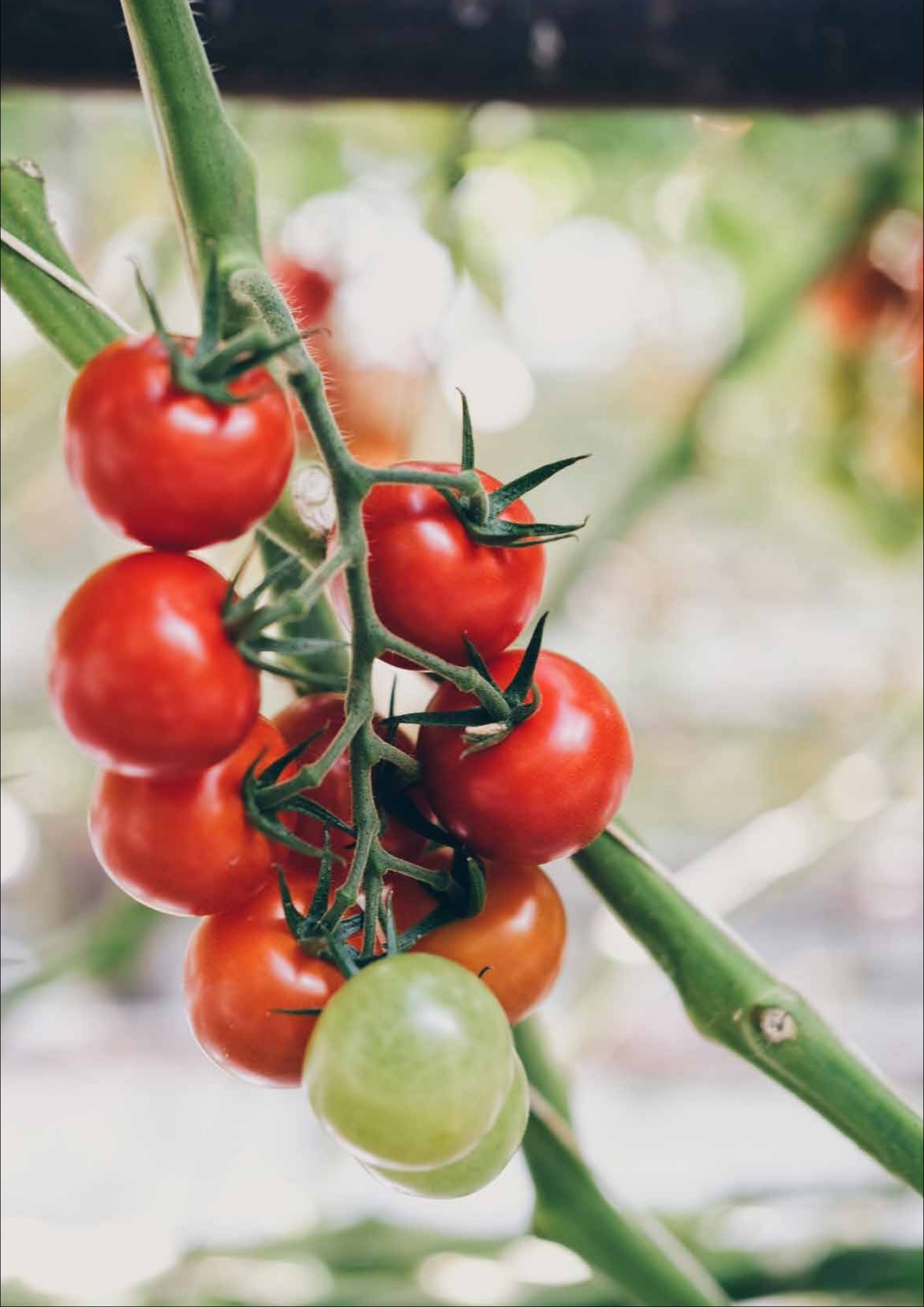


DELÅRSRAPPORT
KVARTAL 3
Januari - September 2021





Kvartal tre 2021

Sammanfattning av verksamheten

- Stabil intjäning i kundverksamheten
- Ökade provisionsintäkter från värdeförändring på fonder och föräkringar
- Lägre kreditrisk ger även detta kvartalet återföringar av kreditreserver
- Den redan starka kapitalrelationen ökar till till 27,84%
- Mycket god likviditetssituation, likviditetstäckningskvot 342 %

Sammanfattning av ekonomisk utveckling

Nyckeltal	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	Kvartal 1 2021	Kvartal 4 2020	Kvartal 3 2020
Rörelseresultat	48 795	48 838	110 514	58 767	59 623
Ut/Inlåningskvot	0,90	0,92	0,95	0,95	0,95
Kreditförlustnivå	-0,03%	-0,13%	-0,02%	-0,05%	-0,07%
Förändring balansomslutning	2,5%	2,4%	0,5%	0,4%	2,8%
Förändring affärsvolym	0,9%	2,9%	2,3%	1,5%	2,5%
Total kapitalrelation	27,84%	27,17%	25,14%	24,61%	24,08%

VD-kommentar

Under tredje kvartalet har vi i Sverige börjat få bukt med pandemin och kunnat återgå till ett normalare tillstånd utan starka restriktioner. Det är positivt både för banken, våra kunder och samhället i stort.



Under tredje kvartalet har vaccinationsprogrammet fortsatt att ge god effekt och folkhälsomyndigheten kunde därmed lyfta sina restriktioner vid slutet av september. Vi både tror och hoppas att samhället kommer att kunna återgå till ett normalare tillstånd under fjärde kvartalet. Vi kan också märka en ökad aktivitet bland våra företagskunder där investeringsviljan tycks återvända. Privatmarknaden har fortsatt att utvecklas positivt med en hög aktivitet framförallt inom bolån.

Efter att ha diskuterat med många sparbankskollegor runt om i Sverige är det min uppfattning att Varbergs kommun har klarat sig i jämförelse väl igenom pandemin. En stark inflyttning vilket gynnar bostadsmarknaden och fastighetsutveckling tillsammans med en stark besöksnäring och god utveckling inom jord- och skogsbrukssektorn har lagt en stabil grund för samhällets och bankens utveckling.

Vi fattade under perioden beslut om att stänga vårt stadsdelskontor i Håsten. Tidigt under pandemin stängdes kontoret temporärt för att minska riskerna för smittspridning bland både personal och kunder. Vi har under den här tiden haft goda möjligheter att utvärdera konsekvenserna för både kunder, medarbetare och banken. Vårt motiv för beslutet grundar sig bland annat i en ökad digitalisering som accelererat under pandemin, önskan bland våra kunder att träffa oss på andra platser, i andra kanaler och på andra tider. Det är min förhoppning att vi kommer att erbjuda flexibla mötesplatser och tider samt ett mer stimulerande arbete för våra medarbetare genom detta beslut.

Hållbarhetsarbete står högt på vår agenda och vi har under kvartalet tagit flera steg i bankens arbete med att ver-

ka för ett hållbarare samhälle. Vi har tagit fram ett grönt ramverk som bland annat möjliggör för oss att finansiera oss genom gröna obligationslån. Vi har lanserat ett flertal produkter inom både spara- och lånaområdet som ger oss och våra kunder goda möjligheter att påverka samhällsutvecklingen. Vidare så pågår ett flertal hållbarhetsprojekt i banken som till exempel kartlägger bankens eget klimatavtryck och föreslår konkreta åtgärder för att minska det.

Varbergs Sparbank har under de senaste åren arbetat aktivt med att minska risken i vår kreditportfölj, vilket påverkat kredittillväxten i företagssegmentet. Det är vår bedömning att vi nu står väl rustade för att växa och utvecklas tillsammans med Varberg och våra kunder. Vår finansiella ställning är mycket stark och banken har en kapitalrelation och likviditetssituation som är bland de starkaste i svenska banker. Vi har fått vår rating, A- table, bekräftad efter en årlig genomgång med Nordic Credit Rating (NCR).

Sammanfattningsvis kan vi konstatera att både Varberg och Varbergs Sparbank står väl rustade inför kommande utmaningar och att vi ser fortsatt goda möjligheter till utveckling och tillväxt i vår kommun och för banken.

Bo Liljegren
Varberg i Oktober

Innehållsförteckning

VD-kommentar	4
Ekonomisk utveckling	6
Nyckeltal	12
Sammanställning fem senaste kvartalen	13
Resultaträkning	14
Rapport över totalresultat	14
Balansräkning	15
Rapport över förändringar i eget kapital	16
Kassaflödesanalys	17
Uppgifter om banken	19
Redovisningsprinciper	19
Riskhantering	20
Noter till resultat- och balansräkning	24
Kapitaltäckning	34
Styrelse	36
Ledning	37
Styrelsens underskrifter	38
Granskningsrapport	39
Våra mötesplatser	41
Alternativa nyckeltal	43
Ordlista	44

Ekonomisk utveckling kvartal tre 2021

SAMMANFATTNING

Under det tredje kvartalet 2021 har vi sett en återgång till mer av ett "normaltillstånd" i samhället, utan begränsningar att träffa kunder och kollegor. Folkhälsomyndighetens restriktioner har avvecklats i takt med att vaccinationsgraden i samhället har ökat. Det förbättrade läget med avseende på pandemin i kombination med lägre kreditrisk i bankens utlåningsportfölj gör att banken återigen redovisar återförda kreditreserver i kvartalsresultatet.

Banken bibehåller en stabil intjäning i kundaffären med ett skifte från räntenetto till provisionsnetto, värdepapperprovisionerna har ökat i takt med värdetillväxt på placeringar i fonder och försäkringar. Förändringar i kostnader hänger ihop med en renovering under kvartal två och den årligt återkommande effekt som semesteruttag under kvartal tre har på personalkostnaderna.

Banken redovisar ett starkt kvartalsresultat för tredje kvartalet 2021 om 48,8 mkr.

Kreditillväxten fortsätter att vara lägre än normalt och det är bankens bedömning att pandemin fortsatt påverkar investeringsvilja och distributionskedjor hos företagen. Under kvartalet växer inlåningen återigen kraftigt och den starka likviditeten i bankmarknaden bidrar till ökad konkurrens och prispress om både företags- och bolånekunder.

Bankens likviditetssituation är fortsatt mycket god med en likviditetstäckningkvot om 342 % och den finansiella styrkan i form av kapitalrelation förbättras ytterligare till 27,89 %. Bakom bankens ökade kapitalstatus står både en ökad kapitalbas och lägre kapitalkrav.

Genom ett engagerat hållbarhetsarbete har banken nu ett grönt ramverk på plats för att kunna emittera gröna obligationer. Bankens hållbarhetsprofil tillsammans med det gröna ramverket ger banken möjlighet att mobilisera kapital för att driva på och finansiera den omställning vi står inför. Tillsammans med våra kunder och intressenter kan vi göra skillnad.

RESULTAT TREDJE KVARTALET 2021 JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2021

Siffrorna inom parantes anger värden för kvartal två 2021.

Banken gör ett fortsatt starkt kvartalsresultat om 48,8 mkr (48,8 mkr). Rörelseintäkterna ökar med 6 % under kvartalet, 95,1 mkr, och det drivs upp av ökade provisionsintäkter samt värdeförändringar på finansiella instrument. Kostnadsmassan minskar med 16 % till 49,8 mkr (53,3 mkr) och lägre kreditrisk i balansräkningen leder till fortsatta återföringar om 3,5 mkr (17 mkr).

Räntenettet minskar med 3 % till 52,6 mkr (54,4 mkr) vilket förklaras av ökade kostnader för likviditet samt fortsatt hög konkurrens inom både boende- och företagsaffären.

Under kvartal tre har banken inte erhållit några utdelningar på aktieinnehav, 0 mkr (0 mkr).

Provisionsnettot förbättras till 39,0 mkr (37,6 mkr) under perioden. Provisionsintäkterna från värdepapper och försäkringar ökar med 6,6 % till 20,9 mkr (19,6 mkr). Ök-

ningen förklaras till störst del av den värdeuppgång för finansiella tillgångar vi kunnat se under kvartalet, då nettosparandet i fonder minskat under kvartalet.

Provisionsintäkterna för förmedlade lån är oförändrat mellan kvartalen, även om konkurrens och prispress drivit ner snittpriset har verksamheten lyckats behålla marginalen i affären.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår under kvartalet till 3,2 mkr (-2,2 mkr). Resultatet består av realiserade värdeförändringar på bankens innehav av finansiella tillgångar i form av fonder samt värdeförändringar på derivat som används i bankens riskhantering.

De derivat som banken har är tecknade för att säkra intjäningen i bunden utlåning då bankens finansiering till största del är rörlig. Bankens säkringsredovisar majoriteten av bundna lån mot förändringar i det bundna räntebenet i ränteswapparna som används i säkringsrelationen. Värdeförändringar på derivat som inte ingår i säkringsrelation samt eventuell ineffektiv del av säkring redovisas under Nettoresultat finansiella transaktioner, se not 8.

Personalkostnaderna minskar med 15 % till 27,9 mkr mellan kvartal tre och två. Förklaringen till de lägre personal-

kostnaderna är kopplat till periodens semesteruttag vilket sänker bankens semesterskuld och ger lägre personalkostnader.

Övriga allmänna administrationskostnader minskar med 21 % till 17,0 mkr (21,5 mkr). Den enskilt största orsaken till skillnaderna mellan kvartalen är renoveringen av bankens privatkontor som genomfördes under andra kvartalet. Kostnadsminskningen syns främst under posterna fastighetskostnader och konsultkostnader som sammanlagt minskar med 4,9 mkr under tredje kvartalet.

IT-kostnader ökar marginellt mot föregående kvartal, 13,5 mkr (13,1 mkr). Eftersom banken outsourcar sin IT-drift och utveckling till Swedbank hänger kostnadsnivån ihop med de satsningar som Sparbankerna och Swedbank gemensamt gör, exempelvis inom områden som bland annat handlar om att förhindra penningtvätt och terroristfinansiering samt att skapa ännu bättre IT-miljöer för våra kunder och medarbetare.

Även under årets tredje kvartal gör banken återvinningar av kreditreserver vilket förbättrar bankens resultat, mellan kvartal två och tre återförs ytterligare 3,5 mkr (17,0 mkr). Den största effekten kan ses i bankens manuella justering av de modellberäknade kreditförlusterna som minskar från 5,6 mkr till 2,6 mkr, detta är linje med beskrivningen i kvartalsrapporten för kvartal två.

Bankens bedömning är det fortsatt finns ett behov av manuell justering av de modellberäknade kreditförlusterna då det är fortsatt svårt att överblicka de långvariga effekterna av pandemin. Förväntan är att den manuella justeringen fortsätter att minska när effekten på bankens kun-

der klarnar ytterligare. Kreditreserveringarna beskrivs i detalj i not 14.

RESULTAT JANUARI-SEPTEMBER 2021 JÄMFÖRT MED JANUARI-SEPTEMBER 2020

Siffrorna inom parantes anger värden för perioden januari - september 2020.

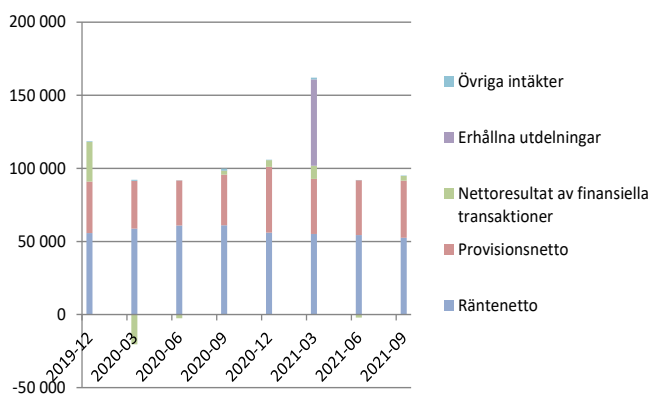
Bankens ackumulerade rörelseresultat för perioden ökar med 127 % till 208,1 mkr (91,8 mkr). Det är främst tre poster som förklarar skillnaderna i det ökade resultatet mellan perioderna; utdelning på bankens aktieinnehav, värdeförändringar på finansiella instrument och återföringar av kreditförluster.

Utdelning på bankens innehav av Swedbankaktier uppgår till 59,1 mkr (0 mkr), värdeförändringar på finansiella instrument uppgår till 10,0 mkr (-20,3 mkr) samt att återföringar av kreditförluster uppgår till 23,5 mkr (-18,6 mkr).

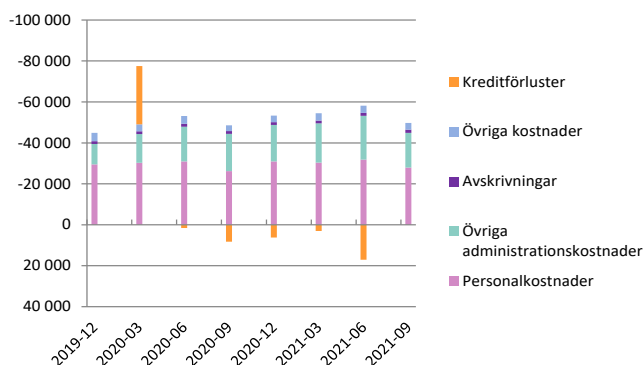
Räntenettet minskar med 10 % mellan perioderna, 162,1 mkr (180,7). Ränteintäkterna har minskat med 10 %, vilket förklaras av hård konkurrens om bolåne- och företagskunder samt att referensräntor ligger på en lägre nivå nu relativt jämförelseperioden. Bankens kostnader för likviditet har ökat mellan perioderna.

Utdelning på bankens innehav av Swedbankaktier uppgår till 59,1 mkr (0 mkr), under större delen av 2020 var finansiella bolag begränsade i att lämna aktieutdelning varför utdelning uteblev under jämförelseperioden.

Intäkter



Kostnader



Provisionsintäkterna har ökat med 15 % till 120,1 mkr (104,1 mkr). Värdeförändringar på fonder och försäkringar har bidragit till att värdepappersprovisionerna ökat till 59,1 mkr (47,8 mkr).

Utlåningsprovisionerna har förbättrats med 26 % mellan perioderna, 37,6 mkr (29,8 mkr). Ett omförhandlat avtal mellan Sparbankerna och Swedbank har genererat en större andel utlåningsprovision till sparbankerna för lån förmedlade till Swedbank Hypotek.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår ackumulerat till 10,0 mkr (-20,3 mkr). Förändringen mellan perioderna avspeglar främst värdeförändringar på bankens derivatavtal som används för att säkra intjäningen i bunden utlåning då bankens finansiering till största del är rörlig.

Personalkostnaderna har ökat med 3 % till 90,1 mkr (87,4 mkr), årets lönerevision förklarar majoriteten av ökningen.

Övriga allmänna administrationskostnader ökar till 57,7 mkr (49,3 mkr). Den enskilt största kostnadsökningen avser IT-kostnader, bankens bedömning är att dessa ökar med 12 % på årsbasis.

Under 2021 har banken redovisat lägre kreditrisk och återföringar av kreditförluster på 23,5 mkr (-18,6 mkr). Återföringarna är kopplade till såväl förbättringar i individuella engagemang som en generell förbättring kopplat till samhällsläget med pandemin. Ytterligare information kan ses i not 14.

BALANSRÄKNING PER 2021-09-30 JÄMFÖRT MED 2020-12-31

Siffrorna inom parantes anger värden för 2020-12-31.

Balansomslutningen har under året vuxit med 5 % till 18 862,3 mkr (17 892,1 mkr). De poster som har en väsentlig förändring är ut- och inlåning, utlåning till kreditinstitut, aktier och andelar samt eget kapital.

Utlåning till kreditinstitut har ökat med 34 % till 3 149,9 mkr (2 386,0 mkr).

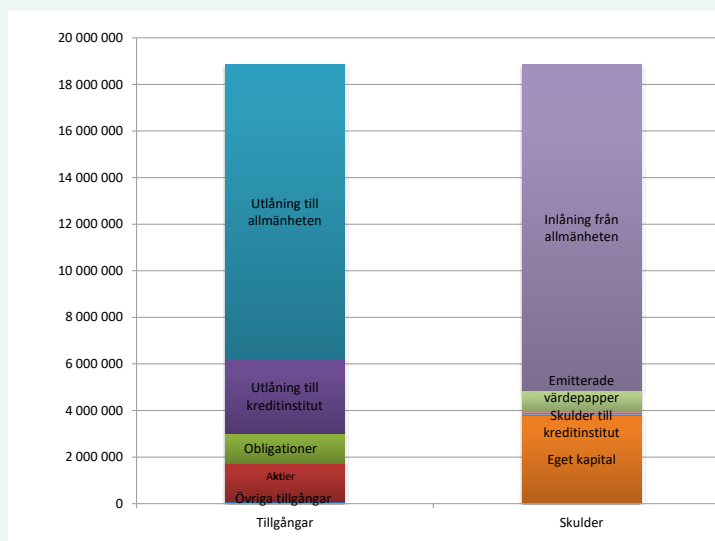
Utlåning till allmänheten minskar med 1 % vilket motsvarar 116,6 mkr. Att utlåningen minskar förklaras fortsatt främst av låg investeringsvilja inom företagsmarknaden som mattats av under pandemin, i kombination med löpande amorteringar på investerings- och bolån.

Aktier och andelar ökar med 24 % och förklaras av värdeökning på bankens innehav av Swedbankaktier och fondinnehav. Banken har för avsikt att löpande öka andelen hållbara investeringar och investerade tidigare i år 30 mkr i aktie- och räntefonder med en tydlig hållbar inriktning. Innehavet i Swedbankaktier överstiger anskaffningsvärdet med 875,4 mkr.

Bankens skulder och avsättningar ökar med 4 % till 15 060,5 mkr (14 457,8 mkr). Ökad inlåning från allmänheten står för majoriteten av ökningen som motsvarar 592,8 mkr.

Eget kapital ökar med 11 % vilket är kopplat dels till värdeökning på bankens aktieinnehav av Swedbank aktier, som bokförs direkt i eget kapital och således inte påverkar bankens rörelseresultat, och dels till periodens vinst. Vid beräkning av bankens finansiella styrka i form av kapitalrelation dras majoritet av värdet av Swedbank aktierna bort vilket gör att värdeförändringen inte påverkar bankens finansiella styrka markant.

Balansräkning



AFFÄRSVOLYMER

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 tre 2021 till 53 761 mkr. Det är en ökning med 3 089 mkr under årets första nio månader, motsvarande 6,1 %.

Placeringsvolymerna, som innefattar inlåning, fonder, försäkringar, depåer och strukturerade produkter ökar med 2 904 mkr mellan januari och september 2021. Inlåning ökar med 593 mkr och fonder, försäkringar och depåer ökar med 2 307 mkr.

Utlåningsvolymerna, som innefattar utlåning i bankens balansräkning, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek, Swedbank Finans och Entercard samt beviljade ej utnyttjade krediter och garantier, ökar med 0,8 % motsvarande 185 mkr. Förmedlingen av krediter till Swedbank Hypotek ökar med 224 mkr medan utlåningen i egen balansräkning minskat med 117 mkr. Beviljade ej utnyttjade krediter har ökat med 40 mkr mellan januari och september 2021. Den samlade utlåningsvolymen i egen balans är vid utgången av perioden 12 638 mkr, den samlade inlåningen är 14 015 mkr och förmedlade krediter till Swedbank Hypotek är 9 323 mkr.

KAPITALTÄCKNING

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

Från och med 2014 regleras upplysningar om kapitaltäckningen främst i Förordning (EU) 575/2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR). Kompletterande regler har införts i svensk lag och i föreskrifter från Finansinspektionen.

Bankens kapitalrelation uppgick per 2021-09-30 till 27,84% jämfört med 24,61% per 2020-12-31. Bankens kärnprimärkapitalrelation översteg med god marginal det lagstadgade kravet för banken om 10,50%. Det lagstadgade kravet har minskat i samband med Finansinspektionens förändring av kontryckiska buffert från 2,5% till 0% under 2020. Per 2021-06-30 har ett antal förändringar trätt i kraft i CRR kallat CRR2. Den faktor som påverkat bankens kapitalbehov mest med avseende på de förändrade reglerna är den utökade definitionen av vilka företag som bedöms som små eller medelstora (SME). Att fler kunder bedöms som små eller medelstora mins-

kar bankens kapitalbehov och ökar kapitalrelationen då kapitalkravet på denna kundgrupp är lägre än på större företag.

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.

Rishtagandet i banken ska vara långsiktigt hållbart och begränsas inom ramen för kapitalbas och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en särskild policy som beskriver den riskaptit 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 11 och 14 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 riskaptitramverk.

Bankens likviditetsreserv möter med god marginal de regulatoriska kraven och bedöms vara tillräckligt stor.

CORONAPANDEMIN

Under kvartalet har vaccinationen av befolkningen fortsatt och smittspridningen har minskat i verksamhetsområdet så väl som i landet i stort.

Folkhälsomyndighetens plan för avveckling av restriktioner i samhället har verkställts under kvartalet och det föreligger inte längre några begränsningar gällande antal besökare på våra kontor.

Att restriktionerna hävts har även medfört att personal i

större omfattning arbetar på plats på våra kontor. Personal som under pandemin till stor del har arbetat på distans uppmuntras att fortsatt förlägga delar av sin arbetstid på distans för att nå en gradvis och långsam återgång, distansarbetet är här för att stanna.

Banken bevakar fortsatt personalens hälsosituation extra noggrant, kunder och medarbetare uppmanas fortsatt att hålla avstånd.

Genom bankens krisledningsgrupp bevakas omvärlden och bankens närområde för att säkerställa kontinuitet i verksamheten inför eventuellt återkommande restriktioner eller ökad smittspridning.

Verksamhet har kunnat bedrivas oavbrutet med önskad kvalitet genom hela pandemin.

Löpande lägger banken stora resurser på att kartlägga kreditriskerna i utlåningsportföljen. Likt föregående kvartal har banken genomfört analyser av ett antal individuella engagemang i kombination med känslighetsanalyser av modellberäknade förluster. Effekten av arbetet är en manuell utökning av kreditreserven om totalt 2,6 mkr (5,6 mkr).

Även om vaccinering pågår och restriktioner lättas är det fortsatt svår att överblicka och förutspå samtliga av pandemins effekter, det är därför bankens avsikt att kommunicera kring pandemins påverkan på banken ur så många väsentliga perspektiv som möjligt.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODEN

Inga händelser av väsentlig betydelse har skett efter rapportperiodens utgång.

Organisationsschema 2021-09-30





Nyckeltal

Nyckeltal per utgången av perioden

Volym	2021-09	2021-06	2021-03	2020-12	2020-09
Affärsvolym	53 761	53 285	51 867	50 672	49 946

Kapital

Kärnprimärkapitalrelation	27,84%	27,17%	25,14%	24,61%	24,08%
Total kapitalrelation	27,84%	27,17%	25,14%	24,61%	24,08%
Bruttosoliditet	14,22%	14,34%	14,04%	13,98%	14,43%

Likviditet

Fundingkvot (Utlåning/(inlåning + upplåning)	0,85	0,86	0,89	0,89	0,89
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	342%	345%	365%	367%	375%
Stabil finansiering (NSFR)	146%	143%	158%	157%	159%

Nyckeltal kvartalsvis

Reslutat	2021-09	2021-06	2021-03	2020-12	2020-09
K/I-tal före kreditförluster	0,52	0,65	0,34	0,50	0,49
K/I-tal efter kreditförluster	0,49	0,46	0,32	0,44	0,40
Räntabilitet på eget kapital	1,03%	1,04%	2,43%	1,36%	1,44%

Kreditförluster

Kreditförlustnivå	-0,03%	-0,13%	-0,02%	-0,05%	-0,07%
Andel fordringar i stadie III, netto	0,44%	0,53%	0,60%	0,67%	0,75%

Övriga uppgifter

Arbetade timmar	49 518	60 065	54 018	62 872	48 702
-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

Kvartalsvis jämförelse, tkr

	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	Kvartal 1 2021	Kvartal 4 2020	Kvartal 3 2020
Resultaträkning					
Räntenetto	52 593	54 367	55 157	55 970	61 034
Provisioner, netto	39 019	37 568	37 708	45 001	34 720
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 214	-2 153	8 962	4 679	2 678
Övriga intäkter	243	161	60 215	208	1 453
Summa intäkter	95 069	89 943	162 042	105 858	99 885
Allmänna administrationskostnader	-44 942	-53 256	-49 535	-48 763	-44 417
Övriga rörelsekostnader	-4 831	-4 882	-4 970	-4 538	-4 130
Kreditförluster	3 499	17 027	2 977	6 210	8 285
Summa kostnader	-46 274	-41 111	-51 528	-47 091	-40 262
Rörelseresultat	48 795	48 832	110 514	58 767	59 623
Bokslutsdispositioner	0	51	0	63	87
Skatter	-10 626	-10 121	-10 719	-12 542	-12 929
Periodens resultat	38 169	38 762	99 795	46 288	46 781
Balansräkning					
Kassa	4 478	5 495	4 353	4 747	4 431
Belåningsbara statsskuldförbindelser	527 168	503 103	503 163	506 897	537 645
Utlåning till kreditinstitut	3 194 859	2 895 731	2 450 289	2 385 998	2 374 670
Utlåning till allmänheten	12 638 723	12 617 391	12 653 166	12 755 276	12 705 278
Räntebärande värdepapper	798 352	816 819	843 231	841 792	843 226
Aktier och andelar	1 590 018	1 441 298	1 394 567	1 282 106	1 252 702
Materiella tillgångar	52 146	52 116	50 789	51 816	52 967
Övriga tillgångar	56 281	74 704	77 798	63 418	49 448
Summa tillgångar	18 862 025	18 406 657	17 977 355	17 892 050	17 820 367
Skulder till kreditinstitut	74 735	74 344	75 792	74 000	78 079
Inlåning från allmänheten	14 015 271	13 737 774	13 318 313	13 422 483	13 403 396
Emmitterade värdepapper	900 000	900 000	900 000	900 000	900 000
Övriga skulder	66 978	73 566	64 473	54 281	71 763
Avsättningar	3 505	4 776	7 218	6 990	6 769
Summa skulder och avsättningar	15 060 489	14 790 460	14 365 796	14 457 754	14 460 007
Obeskattade reserver	0	0	51	51	114
Eget kapital	3 801 536	3 616 197	3 611 508	3 434 245	3 360 246
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	18 862 025	18 406 657	17 977 355	17 892 050	17 820 367
Eventualförpliktelser	203 466	203 466	166 871	169 380	199 601
Åtaganden	2 442 303	2 442 303	2 081 726	2 129 536	2 094 002
Ställda panter	7 600	7 600	9 500	19 600	22 700

Resultaträkning

Rörelseintäkter , tkr	Not	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	%	Kvartal 3 2020	%	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	%	Jan-Dec 2020
Ränteintäkter		58 131	59 861	-3%	66 657	-13%	178 599	197 806	-10%	260 769
Räntekostnader		-5 538	-5 495	1%	-5 623	-2%	-16 482	-17 102	-4%	-24 094
Räntenetto	4	52 593	54 366	-3%	61 034	-14%	162 117	180 704	-10%	236 675
Erhållna utdelningar	5	0	0	-	87	-100%	59 088	87	67817%	87
Provisionsintäkter	6	41 000	39 996	3%	36 885	11%	120 092	104 135	15%	150 083
Provisionskostnader	7	-1 981	-2 428	-18%	-2 165	-8%	-5 796	-5 965	-3%	-6 912
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	3 214	-2 153	-249%	2 678	20%	10 023	-20 261	-149%	-15 582
Övriga rörelseintäkter		243	161	51%	1 366	82%	1 532	2 350	-35%	2 558
Summa rörelseintäkter		95 069	89 942	6%	99 885	-5%	347 056	261 050	33%	366 909
Rörelsekostnader, tkr										
Personalkostnader	9	-27 910	-31 781	-12%	-26 183	7%	-90 080	-87 403	3%	-118 323
Övriga allmänna administrationskostnader	10	-17 032	-21 475	-21%	-18 234	-7%	-57 653	-49 267	17%	-67 110
Summa allmänna administrationskostnader		-44 942	-53 256	-16%	-44 417	1%	-147 733	-136 670	8%	-185 433
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-1 503	-1 377	9%	-1 369	10%	-4 199	-4 126	2%	-5 484
Övriga rörelsekostnader		-3 328	-3 505	-5%	-2 761	21%	-10 484	-9 862	6%	-13 042
Summa kostnader före kreditförluster		-49 773	-58 138	-14%	-48 547	3%	-162 416	-150 659	8%	-203 959
Resultat före kreditförluster		45 296	31 804	42%	51 338	-12%	184 640	110 391	67%	162 950
Kreditförluster, netto	11	3 499	17 027	-79%	8 285	-58%	23 503	-18 641	-226%	-12 431
Rörelseresultat		48 795	48 831	0%	59 623	-18%	208 143	91 750	127%	150 519
Bokslutsdispositioner		0	51	-100%	87	-100%	51	361	-86%	424
Skatt på periodens resultat		-10 626	-10 121	5%	-12 929	-18%	-31 467	-20 161	56%	-32 702
Årets resultat		38 169	38 761	2%	46 781	-18%	176 727	71 950	146%	118 240

Rapport övrigt totalresultat

Årets resultat, tkr	38 169	38 761	2%	46 781	-18%	176 727	71 951	146%	118 241
Övrigt totalresultat									
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	147 163	44 052	-234%	174 051	-15%	267 998	10 293	2504%	37 904
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	6	-124	-105%	0	-	566	-11	-5245%	90
Årets övrigt totalresultat	147 169	43 928	-235%	174 051	-15%	268 564	10 282	2512%	37 994
Årets totalresultat	185 338	82 689	-124%	220 832	-16%	445 291	82 233	441%	156 235

Balansräkning

Tillgångar, tkr	Not	2021-09-30	2020-12-31	Förändring i belopp	%
Kassa		4 478	4 747	-269	-6%
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	12	527 168	506 897	20 271	4%
Utlåning till kreditinstitut	13	3 194 859	2 385 998	808 861	34%
Utlåning till allmänheten	14	12 638 723	12 755 276	-116 553	-1%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	798 352	841 792	-43 440	-5%
Aktier och andelar	16	1 590 018	1 282 106	307 912	24%
Materiella tillgångar					
- Inventarier		9 136	6 691	2 445	37%
- Byggnader och mark		43 010	45 125	-2 115	-5%
Övriga tillgångar		13 881	5 549	8 332	150%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		42 400	57 871	-15 471	-27%
Summa tillgångar		18 862 025	17 892 052	969 973	5%
Skulder, avsättningar och eget kapital, tkr					
Skulder till kreditinstitut		74 735	74 000	735	1%
Inlåning från allmänheten	17	14 015 271	13 422 483	592 788	4%
Emitterade värdepapper		900 000	900 000	0	0%
Övriga skulder	18	31 974	37 942	-5 968	-16%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	19	35 004	16 340	18 664	114%
Övriga avsättningar	20	3 505	6 990	-3 485	-50%
Summa skulder och avsättningar		15 060 489	14 457 755	602 734	4%
Obeskattade reserver		0	51	-51	-100%
Eget kapital, tkr					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital (5 000 000 st aktier)		500 000	500 000	0	0%
Reservfond		166 467	166 467	0	0%
Fritt eget kapital					
Fond för verkligt värde		873 171	604 607	268 565	44%
Balanserad vinst eller förlust		2 085 171	2 044 932	40 239	2%
Årets resultat		176 727	118 240	58 486	49%
Summa eget kapital		3 801 536	3 434 246	367 289	11%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		18 862 025	17 892 052	969 972	5%

Rapport över förändringar i eget kapital, tkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	500 000	166 467	566 613	1 769 793	275 140	3 278 013
Årets resultat					118 240	118 240
Årets övrigt totalresultat			37 994			37 994
Årets totalresultat			37 994		118 240	156 234
Utdelningar						
Balanserad vinst				275 140	-275 140	
Utgående eget kapital 2020-12-31	500 000	166 467	604 607	2 044 932	118 240	3 434 246

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2021-01-01	500 000	166 467	604 607	2 044 932	118 240	3 434 246
Årets resultat					176 727	176 726
Årets övrigt totalresultat			268 564			268 564
Årets totalresultat	0	0	268 564	0	176 727	445 290
Utdelningar					-78 000	-78 000
Balanserad vinst				40 240	-40 240	0
Utgående eget kapital 2021-09-30	500 000	166 467	873 171	2 085 172	176 727	3 801 536

Kassaflödesanalys

	jan-Sep 2021	jan-Sep 2020	Helår 2020
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	208 142	91 751	150 518
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner	-7 021	21 436	17 239
Avskrivningar	4 199	4 126	5 484
Kreditförluster	-22 991	18 653	12 545
Betald inkomstskatt	-33 291	-29 592	-40 689
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	149 038	106 374	145 097
Förändring av värdepapper, omsättningstillgångar	23 169	-226 913	-194 732
Ökning av utlåning till allmänheten	126 966	-126 514	-167 354
Ökning av inlåning och upplåning från allmänheten	592 788	1 073 211	1 092 298
Förändring av skulder till kreditinstitut	735	1 940	-2 139
Förändring av övriga tillgångar och skulder	27 209	-9 367	-42 807
Kassaflöde från den löpande verksamheten	919 905	818 731	830 363
Investeringsverksamheten			
Förändring av aktier och andelar	-29 765	-13 666	-13 454
Förvärv av materiella tillgångar	-3 549	-1 470	-1 677
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33 314	-15 136	-15 131
Finansieringsverksamheten			
Aktieutdelning	-78 000	0	0
Emitterade värdepapper	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-78 000	0	0
Periodens kassaflöde	808 591	803 595	815 232
Likvida medel vid periodens början *	2 390 750	1 575 518	1 575 518
Likvida medel vid periodens slut *	3 199 341	2 379 113	2 390 750
* I likvida medel ingår kassa- och bankmedel.			
*Specifikation av likvida medel			
Kassa	4 478	4 431	4 747
Utlåning till kreditinstitut	3 194 863	2 374 682	2 386 003
Clearingskulder	0	0	0



Inledande noter

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 ÖVERENSSTÄMMER MED NORMGIVNING OCH LAG

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten kraven i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL), Finansinspektionens föreskrift FFFS 2008:25 samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för år 2020.

För detaljerad beskrivning av bankens redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för år 2020.

GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORTEN

Delårsrapporten har översiktligt granskas av bankens 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 sparbanken, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

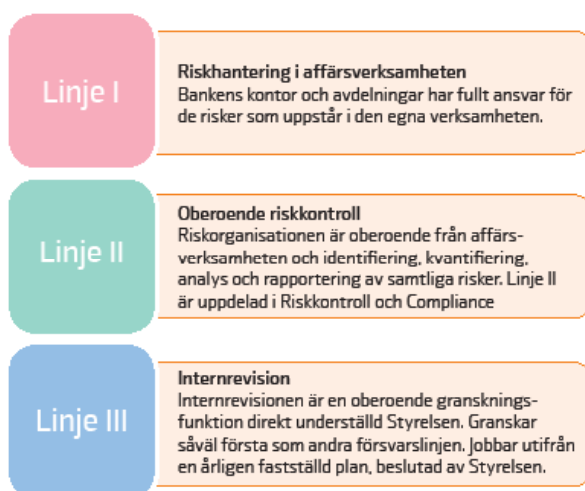


Illustration - de tre försvarslinjerna

Valutarisk

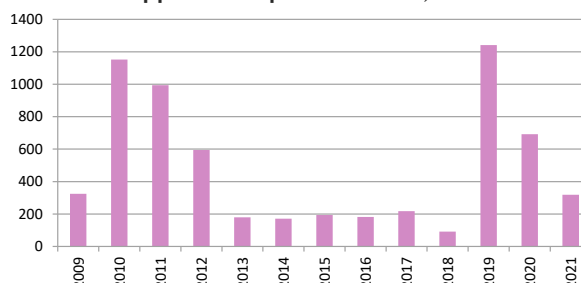
Valutarisken i banken är mycket begränsad. Då varje valutatermin med kund görs neutral genom en motaf-fär med Swedbank LC&I uppstår valutarisk enbart från; kassa i utländsk valuta, valutautlåning och valutainlåning. I bankens resultaträkning ingår valutakursförändringar med 360 tkr under nettoresultat av finansiella transaktioner (not 8).

Operativ risk

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

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

Förluster kopplade till operativa risker, tkr



Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Banken kategoriserar marknadsrisker i tre typer: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKEN. I finansiell verksamhet är vanligen de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prISRISKEN). I bankens fall utgör aktiekursrisken den övervägande marknadsrisken. Att aktiekursrisken bedöms som den största marknadsrisken beror på att bankens innehav i Swedbank aktier utgör en stor del av bankens balansräkning och påverkar eget kapital direkt vid förändring i marknadsvärde. Dock påverkas bankens kapitalrelation relativt begränsat av rörelser i marknadsvärde på innehavet då majoriteten av marknadsvärdet på innehavet minskar kapitalbasen genom dirket avdrag från densamma. Se mer i stycket Kapitaltäckning sid 35.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämrar i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder. Då banken har en begränsad del av utlåning till allmänheten placerade i längre räntebindningstider än 12 månader och finansieringen genom inlåning från allmänheten är rörlig till största del begränsas den ränterisk som kan uppstå genom en missmatchning mellan utlåning och finansiering.

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

För att hantera marknadsrisk har banken ingått derivatavtal enligt nedan. Förändringar i referensräntorna för derivaten påverkar framtida kassaflöden och därmed även marknadsvärden. För de derivat där säkringsredovisning tillämpas påverkas resultaträkningen av den ineffektiva delen av säkringen.

Känslighetsanalys av förändringar i swapräntor visar att verkligt värde för bankens ränteswappar förändras med 1,5 mkr vid en förändring av 0,10% för treårs swapräntan, 4,4 mkr vid en förändring av 0,10% för fyraårs swapräntan och 0,8 mkr vid en förändring av 0,10% för femårs swapräntan.

Derivat, tkr	Nominellt belopp 2021-06			Summa		Positiva verkliga värden		Negativa verkliga värden	
	Återstående kontraktens löptid			nominellt belopp					
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2021-09	2020-12	2021-09	2020-12	2021-09	2020-12
Derivat i säkringsredovisning av ränterisk									
- Derivat i verkligt värdesäkring (portfölj), ränteswappar	0	1 700 000	10 000	1 710 000	1 500 000	1 586	0	-2 735	-11 958
Summa	0	1 700 000	10 000	1 710 000	1 500 000	1 586	0	-2 735	-11 958
Derivat ej i säkringsredovisning av ränterisk									
Ränterelaterade kontrakt									
- Ränteswappar	100 000	383 000	0	483 000	483 600	2 883	151	-1 953	-3 152
- Räntecappar	10 000	15 000	0	25 000	25 000	0	0	0	0
Summa	110 000	398 000	0	508 000	508 600	2 883	151	-1 953	-3 152
Valutarelaterade kontrakt									
- Valutaterminer	64 551	0	0	64 551	52 307	664	1 211	-586	-1 143
Summa	64 551	0	0	64 551	52 307	664	1 211	-586	-1 143
Totalt alla derivat	174 551	2 098 000	10 000	2 282 551	2 060 907	5 133	1 362	-5 274	-16 253

Information om säkringsredovisning

	2021-09	2020-12
Säkringskvot	1:1	1:1
Värdeförändring för utestående derivatinstrument sedan 1 januari	-13 773	-3 995
Värdeförändring av den säkrade posten för att avgöra effektiviteten	13 773	3 995

LIKVIDITETSRISK

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

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

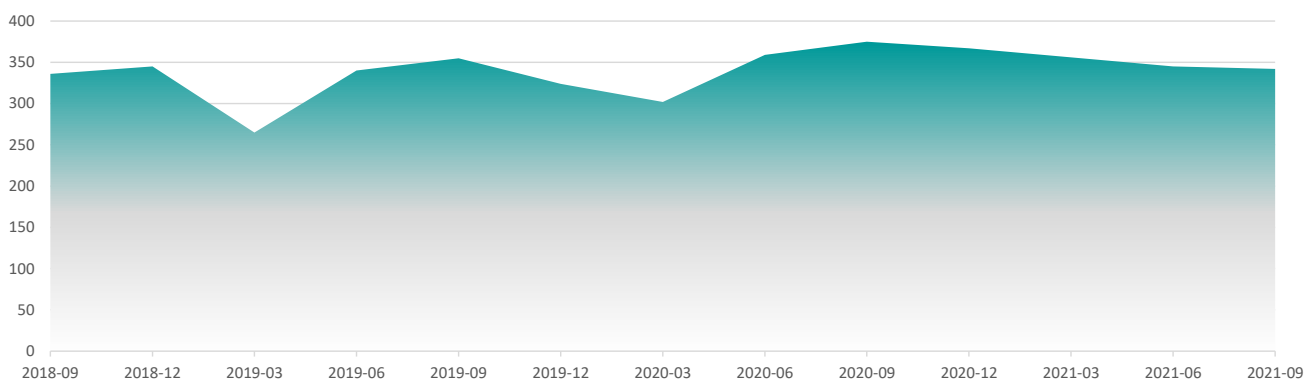
Bankens likviditet består av kassa, statsskuldförbindelser och obligationer (belåningsbara i riksbanken). Bankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår på sid 50. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på sida 29, belyser bankens likviditetssituation.

Likviditet, tkr	2021-09-30	2020-12-31	2020-12-31
Tillgänglig likviditet			
Kassa och tillgodohavanden i bank	3 199 337	2 390 745	2 379 101
Statspapper	527 168	506 897	537 645
Säkerställda obligationer	776 063	819 749	821 347
Summa	4 502 568	3 717 391	3 738 093
Övriga likviditetsskapande åtgärder			
MTN-program, outnyttjad del av ram	1 600 000	1 600 000	1 600 000
Checklimit i Swedbank AB (beviljad limit/outnyttjad limit)	0	200 000	200 000
Aktier och andelar noterade vid börs (marknadsvärde)	1 583 339	1 275 213	1 245 810
Summa	3 183 339	3 075 213	3 045 810
Finansieringskällor			
Inlåning från allmänheten	13 527 939	13 015 186	12 995 890
Inlåning från Svenska kommuner	487 332	407 297	407 506
Inlåning från kreditinstitut	74 737	74 001	78 080
Upplåning	900 000	900 000	900 000
Summa	14 990 008	14 396 484	14 381 476



Likviditetstäckningsgrad (LCR), tkr	2021-09-30	2020-12-31
Likvida tillgångar		
Likvida tillgångar nivå 1A	531 695	511 309
Likvida tillgångar nivå 1B	664 018	708 390
Likvida tillgångar nivå 2A	53 445	53 666
Likvida tillgångar nivå 2B	0	0
Begränsning av likviditetsreserven	0	0
Summa likvida tillgångar	1 249 158	1 273 365
Simulerade flöden från inlåning	1 304 097	1 223 396
Kontrakterade utflöden från upplåning	503	479
Övriga kassautflöden	156 332	165 412
Summa utflöden	1 460 932	1 389 287
Kontrakterade flöden från utlåning	44 443	74 248
Övriga kassainflöden	3 186 797	2 366 302
Summa inflöden	3 231 240	2 440 550
Begränsning av inflöden	-2 135 541	-1 398 584
Kassautflöde, netto	365 233	347 321
Likviditetstäckningsgrad	342%	367%
Stabil finansiering (NSFR), tkr		
Poster som ger stabil finansiering	15 520 444	15 322 733
Poster som kräver stabil finansiering	10 656 532	9 728 826
Grad av stabil finansiering	146%	157%

Likviditetstäckningsgrad i %



I och med införandet av Basel III i EU och Sverige tillkom mått kring likviditetstäckningsgrad och stabil finansiering. Likviditetstäckningsgraden ställer bankens likviditetsreserv, definierad enligt CRR, i relation till ett stressat utflöde under en 30-dagarsperiod. Från och med 2018 är kravet att uppnå en LCR på 100%. Något kvantitativt krav för stabil finansiering har ännu inte beslutats men banken utgår från att det är rimligt att hålla en nivå överstigande 100%.

Noter till resultaträkningen

	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	%	Kvartal 3 2020	%	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	%	Jan- Dec 2020
4 Räntenetto									
Ränteintäkter									
Utlåning till kreditinstitut	-694	-415	67%	-361	92%	-1 435	-630	128%	-988
Utlåning till allmänheten	59 620	60 775	-2%	66 716	-11%	182 242	197 073	-8%	260 863
Räntebärande värdepapper	893	1 030	-13%	1 199	-26%	2 770	3 648	-24%	4 709
Derivat, ej säkringsredovisning	-1 687	-1 528	10%	-898	88%	-4 978	-2 285	118%	-3 815
Summa	58 132	59 862	-3%	66 656	-13%	178 599	197 806	-10%	260 769
Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden									
Räntekostnader									
Skulder till kreditinstitut	-1	-9	-89%	-232	-100%	-31	-671	-95%	-847
In- och upplåning från allmänheten	-3 843	-3 843	0%	-3 402	13%	-11 485	-10 267	12%	-15 398
- varav kostnad för insättningsgaranti	-1 791	-1 791	0%	-1 197	50%	-5 372	-3 591	50%	-6 600
- varav kostnad för resolutionsavgift	-578	-622	-7%	-550	5%	-1 734	-1 651	5%	-2 201
Upplåningsränta	-1 694	-1 642	3%	-1 989	-15%	-4 965	-6 163	-19%	-7 848
Summa	-5 538	-5 494	1%	-5 623	-2%	-16 481	-17 101	-4%	-24 093
Summa räntenetto	52 594	54 368	-3%	61 033	-14%	162 118	180 705	-10%	236 676
5 Erhållna utdelningar									
Swedbank AB	0	0	0%	0	0%	59 088	0	100%	0
Sparbankernas Försäkrings AB	0	0	0%	87	-100%	0	87	-100%	87
Summa	0	0	0%	87	-100%	59 088	87	67817%	87
6 Provisionsintäkter									
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 233	2 077	8%	2 163	3%	6 398	6 546	-2%	8 787
Utlåningsprovisioner	12 466	12 404	0%	11 524	8%	37 598	29 834	26%	42 116
Inlåningsprovisioner	3 518	3 533	0%	4 472	-21%	10 709	12 687	-16%	24 262
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	157	122	29%	143	10%	396	537	-26%	697
Värdepappersprovisioner	16 423	15 320	7%	12 786	28%	46 078	36 927	25%	50 392
Försäkringsprovisioner	4 468	4 275	5%	3 706	21%	12 985	10 915	19%	14 691
Övriga provisioner	1 736	2 264	-23%	2 092	-17%	5 928	6 689	-11%	9 138
Summa	41 001	39 995	3%	36 886	11%	120 092	104 135	15%	150 083
7 Provisionskostnader									
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 522	-1 824	-17%	-1 282	19%	-3 977	-3 343	19%	-4 735
Värdepappersprovisioner	-328	-449	-27%	-764	-57%	-1 407	-2 258	-38%	-1 687
Övriga provisioner	-131	-156	-16%	-120	9%	-412	-365	13%	-489
Summa	-1 981	-2 429	-18%	-2 166	-9%	-5 796	-5 966	-3%	-6 911

	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	%	Kvartal 3 2020	%	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	%	Jan- Dec 2020
8 Nettoresultat av finansiella transaktioner									
Aktier	21	0	0%	10	110%	21	10	110%	10
Räntebärande värdepapper	0	0	0%	0	0%	0	0	0%	0
Andra finansiella instrument	972	-2 573	-138%	2 324	-58%	6 999	-21 499	-133%	-17 305
Valutakursförändringar	360	420	-14%	343	5%	1 142	1 228	-7%	1 713
Summa	1 353	-2 153	-163%	2 677	-49%	8 162	-20 261	-140%	-15 582
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori									
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	1 766	3 210	-45%	3 293	-46%	7 730	1 404	451%	3 260
Ineffektiv del i verkligt värdesäkring	24	-6 691	-100%	-1 406	-102%	-2 964	-22 408	-87%	-20 385
Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	1 064	907	17%	447	138%	4 115	-484	-950%	-169
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	3 335	9 365	-64%	1 026	225%	13 774	2 913	373%	3 995
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkring av verkligt värde	-3 335	-9 365	-64%	-1 026	225%	-13 774	-2 913	373%	-3 995
Valutakursförändringar	360	420	-14%	343	5%	1 142	1 228	-7%	1 712
Summa	3 214	-2 154	-249%	2 677	20%	10 023	-20 260	-149%	-15 582
9 Personalkostnader									
Löner och arvoden	-17 487	-20 667	-15%	-16 618	5%	-58 674	-56 386	4%	-75 206
Sociala avgifter	-5 895	-6 927	-15%	-5 810	1%	-18 918	-19 301	-2%	-27 218
Kostnad för pensionspremier	-3 096	-3 208	-3%	-3 263	-5%	-9 290	-9 396	-1%	-12 593
Övriga personalkostnader	-1 432	-979	46%	-492	191%	-3 198	-2 319	38%	-3 307
Summa personalkostnader	-27 910	-31 781	-12%	-26 183	7%	-90 080	-87 402	3%	-118 324
10 Övriga allmänna administrationskostnader									
- porto och telefon	-256	-340	-25%	-258	-1%	-953	-967	-1%	-1 216
- IT-kostnader	-13 483	-13 087	3%	-14 011	-4%	-41 525	-35 983	15%	-48 344
- konsulttjänster	-588	-1 290	-54%	-401	47%	-2 615	-778	236%	-1 520
- revision	-553	-420	32%	-583	-5%	-1 553	-2 652	-41%	-3 235
- hyror och andra lokalkostnader	-355	-371	-4%	-360	-1%	-1 084	-1 078	1%	-1 447
- fastighetskostnader	-832	-5 079	-84%	-1 686	-51%	-7 284	-5 203	40%	-6 937
- övriga	-967	-887	9%	-934	4%	-2 637	-2 605	1%	-4 411
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-17 034	-21 474	-21%	-18 233	-7%	-57 651	-49 266	17%	-67 110

11 Kreditförluster, netto	Kvartal 3 2021	Kvartal 2 2021	%	Kvartal 3 2020	%	Jan-Sep 2021	Jan-Sep 2020	%	Jan- Dec 2020
Lån till upplupet anskaffningsvärde									
Förändring reserveringar - stadie 1	-479	8 093	-106%	3 634	-113%	10 062	-1 532	-757%	-5 443
Förändring reserveringar - stadie 2	4 220	-2 745	-254%	2 054	105%	1 703	-6 096	-128%	4 042
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 480	8 846	-117%	-474	212%	13 682	5 730	139%	10 176
Summa	2 261	14 194	-84%	5 214	-57%	25 447	-1 898	-1441%	8 775
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-21	-96	-78%	-250	-92%	-5 941	-15 766	-62%	-20 536
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-13	492	-103%	2	-750%	511	11	4545%	114
Summa	-34	396	-109%	-248	-86%	-5 430	-15 755	-66%	-20 422
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal									
Förändring reserveringar - stadie 1	27	2 530	-99%	1 802	-99%	2 476	-497	-598%	-598
Förändring reserveringar - stadie 2	499	-499	-200%	-545	-192%	-232	-687	-66%	102
Förändring reserveringar - stadie 3	744	406	83%	2 062	-64%	1 241	195	536%	-288
Summa	1 271	2 438	-48%	3 320	-62%	3 485	-988	-453%	-784
Summa kreditförluster	3 498	17 028	-79%	8 286	-58%	23 502	-18 641	-226%	-12 431



Noter till balansräkningen

12 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2021-09-30	2020-12-31	Förändring i belopp	%	2020-09-30	%
Redovisat bruttovärde stats- och supranationella obligationer	103 787	106 432	-2 645	-2%	86 951	19%
Redovisat bruttovärde kommunobligationer	423 381	400 466	22 915	6%	450 694	-6%
Förlustreserv, stadie 1	0	0	0	0%	0	0%
Summa	527 168	506 898	20 270	4%	537 645	-2%

13 Utlåning till kreditinstitut

Redovisat bruttovärde, Swedbank AB						
- svensk valuta	3 082 846	2 251 460	831 386	37%	2 275 077	36%
- utländsk valuta	112 016	134 543	-22 527	-17%	99 605	12%
Förlustreserv, stadie 1	-3	-5	2	-40%	-11	-73%
Summa	3 194 859	2 385 998	808 861	34%	2 374 671	35%

14 Utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Redovisat bruttovärde per 31 December 2020	11 396 647	1 286 989	137 752	12 821 388
Nya finansiella tillgångar	1 928 449	83 245	21 562	2 033 256
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 546 264	-301 032	-38 788	-1 886 084
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-213 450	-35 253	-25 877	-274 580
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-386 919	386 919	0	0
från stadie 1 till stadie 3	-904	0	904	0
från stadie 2 to stadie 1	266 326	-266 326	0	0
från stadie 2 to stadie 3	0	-3 021	3 021	0
från stadie 3 to stadie 1	0	0	0	0
från stadie 3 to stadie 2	0	1 967	-1 967	0
Valutakursförändringar	440	0	0	440
Övrigt	0	0	0	0
Redovisat bruttovärde per 30 september 2021	11 444 325	1 153 488	96 607	12 694 420

14 Utlåning till allmänheten, forts.

Förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Förlustreserver per 31 december 2020	13 931	13 558	53 547	81 036
Nya finansiella tillgångar	1 277	1 066	7 741	10 084
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 056	-2 987	-18 983	-23 026
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-533	-991	-1 283	-2 807
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	76	-1 883	-85	-1 892
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-838	-998	-34	-1 870
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-8 345	2 435	159	-5 751
Modellförändringar	0	0	0	0
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-886	2 761	0	1 875
från stadie 1 till stadie 3	-1	0	48	47
från stadie 2 till stadie 1	249	-1 092	0	-843
från stadie 2 till stadie 3	0	-16	342	326
från stadie 3 till stadie 1	0	0	0	0
från stadie 3 till stadie 2	0	4	-339	-335
Valutakursförändringar	3	0	0	3
Övrigt	0	0	0	0
Förlustreserver per 30 september 2021	3 877	11 856	41 113	56 846
Bokfört värde, netto	11 440 448	1 141 632	55 494	12 637 574
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2020				14 922
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring				-13 773
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 30 sep 2021				1 149
Summa utlåning till allmänheten per 30 september 2021				12 638 723

Förändringar av kreditreserven under kvartal 3 2021

Den pågående coronapandemin påverkar eller riskerar att påverka bankens kunder negativt. För bedömning av hur kreditrisken förändras i ett enskilt kreditengagemang och därmed reserveringsbehovet, använder banken en beräkningsmodell. Modellen bygger dels på historisk data och dels på framåtblickande scenarier. Banken bedömer kontinuerligt utfallet av modellen och har under 2020 och 2021 gjort manuella justeringar.

Vid kvartalsboks slutet 2021-09-30 har banken gjort en manuell justering i form av en utökning av kreditreserven om totalt 2,6 mkr. Den manuella justeringen har tagit utgångspunkt i ett flertal analyser av bankens kreditstock och känslighetsanalyser av modellen för beräkningar av kreditreserveringar. Banken har, bland annat, på engagemangsnivå analyserat de företagskunder som bedömts vara utsatta för stor risk i relation till den pågående pandemin. Känslighetsanalyser över förändringen i reserveringsbehov givet förändringar i kreditrisk har också gjorts. Dessutom har banken bedömt osäkerheten i de olika makroekonomiska scenarier som ingår i beräkningsmodellen. Genom att kombinera dessa analyser har banken kommit fram till den aktuella manuella justeringen per halvårsskiftet.

Banken bedömer alla ärenden kring amorteringsbefrielse individuellt. En begäran om amorteringsbefrielse innebär inte per automatik att krediten bedöms ha en förhöjd kreditrisk.

14 Utlåning till allmänheten, forts.

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Redovisat bruttovärde per 31 December 2019	11 663 318	867 360	123 356	12 654 034
Nya finansiella tillgångar	3 110 910	239 553	5 124	3 355 587
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 661 987	-123 847	-44 520	-2 830 354
Ändrad nyttjande grad av beviljad kredit	-309 924	-41 824	-5 646	-357 394
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-634 687	634 687	0	0
från stadie 1 till stadie 3	-29 941	0	29 941	0
från stadie 2 to stadie 1	259 248	-259 248	0	0
från stadie 2 to stadie 3	0	-30 026	30 026	0
från stadie 3 to stadie 1	5	0	-5	0
från stadie 3 to stadie 2	0	408	-408	0
Valutakursförändringar	-295	-74	-116	-485
Övrigt	0	0	0	0
Redovisat bruttovärde per 31 dec 2020	11 396 647	1 286 989	137 752	12 821 388

14 Utlåning till allmänheten, forts.

Förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Förlustreserver per 31 December 2019	8 508	17 609	61 523	87 640
Nya finansiella tillgångar	2 617	1 906	1 606	6 129
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 941	-1 251	-22 898	-27 090
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-553	-1 072	-900	-2 525
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	784	-3 876	330	-2 762
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-760	-1 755	5	-2 510
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	8 347	0	2 549	10 896
Modellförändringar	-391	-496	0	-887
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-1 839	5 600	0	3 761
från stadie 1 till stadie 3	-68	0	2 501	2 433
från stadie 2 to stadie 1	227	-861	0	-634
från stadie 2 to stadie 3	0	-2 245	9 023	6 778
från stadie 3 to stadie 1	0	0	-2	-2
från stadie 3 to stadie 2	0	5	-151	-146
Valutakursförändringar	0	-6	-39	-45
Övrigt	0	0	0	0
Förlustreserver per 31 december 2020	13 931	13 558	53 547	81 036
Bokfört värde, netto	11 382 716	1 273 431	84 205	12 740 352
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 December 2019				18 917
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring				-3 995
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2020				14 922
Summa utlåning till allmänheten per 31 december 2020				12 755 274

14 Utlåning till allmänheten, forts.

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Redovisat bruttovärde per 31 December 2019	11 663 318	867 360	123 356	12 654 034
Nya finansiella tillgångar	2 090 229	217 820	3 506	2 311 555
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 838 782	-105 152	-28 568	-1 972 502
Ändrad nyttjande grad av beviljad kredit	-188 108	-17 653	-7 206	-212 967
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-591 354	591 354	0	0
från stadie 1 till stadie 3	-32 333	0	32 333	0
från stadie 2 to stadie 1	241 091	-241 091	0	0
från stadie 2 to stadie 3	0	-31 757	31 757	0
från stadie 3 to stadie 1	1 460	0	-1 460	0
från stadie 3 to stadie 2	0	493	-493	0
Valutakursförändringar	371	22	34	427
Övrigt	0	0	0	0
Redovisat bruttovärde per 30 sept 2020	11 345 892	1 281 396	153 259	12 780 547

14 Utlåning till allmänheten, forts.

Förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Förlustreserver per 31 December 2019	8 508	17 609	61 523	87 640
Nya finansiella tillgångar	2 798	2 120	1 488	6 406
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 657	-1 277	-17 417	-20 351
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-1 878	-727	-321	-2 926
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	2 139	-3 753	69	-1 545
Förändringar i makroekonomiska scenarier	3 737	2 560	0	6 297
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	3 181	-75	3 106
Modellförändringar	-236	-437	0	-673
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-3 796	8 270	0	4 474
från stadie 1 till stadie 3	-88	0	5 006	4 918
från stadie 2 to stadie 1	506	-1 319	0	-813
från stadie 2 to stadie 3	0	-2 527	7 483	4 956
från stadie 3 to stadie 1	0	0	-80	-80
från stadie 3 to stadie 2	0	11	-162	-151
Valutakursförändringar	2	2	12	16
Övrigt	0	0	0	0
Förlustreserver per 30 september 2020	10 035	23 713	57 526	91 274
Bokfört värde, netto	11 335 857	1 257 683	95 733	12 689 273
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 December 2019				18 917
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring				-2 913
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 30 september 2020				16 004
Summa utlåning till allmänheten per 30 september 2020				12 705 277

14 Utlåning till allmänheten, forts.

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	2021-09-30			2021-09-30			2021-09-30		
	Redovisat brutto-värde	Förlust-reserv	Redovisat nettovärde	Redovisat brutto-värde	Förlust-reserv	Redovisat nettovärde	Redovisat brutto-värde	Förlust-reserv	Redovisat nettovärde
Privatkunder									
Bolån	4 608 171	-917	4 607 254	4 678 591	-702	4 677 889	4 710 393	-1 156	4 709 237
Övrigt	483 163	-3 414	479 749	545 561	-3 573	541 988	575 769	-3 666	572 103
Företagskunder									
Fastighetsförvaltning	4 030 597	-5 144	4 025 453	3 914 474	-8 060	3 906 414	3 665 953	-9 337	3 656 616
Jordbruk, fiske, skog	1 051 627	-12 228	1 039 399	976 042	-13 691	962 351	997 158	-15 192	981 966
Tillverkning	455 071	-1 990	453 081	461 889	-4 999	456 890	485 961	-6 603	479 358
Handel	286 767	-964	285 803	321 591	-5 344	316 247	349 808	-5 044	344 764
Hotell & Restaurang	226 334	-1 253	225 081	270 625	-1 787	268 838	256 362	-2 511	253 851
Transport	170 081	-782	169 299	195 314	-2 401	192 913	190 208	-3 549	186 659
Övrig utlåning till företag	1 382 611	-30 154	1 352 457	1 457 300	-40 476	1 416 824	1 548 935	-44 216	1 504 719
Summa utlåning till allmänheten	12 694 422	-56 846	12 637 576	12 821 387	-81 033	12 740 356	12 780 547	-91 272	12 689 275

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie

Utlåning till allmänheten, privatkunder	2021-09-30	2020-12-31	Förändring		2020-09-31
			i belopp	%	
Stadie 1					
Redovisat bruttovärde	4 883 901	5 007 681	-123 780	-2%	5 069 546
Förlustreserver	-291	-331	40	-12%	-799
Bokfört värde	4 883 609	5 007 350	-123 741	-2%	5 068 747
Stadie 2					
Redovisat bruttovärde	198 486	210 533	-12 047	-6%	210 250
Förlustreserver	-882	-1 022	140	-14%	-1 027
Bokfört värde	197 603	209 510	-11 907	-6%	209 222
Stadie 3					
Redovisat bruttovärde	8 948	5 939	3 009	51%	6 366
Förlustreserver	-3 157	-2 922	-235	8%	-2 996
Bokfört värde	5 790	3 017	2 773	92%	3 370
Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder	5 087 003	5 219 877	-132 874	-3%	5 281 340

14 Utlåning till allmänheten, forts.	2021-09-30	2020-12-31	Förändring i belopp	%	2020-09-30
Utlåning till allmänheten, företagskunder					
Stadie 1					
Redovisat bruttovärde	4 883 901	5 007 681	-123 780	-2%	5 069 546
Förlustreserver	-291	-331	40	-12%	-799
Bokfört värde	4 883 609	5 007 350	-123 741	-2%	5 068 747
Stadie 2					
Redovisat bruttovärde	198 486	210 533	-12 047	-6%	210 250
Förlustreserver	-882	-1 022	140	-14%	-1 027
Bokfört värde	197 603	209 510	-11 907	-6%	209 222
Stadie 3					
Redovisat bruttovärde	8 948	5 939	3 009	51%	6 366
Förlustreserver	-3 157	-2 922	-235	8%	-2 996
Bokfört värde	5 790	3 017	2 773	92%	3 370
Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder	5 087 003	5 219 877	-132 874	-3%	5 281 340
Totalt					
Redovisat bruttovärde stadie 1	11 444 325	11 394 544	49 781	0%	11 345 893
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 153 489	1 287 824	-134 335	-10%	1 281 395
Redovisat bruttovärde stadie 3	96 607	139 020	-42 413	-31%	153 259
Totalt redovisat värde brutto	12 694 421	12 821 388	-126 967	-1%	12 780 547
Förlustreserver stadie 1	-3 878	-13 933	10 055	-72%	-10 037
Förlustreserver stadie 2	-11 857	-13 557	1 700	-13%	-23 712
Förlustreserver stadie 3	-41 112	-53 544	12 432	-23%	-57 524
Totalt förlustreserver	-56 847	-81 034	24 187	-30%	-91 273
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	12 637 574	12 740 354	-102 780	-1%	12 689 274
Andel stadie 3 lån, brutto, %	0,76%	1,08%			0,84%
Andel stadie 3 lån, netto, %	0,44%	0,67%			0,53%
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0,03%	0,12%			0,03%
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	1,03%	1,05%			1,20%
Förlustreserver kvot stadie 3 lån	42,56%	38,52%			36,82%

15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2021-09-30	2020-12-31	Förändring i belopp	%	2020-09-30
- svenska bostadsinstitut	776 063	819 749	-43 686	-5%	821 347
- finansiella företag	22 297	22 050	247	1%	21 886
- förväntade förluster för obligationer med verkligt värde redovisat över övrigt totalresultat	-8	-8	0	0%	-7
Summa	798 352	841 791	-43 439	-5%	843 226
- varav noterade	798 352	841 791	-43 439	-5%	843 226
- varav onoterade	0	0	0	0%	0

16 Aktier och andelar

Ingående Balans	1 282 106	1 227 062	55 044	4%	1 227 062
Förvärv	30 000	13 666	16 334	120%	13 666
Avyttringar	-214	-212	-2	1%	0
Värdeförändring	278 126	41 589	236 537	569%	-165 018
Utgående balans	1 590 018	1 282 106	307 913	24%	1 075 710

Finansiella tillgångar

- kreditinstitut	1 444 995	1 174 578	270 417	23%	1 147 031
- övriga	145 023	107 528	37 495	35%	105 671
Summa aktier och andelar	1 590 018	1 282 106	307 912	24%	1 252 702
- varav noterade	1 583 339	1 275 213	308 126	24%	1 245 810
- varav onoterade	6 678	6 893	-215	-3%	6 893

Företag

- Swedbank AB, stamaktier	1 444 995	1 174 578	270 417	23%	1 147 031
- Varberg Vind, ekonomisk förening	3 528	3 528	0	0%	3 528
- Varbergssortens Vind, ekonomisk förening	360	360	0	0%	360
- Sparbankernas Försäkrings AB	2 790	3 005	-215	-7%	3 005
- Öhman (fondinnehav)	78 425	73 240	5 185	7%	71 769
- SPP (fondinnehav)	30 497	0	30 497	0%	0
- Simplicity (fondinnehav)	29 423	27 395	2 028	7%	27 010
Summa	1 590 018	1 282 106	307 912	24%	1 252 703

17 Inlåning från allmänheten	2021-09-30	2020-12-31	Förändring i belopp	%	2020-09-30
Postväxlar	5 488	5 403	85	2%	4 829
Svensk allmänhet i svensk valuta	13 886 244	13 262 994	623 250	5%	13 274 583
Utländsk allmänhet i svensk valuta	10 512	10 028	484	5%	10 641
Svensk allmänhet i utländsk valuta	113 026	144 058	-31 032	-22%	113 343
Summa	14 015 270	13 422 483	592 787	4%	13 403 396

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	487 332	407 297	80 035	20%	407 506
Företagssektor	3 127 431	3 124 084	3 347	0%	3 169 124
Hushållssektor	10 243 316	9 752 159	491 157	5%	9 682 386
<i>varav: enskilda företagare</i>	<i>1 682 435</i>	<i>1 658 784</i>	<i>23 651</i>	<i>1%</i>	<i>1 613 866</i>
Övriga	157 192	138 943	18 249	13%	144 380
Summa	14 015 271	13 422 483	592 788	4%	13 403 396

18 Övriga skulder

Negativt värde på derivatinstrument	5 274	16 253	-10 979	-68%	19 487
Preliminärskatt räntor	1 129	1 714	-585	-34%	897
Anställdas källskattemedel	1 848	2 994	-1 146	-38%	1 719
Egen skatteskuld	7 334	5 515	1 819	33%	4 718
<i>-varav uppskjuten skatt</i>	<i>2534</i>	<i>2534</i>	<i>0</i>	<i>0%</i>	<i>1737</i>
Avkastningsskatt individuellt pensionssparande	6	713	-707	-99%	7
Sociala avgifter	5 505	5 119	386	8%	3 698
Leverantörsskulder	6 139	1 357	4 782	352%	5 722
Avräkningskonton	4 691	4 183	508	12%	3 121
Övriga skulder	49	94	-45	-48%	69
Summa	31 975	37 942	-5 967	-16%	39 438

19 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna räntekostnader	10 237	3 644	6 593	181%	10 359
Övriga upplupna kostnader	24 767	12 696	12 071	95%	21 967
Summa	35 004	16 340	18 664	114%	32 326

20 Övriga avsättningar

Förlustreserv för finansiella garantier och låneåtaganden					
Övriga avsättningar	441	441	0	0%	0
Förlustreserv stadie 1, garantier och åtaganden	1 431	3 907	-2 476	-63%	3 806
Förlustreserv stadie 2, garantier och åtaganden	1 041	809	232	29%	1 599
Förlustreserv stadie 3, garantier och åtaganden	592	1 832	-1 240	-68%	1 364
Summa	3 505	6 989	-3 484	-50%	6 769

21 Eventualförpliktelser	2021-09-30	2020-12-31	Förändring i belopp	%	2020-09-30
Garantiförbindelser - krediter	110 447	87 485	22 962	26%	100 031
Garantiförbindelser - övriga	51 092	45 077	6 015	13%	56 913
Borgensåtaganden för derivatkontrakt mellan bankens kunder och Swedbank AB	46 667	36 818	9 849	27%	42 657
Summa	208 206	169 380	38 826	23%	199 601

22 Åtaganden

Lånelöften	1 123 811	1 092 462	31 349	3%	1 100 559
Kreditlöften, byggnadskreditiv	258 651	307 411	-48 760	-16%	271 518
Outnyttjad del av beviljade räkenskredit	917 350	729 663	187 687	26%	721 925
Övriga åtaganden	0	0	0	0%	0
Summa	2 299 812	2 129 536	170 276	8%	2 094 002

23 Närstående och andra betydande relationer

Intäktsränta	2 984	8 330	-5 346	-64%	3 469
Kostnadsränta	197	480	-283	-59%	143
Fordran på närstående per 31 december	425 625	377 126	48 499	13%	470 523
Skuld till närstående per 31 december	53 971	47 235	6 736	14%	32 358

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Samarbete med Swedbank AB

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2024-06-30. 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 2021-09-30 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 9 323 mkr (9 103 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 2021-09-30 förmedlat fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond respektive Swedbank Försäkring på 12 977 mkr (11 174 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 2021-09-30 en fordran på Swedbank som uppgår till 3 195 mkr (2 386 mkr) och ingår i Utlåning till kreditinstitut. Vidare har banken per 2021-09-30 placeringar i räntebärande värdepapper utgivna av Swedbank Hypotek bokförda till 182 mkr (182 mkr).

Siffror inom parantes avser perioden 2020-12-31.

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 policyer.

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 nedan 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 standardmetoden enligt Part 3 Title 4 Article 384 i förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag för beräkning av kreditvärdighetsjustering.

Kapitaltäckning	Lagkrav	2021-09-30	2020-12-31
Kapitalbas		2 659 573	2 512 627
Riskvägt belopp		9 552 006	10 208 088
Minimikapitalkrav exklusive kapitalbuffertar		764 161	816 646
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar		1 002 961	1 071 993
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		1 244 710	1 330 662
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	27,84%	24,61%
Primärkapitalrelation	6,00%	27,84%	24,61%
Kapitalrelation	8,00%	27,84%	24,61%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar	10,50%	27,84%	24,61%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov	13,03%	27,84%	24,61%
Överskott av kapital exklusive kapitalbuffertar		1 895 412	1 695 981
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar		1 656 612	1 440 634
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		1 414 863	1 181 965
Bruttosoliditet		14,22%	13,98%

Kapitalbas	2021-09-30		2020-12-31	
Kärnprimärkapital				
Aktiekapital	500 000		500 000	
Överkursfond	166 468		166 468	
Balanserad vinst	2 085 171		2 044 932	
Årets vinst	138 555		118 240	
Föreslagen utdelning	-27 711		-78 000	
Ackumulerat annat totalresultat	873 171		604 607	
Avgår avdrag för försiktig värdering	-1 861		-1 577	
Avgår avdrag för NPE	0		0	
Avgår Uppskjutna skattefordringar	0		-85	
Avgår anskaffningsvärde Swedbank aktier	-1 071 430		-838 953	
Avgår Sparbankernas försäkringsaktiebolag aktier	-2 790		-3 005	
Total kapitalbas	2 659 573		2 512 627	
Kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risk-exponerings-belopp	Kapitalkrav	Risk-exponerings-belopp
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	0	0	0	0
Institutsexponeringar	52 830	660 381	39 762	497 022
Företagsexponeringar	254 967	3 187 089	321 139	4 014 241
Hushållsexponeringar	152 420	1 905 248	157 611	1 970 137
Exponeringar med säkerhet i fastighet	173 253	2 165 659	171 008	2 137 605
Oreglerade poster	8 156	101 945	13 059	163 236
Säkerställda obligationer	6 208	77 606	6 558	81 974
Fonder	11 068	138 344	8 051	100 635
Aktier	30 530	381 621	27 198	339 981
Övriga poster	4 990	62 372	4 885	61 066
Summa	694 422	8 680 265	749 271	9 365 897
Operativa risker, basmetoden	66 773	834 666	66 773	834 666
Marknadsrisk	0	0	0	0
Kreditvärdighetsjustering	2 966	37 075	602	7 525
Summa kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	764 161	9 552 007	816 646	10 208 088
Kapitalkonserveringsbuffert	238 800		255 347	
Kontracyklisk buffert	0		0	
Kapitalkrav för internt bedömt kapitalbehov	241 749		258 669	

Styrelseledamöter och revisorer

STYRELSELEDAMÖTER, UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



Joakim Petersson, Träslövsläge
Vice VD
Invald 2011
Styrelsens ordförande



Pär Lindgren, Varberg
VD
Invald 2009
Vice ordförande



Göran Borg, Träslövsläge
VD
Invald 2020



Ann Rydholm, Varberg
VD
Invald 2015



Jörgen Andersson, Träslövsläge
Koncernchef
Invald 2011



Helene Gunnarsson, Tvååker
Lantbrukare
Invald 2011



Henrik Westergård, Varberg
Chief Risk Officer
Invald 2018



Pontus Gustafsson, Varberg
Banktjänsteman
Invald 2021
Personalrepresentant



Lisbeth Johansson, Varberg
Banktjänsteman
Invald 2019
Personalrepresentant



Bo Liljegren, Varberg
VD

Revisionsbolag, utsett t o m årsstämman 2022

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, vald år 2021

Huvudansvarig revisor, utsedd t o m årsstämman 2022

Marcus Robertsson , Auktoriserad revisor, Stockholm, vald år 2021

Bankledning



Bo Liljegren
VD



Jennie Svahn
Tf VD, Privatmarknadschef



Patrik Bengtsson
Chef Företagsmarknad



Therese Wessman
Chef Marknad &
Kommunikation



Christina Jannesson
Personalchef



Daniel Lundgren
Kreditchef



Gustav Lange
Chef Riskkontroll



Andreas Björk
Administrativ chef/CFO

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 26 oktober 2021

Joakim Petersson
Ordförande

Pär Lindgren
Vice ordförande

Helene Gunnarsson

Göran Borg

Jörgen Andersson

Ann Rydholm

Henrik Westergård

Lisbeth Johansson
Personalrepresentant

Pontus Gustafsson
Personalrepresentant

Bo Liljegren
Verkställande direktör



Våra mötesplatser

VÅRA KONTOR

Torget, Varberg, tel 0340-66 60 00

Tvååker, tel 0340-66 60 30

Veddige, tel 0340-66 60 40

Öppettider

Rådgivning - bokad tid:

Mån - Tors kl 09.00 - 18.00

Fre kl 09.00 - 15.00

Kundtjänst:

Mån - Ons kl 10.00 - 15.00

Tors kl 10.00 - 18.00

Fre kl 10.00 - 15.00



Torget, Varberg



Tvååker



Veddige

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.

Ordlista

AFFÄRSVOLYM

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

ANDEL OSÄKRA FORDRINGAR

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

DERIVATINSTRUMENT

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

GENOMSnittLIGT EGET KAPITAL

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

K/I-TAL

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

KAPITALBAS

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

KAPITALKRAV

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

KAPITALTÄCKNING

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

KAPITALTÄCKNINGSKVOT

Kapitalbasen i förhållande till kapitalkravet.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

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

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

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

MARKNADSVÄRDE

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

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

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

PLACERINGSMARGINAL

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomsättning.

PRIMÄRT KAPITAL

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

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter minskat med provisionskostnader.

RESERVERINGSGRAD FÖR OSÄKRA FORDRINGAR

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

RISKVÄGT BELOPP

Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden ut-
anför balansräkningen värderade efter kreditrisk enligt gällande kapitaltäckningsregler.

RÄNTABILITET EFTER FAKTISK SKATT

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

RÄNTABILITET EFTER SCHABLONSKATT

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

RÄNTABILITET PÅ ANPASSAT EGET KAPITAL

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

RÄNTEMARGINAL

Skillnad mellan medelräntan på tillgångar och skulder.

RÄNTENETTO

Ränteintäkter minskat med räntekostnader.

RÄNTESWAP

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

SOLIDITET

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

SUPPLEMENTÄRT KAPITAL

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

ULTIMO

Saldo respektive skuld per bokslutsdagen.

UTLÅNING/INLÅNINGSKVOT

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten.

VALUTATERMIN

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

Varbergs Sparbank



Bra att veta om oss

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

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

Personlig service är öppet vardagar kl 08.00-18.00

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