

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 2 JANUARI - JUNI 2025





Klirre delar ut glass på Klirres sommarcamp.

Kvartal två 2025

Sammanfattning av verksamheten

- God tillväxt på både in- och utlåningsvolymerna, stor volatilitet på fond- och försäkringssparande
- Räntenettet i kundrörelsen befinner sig fortsatt på en god nivå
- Låneprovisionerna av förmedlade krediter till Swedank Hypotek är för första gången negativ
- Fortsatt höga IT-kostnader kopplade till utvecklingsprojekt
- Förbättringar på enskilda kreditengagemang och makroutsikter samt kalibrering av beräkningsmodellen minskar kreditreserveringarna
- God finansiell styrka - Kapitalrelationen 40% och likviditetstäckningskvot 433%

Sammanfattning av ekonomisk utveckling

Nyckeltal	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	Kvartal 4 2024	Kvartal 3 2024	Kvartal 2 2024
Rörelseresultat	60 514	234 003	70 630	85 904	79 505
Ut/Inlåningskvot	1,01	1,03	1,01	1,01	1,00
Kreditförlustnivå	0,02%	0,00%	0,03%	0,02%	0,05%
Förändring balansomslutning	3,3%	-0,2%	1,8%	0,3%	2,1%
Förändring affärsvolym	3,8%	-2,9%	0,7%	0,5%	3,0%
Total kapitalrelation	40,0%	39,7%	37,3%	35,5%	35,2%

VD-kommentar

Varbergs Sparbank, våra kunder och medarbetare fortsätter att påverkas av den oroliga och svåröversägliga omvärlden. Rysslands angreppskrig i Ukraina tycks vara utan slut, det av Hamas startade kriget i mellanöstern har utökats till att omfatta både Iran och USA. Därutöver har President Trumps andra mandatperiod präglats av tullutspel och andra förslag som påverkar världsekonomin på olika vis.



I Sverige har tillväxten saktat in samtidigt som arbetslösheten stiger, i det perspektivet tycks Varberg klara sig bättre än riket i övrigt. Samtidigt så har vi inom företagsmarknad noterat en svagare kreditefterfrågan i de flesta branscher, ett undantag från det hittar vi i lantbrukssektorn som tycks må ganska väl. Den privata bostadsmarknaden har visat sig ovanligt stark och vi har sett en relativt stark efterfrågan på bolån.

Vi har under året bland annat arbetat med de av styrelsen fastställda fokusområdena, Kundnöjdhet, Produktivitet, Tillväxt.

Kundnöjdhet är grundläggande för tillväxt, nöjda kunder är den bästa marknadsföring vi kan få. Vi har därför arbetat intensivt med att möta och överträffa våra kunders förväntningar. Inom Företagsmarknad har vi markant förbättrat tillgängligheten genom att inrätta "Kundservice Företag". Vi arbetar vidare med att förbättra tillgängligheten över telefon och hoppas under året att kunna ta ett par avgörande steg i den riktningen. Utöver tillgänglighet så tror vi att kundnöjdhet bygger på kompetens och ett bra bemötande. Vi arbetar kontinuerligt med kompetensutveckling av alla medarbetare både med fysiska utbildningspass och med digitala självstudier.

Produktivitet handlar i sin enkelhet om att få ut mer effekt av antalet arbetade timmar i banken. För att uppnå det har vi bland annat kartlagt låneprocessen och därigenom hittat många förbättringsområden som vi nu inför. Vår andra stora process, sparaprocessen, gör vi lika stora förändringar i och utvecklar både kundgränssnitt och stödsystem. Det är ett projekt vi jobbat med ett längre tag och nu hoppas vi att det mot slutet av året kommer att vara fullt implementerat och kommer att ge de ökad produktivitet och en bättre kundupplevelse som vi siktar på hela vägen.

Tillväx för Varbergs Sparbank är i hög grad beroende av omvärldsfaktorer, även om vi självklart också kan växa genom att ta marknadsandelar. Efter första halvåret i år konstaterar vi en hälsosam tillväxt för banken även om omvärlden inte givit den medvind vi hoppats på. Under första kvartalet minskade inlåningen i banken, bland annat kopplat till extra skatteinbetalningar för kunderna. Det inlåningstappet har återställts under andra kvartalet vilket är bra för banken men talar också för att både våra företags- och privatkunder har en bättre finansiell hälsa.

Trots utmaningar i vår omvärld har jag goda förhoppningar om att vi kommer att se en positivare utveckling i Världen, Sverige och Varberg under det andra halvåret 2025. När vändningen kommer så är Varbergs Sparbank väl rustade att ta emot en ökad efterfrågan på våra tjänster.

Mitt varma tack till Kunder, Styrelse, Sparbanksstiftelsen och medarbetare

Bo Liljegren
Varberg i juli

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
Kapitalanalys	36
Styrelse	40
Styrelsens underskrifter	41
Granskningsrapport	42
Våra mötesplatser	44
Alternativa nyckeltal	46
Ordlista	47

Ekonomisk utveckling kvartal två 2025

SAMMANFATTNING

Under kvartal två gör banken ett resultat på 48 mkr. Resultatet skapas tack vare fortsatt god intjäning i bankens räntenetto samt avkastning på bankens innehav i fonder samt återföringar av kreditreserveringarna.

Den volymtillväxt som präglade föregående år har återkommit under kvartal två efter en minskning av affärsvolymerna under kvartal ett. Både inlåning och utlåning till privatpersoner har haft en positiv ökning under perioden. De stora rörelserna på den globala finansmarknaden med anledning av den osäkerhet som råder för den ekonomiska tillväxten och stabiliteten har påverkat fond- och försäkringsvolymerna i bankens affärsvolymerna.

Räntenettet befinner sig fortsatt på en god nivå men minskar under perioden som en konsekvens av ett lägre ränteläge vilket genererat minskade ränteintäkter på bankens räntederivat. Räntenettet i kundaffären som skillnad mellan utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten ligger i paritet med föregående period trots den fortsatt höga konkurrensen på bolånemarknaden.

Låneprovisionerna minskar under kvartalet och är för första gången negativa vilket innebär att banken behöver betala för förmedlade lån till Swedbank Hypotek. Provisionsintäkterna från fond och försäkringsförmedling som står för den största provisionsintäkten minskar under kvartalet på grund av den volatilitet som varit i marknaden.

IT-kostnader fortsätter ligga på en hög nivå på grund av större utvecklingskostnader som banken delar med Swedbank och övriga sparbanker. Personalkostnaderna ökar i linje med fastställd budget samt en förväntad cyklisk effekt kopplat till semesterskuld.

Kreditförlusterna ökar resultatet med 2,6 mkr. Förbättrade förutsättningar inom enskilda kreditengagemang, bättre makroutsikter och kalibrering av modellen minskar kreditreserveringarna och ger en positiv effekt till resultatet.

RESULTAT ANDRA KVARTALET 2025 JÄMFÖRT MED FÖRSTA KVARTALET 2025

Siffrorna inom parantes anger värden för kvartal ett 2025.

Under kvartal två minskar rörelseresultatet till 60,5 mkr (234 mkr), en minskning med 74%. Rörelseintäkterna minskar till 130,3 mkr (304,1 mkr) vilket till huvudsak beror på utdelningen från bankens aktieinnehav i Swedbank under kvartal ett. Kostnader före kreditförluster ökar med 4% till 72,4 mkr (69,7 mkr). Kreditförlusterna ökar resultatet med 2,6 mkr (-0,4 mkr) till skillnad mot föregående kvartal.

Räntenettet minskar till 98,6 mkr (100,3 mkr), ränteintäkterna minskar till 153,6 (160,9 mkr) och räntekostnaderna minskar till 55 mkr (60,6 mkr). Det som främst påverkar räntenettet under perioden är lägre avkastning på bankens rörliga räntebärande värdepapper samt lägre avkastning för de räntederivat banken innehar för att hantera ränterisk. Likviditeten har ökat under perioden vilket innebär att ränteintäkterna från utlåning till kreditinstitut ökar och har en positiv effekt på räntenettet om 2,6 mkr.

Räntenettet som skillnad mellan utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten ligger i paritet med föregående kvartal.

Provisionsnettot minskar med 12% under perioden till 25,4 mkr (28,9 mkr). Provisionsintäkterna för lån minskar och belastar resultatet med -0,5 mkr (0,3 mkr). Låneprovisionerna är nästan uteslutande kopplade till lån förmedlade till Swedbank Hypotek och med nuvarande utformning av avtalet givet det aktuella marknadsläget innebär det att banken betalar till Swedbank Hypotek för förmedlade lån.

Värdepappersprovisionerna, som huvudsakligen består av fondprovisioner, minskar med 10% till 15,7 mkr (17,4 mkr) där värdeförändringar i fondbestånden står för majoriteten av minskningen. Under det andra kvartalet har de finansiella marknaderna kännetecknats av hög volatilitet och förhöjd osäkerhet, där särskilt politiska besked och globala handelsfriktioner samt geopolitiska konflikter bidragit till svängningarna. Vid utgången av kvartal två har fonder och försäkringar ökat i volym med 964 mkr (-1 148 mkr) jämfört med utgången av kvartal ett och nettoin-

sättningarna för fonder var 61,3 mkr (82,8 mkr). Eftersom provisionsnettot beräknas dag för dag har det resulterat i en lägre provision, även om volymerna vid utgången av kvartal två övertiger värdet vid utgången av kvartal ett.

Nettoreultat av finansiella transaktioner uppgår under kvartalet till 4,4 mkr (-4,7 mkr). Den positiva värdeförändringen på bankens fonder är det som står för största delen av förändringen under kvartalet. Vid utgången av perioden har banken inget innehav i swapar utöver det som ingår i säkringsrelation.

De derivat som banken har är tecknade för att säkra intjäningen i bunden utlåning då bankens finansiering till största del är rörlig. Banken säkringsredovisar majoriteten av bundna lån mot förändringar i det bundna räntebenet i ränteswapparna som används i säkringsrelationen. Värdeförändringen av den säkrade posten är den motsatta som värdeförändringen på säkringsinstrumentet vilket leder till lägre variationer i resultaträkningen och en mer rättvis bild av bankens resultat.

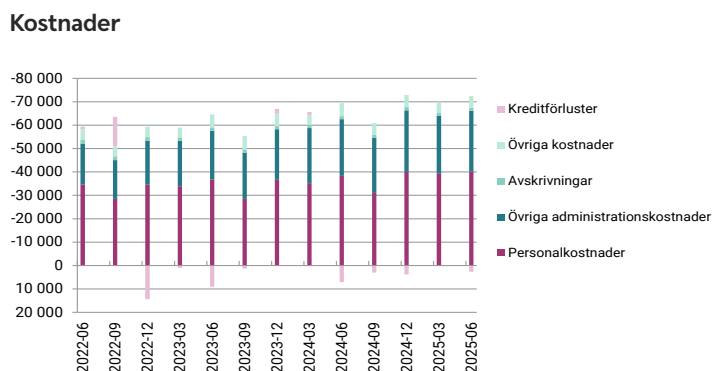
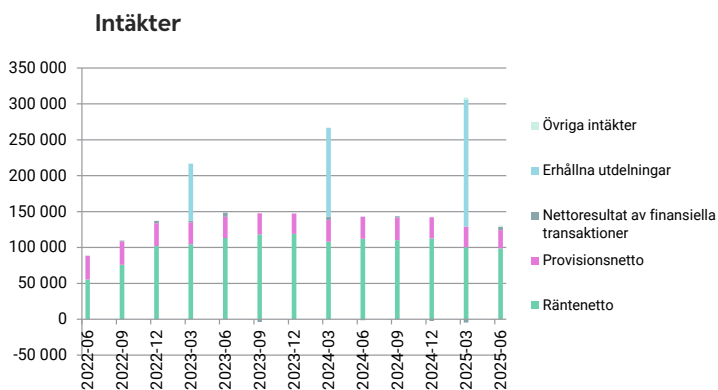
Under övriga intäkter hänförs ytterligare en momsåtervinning för verksamhetsåret 2018 på 1,5 mkr från Skatteverket med anledning av en ny metod för att beräkna avdragsgill moms för momsgruppen som banken är delaktig i.

Personalkostnaderna ökar under kvartal två till 40,2 mkr (39,2 mkr). Lägre sjukskrivningstal gör att arbetad tid i banken ökar vilket tillsammans med lägre semesteruttag

under perioden ökar personalkostnaderna.

Övriga allmänna administrationskostnader ökar med 5% under kvartalet till 25,9 mkr (24,7 mkr). IT-kostnader som är den i särklass största kostnadsposten ökar med 1% under kvartalet, men det som primärt skiljer sig från kvartal ett är ökade fastighetskostnader till följd av en ombyggnation av kontorsutrymmen.

Under kvartal två minskar kreditreserveringarna och bidrar positivt till resultatet med 2,6 mkr (-0,4 mkr). Minskningen beror delvis på förbättrade säkerheter av krediter i stage 3 och 2 och bättre makroekonomiska utsikter. Under perioden har en kalibrering av kreditriskberäkningsmodellen utförts vilket resulterat i en mindre effekt av upplösning från företagsportföljen och ökade reserveringar för bolån, den samlade effekten bidrar till att minska kreditreserveringarna. Banken har uppdaterat den analys som ligger till grund för kreditreserveringar utöver de modellberäknade förlusterna. Banken bedömer fortsatt att en justering av kreditreserverna inte behöver göras, utan att scenariomodelleringarna tar höjd för den risken.



RESULTAT ANDRA KVARTALET 2025 JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2024

Siffrorna inom parantes anger värden för kvartal två 2024.

Bankens rörelseresultat minskar till 60,5 mkr (79,5 mkr). Rörelseintäkterna minskar med 8% motsvarande 11,5 mkr mellan perioderna. Det som främst påverkar rörelseintäkterna negativt är ett lägre räntenetto och ett lägre provisionsnetto. Räntenettet minskar med 12% eller 13,4 mkr vilket är en följd av det lägre rådande ränteläget i marknaden jämfört med samma period föregående år. Provisionsnettot minskar med 5,4 mkr som till största del beror på minskade värdepappersprovisioner och utlåningsprovisioner. Samtidigt ökar nettoresultat från finansiella transaktioner med 5,9 mkr. Rörelsekostnaderna ökar med 12% och kreditförlusterna som för kvartal två 2024 var positiva med 7 mkr går ner till att vara posititva om 2,6 mkr.

Räntenettet minskar till 98,6 mkr (112 mkr). Räntekostnader för inlåningen minskar mer än ränteintäkter från utlåningen vilket innebär att kundverksamheten inte minskat i lönsamhet mellan perioderna. Däremot minskar ränteintäkterna från bankens obligationsportfölj, bankens överskottslikviditet samt räntederivat. Det förändrade marknadsränteläget har även minskat kostnaden för upplåning genom MTN-programmet.

Provisionsnettot uppgick till 25,4 mkr (30,8 mkr). I provisionsnettot ingår dels utlåningsprovisioner som minskar med 3,5 mkr samt värdepappersprovisioner som minskar med 1,4 mkr. Dessa poster är dels de största och dels de som ändrats mest mellan perioderna. De lägre

utlåningsprovisionerna är ett resultat av marginalen på förmedlade bolån i kombination med förmedlingsavtalets konstruktion med Swedbank.

Nettoresultat finansiella transaktioner ökar resultatet under kvartal två med 4,4 mkr (-1,5 mkr). Bankens fondinnehav ökar i värde och står för den största förändringen samt att banken under kvartal två 2024 hade innehav i derivat som påverkade nettoresultat finansiella transaktioner negativt.

Personalkostnaderna ökar till 40,2 mkr (38,3 mkr), en ökning om 5% vilket dels beror på den årliga lönerrevisionen och löneglidning och dels på att banken tillsatt fler resurser i rörelsen för att förbättra tillgängligheten i kundservice.

Övriga allmänna administrationskostnader ökar till 25,9 mkr (24,2 mkr). Högre IT-kostnader om 19,7 mkr (18,7 mkr) står för majoriteten av kostnadsökningen. Eftersom banken outsourcar sin IT-drift och utveckling till Swedbank hänger kostnadsnivån ihop med de satsningar som Sparbankerna och Swedbank gemensamt gör, exempelvis inom finansiell rådgivning till privatkunder och digitalisering av låneprocessen. Banken genomför även ombyggnation av kontorsutrymme vilket ökar fastighetskostnaderna mellan perioderna.

Under kvartal två föregående år minskade banken sin manuella reservering vilket genererade en återföring. Den manuella reserveringen togs bort vid årsskiftet men flertalet faktorer (se ovan) gör att det rör sig om en återföring även under denna perioden om 2,6 mkr (7 mkr).

Balansräkning



BALANSRÄKNING PER 2025-06-30 JÄMFÖRT MED 2024-12-31

Siffrorna inom parentes anger värden för 2024-12-31.

Balansomslutningen har under året ökat med 3% till 21 660,6 mkr (21 024,2 mkr).

Utlåning till kreditinstitut ökar med 25% till 2 363,4 mkr (1 896,0 mkr). Förändringen är en följd av de förfall av certifikat som banken hade investerat i över årsskiftet samt ökad inlåning från allmänheten.

Utlåning till allmänheten ökar med 2% vilket motsvarar 256,7 mkr. Bolån till privatpersoner fortsätter att växa men det är en stark konkurrens på marknaden om volymerna. Banken har fortsatt konkurrenskraftiga räntor men det är många aktörer som arbetar aktivt med ökade bolånerabatter. Vi ser fortsatt på företagsmarknaden att det lägre ränteläget gör att en del fastighetsprojekt som pausades när räntorna började stiga kraftigt nu startas upp men att rörelsedrivande företag är fortsatt försiktiga med nyinvesteringar.

Aktier och andelar ökar med 14% och förklaras till största del av värdeökningen på bankens innehav av Swedbank-aktier. Innehavet i Swedbankaktier överstiger anskaffningsvärdet med 1 471,9 mkr.

Bankens skulder och avsättningar ökar med 1% till 16 187,1 mkr (16 010,5 mkr). Ökad inlåning från allmänheten står för majoriteten av förändringen och motsvarar 252 mkr. Under första kvartalet 2025 var det ett större utflöde i mitten av februari som var kopplad till inbetalningar av skatt till Skatteverket av bankens företagskunder och under andra kvartalet var det bankens privatkunder som fick utbetalningar från Skatteverket som är en bidragade orsak till tillväxten under andra kvartalet 2025.

Eget kapital ökar med 9% vilket dels beror på balanserad vinst under perioden samt en positiv värdeförändring på bankens aktieinnehav av Swedbank aktier, som bokförs direkt i eget kapital. Vid beräkning av bankens kapitalbas dras majoriteten av värdet av Swedbankaktierna bort vilket gör att värdeförändringen inte påverkar bankens finansiella styrka markant.

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 två 2025 till 58 781 mkr en ökning med 350,6 mkr under perioden, motsvarande 0,6%.

Placeringsvolymerna, som innefattar inlåning, fonder, försäkringar, depåer och strukturerade produkter ökade

med 181,7 mkr mellan utgången av december 2024 och utgången av juni 2025. Inlåning ökade 196,7 mkr och fonder och försäkringar minskade med 184,4 mkr.

Utlåningsvolymerna, som innefattar utlåning i bankens balansräkning, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek, Swedbank Finans och Entercard samt beviljade ej utnyttjade krediter och garantier, ökade med 0,7% motsvarande 168,8 mkr under året. Förmedlingen av krediter till Swedbank Hypotek minskade med 296 mkr medan utlåningen i egen balansräkning ökade med 243,5 mkr. Beviljade ej utnyttjade krediter har ökat med 215,4 mkr mellan utgången av december 2024 och utgången av mars 2025. Den samlade utlåningsvolymen i egen balans var vid utgången av perioden 15 340 mkr, den samlade inlåningen var 15 046 mkr och förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick till 6 786 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, marknadsrisk, 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 tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR). Kompletterande regler har införts i svensk lag och i föreskrifter från Finansinspektionen.

Bankens kapitalrelation uppgick per 2025-06-30 till 40,04% jämfört med 37,29% per 2024-12-31. Bankens kärnprimärkapitalrelation översteg med god marginal det lagstadgade kravet för banken om 12,50%.

Under våren 2022 genomförde Finansinspektionen en Översyn och Utvärdering av banken med särskilda kapitalkrav och pelare 2-vägledning. Finansinspektionen fann att bankens strategier, styrformer, kapitalbas och likviditet säkerställer en sund hantering av de risker banken är exponerad för. Banken erhöll även en vägledningsbuffert för kapitalkrav om 1,0% och motsvarande vägledningsbuffert för bruttosoliditet om 0,9%. För institut i bankens storlek genomförs vanligtvis en översyn och utvärderings process var tredje år.

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 kan ge 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 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 risklimiterna som är gällande inom olika riskområden.

Bankens största risk är kreditrisken som beskrivs mer nedan. I noterna 12 och 15 redogörs bland annat för förväntade förluster i kreditstocken samt fördelningen av utlåningsvolymerna 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.

VÄRLDSLÄGET - KRIG, INFLATION OCH OSÄKERHET

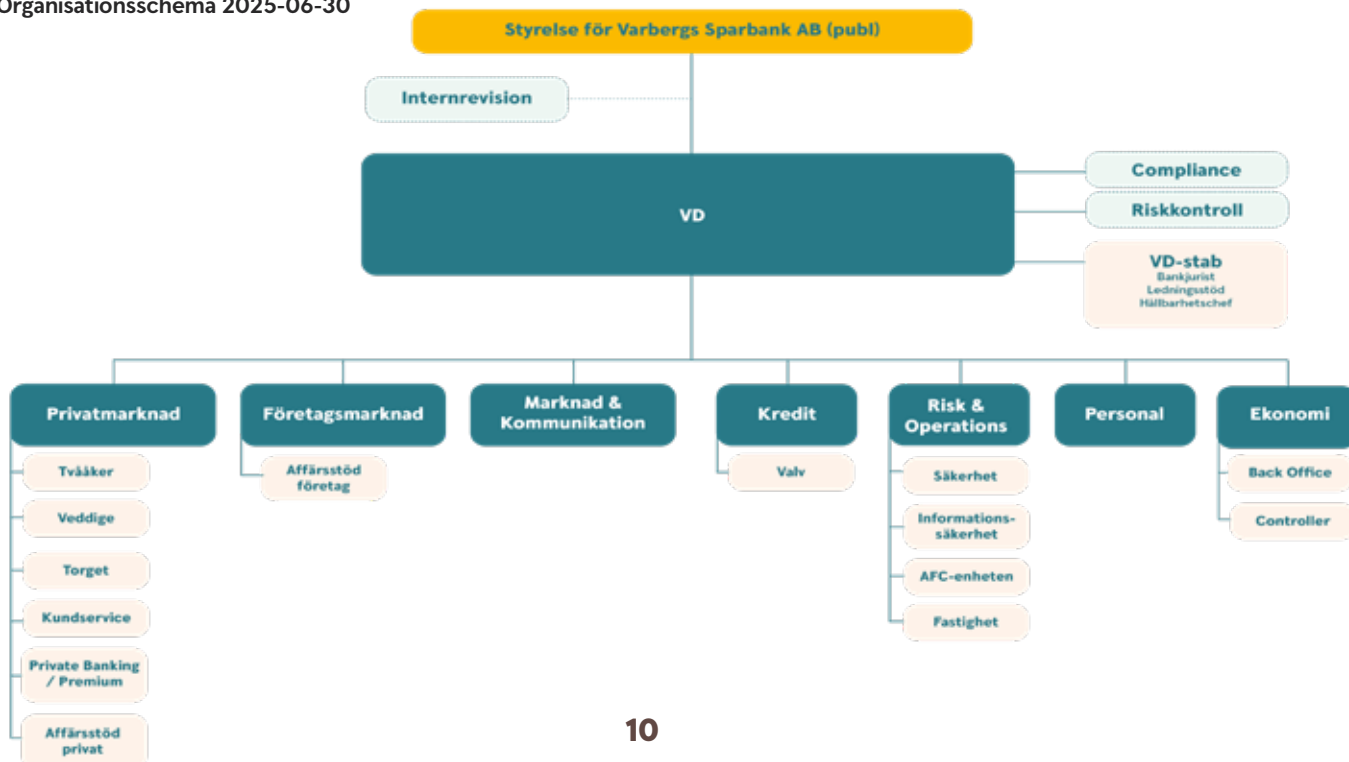
Konjunkturåterhämtningen i Sverige har tappat fart och inflationen väntas bli något lägre än tidigare prognostiserat, vilket lett till att Riksbanken beslutat att sänka styrrentan med 0,25 procentenheter till 2 procent. Den nya räntebanan från Riksbanken indikerar en viss sannolikhet för ytterligare en sänkning senare under året. Osäkerheten om den framtida utvecklingen är stor, särskilt till följd av geopolitiska konflikter, handelspolitiska risker och den eskalerade situationen i Mellanöstern.

För banken innebär det aktuella läget flera saker. Som alltid handlar det om att tillgodose våra kunders behov av rådgivning kring både sitt sparande och sina lån. Det handlar även om att genom god styrning och riskhantering säkerställa att banken är livkraftig och har god förmåga att bedriva sin verksamhet givet förändrade förutsättningar.

Hur världen kommer se ut om ett kvartal eller om ett år är svårt att prognostisera, om än svårare än tidigare. Det är bankens ambition och avsikt att så tydligt som möjligt kommunicera väsentliga förändringar i förutsättningarna för bankens verksamhet och resultat i de delårsrapporter som publiceras efter varje kvartal.

Under andra kvartalet har bankens resultat påverkats till följd av ändrade marknadsräntor, under perioden är det främst minskning i avkastning på bankens räntebärande värdepapper samt derivat som påverkats av ändrade marknadsräntor.

Organisationsschema 2025-06-30



Övriga faktorer eller andra händelser som inte kunnat förutses kan komma att påverka banken under kommande perioder. De faktorer som bedöms ha störst potential att påverka bankens resultat är idag; förändrad styrränta, sjunkande börser och därmed fondvolym, ökade konkurser och stigande arbetslöshet och därmed ökade kreditförluster, minskad penningmängd i det finansiella systemet både genom minskade penningpolitiska stimulanser och genom ett lägre sparande.

En sänkt styrränta förväntas ha en negativ påverkan på bankens resultat i form av ett lägre räntenetto. Bankens bedömning är att det finns viss sannolikhet att styrräntan kommer att sänkas ytterligare en gång i år enligt Riksbankens prognos, men ny information och hur den bedöms påverka inflations- och konjunkturutsikterna kommer att avgöra hur penningpolitiken utformas. I den utsträckning

bankens kunder påverkas negativt av faktorerna ovan kan behovet av ytterligare kreditreserveringar komma att öka vilket påverkar bankens resultat negativt.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Banken upplyser i årsredovisningen för 2024 om viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar har utvärderats givet rådande omständigheter. Banken har utifrån utvärderingen inte gjort några förändringar i viktiga uppskattningar och bedömningar.



Sommarplantering vid kontoret vid torget

Nyckeltal

Nyckeltal per utgången av perioden

Volym	2025-06	2025-03	2024-12	2024-09	2024-06
Affärsvolym	58 781	56 717	58 431	57 647	57 373
Kapital					
Kärnprimärkapitalrelation	40,04%	39,74%	37,29%	35,46%	35,17%
Total kapitalrelation	40,04%	39,74%	37,29%	35,46%	35,17%
Bruttosoliditet	17,72%	18,23%	17,77%	16,62%	16,63%
Likviditet					
Fundingkvot (Utlåning/(inlåning + upplåning))	0,95	0,97	0,95	0,96	0,95
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	433%	420%	502%	396%	386%
Stabil finansiering (NSFR)	147%	149%	151%	145%	148%

Nyckeltal kvartalsvis

Resultat	2025-06	2025-03	2024-12	2024-09	2024-06
K/I-tal före kreditförluster	0,56	0,23	0,52	0,42	0,49
K/I-tal efter kreditförluster	0,54	0,23	0,49	0,40	0,44
Räntabilitet på eget kapital	0,85%	3,56%	1,11%	1,39%	1,30%
Kreditförluster					
Kreditförlustnivå	0,02%	0,00%	0,03%	0,02%	0,05%
Andel fordringar i stadiet III, netto	0,26%	0,29%	0,28%	0,26%	0,27%
Övriga uppgifter					
Arbetade timmar	63 492	60 804	69 932	53 706	64 979

Kvartalsvis jämförelse, tkr

Resultaträkning	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	Kvartal 4 2024	Kvartal 3 2024	Kvartal 2 2024
Räntenetto	98 639	100 282	112 524	110 118	112 032
Provisioner, netto	25 421	28 868	29 702	31 581	30 842
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4 369	-4 657	-2 604	1 911	-1 503
Övriga intäkter	1 904	179 638	137	148	471
Summa intäkter	130 333	304 131	139 759	143 758	141 842
Allmänna administrationskostnader	-66 129	-63 929	-66 362	-54 609	-62 570
Övriga rörelsekostnader	-6 316	-5 805	-6 561	-6 249	-6 815
Kreditförluster	2 626	-395	3 794	3 004	7 048
Summa kostnader	-69 819	-70 129	-69 129	-57 854	-62 337
Rörelseresultat	60 514	234 002	70 630	85 904	79 505
Skatter	-12 597	-11 868	-18 199	-14 520	-16 513
Periodens resultat	47 917	222 134	52 431	71 384	62 992

Balansräkning

Kassa	4 389	3 851	4 479	4 121	5 079
Belåningsbara statsskuldförbindelser	720 310	626 025	973 978	457 039	454 700
Utlåning till kreditinstitut	2 363 437	2 009 573	1 896 032	2 213 647	2 246 528
Utlåning till allmänheten	15 345 648	15 073 592	15 088 937	14 914 782	14 722 884
Räntebärande värdepapper	897 362	946 051	976 818	997 525	1 051 223
Aktier och andelar	2 214 080	2 024 624	1 949 667	1 926 283	1 943 569
Materiella tillgångar	42 185	40 797	41 781	43 068	44 351
Övriga tillgångar	73 178	247 724	92 541	97 453	131 749
Summa tillgångar	21 660 589	20 972 237	21 024 233	20 653 920	20 600 083
Skulder till kreditinstitut	176	10 249	15 401	19 100	55 400
Inlåning från allmänheten	15 145 236	14 621 080	14 893 284	14 785 425	14 751 000
Emmitterade värdepapper	955 160	955 184	956 149	803 295	803 668
Övriga skulder	78 587	63 891	137 786	102 815	94 819
Avsättningar	7 969	7 473	7 869	7 016	7 909
Summa skulder och avsättningar	16 187 128	15 657 877	16 010 489	15 717 650	15 712 796
Eget kapital	5 473 461	5 314 360	5 013 744	4 936 270	4 887 287
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	21 660 589	20 972 237	21 024 233	20 653 920	20 600 083
Eventualförpliktelser	178 216	189 031	193 312	203 759	190 931
Åtaganden	551 145	685 152	1 023 210	652 518	767 238
Ställda panter	0	0	0	0	0

Resultaträkning

Rörelseintäkter , tkr	Not	Kvartal 2	Kvartal 1	Kvartal 2		Jan-Jun	Jan-Jun	Jan-Dec		
		2025	2025	%	2024	%	2025	2024	%	2024
Ränteintäkter		153 611	160 897	-5%	215 883	-29%	314 508	430 556	-27%	832 499
Räntekostnader		-54 972	-60 615	-9%	-103 851	-47%	-115 586	-210 446	-45%	-389 747
Räntenetto	4	98 639	100 282	-2%	112 032	-12%	198 922	220 110	-10%	442 752
Erhållna utdelningar	5	403	176 855	-100%	309	30%	177 258	123 781	43%	123 781
Provisionsintäkter	6	29 428	32 408	-9%	33 997	-13%	61 836	67 318	-8%	135 314
Provisionskostnader	7	-4 007	-3 541	13%	-3 155	27%	-7 548	-6 355	19%	-13 067
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	4 369	-4 657	-194%	-1 503	-391%	-288	3 433	-108%	2 740
Övriga rörelseintäkter		1 501	2 784	-46%	162	-827%	4 285	361	1087%	646
Summa rörelseintäkter		130 333	304 131	-57%	141 842	-8%	434 465	408 648	6%	692 166
Rörelsekostnader, tkr										
Personalkostnader	9	-40 197	-39 234	2%	-38 338	5%	-79 431	-73 558	8%	-144 629
Övriga allmänna administrationskostnader	10	-25 932	-24 695	5%	-24 232	7%	-50 627	-47 783	6%	-97 684
Summa allmänna administrationskostnader		-66 129	-63 929	3%	-62 570	6%	-130 058	-121 341	7%	-242 313
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-1 283	-1 270	1%	-1 272	1%	-2 553	-2 561	0%	-5 229
Övriga rörelsekostnader	11	-5 033	-4 535	11%	-5 543	-9%	-9 568	-9 869	-3%	-20 010
Summa kostnader före kreditförluster		-72 445	-69 734	4%	-69 385	4%	-142 179	-133 772	6%	-267 552
Resultat före kreditförluster		57 888	234 397	-75%	72 457	-20%	292 286	274 876	6%	424 614
Kreditförluster, netto	12	2 626	-395	-765%	7 048	-63%	2 231	5 785	-61%	12 583
Rörelseresultat		60 514	234 002	-74%	79 505	-24%	294 517	280 661	5%	437 197
Skatt på periodens resultat		-12 597	-11 868	6%	-16 513	-24%	-24 465	-32 621	-25%	-65 340
Periodens resultat		47 917	222 134	78%	62 992	-24%	270 052	248 040	9%	371 857

Rapport övrigt totalresultat

Periodens resultat, tkr	47 917	222 134	-78%	62 992	-24%	270 052	248 040	9%	371 857
Övrigt totalresultat									
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	186 700	78 545	138%	48 537	285%	265 246	120 778	120%	123 677
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-517	-63	724%	-260	99%	-580	-32	1732%	-291
Periodens övrigt totalresultat	186 183	78 482	-137%	48 277	286%	264 666	120 746	119%	123 386
Periodens totalresultat	234 100	300 616	22%	111 269	110%	534 718	368 786	45%	495 241

Balansräkning

Tillgångar, tkr	Not	2025-06-30	2024-12-31	Förändring i	
				belopp	%
Kassa		4 389	4 479	-90	-2,0%
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	720 310	973 978	-253 668	-26,0%
Utlåning till kreditinstitut	14	2 363 437	1 896 032	467 405	25,0%
Utlåning till allmänheten	15	15 345 648	15 088 937	256 711	2,0%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	897 362	976 818	-79 456	-8,0%
Aktier och andelar	17	2 214 080	1 949 667	264 413	14,0%
Materiella tillgångar					
- Inventarier		5 606	5 264	342	6,0%
- Byggnader och mark		36 579	36 517	62	0,0%
Övriga tillgångar		43 753	61 574	-17 821	-29,0%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		29 425	30 966	-1 541	-5,0%
Summa tillgångar		21 660 589	21 024 232	636 357	3,0%
Skulder, avsättningar och eget kapital, tkr					
Skulder till kreditinstitut		176	15 401	-15 225	-99,0%
Inlåning från allmänheten	18	15 145 236	14 893 284	251 952	2,0%
Emitterade värdepapper		955 160	956 149	-989	0,0%
Övriga skulder	19	46 944	123 842	-76 898	-62,0%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31 643	13 944	17 699	127,0%
Övriga avsättningar	20	7 969	7 869	100	1,0%
Summa skulder och avsättningar		16 187 128	16 010 489	176 639	1,0%
Eget kapital, tkr					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital (5 000 000 st aktier)		500 000	500 000	0	0,0%
Reservfond		166 467	166 467	0	0,0%
Fritt eget kapital					
Fond för verkligt värde		1 465 140	1 200 475	264 666	22,0%
Balanserad vinst eller förlust		3 071 801	2 774 944	296 857	11,0%
Årets resultat		270 052	371 857	-101 805	-27,0%
Summa eget kapital		5 473 460	5 013 743	459 717	9,0%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		21 660 589	21 024 232	636 356	3,0%

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 2024-01-01	500 000	166 467	1 077 090	2 491 374	354 569	4 589 500
Årets resultat					371 857	371 857
Årets övrigt totalresultat			123 386			123 386
Årets totalresultat	0	0	123 386	0	371 857	495 243
Utdelningar					-71 000	-71 000
Balanserad vinst				283 569	-283 569	0
Utgående eget kapital 2024-12-31	500 000	166 467	1 200 475	2 774 944	371 857	5 013 743

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2025-01-01	500 000	166 467	1 200 475	2 774 944	371 857	5 013 743
Periodens resultat					270 052	270 052
Periodens övrigt totalresultat			264 666			264 666
Periodens totalresultat	0	0	264 666	0	270 052	534 718
Utdelningar					-75 000	-75 000
Balanserad vinst				296 857	-296 857	0
Utgående eget kapital 2025-06-30	500 000	166 467	1 465 141	3 071 801	270 052	5 473 461

Kassaflödesanalys

	Jan-Jun 2025	Jan-Dec 2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	294 517	437 197
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner	1 828	-486
Avskrivningar	2 553	5 229
Kreditförluster	-2 216	-12 569
Betald inkomstskatt	-40 797	-95 019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	255 885	334 352
Förändring av värdepapper, omsättningstillgångar	333 125	2 785
Ökning av utlåning till allmänheten	-241 148	-1 280 018
Ökning av inlåning och upplåning från allmänheten	251 952	432 574
Förändring av skulder till kreditinstitut	-15 225	-59 199
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-39 324	17 578
Kassaflöde från den löpande verksamheten	545 265	-551 928
Investeringsverksamheten		
Förändring av aktier och andelar	-24	42
Förvärv av materiella tillgångar	-2 957	-1 519
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 981	-1 477
Finansieringsverksamheten		
Aktieutdelning	-75 000	-71 000
Emitterade värdepapper	0	150 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-75 000	79 000
Periodens kassaflöde	467 284	-474 405
Likvida medel vid periodens början *	1 899 781	2 374 186
Likvida medel vid periodens slut *	2 367 065	1 899 781
* I likvida medel ingår kassa- och bankmedel.		
*Specifikation av likvida medel		
Kassa	4 389	4 479
Utlåning till kreditinstitut	2 362 676	1 895 302
Clearingskulder	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 (ÅRKL), 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 Års- och hållbarhetsredovisningen för år 2024.

För detaljerad beskrivning av bankens redovisningsprinciper hänvisas till Års- och hållbarhetsredovisningen för år 2024.

FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Inga förändrade redovisningsprinciper under perioden.

GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORTEN

Delårsrapporten har granskats av bankens externa revisorer.

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.

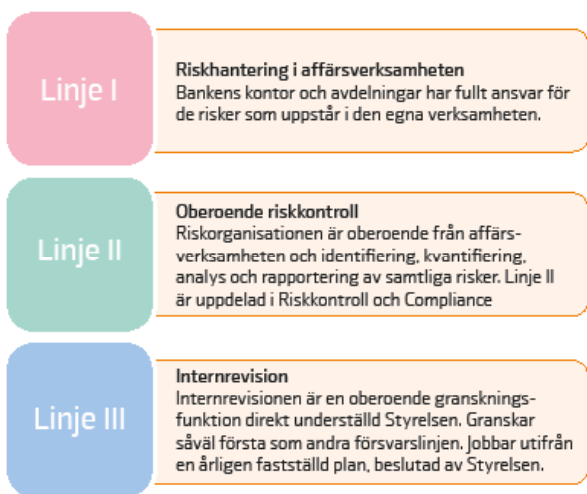
Valutarisk

Valutarisken i banken är mycket begränsad. Då varje valutatermin med kund görs neutral genom en motaffär med Swedbank LC&I uppstår valutarisk enbart från; valutautlåning och valutainlåning. I bankens resultaträkning ingår valutakursförändringar med 584 tkr under nettoreultat 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

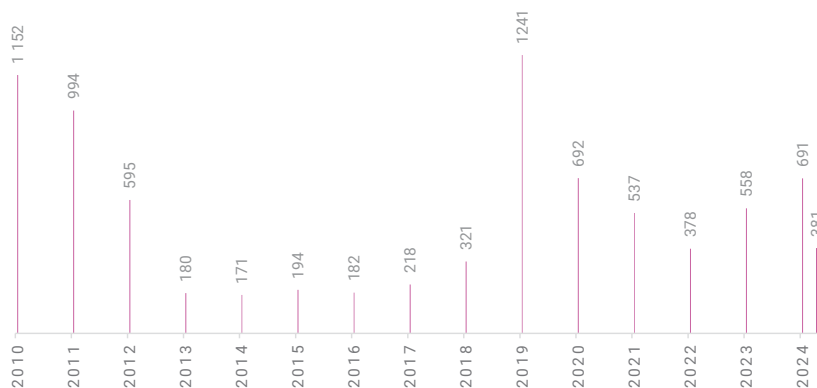


Illustration - de tre försvarslinjerna

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 marknadsriskerna i tre typer: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I finansiell verksamhet är vanligen de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). 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 direkt avdrag från densamma. Se mer i stycket Kapitaltäckning sid 36.

Ränterisk avser den aktuella eller framtida risken beträffande ett instituts intäkter och ekonomiska värde till följd av ogynnsamma räntevariationer som påverkar räntekänsliga instrument. Graden av ränterisk ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindingstiden är olika för tillgångar och skulder. Då banken har en begränsad del av utlåning till allmänheten placerade i längre räntebindingstider 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.

Derivat, tkr	Nominellt belopp 2025-06			Summa		Positiva verkliga värden		Negativa verkliga värden	
	Återstående kontraktens löptid			nominellt belopp					
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2025-06	2024-12	2025-06	2024-12	2025-06	2024-12
Derivat i säkringsredovisning av ränterisk									
- Derivat i verkligt värdesäkring (portfölj), ränteswappar	250 000	820 000	100 000	1 170 000	1 570 000	10 243	19 130	-8 694	-4 195
Summa	250 000	820 000	100 000	1 170 000	1 570 000	10 243	19 130	-8 694	-4 195
Derivat ej i säkringsredovisning av ränterisk									
Ränterelaterade kontrakt									
- Ränteswappar	0	0	0	0	300 000	0	3 517	0	0
- Räntecappar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0	300 000	0	3 517	0	0
Valutarelaterade kontrakt									
- Valutaterminer	444 182	0	0	444 182	165 890	6 642	1 251	-6 291	-1 146
Summa	444 182	0	0	444 182	165 890	6 642	1 251	-6 291	-1 146
Totalt alla derivat	694 182	820 000	100 000	1 614 182	2 035 890	16 885	23 898	-14 985	-5 341

Information om säkringsredovisning	2025-06	2024-12
Säkringskvot	1:1	1:1
Värdet förändring för utestående derivatinstrument sedan 1 januari	13 115	40 066
Värdet förändring av den säkrade posten för att avgöra effektiviteten	-13 115	-40 066

LIKVIDITETSRIK

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). Upplupna räntor inräknas ej i likviditetsuppställningen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på sida 17, belyser bankens likviditetssituation.

Likviditet, tkr	2025-06-30	2024-12-31
Tillgänglig likviditet		
Kassa och tillgodohavanden i bank	2 367 826	1 900 511
Statspapper	720 310	973 978
Säkerställda obligationer	897 362	976 818
Summa	3 985 498	3 851 307
Övriga likviditetsskapande åtgärder		
MTN-program, outnyttjad del av ram	1 550 000	1 550 000
Checklimit i Swedbank AB (beviljad limit/outnyttjad limit)	0	0
Aktier och andelar noterade vid börs (marknadsvärde)	2 208 262	1 943 873
Summa	3 758 262	3 493 873
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	15 145 211	14 893 259
Inlåning från Svenska kommuner	25	25
Inlåning från kreditinstitut	176	15 402
Upplåning	950 000	950 000
Summa	16 095 414	15 858 686



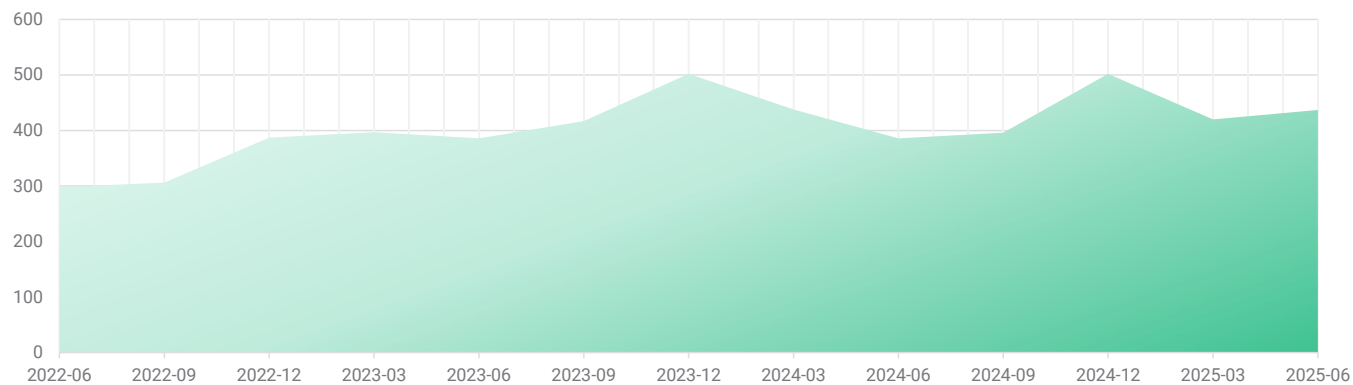
Varberg Vipern, med nya målburar.

Likviditetstäckningsgrad (LCR), tkr	2025-06-30	2024-12-31
Likvida tillgångar		
Likvida tillgångar nivå 1A	721 174	973 804
Likvida tillgångar nivå 1B	717 200	760 592
Likvida tillgångar nivå 2A	102 737	128 238
Likvida tillgångar nivå 2B	0	0
Begränsning av likviditetsreserven	0	0
Summa likvida tillgångar	1 541 111	1 862 634
Summa utflöden	1 422 775	1 483 390
Simulerade flöden från inlåning	1 274 159	1 273 284
Kontrakterade utflöden från upplåning	4 017	5 103
Övriga kassautflöden	144 599	205 003
Summa inflöden	2 352 066	1 858 218
Kontrakterade flöden från utlåning	47 971	76 231
Övriga kassainflöden	2 304 095	1 781 987
Begränsning av inflöden	-1 284 984	-745 675
Kassautflöde, netto	355 694	370 847
Lividitetstäckningsgrad	433,27%	502,26%

Stabil finansiering (NSFR), tkr

Poster som ger stabil finansiering	19 256 902	19 020 845
Poster som kräver stabil finansiering	13 121 151	12 566 372
Grad av stabil finansiering	147%	151%

Likviditetstäckningsgrad i %



Noter till resultaträkningen

	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	%	Kvartal 2 2024	%	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	%	Jan-Dec 2024
4 Räntenetto									
Ränteintäkter									
Utlåning till kreditinstitut	12 640	10 048	26%	22 348	-43%	22 688	43 519	-48%	82 053
Utlåning till allmänheten	130 400	135 361	-4%	162 285	-20%	265 760	321 928	-17%	635 120
Räntebärande värdepapper	7 705	10 906	-29%	12 193	-37%	18 612	26 619	-30%	47 717
Derivat, ej säkringsredovisning	2 866	4 582	-37%	19 056	-85%	7 448	38 491	-81%	67 610
Summa	153 611	160 897	-5%	215 882	-29%	314 508	430 557	-27%	832 500
Räntekostnader									
Skulder till kreditinstitut	0	-53	-100%	-691	-100%	-53	-1 505	-96%	-1 958
In- och upplåning från allmänheten	-46 593	-51 742	-10%	-93 281	-50%	-98 335	-188 531	-48%	-346 459
- varav kostnad för insättningsgaranti	-1 902	-1 902	0%	-2 352	-19%	-3 805	-4 703	-19%	-7 137
Upplåningsränta	-8 379	-8 819	-5%	-9 878	-15%	-17 198	-20 409	-16%	-41 329
Summa	-54 972	-60 614	-9%	-103 850	-47%	-115 586	-210 445	-45%	-389 746
Summa räntenetto	98 639	100 282	-2%	112 032	-12%	198 922	220 112	-10%	442 754
5 Erhållna utdelningar									
Swedbank AB	0	176 855	-100%	0	0%	176 855	123 473	43%	123 473
Sparbankernas Försäkrings AB	403	0	0%	309	-100%	0	309	-100%	309
Summa	403	176 855	-100%	309	-100%	176 855	123 782	43%	123 782
6 Provisionsintäkter									
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 174	2 006	8%	2 047	6%	4 180	4 001	4%	8 048
Utlåningsprovisioner	-487	290	-268%	3 001	-116%	-196	6 860	-103%	12 558
Inlåningsprovisioner	4 246	4 295	-1%	4 078	4%	8 541	8 139	5%	16 383
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	86	163	-47%	113	-24%	249	232	7%	509
Värdepappersprovisioner	15 657	17 428	-10%	17 067	-8%	33 086	32 912	1%	67 857
Försäkringsprovisioner	6 395	6 983	-8%	6 081	5%	13 378	12 199	10%	24 394
Övriga provisioner	1 357	1 243	9%	1 611	-16%	2 598	2 974	-13%	5 565
Summa	29 428	32 408	-9%	33 998	-13%	61 836	67 317	-8%	135 314
7 Provisionskostnader									
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 074	-1 912	8%	-2 001	4%	-3 986	-4 050	-2%	-7 944
Värdepappersprovisioner	-1 794	-1 502	19%	-1 014	77%	-3 296	-2 048	61%	-4 612
Övriga provisioner	-139	-127	9%	-140	-1%	-266	-257	4%	-511
Summa	-4 007	-3 541	13%	-3 155	27%	-7 548	-6 355	19%	-13 067

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	%	Kvartal 2 2024	%	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	%	Jan-Dec 2024
Aktier	0	0	0%	9	-100%	0	9	-100%	9
Räntebärande värdepapper	0	0	0%	0	0%	0	0	0%	0
Andra finansiella instrument	3 785	-5 614	-167%	-2 097	-280%	-1 829	2 219	182%	477
Valutakursförändringar	584	957	-39%	585	0%	1 541	1 205	-28%	2 254
Summa	4 369	-4 657	-194%	-1 503	-391%	-288	3 433	108%	2 740

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	5 242	-3 283	-260%	1 808	190%	1 959	8 565	-77%	13 033
Ineffektiv del i verkligt värdesäkring	247	-518	-148%	-500	-149%	-270	-1 668	84%	-1 964
Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	-1 704	-1 813	-6%	-3 396	-50%	-3 517	-4 669	25%	-10 583
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-13 203	88	-15103%	-16 877	-22%	-13 115	-14 980	-12%	-40 066
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkring av verkligt värde	13 203	-88	-15103%	16 877	-22%	13 115	14 980	-12%	40 066
Valutakursförändringar	584	957	-39%	585	0%	1 541	1 205	28%	2 254
Summa	4 369	-4 657	-194%	-1 503	-391%	-287	3 433	108%	2 740

9 Personalkostnader

Löner och arvoden	-25 825	-25 542	1%	-25 265	2%	-51 367	-48 895	5%	-92 241
Sociala avgifter	-9 083	-8 813	3%	-8 366	9%	-17 896	-15 997	12%	-33 140
Kostnad för pensionspremier	-3 832	-3 261	18%	-3 312	16%	-7 093	-5 942	19%	-13 450
Övriga personalkostnader	-1 457	-1 618	-10%	-1 395	4%	-3 076	-2 724	13%	-5 799
Summa personalkostnader	-40 197	-39 234	2%	-38 338	5%	-79 432	-73 558	8%	-144 630

10 Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-309	-492	-37%	-276	12%	-801	-636	26%	-1 163
- IT-kostnader	-19 670	-19 401	1%	-18 664	5%	-39 071	-36 277	8%	-74 667
- konsulttjänster	-1 213	-1 059	15%	-1 345	-10%	-2 271	-2 103	8%	-4 189
- revision	-614	-598	3%	-583	5%	-1 213	-1 331	-9%	-2 541
- hyror och andra lokalkostnader	-492	-480	3%	-525	-6%	-972	-952	2%	-1 865
- fastighetskostnader	-2 080	-1 480	41%	-1 628	28%	-3 561	-3 091	15%	-6 089
- övriga	-1 554	-1 185	31%	-1 211	28%	-2 739	-3 393	-19%	-7 170
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-25 932	-24 695	5%	-24 232	7%	-50 628	-47 783	6%	-97 684

11 Övriga rörelsekostnader

Resolutionsavgift	-536	-521	3%	-425	26%	-1 058	-1 041	2%	-2 081
Avgifter till centrala organisationer	-711	-713	0%	-708	0%	-1 424	-1 386	3%	-2 898
Försäkringskostnader	-420	-426	-1%	-406	3%	-846	-807	5%	-1 629
Säkerhetskostnader	-177	-301	-41%	-358	-51%	-477	-742	-36%	-1 409
Marknadsföringskostnader	-2 364	-1 685	40%	-2 741	-14%	-4 049	-4 200	-4%	-8 245
Övriga rörelsekostnader	-825	-889	-7%	-905	-9%	-1 714	-1 694	1%	-3 748
Summa	-5 033	-4 535	11%	-5 543	-9%	-9 568	-9 870	-3%	-20 010

	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	%	Kvartal 2 2024	%	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	%	Jan-Dec 2024
12 Kreditförluster, netto									
Lån till upplupet anskaffningsvärde									
Förändring reserveringar - stadie 1	1 975	-648	-405%	711	178%	1 328	-530	-351%	3 244
Förändring reserveringar - stadie 2	2 814	-365	-871%	7 103	-60%	2 450	9 236	-73%	13 082
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 647	639	-358%	663	-348%	-1 009	-458	120%	2 147
Summa	3 142	-374	-943%	8 477	-63%	2 769	8 248	-66%	18 473
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-32	-421	-92%	-263	-88%	-452	-2 709	-83%	-6 177
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	11	4	175%	12	-8%	15	12	25%	14
Summa	-21	-417	-95%	-251	-92%	-437	-2 697	-84%	-6 163
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal									
Förändring reserveringar - stadie 1	-220	81	-372%	-1 670	-87%	-139	-87	60%	147
Förändring reserveringar - stadie 2	-374	262	-243%	-114	228%	-113	184	-161%	-137
Förändring reserveringar - stadie 3	98	52	88%	605	-84%	151	137	10%	263
Summa	-495	396	-225%	-1 178	-58%	-101	235	-143%	273
Summa kreditförluster	2 626	-395	-767%	7 048	-63%	2 231	5 786	-61%	12 583



Noter till balansräkningen

13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2025-06-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Redovisat bruttovärde stats- och supranationella obligationer	129 069	96 132	32 937	34%
Redovisat bruttovärde kommunobligationer	591 241	877 847	-286 605	-33%
Förlustreserv, stadie 1	0	-1	1	-100%
Summa	720 310	973 978	-253 667	-26%

14 Utlåning till kreditinstitut

Redovisat bruttovärde, Swedbank AB				
- svensk valuta	2 222 958	1 743 096	479 862	28%
- utländsk valuta	140 482	152 970	-12 488	-8%
Förlustreserv, stadie 1	-3	-34	31	-91%
Summa	2 363 437	1 896 032	467 405	25%



15 Utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Utgående bruttovärde per 31 december 2024	13 841 363	1 242 774	53 266	15 137 404
Utgående bruttovärde per 30 juni 2025	14 088 332	1 237 275	52 945	15 378 552
Förlustreserver				
Förlustreserver per 31 december 2024	9 722	12 629	11 700	34 051
Nya finansiella tillgångar	3 288	35	305	3 628
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 907	-1 596	-1 995	-6 498
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-312	-1 729	-1 017	-3 058
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	2 501	-636	3 569	5 434
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-2 411	-1 218	56	-3 573
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-2	0	0	-2
Modellförändringar	54	-627	-656	-1 229
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-1 720	4 547	0	2 827
från stadie 1 till stadie 3	-4	0	125	121
från stadie 2 to stadie 1	214	-762	0	-548
från stadie 2 to stadie 3	0	-476	1 269	793
från stadie 3 to stadie 1	0	0	-53	-53
från stadie 3 to stadie 2	0	12	-300	-288
Valutakursförändringar	0	-2	0	-2
Övrigt	0	0	0	0
Förlustreserver per 30 juni 2025	8 423	10 177	13 003	31 603
Bokfört värde, netto	14 079 909	1 227 098	39 942	15 346 949
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2024				-14 417
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring				13 115
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 30 juni 2025				-1 302
Summa utlåning till allmänheten per 30 juni 2025				15 345 648

Förändringar av kreditreserven under kvartal 2 2025

Bankens bedömning av hur kreditrisken förändras i ett enskilt kreditengagemang och därmed reserveringsbehovet grundar sig i en beräkningsmodell. Modellen bygger på historisk data, aktuell situation och framåtblickande scenarier. Banken bedömer kontinuerligt utfallet av modellen och gör vid behov manuella justeringar av de modellberäknade kreditreserverna.

Vid kvartalsbokslutet 2025-06-30 har banken inte gjort någon manuell justering av kreditreserven. Banken bedömer att den modellberäknade förlustreserven speglar bankens kreditrisk på ett bra sätt och att ingen manuell justering skall göras av kreditreserverna.



Med stöd från Varbergs Sparbank
genom Sparbanksstiftelsen Varberg.

Varbergs Sparbank

Derome

**XL BYGGCENTER
VARBERG**
En riktig bygghandel!

TACK ALLA SOM SPONSORAT DETTA BYGGE.

Janne & Maria Hedberg	Stig-Åke Hedberg	Bo & Annamari Einarsson
Linus Källgård	Familjen Loney	Ulf Skafferberg
Familjen Mellbom	Mikael Bernström	Gösta Lörson
Folke Larsson	Fam Johan & Susanna Einarsson	Magnus Svensson
Jonas Visberg	Ingela & Mikael Bernström	Stellan Malin
Bengt-Erik Eliasson & Marita Ivarsson	Marie Sevandersson	Reinhold Svedman
		Bert & Folke Bernström

15 Utlåning till allmänheten, forts.

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Utgående bruttovärde per 31 december 2023	12 682 648	1 127 363	47 360	13 857 371
Utgående bruttovärde per 31 december 2024	13 841 363	1 242 774	53 266	15 137 404
Förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Förlustreserver per 31 december 2023	12 971	25 710	13 048	51 729
Nya finansiella tillgångar	4 592	920	334	5 846
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 671	-5 002	-10 584	-17 257
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-1 511	-3 300	-1 042	-5 853
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	3 756	-4 438	2 757	2 075
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-898	-2 668	-462	-4 028
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-3 750	-6 214	1 500	-8 464
Modellförändringar	0	0	0	0
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-4 989	12 159	0	7 170
från stadie 1 till stadie 3	-2	0	269	267
från stadie 2 to stadie 1	1 222	-3 549	0	-2 327
från stadie 2 to stadie 3	0	-1 182	6 175	4 993
från stadie 3 to stadie 1	0	0	0	0
från stadie 3 to stadie 2	0	194	-291	-97
Valutakursförändringar	1	1	0	2
Övrigt	0	0	-4	-4
Förlustreserver per 31 december 2024	9 722	12 629	11 700	34 051
Bokfört värde, netto	13 831 642	1 230 143	41 565	15 103 352
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2023				-54 483
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring				40 066
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2024				-14 417
Summa utlåning till allmänheten per 31 december 2024				15 088 937

15 Utlåning till allmänheten, forts.	2025-06-30			2024-12-31			
	Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Privatkunder							
Bolån	6 994 767	-3 599	6 991 168	6 687 385	-3 539	6 683 846	
Övrigt	371 063	-4 019	367 044	332 152	-4 188	327 964	
Företagskunder							
Fastighetsförvaltning	4 358 294	-7 248	4 351 046	4 635 066	-8 381	4 626 685	
Jordbruk, fiske, skog	1 261 205	-7 953	1 253 252	1 262 261	-7 311	1 254 950	
Tillverkning	362 269	-838	361 431	336 159	-1 448	334 711	
Handel	354 862	-1 526	353 336	354 165	-2 267	351 898	
Hotell & Restaurang	89 782	-149	89 633	86 325	-233	86 092	
Transport	126 663	-711	125 952	131 190	-876	130 314	
Övrig utlåning till företag	1 459 645	-5 562	1 454 083	1 312 699	-5 809	1 306 890	
Summa utlåning till allmänheten	15 378 552	-31 603	15 346 949	15 137 402	-34 052	15 103 352	

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie

Utlåning till allmänheten, privatkunder	2025-06-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	7 003 645	6 644 706	358 941	5%
Förlustreserver	-1 203	-1 484	281	-19%
Bokfört värde	7 002 444	6 643 222	359 222	5%
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	348 992	360 932	-11 940	-3%
Förlustreserver	-1 681	-2 051	370	-18%
Bokfört värde	347 311	358 881	-11 570	-3%
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	13 186	13 900	-714	-5%
Förlustreserver	-4 727	-4 192	-535	13%
Bokfört värde	8 459	9 708	-1 249	-13%
Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder	7 358 212	7 011 811	346 402	5%

15 Utlåning till allmänheten, forts.	2025-06-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Utlåning till allmänheten, företagskunder				
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	7 084 677	7 196 656	-111 977	-2%
Förlustreserver	-7 219	-8 238	1 019	-12%
Bokfört värde	7 077 458	7 188 419	-110 959	-2%
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	888 283	881 842	6 441	1%
Förlustreserver	-8 496	-10 578	2 082	-20%
Bokfört värde	879 786	871 263	8 522	1%
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	39 759	39 367	392	1%
Förlustreserver	-8 270	-7 508	-762	10%
Bokfört värde	31 489	31 859	-370	-1%
Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder	7 988 733	8 091 541	-102 807	-1%
Totalt				
Redovisat bruttovärde stadie 1	14 088 332	13 841 363	246 969	2%
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 237 275	1 242 774	-5 499	0%
Redovisat bruttovärde stadie 3	52 945	53 267	-322	-1%
Totalt redovisat värde brutto	15 378 552	15 137 402	241 148	2%
Förlustreserver stadie 1	-8 422	-9 722	1 300	-13%
Förlustreserver stadie 2	-10 177	-12 629	2 452	-19%
Förlustreserver stadie 3	-13 003	-11 700	-1 303	11%
Totalt förlustreserver	-31 603	-34 052	2 448	-7%
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	15 346 949	15 103 353	243 596	2%
Andel stadie 3 lån, brutto, %	0,34%	0,35%		
Andel stadie 3 lån, netto, %	0,26%	0,28%		
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0,06%	0,07%		
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	0,82%	1,02%		
Förlustreserver kvot stadie 3 lån	24,56%	21,96%		

	2025-06-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
- svenska bostadsinstitut	897 362	976 818	-79 456	-8%
- finansiella företag	0	0	0	0%
- förväntade förluster för obligationer med verkligt värde redovisat över övrigt totalresultat	0	0	0	0%
Summa	897 362	976 818	-79 456	-8%
- varav noterade	897 362	976 818	-79 456	-8%
- varav onoterade	0	0	0	0%
17 Aktier och andelar				
Ingående Balans	1 949 667	1 814 450	135 216	7%
Förvärv	24	0	24	0%
Avyttringar	0	-42	42	-100%
Värdetförändring	264 389	135 259	129 130	95%
Utgående balans	2 214 080	1 949 667	264 412	14%
Företag				
- Swedbank AB, stamaktier	2 041 575	1 779 145	262 430	15%
- Varberg Vind, ekonomisk förening	3 528	3 528	0	0%
- Varbergsortens Vind, ekonomisk förening	210	210	0	0%
- Sparbankernas Försäkrings AB	2 080	2 056	24	1%
- Öhman (fondinnehav)	84 197	83 036	1 161	1%
- SPP (fondinnehav)	35 501	35 471	30	0%
- Simplicity (fondinnehav)	46 989	46 221	768	2%
Summa	2 214 080	1 949 667	264 412	14%

18 Inlåning från allmänheten	2025-06-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Postväxlar	2 134	2 753	-619	-22%
Svensk allmänhet i svensk valuta	14 987 243	14 722 593	264 651	2%
Utländsk allmänhet i svensk valuta	10 263	10 798	-535	-5%
Svensk allmänhet i utländsk valuta	145 596	157 140	-11 544	-7%
Summa	15 145 236	14 893 284	251 952	2%

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	24	25	-1	-4%
Företagssektor	3 242 343	3 393 816	-151 473	-4%
Hushållssektor	11 677 960	11 336 752	341 207	3%
varav: enskilda företagare	1 742 735	1 766 812	-24 077	-1%
Övriga	224 909	162 691	62 218	38%
Summa	15 145 236	14 893 284	251 951	2%

19 Övriga skulder

Negativt värde på derivatinstrument	20 823	10 497	10 326	98%
Preliminärskatt räntor	1 331	55 133	-53 802	-98%
Anställdas källskattemedel	2 289	3 536	-1 247	-35%
Egen skatteskuld	6 673	39 826	-33 153	-83%
Avkastningsskatt individuellt pensionssparande	1 381	5 281	-3 900	-74%
Sociala avgifter	6 834	5 370	1 464	27%
Leverantörsskulder	3 464	2 109	1 355	64%
Avräkningskonton	4 017	2 023	1 994	99%
Övriga skulder	132	66	66	100%
Summa	46 944	123 842	-76 897	-62%

20 Övriga avsättningar**Förlustreserv för finansiella garantier och låneåtaganden**

Övriga avsättningar	0	0		0%
Förlustreserver stadie 1, garantier och åtaganden	6 328	6 189	138	2%
Förlustreserver stadie 2, garantier och åtaganden	1 404	1 293	111	9%
Förlustreserver stadie 3, garantier och åtaganden	237	388	-151	-39%
Summa	7 969	7 869	98	1%

	2025-06-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
22 Eventualförpliktelser				
Garantiförbindelser - krediter	93 362	94 790	-1 428	-2%
Garantiförbindelser - övriga	38 826	46 450	-7 624	-16%
Borgensåtaganden för derivatkontrakt mellan bankens kunder och Swedbank AB	46 028	52 072	-6 044	-12%
Summa	178 216	193 312	-15 096	-8%
23 Åtaganden*				
Kreditlöften, byggnadskreditiv	376 749	438 607	-61 858	-14%
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	174 396	584 603	-410 207	-70%
Summa	551 145	1 023 210	-472 065	-46%

*Banken har under 2025 förändrat sin bedömning av posten Lånelöften som numera inte anses vara ett åtagande då de ej är oåterkalleliga

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 2027-06-30. 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 2025-06-30 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 6 786 mkr (7 082 mkr). För detta har banken erhållit en provisionsersättning 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 2025-06-30 förmedlat fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond respektive Swedbank Försäkring på 16 783 mkr (16 967 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 2025-06-30 en fordran på Swedbank som uppgår till 2 363 mkr (1 897 mkr) och ingår i Utlåning till kreditinstitut. Vidare har banken per 2025-06-30 placeringar i räntebärande värdepapper utgivna av Swedbank Hypotek bokförda till 24 mkr (24 mkr).

Siffror inom parentes avser perioden 2024-12-31.

Kapitalanalys

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna utvärdering av kapital och risker.

Banken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på

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

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

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och

investeringar alltid relateras till bankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Kapitalbehovet för internt bedömda risker uppgår till 228 mkr.

Finansinspektionen kan genom sitt översynsförfarande (Öup) ålägga banken kapitalkrav inom ramen för pelare 2, pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning. I förekommande fall ålagt kapitalkrav redogörs för i tabell nedan.

Information om bankens riskhantering lämnas i not 3.

Banken har valt att i denna delårsrapport endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på bankens hemsida www.varbergssparbank.se.

Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet samt ålagt kapitalkrav från Finansinspektionen.

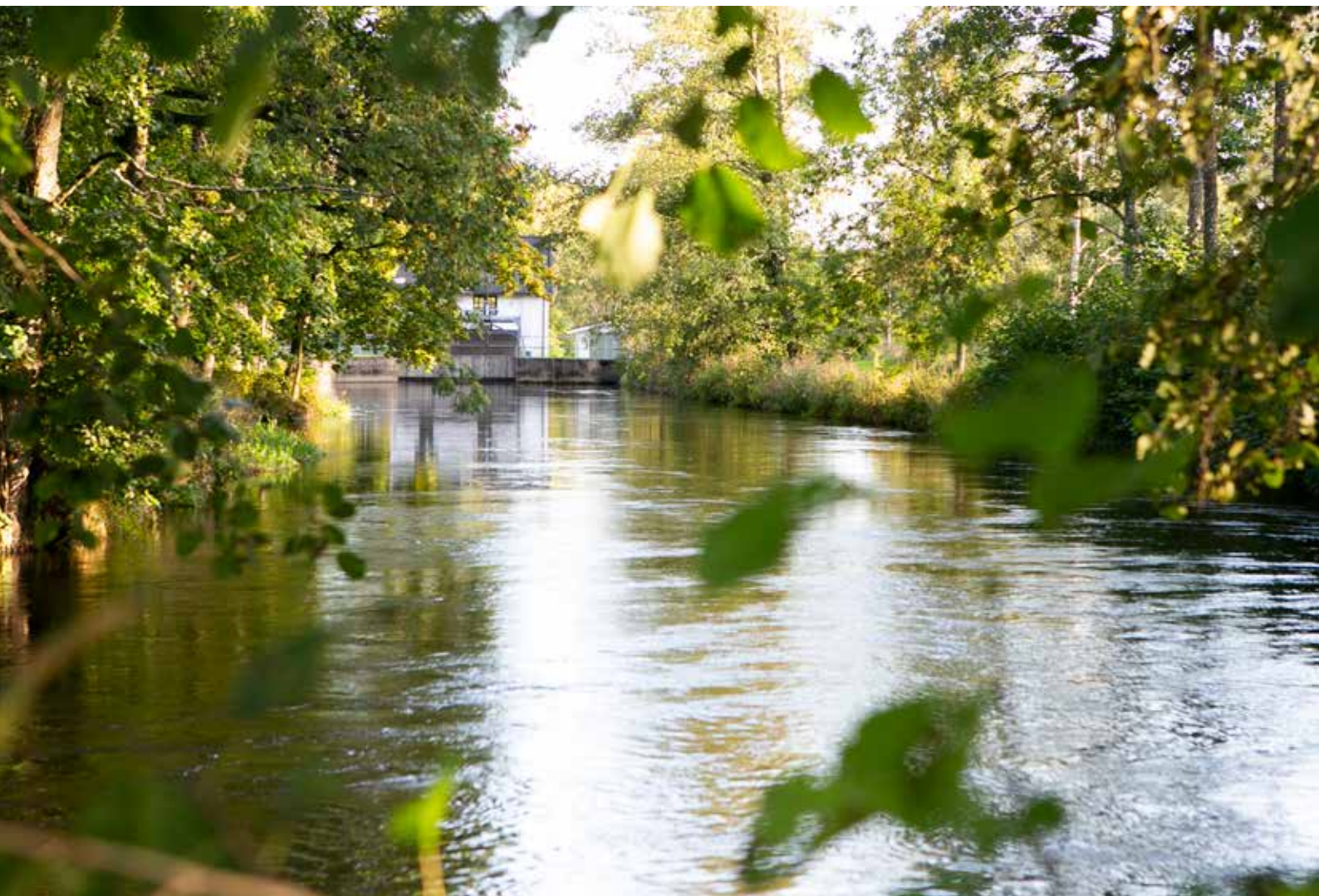
Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m m enligt gällande regelverk. Banken tillämpar sedan 1 januari 2018 IFRS 9 och har valt att inte tillämpa övergångsregler.

Kapitaltäckning	Lagkrav	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31
Kapitalbas		3 677 452	3 657 057	3 649 017
Riskvägt belopp		9 183 935	9 202 474	9 785 616
Minimikapitalkrav exklusive kapitalbuffertar		734 715	736 196	782 848
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar		1 147 992	1 150 307	1 223 201
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		1 375 734	1 378 734	1 441 265
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	40,04%	39,74%	37,29%
Primärkapitalrelation	6,00%	40,04%	39,74%	37,29%
Kapitalrelation	8,00%	40,04%	39,74%	37,29%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar	12,50%	40,04%	39,74%	37,29%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov	14,67%	40,04%	39,74%	37,29%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar, internt bedömt kapitalbehov samt vägledningsbuffert	15,67%	40,04%	39,74%	37,29%
Överskott av kapital exklusive kapitalbuffertar		2 942 737	2 920 861	2 866 169
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar		2 529 460	2 506 750	2 425 816
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		2 301 718	2 278 323	2 207 752
Bruttosoliditet		17,72%	18,23%	17,77%

Kapitalbas	2025-06-30		2025-03-31		2024-12-31	
Kärnprimärkapital						
Aktiekapital	500 000		500 000		500 000	
Överkursfond	166 468		166 468		166 468	
Balanserad vinst	3 071 800		2 774 944		2 774 944	
Årets vinst	0		371 857		371 857	
Föreslagen utdelning	0		-75 000		-75 000	
Accumulerat annat totalresultat	1 465 140		1 278 957		1 200 475	
Avgår avdrag för försiktig värdering	-2 481		-2 310		-2 224	
Avgår avdrag för NPE	-161		-141		-176	
Avgår Uppskjutna skattefordringar	0		0		0	
Avgår anskaffningsvärde Swedbank aktier	-1 521 234		-1 355 662		-1 285 271	
Avgår Sparbankernas försäkringsaktiebolag aktier	-2 080		-2 056		-2 056	
Total kapitalbas	3 677 452		3 657 057		3 649 017	
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	57 286	716 077	35 669	445 863	30 925	386 567
Företagsexponeringar	54 567	682 092	53 280	666 005	121 515	1 518 941
Hushållsexponeringar	61 582	769 772	61 305	766 317	165 852	2 073 153
Exponeringar med säkerhet i fastighet	414 150	5 176 869	437 322	5 466 531	302 370	3 779 631
Oreglerade poster	3 256	40 697	3 577	44 716	3 478	43 478
Säkerställda obligationer	7 179	89 736	7 568	94 605	7 776	97 202
Fonder	13 335	166 687	12 916	161 445	13 178	164 728
Aktier	41 926	524 079	40 437	505 461	39 809	497 612
Övriga poster	4 694	58 674	7 377	92 216	3 987	49 833
Summa	657 975	8 224 683	659 451	8 243 159	688 890	8 611 145
Operativa risker, basmetoden	76 478	955 977	76 478	955 977	93 600	1 169 996
Marknadsrisk	0	0	0	0	0	0
Kreditvärdighetsjustering	262	3 275	267	3 338	358	4 475
Summa kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	734 715	9 183 935	736 196	9 202 474	782 848	9 785 616
Kapitalkonserveringsbuffert	229 598		230 062		244 640	
Kontracyklisk buffert	183 679		184 049		195 712	
Kapitalkrav för internt bedömt kapitalbehov	228 202		228 427		218 064	

Kapitalanalys, forts.

	2025-06-30	% av riskvägt belopp	2024-12-31	% av riskvägt belopp
Totalt riskbaserat kapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov				
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)	734 715	8,0%	782 848	8,0%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R)	0	0,0%	0	0,0%
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)	228 202	2,5%	218 064	2,2%
Kapitalkonserveringsbuffert	229 598	2,5%	244 640	2,5%
Kontracyklisk buffert	183 679	2,0%	195 712	2,0%
Kapitalbasbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd Pelare 2 vägledning, P2G)	91 839	1,0%	97 856	1,0%
Ytterligare krav för internt beräknat kapitalbehov utöver P2G (utöver P2G)	0	0,0%	0	0,0%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav	1 468 033	16,0%	1 539 121	15,7%
Total kapitalbas	3 677 452	40,0%	3 649 017	37,3%
Överskott av kapital	2 209 419	24,1%	2 109 896	21,6%
Totalt kapitalbaskrav avseende bruttosoliditet				
Bruttosoliditetskrav i Pelare 1	622 752	3,0%	615 912	3,0%
Ytterligare krav för risken för låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R)	0	0,0%	0	0,0%
Bruttosoliditetsbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd Pelare 2 vägledning, P2G)	186 826	0,9%	184 774	0,9%
Totalt bedömt bruttosoliditetsbehov	809 578	3,9%	800 686	3,9%
Totalt primärkapital (kapitalbas för att täcka bruttosoliditetskrav)	3 677 452	40,0%	3 649 017	37,3%
Överskott av kapital	2 867 874	31,2%	2 848 331	29,1%



	2025-06-30	2024-12-31
Kapitalanalys, forts.		
Tillgänglig kapitalbas (tkr)		
Kärnprimärkapital	3 677 452	3 649 017
Primärkapital	3 677 452	3 649 017
Totalt kapital	3 677 452	3 649 017
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 183 935	9 785 616
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	40,0%	37,3%
Primärkapitalrelation (i %)	40,0%	37,3%
Total kapitalrelation (i %)	40,0%	37,3%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00%	0%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,00%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	2,0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	12,5%	12,5%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	27,5%	24,8%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	20 758 409	20 530 414
Bruttosoliditetsgrad (i %)	17,7%	17,77%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,0%	0,0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,0%	0,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%
Likviditetstäkningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 509 056	1 446 061
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 443 938	1 407 701
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 363 559	2 423 462
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	360 984	351 925
Likviditetstäkningskvot (i %)	418,04%	410,9%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	19 256 902	19 020 845
Totalt behov av stabil finansiering	13 121 151	12 566 372
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	146,8%	151,4%

Styrelseledamöter

STYRELSELEDAMÖTER, UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



Joakim Petersson, Träslövsläge
Vice VD
Invald 2011
Styrelsens ordförande



Pär Lindgren, Varberg
CFO
Invald 2009
Vice ordförande



Göran Borg, Träslövsläge
VD
Invald 2020



Annika Bergman, Morup
VD
Invald 2024



Jörgen Andersson, Träslövsläge
Koncernchef
Invald 2011



Pauline Hermansson, Varberg
Egenföretagare
Invald 2023



Henrik Westergård,
Varberg
Chief Risk Officer
Invald 2018



Anton Cederbom, Varberg
Banktjänsteman
Invald 2022
Personalrepresentant



Lisbeth Johansson, Varberg
Banktjänsteman
Invald 2019
Personalrepresentant



Bo Liljegren, Varberg
VD

Styrelsens underskrifter

Såvitt vi känner till är delårsrapporten upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för bankaktiebolag. Läm-
nade 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 18 JULI 2025

Joakim Petersson
Ordförande

Pär Lindgren
Vice ordförande

Pauline Hermansson

Göran Borg

Jörgen Andersson

Annika Bergman

Henrik Westergård

Lisbeth Johansson
Personalrepresentant

Anton Cederbom
Personalrepresentant

Bo Liljegen
Verkställande direktör

Granskningsrapport

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

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Varbergs Sparbank AB (publ) per 30 juni 2025 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. 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 International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. 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 jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss 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.

Skellefteå den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Ernst & Young AB

Micael Engström
Auktoriserad revisor



Våra mötesplatser

VÅRA KONTOR

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



Bidrag till Varbergs Sim för en lägre simskoleavgift till alla barn i Varberg

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 ledningen 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 ledningen 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 factoringvolym 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.

GENOMSNISSLIGT 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 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