebolag aktier                                  | -3 366           |                         | -3 366           |                         | -3 305           |                         |
| <b>Total kapitalbas</b>                                                           | <b>2 209 156</b> |                         | <b>2 117 973</b> |                         | <b>2 049 034</b> |                         |
| Kapitalkrav och riskexponeringsbelopp                                             | Kapitalkrav      | Risk-exponerings-belopp | Kapitalkrav      | Risk-exponerings-belopp | Kapitalkrav      | Risk-exponerings-belopp |
| Exponeringar mot stater och centralbanker                                         | 0                | 0                       | 0                | 0                       | 0                | 0                       |
| Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter   | 0                | 0                       | 0                | 0                       | 0                | 0                       |
| Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund | 0                | 0                       | 0                | 0                       | 0                | 0                       |
| Institutsexponeringar                                                             | 30 140           | 376 755                 | 20 591           | 257 392                 | 24381            | 304 763                 |
| Företagsexponeringar                                                              | 363 923          | 4 549 035               | 387 638          | 4 845 475               | 393 478          | 4 918 476               |
| Hushållsexponeringar                                                              | 142 913          | 1 786 411               | 138 588          | 1 732 356               | 140 061          | 1 750 766               |
| Exponeringar med säkerhet i fastighet                                             | 126 931          | 1 586 636               | 129 040          | 1 613 005               | 122 511          | 1 531 384               |
| Oreglerade poster                                                                 | 2 700            | 33 747                  | 3 502            | 43 779                  | 3 028            | 37 856                  |
| Säkerställda obligationer                                                         | 7 018            | 87 725                  | 7 918            | 98 981                  | 4948             | 61 856                  |
| Fonder                                                                            | 7 503            | 93 784                  | 7 382            | 92 277                  | 2 066            | 25 825                  |
| Aktier                                                                            | 27 472           | 343 400                 | 26 493           | 331 164                 | 26 828           | 335 351                 |
| Övriga poster                                                                     | 6 102            | 76 272                  | 5 822            | 72 771                  | 6 002            | 75 025                  |
| <b>Summa</b>                                                                      | <b>714 702</b>   | <b>8 933 765</b>        | <b>726 974</b>   | <b>9 087 200</b>        | <b>723 303</b>   | <b>9 041 302</b>        |
| <b>Operativa risker, basmetoden</b>                                               | <b>60 708</b>    | <b>758 855</b>          | <b>60 708</b>    | <b>758 855</b>          | <b>55 144</b>    | <b>689 294</b>          |
| <b>Marknadsrisk</b>                                                               | <b>0</b>         | <b>0</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>                | <b>0</b>         | <b>0</b>                |
| <b>Kreditvärdighetsjustering</b>                                                  | <b>139</b>       | <b>1 738</b>            | <b>126</b>       | <b>1 575</b>            | <b>44</b>        | <b>550</b>              |
| <b>Summa kapitalkrav och riskexponeringsbelopp</b>                                | <b>775 549</b>   | <b>9 694 358</b>        | <b>787 810</b>   | <b>9 847 630</b>        | <b>778 492</b>   | <b>9 731 146</b>        |
| <b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>                                                | <b>242 359</b>   |                         | <b>246 191</b>   |                         | <b>243 279</b>   |                         |
| <b>Kontracyklisk buffert</b>                                                      | <b>193 797</b>   |                         | <b>196 866</b>   |                         | <b>194 526</b>   |                         |
| <b>Kapitalkrav för internt bedömt kapitalbehov</b>                                | <b>166 174</b>   |                         | <b>229 848</b>   |                         | <b>217 530</b>   |                         |

# Alternativa nyckeltal

Varbergs Sparbank upprättar de finansiella rapporterna enligt av EU antagna internationella redovisningsstandarder, IFRS, såsom anges i not 2. Delårsrapporten innehåller ett antal alternativa nyckeltal. De alternativa nyckeltalen kompletterar övriga nyckeltal och skall ge investerare en fördjupad bild av banken.

## Nyckeltal och definitioner

## Syfte

### 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. I de förmedlade volymerna till Swedbank Robur exkluderas från 1/1 2018 volymer förmedlade via PPM-systemet.

Presentationen av detta mått är relevant för investerare eftersom koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.

### Medelantalet anställda

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmättet 1 730 timmar per år. När nyckeltalet anges för ett kvartal har antalet arbetade timmar uppräknats till helårsbasis genom att multipliceras med fyra.

Presentationen av detta mått är relevant för investerare eftersom koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.

### Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR syftar till att ha en tillräckligt stor andel stabil finansiering i relation till de långfristiga tillgångarna. Måttet regleras i EU:s kapitalkravsförordning (CRR), dock har inga beräkningsmetoder fastställts ännu. Följaktligen är det inte möjligt att göra en beräkning av måttet baserat på nuvarande regler. NSFR presenteras i enlighet med Swedbanks tolkning av Baselkommitténs rekommendation (BCBS295).

Detta mått är relevant för investerare då det kommer att ställas som krav på banker inom en snar framtid och då det redan följs som en del av den interna styrningen.

## Styrelsens underskrifter

Såvitt vi känner till är delårsrapporten 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 delårsrapporten.

### Varberg den 23 augusti 2018

Joakim Petersson  
Ordförande

Pär Lindgren  
Vice ordförande

Helene Gunnarsson

Erling Andersson

Jörgen Andersson

Ann Rydholm

Henrik Westergård

Anette Svensson  
Personalrepresentant

Anita Jönsson  
Personalrepresentant

Per Richardsson  
Verkställande direktör

# Granskningsrapport

Till styrelsen i Varbergs Sparbank AB (publ) Org nr 516401-0158

## Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Varbergs Sparbank AB (publ) för perioden 1 januari – 30 juni 2018. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

## Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisorer. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämför med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

## Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Varberg den 23 augusti 2018

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB  
Marcus Robertsson  
Auktoriserad revisor  
Huvudansvarig revisor





#### 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](http://www.varbergssparbank.se)