

DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3 JANUARI - SEPTEMBER 2025





Varbergs Vattenskidklubb, som mottagit bidrag till material för ny slalombana.

Kvartal tre 2025

Sammanfattning av verksamheten

- God tillväxt på både in- och utlåningsvolym
- Värdetillväxt och nysparande ökar fond- och försäkringsvolym
- Oförändrat räntenettot under perioden
- Låneprovisionerna av förmedlade krediter till Swedank Hypotek fortsatt negativa
- Ökade IT-kostnader kopplade till utvecklingsprojekt
- Förbättringar på enskilda kreditengagemang och makroutsikter minskar kreditreserveringarna
- God finansiell styrka - Kapitalrelationen 40,7% och likviditetstäckningskvot 413%

Sammanfattning av ekonomisk utveckling

Nyckeltal	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	Kvartal 4 2024	Kvartal 3 2024
Rörelseresultat	74 383	60 514	234 003	70 630	85 904
Ut/Inlåningskvot	1,01	1,01	1,03	1,01	1,01
Kreditförlustnivå	0,07%	0,02%	0,00%	0,03%	0,02%
Förändring balansomslutning	2,2%	3,3%	-0,2%	1,8%	0,3%
Förändring affärsvolym	1,6%	3,8%	-2,9%	0,7%	0,5%
Total kapitalrelation	40,7%	40,0%	39,7%	37,3%	35,5%

VD-kommentar

Under det tredje kvartalet 2025 har den globala ekonomin fortsatt präglas av osäkerhet, även om vissa tecken på stabilisering kan skönjas. Geopolitiska spänningar och en fortsatt hög inflation i flera delar av världen har påverkat de finansiella marknaderna, samtidigt som centralbankernas räntepolitik gradvis börjar få effekt. I Sverige har inflationen sjunkit något under kvartalet, vilket bidragit till en viss lättnad för hushåll och företag.



För många hushåll har 2025 inneburit ett år av anpassning till ett nytt ränteläge. Bostadsmarknaden har visat tecken på stabilisering där efterfrågan fortsatt är god så som i Varberg. Företagsklimatet är mer blandat, med vissa branscher som upplever stark efterfrågan medan andra påverkas av en svagare exportmarknad och högre kostnader.

För bankens del har kvartalet kännetecknats av en fortsatt stabil affärsutveckling. Utlåningen har vuxit i en god takt med tillväxt inom bolån som en drivande faktor. Samtidigt har inlåningen i banken ökat vilket är ett gott tecken på sommaren vi haft. Många turister har besökt Varberg och bott, ätit och konsumerat här.

Årets undersökning från Svenskt kvalitetsindex om hur nöjda kunder är med sina banker har publicerats under kvartalet. För Varbergs Sparbank innebar årets mätning ett stort kliv framåt för våra företagskunder samtidigt som privatkunderna tog ett litet steg tillbaka. Att ha nöjda kunder är den viktigaste faktorn för att kunna driva banken vidare på lång sikt och från årets undersökning kommer vi ta med oss både lärdomar om vad vi kan göra bättre och kunskap om vad vi gör bra idag.

Under september har bankens styrelse tillsammans med ledningsgruppen genomfört årets strategikonferens. Där diskuterade vi bland annat hur vi skall fortsätta att skapa en god tillväxt i banken under kommande år, vilka initiativ vi skall genomföra för ökad kundnöjdhet och hur vi ser till att öka produktiviteten i banken när så mycket ny teknik blir tillgänglig.

Att arbeta aktivt med att tillgängliggöra ny teknik är något vi jobbat intensivt med även i år och ett exempel på det är förändringar i hur vi jobbar med lån. Där har nya system och arbetssätt, som exempelvis automatisk värdering vid bolån, inneburit att vi sparar mycket tid och därmed ock-

så kan ge våra kunder snabbare service. Jag tror att det är viktigt att vi ser sambandet mellan kundnöjdhet, produktivitet och ny teknik. Vi som bank måste vara beredda på vad det är som formar våra kunders förväntningar i framtiden.

Vi är nu mitt inne i en aktiv höst med många kundmöten, mycket affärer och intressanta kundevent. Mitt i allt detta vill jag också passa på att uppmärksamma den samhällsnytta som görs möjlig genom bankens verksamhet i Varberg. Vårt projekt KOLL, som genomförs tillsammans med grundskolorna i Varberg, vann nyligen pris bland sparbankerna i Sverige för bästa samhällsnytta. Vi är otroligt stolta och glada över priset men framförallt jobbet som görs i KOLL. Att förbereda våra barn och unga så de kan ta ansvar för sin ekonomi som vuxna känns otroligt viktigt.

Mitt varma tack till Kunder, Styrelse, Sparbanksstiftelsen och medarbetare.

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
Kapitalanalys	36
Styrelse	40
Styrelsens underskrifter	41
Våra mötesplatser	42
Alternativa nyckeltal	44
Ordlista	45

Ekonomisk utveckling kvartal tre 2025

SAMMANFATTNING

Under kvartal tre gör banken ett resultat på 60 mkr. Den goda utvecklingen är ett resultat av bibehållna intäkter, tillväxt inom både krediter och inlåning under perioden samtidigt som kvaliteten i kreditportföljen gör att behovet av reserveringar minskar.

Trots en relativt svag konjunktur så har tredje kvartalet inneburit tillväxt på flera områden. Både inlåning och utlåning har vuxit. Drivande för inlåningstillväxten har varit en sommar präglad av mycket turism och bättre likviditet från företagsmarknaden. När det gäller utlåningen så är det fortsatt bolån som är det som drar. Positivt har det även varit på flera av världens börser, där bland annat en stark teknikoptimism drivit kurser till nya rekordnivåer. Det har inneburit en kraftig värdeökning på fond- och försäkringsvolymerna.

Räntenettet befinner sig fortsatt på en god nivå och är i stort sett oförändrat under perioden. Det lägre ränteläget kommer på sikt att pressa räntenettet något mer men tillväxten hjälper till att hålla emot intäktsstappet. Räntenettet i kundaffären som skillnad mellan utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten är i stort sett oförändrat trots den fortsatta höga konkurrensen på bolånemarknaden.

Låneprovisionerna minskar under kvartalet och är för andra kvartalet i rad negativa vilket innebär att banken behöver betala för förmedlade lån till Swedbank Hypotek. Provisionsintäkterna från fond och försäkringsförmedling som står för den största provisionsintäkten ökar å andra sidan under kvartalet och gör så att totala provisioner ändå ökar något.

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 men arbetad tid ligger kvar på samma nivå som föregående år, något banken arbetat mycket med.

Kreditförlusterna ökar resultatet med 10,9 mkr. Förbättrade förutsättningar inom enskilda kreditengagemang och bättre makroutsikter minskar kreditreserveringarna och ger en positiv effekt till resultatet.

RESULTAT TREDJE KVARTALET 2025 JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2025

Siffrorna inom parantes anger värden för kvartal två 2025.

Under kvartal tre ökar rörelseresultatet till 74,4 mkr (60,5 mkr), en ökning med 23%. Rörelseintäkterna minskar till 128,3 mkr (130,3 mkr) den största av de små förändringar som sker är en minskning av övriga intäkter. Kostnader före kreditförluster minskar med -11% till 64,8 mkr (72,4 mkr). När det gäller kreditförlusterna så ökar återföringarna av reserveringar till 10,9 mkr (2,6 mkr).

Räntenettet är i stort sett oförändrat på 98,8 mkr (98,6 mkr). Ränteintäkterna minskar till 146,4 (153,6 mkr) och räntekostnaderna minskar till 47,6 mkr (55,0 mkr). Räntenettet påverkas av flera faktorer under perioden även om nettoeffekten är liten. En stor effekten kommer från skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader från allmänheten. Under perioden har ränteintäkterna sjunkit långsammare än räntekostnaderna. Det beror i huvudsak på att ränteomsättningen på inlåning till stor del är omedelbar medans ränteomsättningen på utlåning till

största del sker inom tre månader. En annan orsak är lägre kostnad för insättningsgarantin än tidigare uppskattningar under året vilket blir en engångseffekt i avslutet för kvartalet. Något som hållit tillbaka räntenettet är lägre intäkter från derivat. Orsaken är både en lägre marknadsränta och lägre volym av derivat.

Provisionsnettot ökar med 1% under perioden till 25,8 mkr (25,4 mkr). Provisionsintäkterna för lån minskar och belastar resultatet med -1,5 mkr (-0,5 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, ökar med 12% till 17,5 mkr (15,7 mkr) där värdeförändringar i fondinnehaven står för majoriteten av ökningen. Under det tredje kvartalet har många av världens börser kännetecknats av stark framtidstro drivet bland annat av förväntningar på teknikbolag och investeringar i artificiell intelligens. Vid utgången av kvartal tre har fonder och försäkringar ökat i volym med 664 mkr

(964 mkr) jämfört med utgången av kvartal två och nettoinsättningarna för fonder var 67,6 mkr (61,3 mkr). Efter- som provisionsnettot beräknas dag för dag är ingångs- och utgångsbalanser enbart en förklaring till trenden i intäkterna och inte en exakt beräkning av desamma.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår under kvartalet till 3,5 mkr (4,4 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.

Övriga intäkter minskar till 0,1 mkr (1,5 mkr). Skillnade mot föregående kvartal är att då gjorde banken 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 minskar under kvartal tre till 33,2 mkr (40,2 mkr). Samlat semesteruttag sänker personalkostnaderna och förklarar skillnaden mot föregående kvartal.

Övriga allmänna administrationskostnader minskar med 3% under kvartalet till 25,3 mkr (25,9 mkr). IT-kostnader som är den i särklass största kostnadsposten ökar med 5% under kvartalet däremot minskar kostnaden för konsulttjänster från 1,2 mkr till 0,3 mkr.

Under kvartal tre minskar kreditreserveringarna och bidrar positivt till resultatet med 10,9 mkr (2,6 mkr). Minskningen beror till stor del på att ett av bankens största riskengagemang tillfrisknat. Även uppdateringen av makroparametrar i beräkningsmodellen för kreditreserveringar gör att reserveringsbehovet minskar. De lägre räntorna som nu råder gör till exempel att fler kunder klarar av sina kreditåtaganden även i stressade scenarior i modellen. 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 TREDJE KVARTALET 2025 JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2024

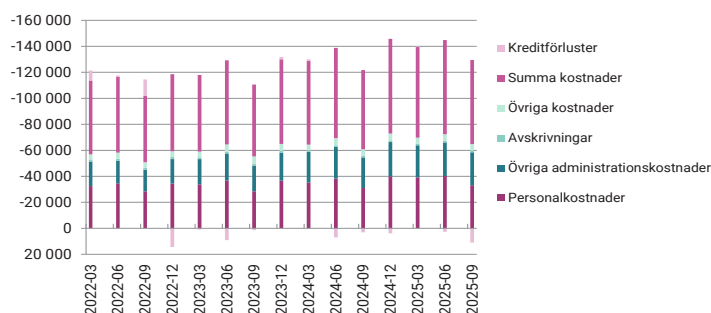
Siffrorna inom parantes anger värden för kvartal tre 2024.

Bankens rörelseresultat minskar till 74,4 mkr (85,9 mkr). Rörelseintäkterna minskar med 11% motsvarande 15,5 mkr mellan perioderna. Det som främst påverkar rörelseintäkterna negativt är ett lägre räntenetto och ett lägre provisionsnetto. Räntenettet minskar med 10% eller 11,3 mkr vilket är en följd av det lägre rådande ränteläget i marknaden jämfört med samma period föregående år. Provisionsnettot minskar med 5,8 mkr som till största del beror på minskade utlåningsprovisioner och ökade provisionskostnader för värdepappersprovisioner i sam-

Intäkter



Kostnader



band med övergången till en ny teknisk sparaplatförm. Rörelsekostnaderna ökar med 6% och kreditförlusterna som för kvartal tre 2024 var positiva med 3,0 mkr ökar resultatet med 10,9 mkr under samma period i år.

Räntenettot minskar till 98,8 mkr (110,1 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 25,8 mkr (31,6 mkr). I provisionsnettot ingår dels utlåningsprovisioner som minskar med 4,8 mkr övriga provisionsposter är i stort sett oförändrade mellan perioderna. De lägre utlåningsprovisionerna är ett resultat av marginalen på förmedlade bolån i kombination med förmedlingsavtalets konstruktion med Swedbank.

Nettoreultat finansiella transaktioner ökar resultatet under kvartal tre med 3,5 mkr (1,9 mkr). Bankens fondinnehav ökar i värde och står för den största förändringen. Banken har under kvartalet sålt av samtliga fondinnehav efter ett beslut om att inte längre inneha den typen av placeringar. Värdeförändringen på derivat har varit begränsad under perioden.

Personalkostnaderna ökar till 33,2 mkr (31,0 mkr), en ökning om 7% vilket dels beror på den årliga lönerevisionen och löneglidning och dels på något fler arbetade timmar under perioden jämfört med föregående år. Ökningen av arbetade timmar är dock enbart 1% och beror

på varitioner under semesterperioden. Ackumulerat är dock antalet arbetade timmar under året något lägre än föregående år.

Övriga allmänna administrationskostnader ökar till 25,3 mkr (23,6 mkr). Högre IT-kostnader om 20,6 mkr (18,5 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.

Lägre kreditrisker gör att banken under perioden återför kreditreserveringar om netto 10,9 mkr. Även under samma period i fjol återfördes reserveringar om än med ett lägre belopp, 3,0 mkr. Den manuella justeringen av kreditreserven togs bort vid årsskiftet.

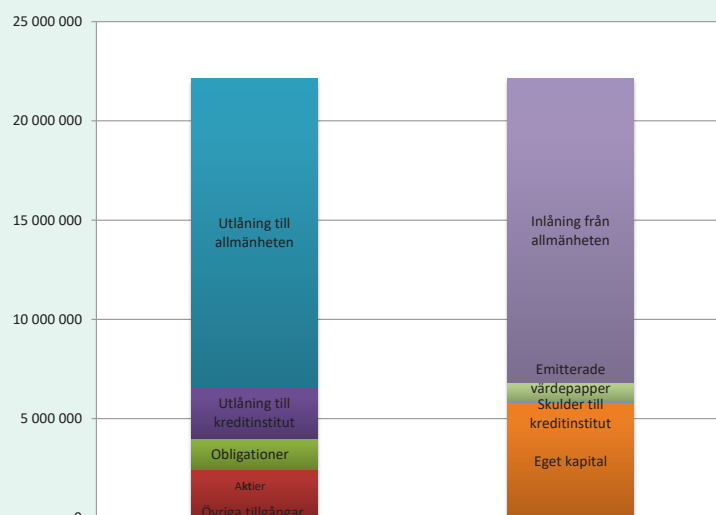
BALANSRÄKNING PER 2025-09-30 JÄMFÖRT MED 2024-12-31

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

Balansomslutningen har under året ökat med 5% till 22 145,0 mkr (21 024,2 mkr).

Utlåning till kreditinstitut ökar med 39% till 2 634,0 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 som utvecklats positivt från kvartal två och framåt.

Balansräkning



Utlåning till allmänheten ökar med 3% vilket motsvarar 432,8 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 19% och förklaras av värdeökningen på bankens innehav av Swedbankaktier. Innehavet i Swedbankaktier överstiger anskaffningsvärdet med 1 738,6 mkr. Under kvartal tre har banken sålt sina fondinnehav efter beslut att inte längre ha den typen av placeringar. Utöver det har banken dessutom köpt 30 000 nya Swedbank aktier under perioden.

Bankens skulder och avsättningar ökar med 2% till 16 344,9 mkr (16 010,5 mkr). Inlåning från allmänheten ökar med 416,7 mkr vilket majoriteten av förändringen. 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. Under årets tredje kvartal har inlåningen haft en fortsatt positiv utveckling vilket är enligt förväntan då verksamhetsområdet gynnas av en stor turistnäring under sommarmånaderna.

Eget kapital ökar med 16% 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 tre 2025 till 59 717 mkr en ökning med 1 286 mkr så här långt under 2025, motsvarande 2,2%.

Placeringsvolymerna, som innefattar inlåning, fonder, försäkringar, depåer och strukturerade produkter ökade med 1 150,0 mkr mellan utgången av december 2024 och utgången av september 2025. Inlåning ökade 347,3 mkr och fonder och försäkringar ökade med 479,3 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 0,6% motsvarande 136,0 mkr under hittills under året. Förmedlingen av krediter till Swedbank Hypotek minskade med 407,0 mkr medan utlåningen i egen balansräkning ökade med 442,9 mkr. Beviljade ej utnyttjade krediter har ökat med 118,9 mkr mellan utgången av december 2024 och utgången av september 2025. Den samlade utlåningsvolymen i egen balans var vid utgången av perioden 15 521,7 mkr, den samlade inlåningen var 15 309,9 mkr och förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick till 6 675,5 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 2025-09-30 till 40,68% 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 någon av affärsbankerna är 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.

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 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, LÅGKONJUNKTUR OCH OSÄKERHET

Konjunkturåterhämtningen i Sverige har inte riktigt tagit fart och inflationen är inte längre på höga nivåer vilket

lett till att Riksbanken beslutat att sänka styrräntan ner till 1,75 procent. Den nya räntebanan från Riksbanken indikerar inga ytterligare förändringar av styrräntan under det kommande året. Osäkerheten om den framtida utvecklingen är stor, särskilt till följd av geopolitiska konflikter och handelspolitiska risker.

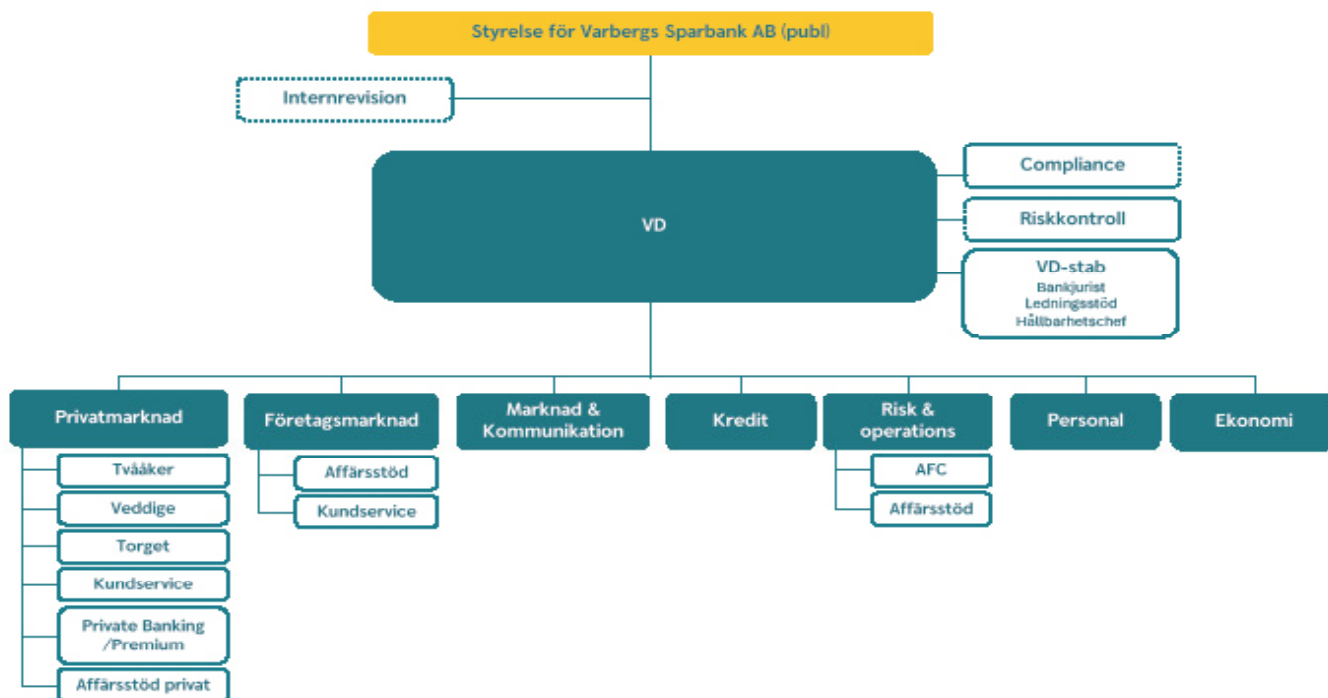
För banken innebär det aktuella läget flera saker. Som alltid handlar det om att tillgodose våra kunders behov av rådgivning kring både sitt sparande och sina lån. Det handlar även om att genom god styrning och riskhantering säkerställa att banken är livkraftig och har god förmåga att bedriva sin verksamhet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

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 fondvolymerna, ökade

Organisationsschema 2025-09-30



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 en liten men inte obetydlig sannolikhet att styrräntan kan komma att sänkas ytterligare en gång under kommande 12 månader. 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.



Värö, Stråvalla Hembygdsföreningen vid Sunvåra kvarn.

Nyckeltal

Nyckeltal per utgången av perioden

Volym	2025-09	2025-06	2025-03	2024-12	2024-09
Affärsvolym	59 742	58 781	56 717	58 431	57 647
Kapital					
Kärnprimärkapitalrelation	40,68%	40,04%	39,74%	37,29%	35,46%
Total kapitalrelation	40,68%	40,04%	39,74%	37,29%	35,46%
Bruttosoliditet	17,64%	17,72%	18,23%	17,77%	16,62%
Likviditet					
Fundingkvot (Utlåning/(inlåning + upplåning))	0,95	0,95	0,97	0,95	0,96
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	413%	433%	420%	502%	396%
Stabil finansiering (NSFR)	147%	147%	149%	151%	145%

Nyckeltal kvartalsvis

Resultat	2025-09	2025-06	2025-03	2024-12	2024-09
K/I-tal före kreditförluster	0,53	0,56	0,23	0,52	0,42
K/I-tal efter kreditförluster	0,44	0,54	0,23	0,49	0,40
Räntabilitet på eget kapital	0,87%	0,85%	3,56%	1,11%	1,39%
Kreditförluster					
Kreditförlustnivå	0,07%	0,02%	0,00%	0,03%	0,02%
Andel fordringar i stadie III, netto	0,12%	0,26%	0,29%	0,28%	0,26%
Övriga uppgifter					
Arbetade timmar	54 262	63 492	60 804	69 932	53 706

Kvartalsvis jämförelse, tkr

Resultaträkning	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	Kvartal 4 2024	Kvartal 3 2024
Räntenetto	98 813	98 639	100 282	112 524	110 118
Provisioner, netto	25 787	25 421	28 868	29 702	31 581
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 543	4 369	-4 657	-2 604	1 911
Övriga intäkter	135	1 904	179 638	137	148
Summa intäkter	128 278	130 333	304 131	139 759	143 758
Allmänna administrationskostnader	-58 457	-66 129	-63 929	-66 362	-54 609
Övriga rörelsekostnader	-6 314	-6 316	-5 805	-6 561	-6 249
Kreditförluster	10 876	2 626	-395	3 794	3 004
Summa kostnader	-53 895	-69 819	-70 129	-69 129	-57 854
Rörelseresultat	74 383	60 514	234 002	70 630	85 904
Skatter	-14 227	-12 597	-11 868	-18 199	-14 520
Periodens resultat	60 156	47 917	222 134	52 431	71 384

Balansräkning

Kassa	4 526	4 389	3 851	4 479	4 121
Belåningsbara statsskuldförbindelser	689 674	720 310	626 025	973 978	457 039
Utlåning till kreditinstitut	2 633 972	2 363 437	2 009 573	1 896 032	2 213 647
Utlåning till allmänheten	15 521 731	15 345 648	15 073 592	15 088 937	14 914 782
Räntebärande värdepapper	855 309	897 362	946 051	976 818	997 525
Aktier och andelar	2 322 394	2 214 080	2 024 624	1 949 667	1 926 283
Materiella tillgångar	42 542	42 185	40 797	41 781	43 068
Övriga tillgångar	74 844	73 178	247 724	92 541	97 453
Summa tillgångar	22 144 992	21 660 589	20 972 237	21 024 233	20 653 920
Skulder till kreditinstitut	349	176	10 249	15 401	19 100
Inlåning från allmänheten	15 309 945	15 145 236	14 621 080	14 893 284	14 785 425
Emmitterade värdepapper	954 937	955 160	955 184	956 149	803 295
Övriga skulder	74 652	78 587	63 891	137 786	102 815
Avsättningar	4 974	7 969	7 473	7 869	7 016
Summa skulder och avsättningar	16 344 857	16 187 128	15 657 877	16 010 489	15 717 650
Eget kapital	5 800 135	5 473 461	5 314 360	5 013 744	4 936 270
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	22 144 992	21 660 589	20 972 237	21 024 233	20 653 920
Eventualförpliktelser	164 961	178 216	189 031	193 312	203 759
Åtaganden	1 023 530	551 145	685 152	1 023 210	652 518
Ställda panter	6 600	0	0	0	0

Resultaträkning

Rörelseintäkter , tkr	Not	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	%	Kvartal 3 2024	%	Jan-Jun 2025	Jan-Sep 2024	%	Jan-Dec 2024
Ränteintäkter		146 444	153 611	-5%	208 783	-30%	460 951	639 339	-28%	832 499
Räntekostnader		-47 631	-54 972	-13%	-98 665	-52%	-163 217	-309 111	-47%	-389 747
Räntenetto	4	98 813	98 639	0%	110 118	-10%	297 734	330 228	-10%	442 752
Erhållna utdelningar	5	0	403	-100%	0	-	177 258	123 781	43%	123 781
Provisionsintäkter	6	30 035	29 428	2%	34 566	-13%	91 871	101 884	-10%	135 314
Provisionskostnader	7	-4 247	-4 007	6%	-2 985	42%	-11 795	-9 340	26%	-13 067
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	3 543	4 369	-19%	1 911	85%	3 255	5 344	-39%	2 740
Övriga rörelseintäkter		135	1 501	-91%	148	9%	4 419	509	768%	646
Summa rörelseintäkter		128 279	130 333	-2%	143 758	-11%	562 742	552 406	2%	692 166
Rörelsekostnader, tkr										
Personalkostnader	9	-33 183	-40 197	-17%	-31 040	7%	-112 614	-104 598	8%	-144 629
Övriga allmänna administrationskostnader	10	-25 274	-25 932	-3%	-23 569	7%	-75 901	-71 353	6%	-97 684
Summa allmänna administrationskostnader		-58 457	-66 129	-12%	-54 609	7%	-188 515	-175 951	7%	-242 313
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-1 387	-1 283	8%	-1 337	4%	-3 940	-3 898	1%	-5 229
Övriga rörelsekostnader	11	-4 927	-5 033	-2%	-4 912	0%	-14 495	-14 781	-2%	-20 010
Summa kostnader före kreditförluster		-64 771	-72 445	-11%	-60 858	6%	-206 950	-194 630	6%	-267 552
Resultat före kreditförluster		63 508	57 888	10%	82 900	-23%	355 792	357 777	-1%	424 614
Kreditförluster, netto	12	10 876	2 626	314%	3 004	262%	13 107	8 789	49%	12 583
Rörelseresultat		74 384	60 514	23%	85 904	-13%	368 899	366 566	1%	437 197
Skatt på periodens resultat		-14 227	-12 597	13%	-14 520	-2%	-38 692	-47 141	-18%	-65 340
Periodens resultat		60 157	47 917	-26%	71 384	-16%	330 207	319 426	3%	371 857

Rapport övrigt totalresultat

Periodens resultat, tkr	60 157	47 917	26%	71 384	-16%	330 207	319 426	3%	371 857
Övrigt totalresultat									
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	266 489	186 700	43%	-19 799	-1446%	531 735	100 978	441%	123 677
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	31	-517	-106%	-2 603	-101%	-549	-2 634	1635%	-291
Periodens övrigt totalresultat	266 520	186 183	-43%	-22 402	-1290%	531 186	98 344	440%	123 386
Periodens totalresultat	326 677	234 100	-40%	48 982	567%	861 393	417 770	106%	495 241

Balansräkning

Tillgångar, tkr	Not	2025-09-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Kassa		4 526	4 479	47	1,0%
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	689 674	973 978	-284 304	-29,0%
Utlåning till kreditinstitut	14	2 633 972	1 896 032	737 940	39,0%
Utlåning till allmänheten	15	15 521 731	15 088 937	432 794	3,0%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	855 309	976 818	-121 509	-12,0%
Aktier och andelar	17	2 322 394	1 949 667	372 727	19,0%
Materiella tillgångar					
- Inventarier		6 548	5 264	1 284	24,0%
- Byggnader och mark		35 995	36 517	-522	-1,0%
Övriga tillgångar		45 606	61 574	-15 969	-26,0%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		29 237	30 966	-1 729	-6,0%
Summa tillgångar		22 144 992	21 024 232	1 120 759	5,0%
Skulder, avsättningar och eget kapital, tkr					
Skulder till kreditinstitut		349	15 401	-15 052	-98,0%
Inlåning från allmänheten	18	15 309 945	14 893 284	416 661	3,0%
Emitterade värdepapper		954 937	956 149	-1 212	0,0%
Övriga skulder	19	44 498	123 842	-79 344	-64,0%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		30 154	13 944	16 210	116,0%
Övriga avsättningar	20	4 974	7 869	-2 895	-37,0%
Summa skulder och avsättningar		16 344 857	16 010 489	334 368	2,0%
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		1 731 660	1 200 475	531 186	44,0%
Balanserad vinst eller förlust		3 071 801	2 774 944	296 857	11,0%
Årets resultat		330 208	371 857	-41 649	-11,0%
Summa eget kapital		5 800 135	5 013 743	786 393	16,0%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		22 144 992	21 024 232	1 120 761	5,0%

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					330 207	330 207
Periodens övrigt totalresultat			531 186			531 186
Periodens totalresultat	0	0	531 186	0	330 208	861 394
Utdelningar					-75 000	-75 000
Balanserad vinst				296 857	-296 857	0
Utgående eget kapital 2025-09-30	500 000	166 467	1 731 660	3 071 801	330 208	5 800 136

Kassaflödesanalys

	Jan-Sep 2025	Jan-Dec 2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	368 900	437 197
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner	-1 075	-486
Avskrivningar	3 940	5 229
Kreditförluster	-13 088	-12 569
Betald inkomstskatt	-61 584	-95 019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	297 093	334 352
Förändring av värdepapper, omsättningstillgångar	405 814	2 785
Ökning av utlåning till allmänheten	-412 661	-1 280 018
Ökning av inlåning och upplåning från allmänheten	416 661	432 574
Förändring av skulder till kreditinstitut	-15 242	-59 199
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-30 538	17 578
Kassaflöde från den löpande verksamheten	661 127	-551 928
Investeringsverksamheten		
Förändring av aktier och andelar	156 341	42
Förvärv av materiella tillgångar	-4 701	-1 519
Kassaflöde från investeringsverksamheten	151 640	-1 477
Finansieringsverksamheten		
Aktieutdelning	-75 000	-71 000
Emitterade värdepapper	0	150 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-75 000	79 000
Periodens kassaflöde	737 767	-474 405
Likvida medel vid periodens början *	1 899 781	2 374 186
Likvida medel vid periodens slut *	2 637 548	1 899 781
* I likvida medel ingår kassa- och bankmedel.		
*Specifikation av likvida medel		
Kassa	4 526	4 479
Utlåning till kreditinstitut	2 633 211	1 895 302
Clearingskulder	-189	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 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 inte 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.

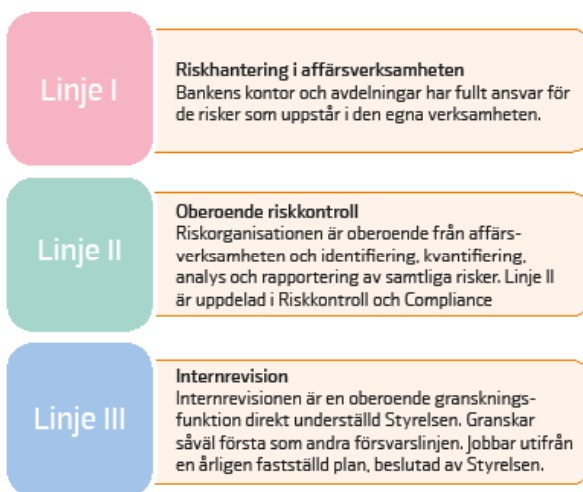
Valutarisk

Valutarisken i banken är mycket begränsad. Då varje valutatermin med kund görs neutral genom en motaffär med Swedbank uppstår valutarisk enbart från; valutautlåning och valutainlåning. I bankens resultaträkning ingår valutakursförändringar med 2 180 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

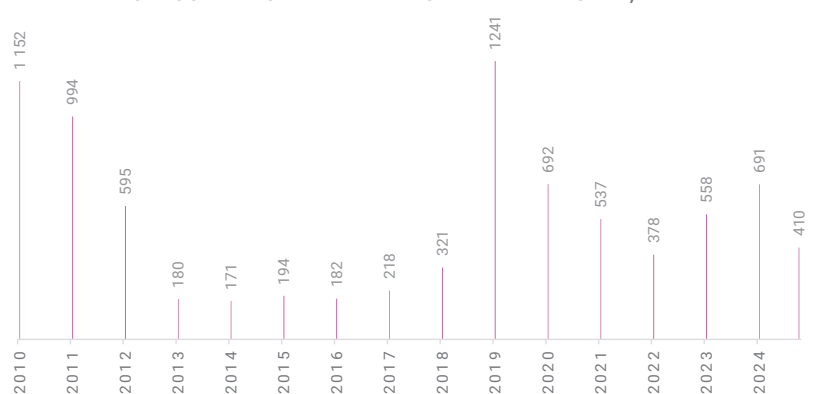


Illustration - de tre försvarslinjerna

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 marknadsrisker i tre typer: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKE. I finansiell verksamhet är vanligen de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prISRISKE). 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 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.

Derivat, tkr	Nominellt belopp 2025-09			Summa		Positiva verkliga värden		Negativa verkliga värden	
	Återstående kontraktsenlig löptid			nominellt belopp					
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2025-09	2024-12	2025-09	2024-12	2025-09	2024-12
Derivat i säkringsredovisning av ränterisk									
- Derivat i verkligt värdesäkring (portfölj), ränteswappar	200 000	720 000	100 000	1 020 000	1 570 000	10 604	19 130	-5 323	-4 195
Summa	200 000	720 000	100 000	1 020 000	1 570 000	10 604	19 130	-5 323	-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
Valutarelaterad kontrakt									
- Valutaterminer	493 466	0	0	493 466	165 890	5 267	1 251	-4 885	-1 146
Summa	493 466	0	0	493 466	165 890	5 267	1 251	-4 885	-1 146
Totalt alla derivat	693 466	720 000	100 000	1 513 466	2 035 890	15 871	23 898	-10 208	-5 341

Information om säkringsredovisning	2025-09	2024-12
Säkringskvot	1:1	1:1
Värdeförändring för utestående derivatinstrument sedan 1 januari	9 593	40 066
Värdeförändring av den säkrade posten för att avgöra effektiviteten	-9 593	-40 066

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 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.

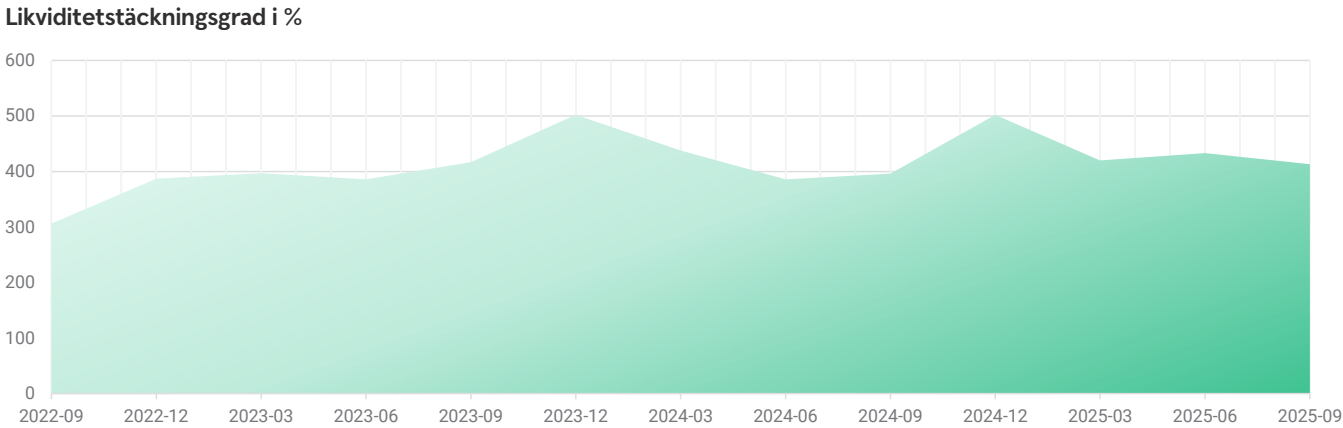
Bankens likviditet består av kassa, statsskuldförbindelser och obligationer (belåningsbara i riksbanken). Upplupna räntor inräknas ej i likviditetssupställningen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på sida 17, belyser bankens likviditetssituation.

Likviditet, tkr	2025-09-30	2024-12-31
Tillgänglig likviditet		
Kassa och tillgodohavanden i bank	2 638 498	1 900 511
Statspapper	689 674	973 978
Säkerställda obligationer	855 309	976 818
Summa	4 183 481	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)	2 316 576	1 943 873
Summa	3 866 576	3 493 873
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	15 309 921	14 893 259
Inlåning från Svenska kommuner	24	25
Inlåning från kreditinstitut	350	15 402
Upplåning	950 000	950 000
Summa	16 260 295	15 858 686



Likviditetstäckningsgrad (LCR), tkr	2025-09-30	2024-12-31
Likvida tillgångar		
Likvida tillgångar nivå 1A	690 921	973 804
Likvida tillgångar nivå 1B	678 928	760 592
Likvida tillgångar nivå 2A	102 740	128 238
Likvida tillgångar nivå 2B	0	0
Begränsning av likviditetsreserven	0	0
Summa likvida tillgångar	1 472 589	1 862 634
 Simulerade flöden från inlåning	1 288 618	1 273 284
Kontrakterade utflöden från upplåning	3 908	5 103
Övriga kassautflöden	134 253	205 003
Summa utflöden	1 426 779	1 483 390
 Kontrakterade flöden från utlåning	55 368	76 231
Övriga kassainflöden	2 511 794	1 781 987
Summa inflöden	2 567 162	1 858 218
 Begränsning av inflöden	-1 497 077	-745 675
Kassautflöde, netto	356 694	370 847
Lividitetstäckningsgrad	412,84%	502,26%

Stabil finansiering (NSFR), tkr		
Poster som ger stabil finansiering	19 602 661	19 020 845
Poster som kräver stabil finansiering	13 380 371	12 566 372
Grad av stabil finansiering	147%	151%



Noter till resultaträkningen

4 Räntenetto	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	%	Kvartal 3 2024	%	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	%	Jan-Dec 2024
Ränteintäkter									
Utlåning till kreditinstitut	12 449	12 640	-2%	20 896	-40%	35 136	64 415	-45%	82 053
Utlåning till allmänheten	125 371	130 400	-4%	160 975	-22%	391 131	482 902	-19%	635 120
Räntebärande värdepapper	8 160	7 705	6%	9 463	-14%	26 772	36 082	-26%	47 717
Derivat, ej säkringsredovisning	464	2 866	-84%	17 449	-97%	7 912	55 940	-86%	67 610
Summa	146 444	153 611	-5%	208 783	-30%	460 951	639 339	-28%	832 500
Räntekostnader									
Skulder till kreditinstitut	0	0	0%	-329	-100%	-53	-1 834	-97%	-1 958
In- och upplåning från allmänheten	-39 485	-46 593	-15%	-88 830	-56%	-137 820	-277 360	-50%	-346 459
- varav kostnad för insättningsgaranti	-1 091	-1 902	-43%	-2 352	-54%	-4 896	-7 055	-31%	-7 137
Upplåningsränta	-8 146	-8 379	-3%	-9 506	-14%	-25 344	-29 915	-15%	-41 329
Summa	-47 631	-54 972	-13%	-98 665	-52%	-163 217	-309 109	-47%	-389 746
Summa räntenetto	98 813	98 639	0%	110 118	-10%	297 734	330 230	-10%	442 754
5 Erhållna utdelningar									
Swedbank AB	0	0	0%	0	0%	176 855	123 473	43%	123 473
Sparbankernas Försäkrings AB	0	403	-100%	0	0%	403	309	30%	309
Summa	0	403	-100%	0	0%	177 258	123 782	43%	123 782
6 Provisionsintäkter									
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 208	2 174	2%	2 158	2%	6 388	6 160	4%	8 048
Utlåningsprovisioner	-1 455	-487	199%	3 393	-143%	-1 652	10 254	-116%	12 558
Inlåningsprovisioner	4 359	4 246	3%	4 164	5%	12 900	12 303	5%	16 383
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	163	86	90%	126	29%	412	358	15%	509
Värdepappersprovisioner	17 461	15 657	12%	17 389	0%	50 546	50 301	0%	67 857
Försäkringsprovisioner	6 284	6 395	-2%	6 046	4%	19 662	18 245	8%	24 394
Övriga provisioner	1 015	1 357	-25%	1 290	-21%	3 613	4 264	-15%	5 565
Summa	30 035	29 428	2%	34 566	-13%	91 869	101 885	-10%	135 314
7 Provisionskostnader									
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 937	-2 074	-7%	-1 843	5%	-5 923	-5 894	0%	-7 944
Värdepappersprovisioner	-2 161	-1 794	20%	-1 014	113%	-5 457	-3 062	78%	-4 612
Övriga provisioner	-149	-139	6%	-127	17%	-415	-384	8%	-511
Summa	-4 247	-4 007	6%	-2 985	42%	-11 795	-9 340	26%	-13 067

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	%	Kvartal 3 2024	%	Jan-Sep 2025	Jan- Sep 2024	%	Jan-Dec 2024
Aktier	0	0	0%	0	0%	0	9	-100%	9
Räntebärande värdepapper	0	0	0%	0	0%	0	0	0%	0
Andra finansiella instrument	2 903	3 785	-23%	1 333	118%	1 075	3 552	70%	477
Valutakursförändringar	640	584	9%	578	11%	2 180	1 783	-22%	2 254
Summa	3 543	4 369	-19%	1 911	85%	3 255	5 344	39%	2 740

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	2 693	5 242	-49%	5 535	-51%	4 652	14 099	-67%	13 033
Ineffektiv del i verkligt värdesäkring	210	247	-15%	-184	-214%	-60	-1 851	97%	-1 964
Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	0	-1 704	-100%	-4 018	-100%	-3 517	-8 687	60%	-10 583
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	3 522	-13 203	-127%	-28 880	-112%	-9 593	-43 860	-78%	-40 066
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkring av verkligt värde	-3 522	13 203	-127%	28 880	-112%	9 593	43 860	-78%	40 066
Valutakursförändringar	640	584	9%	578	11%	2 180	1 783	22%	2 254
Summa	3 543	4 369	-19%	1 911	85%	3 255	5 344	39%	2 740

9 Personalkostnader

Löner och arvoden	-20 703	-25 825	-20%	-19 939	4%	-72 070	-68 834	5%	-92 241
Sociala avgifter	-7 438	-9 083	-18%	-6 760	10%	-25 334	-22 757	11%	-33 140
Kostnad för pensionspremier	-3 537	-3 832	-8%	-3 096	14%	-10 630	-9 038	18%	-13 450
Övriga personalkostnader	-1 505	-1 457	3%	-1 244	21%	-4 581	-3 968	15%	-5 799
Summa personalkostnader	-33 183	-40 197	-17%	-31 040	7%	-112 615	-104 597	8%	-144 630

10 Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-304	-309	-2%	-255	19%	-1 105	-891	24%	-1 163
- IT-kostnader	-20 638	-19 670	5%	-18 510	11%	-59 709	-54 787	9%	-74 667
- konsulttjänster	-301	-1 213	-75%	-1 083	-72%	-2 572	-3 185	-19%	-4 189
- revision	-584	-614	-5%	-605	-3%	-1 797	-1 936	-7%	-2 541
- hyror och andra lokalkostnader	-459	-492	-7%	-431	6%	-1 430	-1 383	3%	-1 865
- fastighetskostnader	-2 014	-2 080	-3%	-1 522	32%	-5 574	-4 612	21%	-6 089
- övriga	-976	-1 554	-37%	-1 164	-16%	-3 714	-4 557	-18%	-7 170
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-25 276	-25 932	-3%	-23 569	7%	-75 901	-71 351	6%	-97 684

11 Övriga rörelsekostnader

Resolutionsavgift	-529	-536	-1%	-520	2%	-1 587	-1 561	2%	-2 081
Avgifter till centrala organisationer	-705	-711	-1%	-673	5%	-2 129	-2 059	3%	-2 898
Försäkringskostnader	-435	-420	4%	-416	5%	-1 281	-1 222	5%	-1 629
Säkerhetskostnader	-247	-177	40%	-336	-26%	-724	-1 078	-33%	-1 409
Marknadsföringskostnader	-1 853	-2 364	-22%	-1 926	-4%	-5 902	-6 126	-4%	-8 245
Övriga rörelsekostnader	-1 159	-825	41%	-1 040	11%	-2 873	-2 734	5%	-3 748
Summa	-4 928	-5 033	-2%	-4 912	0%	-14 496	-14 780	-2%	-20 010

	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	%	Kvartal 3 2024	%	Jan-Sep 2025	Jan-Sep 2024	%	Jan-Dec 2024
12 Kreditförluster, netto									
Lån till upplupet anskaffningsvärde									
Förändring reserveringar - stadie 1	2 176	1 975	10%	4 041	-46%	3 505	3 511	0%	3 244
Förändring reserveringar - stadie 2	236	2 814	-92%	-1 978	-112%	2 686	7 258	-63%	13 082
Förändring reserveringar - stadie 3	5 815	-1 647	-453%	1 709	240%	4 806	1 251	284%	2 147
Summa	8 227	3 142	162%	3 772	118%	10 997	12 020	-9%	18 473
 Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-352	-32	1000%	-1 661	-79%	-804	-4 370	-82%	-6 177
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	5	11	-55%	0	0%	20	12	67%	14
Summa	-347	-21	1552%	-1 661	-79%	-784	-4 358	-82%	-6 163
 Låneåtaganden och finansiella garantiavtal									
Förändring reserveringar - stadie 1	2 550	-220	-1259%	1 078	137%	2 412	991	143%	147
Förändring reserveringar - stadie 2	435	-374	-216%	-190	-329%	322	-6	-5467%	-137
Förändring reserveringar - stadie 3	10	98	-90%	4	150%	161	142	13%	263
Summa	2 996	-495	-705%	893	235%	2 895	1 127	157%	273
 Summa kreditförluster	10 876	2 626	314%	3 004	262%	13 108	8 789	49%	12 583



Noter till balansräkningen

13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2025-09-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Redovisat bruttovärde stats- och supranationella obligationer	128 734	96 132	32 602	34%
Redovisat bruttovärde kommunobligationer	560 941	877 847	-316 906	-36%
Förlustreserv, stadiet 1	0	-1	1	-100%
Summa	689 675	973 978	-284 303	-29%

14 Utlåning till kreditinstitut

Redovisat bruttovärde, Swedbank AB				
- svensk valuta	2 499 733	1 743 096	756 637	43%
- utländsk valuta	134 242	152 970	-18 728	-12%
Förlustreserv, stadiet 1	-3	-34	31	-91%
Summa	2 633 972	1 896 032	737 940	39%

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 september 2025	14 305 113	1 218 343	26 608	15 550 066
Förlustreserver				
Förlustreserver per 31 december 2024	9 722	12 629	11 700	34 051
Nya finansiella tillgångar	3 672	52	310	4 034
Bortbokade finansiella tillgångar	-3 228	-2 060	-2 124	-7 412
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-237	-1 469	-1 279	-2 985
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	1 485	-909	1 566	2 142
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-3 404	-1 966	144	-5 226
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	-2 157	5 816	0	3 659
från stadie 1 till stadie 3	-4	0	125	121
från stadie 2 till stadie 1	342	-1 236	0	-894
från stadie 2 till stadie 3	0	-484	1 288	804
från stadie 3 till stadie 1	0	0	-53	-53
från stadie 3 till stadie 2	0	196	-3 698	-3 502
Valutakursförändringar	0	-2	0	-2
Övrigt	0	0	0	0
Förlustreserver per 30 september 2025	6 243	9 940	7 323	23 512
Bokfört värde, netto				
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2024				-14 417
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring				9 593
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 30 september 2025				-4 824
Summa utlåning till allmänheten per 30 september 2025				15 521 731

Förändringar av kreditreserven under kvartal 3 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 framtidsblickande scenarier. Banken bedömer kontinuerligt utfallet av modellen och gör vid behov manuella justeringar av de modellberäknade kreditreserverna.

Vid kvartalsboks slutet 2025-09-30 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.



Warbergs Minigolfklubb och bygget av deras nya inomhushall.

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.

2025-09-30

2024-12-31

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Privatkunder						
Bolån	7 143 788	-3 077	7 140 711	6 687 385	-3 539	6 683 846
Övrigt	370 175	-4 016	366 159	332 152	-4 188	327 964
Företagskunder						
Fastighetsförvaltning	4 342 059	-4 901	4 337 158	4 635 066	-8 381	4 626 685
Jordbruk, fiske, skog	1 289 673	-2 274	1 287 399	1 262 261	-7 311	1 254 950
Tillverkning	368 350	-737	367 613	336 159	-1 448	334 711
Handel	383 254	-2 207	381 047	354 165	-2 267	351 898
Hotell & Restaurang	90 589	-131	90 458	86 325	-233	86 092
Transport	125 550	-685	124 865	131 190	-876	130 314
Övrig utlåning till företag	1 436 626	-5 484	1 431 142	1 312 699	-5 809	1 306 890
Summa utlåning till allmänheten	15 550 066	-23 512	15 526 554	15 137 402	-34 052	15 103 352

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie

Utlåning till allmänheten, privatkunder	2025-09-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	7 190 207	6 644 706	545 501	8%
Förlustreserver	-998	-1 484	486	-33%
Bokfört värde	7 189 209	6 643 222	545 987	8%
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	311 556	360 932	-49 376	-14%
Förlustreserver	-1 530	-2 051	521	-25%
Bokfört värde	310 026	358 881	-48 855	-14%
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	12 201	13 900	-1 699	-12%
Förlustreserver	-4 565	-4 192	-373	9%
Bokfört värde	7 636	9 708	-2 072	-21%
Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder	7 506 871	7 011 811	495 059	7%

15 Utlåning till allmänheten, forts.	2025-09-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Utlåning till allmänheten, företagskunder				
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	7 114 906	7 196 656	-81 750	-1%
Förlustreserver	-5 248	-8 238	2 990	-36%
Bokfört värde	7 109 658	7 188 419	-78 761	-1%
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	906 788	881 842	24 946	3%
Förlustreserver	-8 411	-10 578	2 167	-20%
Bokfört värde	898 376	871 263	27 112	3%
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	14 407	39 367	-24 960	-63%
Förlustreserver	-2 758	-7 508	4 750	-63%
Bokfört värde	11 649	31 859	-20 210	-63%
Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder	8 019 684	8 091 541	-71 858	-1%
Totalt				
Redovisat bruttovärde stadie 1	14 305 114	13 841 363	463 751	3%
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 218 344	1 242 774	-24 430	-2%
Redovisat bruttovärde stadie 3	26 608	53 267	-26 659	-50%
Totalt redovisat värde brutto	15 550 066	15 137 402	412 662	3%
Förlustreserver stadie 1	-6 246	-9 722	3 476	-36%
Förlustreserver stadie 2	-9 941	-12 629	2 688	-21%
Förlustreserver stadie 3	-7 323	-11 700	4 377	-37%
Totalt förlustreserver	-23 512	-34 052	10 539	-31%
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	14 298 868	15 103 353	467 227	3%
Andel stadie 3 lån, brutto, %	0,17%	0,35%		
Andel stadie 3 lån, netto, %	0,12%	0,28%		
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0,04%	0,07%		
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	0,82%	1,02%		
Förlustreserver kvot stadie 3 lån	27,52%	21,96%		

16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2025-09-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
- svenska bostadsinstitut	855 309	976 818	-121 509	-12%
- förväntade förluster för obligationer med verkligt värde redovisat över övrigt totalresultat	0	0	0	0%
Summa	855 309	976 818	-121 509	-12%
- varav noterade	855 309	976 818	-121 509	-12%
- 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	-156 366	-42	-124 019	295283%
Värdeförändring	529 069	135 259	393 810	291%
Utgående balans	2 322 394	1 949 667	405 031	21%

Företag

- Swedbank AB, stamaktier	2 316 576	1 779 145	537 431	30%
- Varberg Vind, ekonomisk förening	3 528	3 528	0	0%
- Varbergssortens Vind, ekonomisk förening	210	210	0	0%
- Sparbankernas Försäkrings AB	2 080	2 056	24	1%
- Öhman (fondinnehav)	0	83 036	-83 036	-100%
- SPP (fondinnehav)	0	35 471	-35 471	-100%
- Simplicity (fondinnehav)	0	46 221	-46 221	-100%
Summa	2 322 394	1 949 667	372 727	19%

18 Inlåning från allmänheten	2025-09-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Postväxlar	2 133	2 753	-620	-23%
Svensk allmänhet i svensk valuta	15 160 194	14 722 593	437 601	3%
Utländsk allmänhet i svensk valuta	9 968	10 798	-830	-8%
Svensk allmänhet i utländsk valuta	137 649	157 140	-19 491	-12%
Summa	15 309 944	14 893 284	416 659	3%

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	24	25	-1	-4%
Företagssektor	3 357 972	3 393 816	-35 844	-1%
Hushållssektor	11 723 306	11 336 752	386 554	3%
varav: enskilda företagare	1 749 286	1 766 812	-17 526	-1%
Övriga	228 643	162 691	65 952	41%
Summa	15 309 944	14 893 284	416 661	3%

19 Övriga skulder

Negativt värde på derivatinstrument	18 868	10 497	8 371	80%
Preliminärskatt räntor	1 298	55 133	-53 835	-98%
Anställdas källskattemedel	2 176	3 536	-1 360	-38%
Egen skatteskuld	690	39 826	-39 136	-98%
Avkastningsskatt individuellt pensionssparande	1 492	5 281	-3 789	-72%
Sociala avgifter	6 400	5 370	1 030	19%
Leverantörsskulder	10 885	2 109	8 776	416%
Avräkningskonton	2 674	2 023	651	32%
Övriga skulder	14	66	-52	-79%
Summa	44 497	123 842	-79 344	-64%

20 Övriga avsättningar

Förlustreserv för finansiella garantier och låneåtaganden

Övriga avsättningar	0	0	0	0%
Förlustreserver stadie 1, garantier och åtaganden	3 777	6 189	-2 412	-39%
Förlustreserver stadie 2, garantier och åtaganden	970	1 293	-323	-25%
Förlustreserver stadie 3, garantier och åtaganden	227	388	-161	-41%
Summa	4 974	7 869	-2 896	-37%

22 Eventualförpliktelser	2025-09-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Garantiförbindelser - krediter	96 406	94 790	1 616	2%
Garantiförbindelser - övriga	34 754	46 450	-11 696	-25%
Borgensåtaganden för derivatkontrakt mellan bankens kunder och Swedbank AB	33 801	52 072	-18 271	-35%
Summa	164 961	193 312	-28 351	-15%

23 Åtaganden*	2025-09-30	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Kreditlöften, byggnadskreditiv	317 738	438 607	-120 869	-28%
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	534 403	584 603	-50 200	-9%
Övriga åtaganden	171 389	0	171 389	100%
Summa	1 023 530	1 023 210	320	0%

*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 2025-09-30 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 6 678 mkr (7 082 mkr). För detta har banken erhållit en provisionsersättning som redovisas under utlåningsprovisioner. Observera att för perioden är marginalen på förmedlade lån så låg att provisionsersättningen blivit negativ. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalda provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner.

Banken har per 2025-09-30 förmedlat fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond respektive Swedbank Försäkring på 17 446 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 2025-09-30 en fordran på Swedbank som uppgår till 2 634 mkr (1 897 mkr) och ingår i Utlåning till kreditinstitut. Vidare har banken per 2025-09-30 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 217 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.

Kapitaltäckning	Lagkrav	2025-09-30	2024-12-31
Kapitalbas		3 694 811	3 649 017
Riskvägt belopp		9 083 114	9 785 616
Minimikapitalkrav exklusive kapitalbuffertar		726 647	782 848
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar		1 135 387	1 223 201
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		1 352 299	1 441 265
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	40,68%	37,29%
Primärkapitalrelation	6,00%	40,68%	37,29%
Kapitalrelation	8,00%	40,68%	37,29%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar	12,50%	40,68%	37,29%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov	14,67%	40,68%	37,29%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar, internt bedömt kapitalbehov samt vägledningsbuffert	15,67%	40,68%	37,29%
Överskott av kapital exklusive kapitalbuffertar		2 968 164	2 866 169
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar		2 559 424	2 425 816
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		2 342 512	2 207 752
Bruttosoliditet		17,64%	17,77%

Kapitalbas	2025-09-30	2024-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	500 000	500 000
Överkursfond	166 468	166 468
Balanserad vinst	3 071 800	2 774 944
Årets vinst	0	371 857
Föreslagen utdelning	0	-75 000
Ackumulerat annat totalresultat	1 731 660	1 200 475
Avgår avdrag för försiktig värdering	-2 460	-2 224
Avgår avdrag för NPE	-164	-176
Avgår Uppskjutna skattefordringar	-830	0
Avgår anskaffningsvärde Swedbank aktier	-1 769 583	-1 285 271
Avgår Sparbankernas försäkringsaktiebolag aktier	-2 080	-2 056
Total kapitalbas	3 694 811	3 649 017
		</

Kapitalanalys, forts.

Totalt riskbaserat kapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

	2025-09-30	% av riskvägt belopp	2024-12-31	% av riskvägt belopp
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)	726 647	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)	216 912	2,4%	218 064	2,2%
Kapitalkonserveringsbuffert	227 078	2,5%	244 640	2,5%
Kontracyklisk buffert	181 662	2,0%	195 712	2,0%
Kapitalbasbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd Pelare 2 vägledning, P2G)	90 831	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	1 443 130	15,9%	1 539 121	15,7%
Total kapitalbas	3 694 811	40,7%	3 649 017	37,3%
Överskott av kapital	2 251 681	24,8%	2 109 896	21,6%

Totalt kapitalbaskrav avseende bruttosoliditet

Bruttosoliditetskrav i Pelare 1	628 363	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)	188 509	0,9%	184 774	0,9%
Totalt bedömt bruttosoliditetsbehov	816 872	3,9%	800 686	3,9%
Totalt primärkapital (kapitalbas för att täcka bruttosoliditetskrav)	3 694 811	40,7%	3 649 017	37,3%
Överskott av kapital	2 877 939	31,7%	2 848 331	29,1%



Event vid Världsarvet Grimeton, 100 år.

Kapitalanalys, forts.	2025-09-30	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (tkr)		
Kärnprimärkapital	3 694 811	3 649 017
Primärkapital	3 694 811	3 649 017
Totalt kapital	3 694 811	3 649 017
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 083 114	9 785 616
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	40,7%	37,3%
Primärkapitalrelation (i %)	40,7%	37,3%
Total kapitalrelation (i %)	40,7%	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 %)	0,00%	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 %)	28,2%	24,8%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	20 945 429	20 530 414
Bruttosoliditetsgrad (i %)	17,6%	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%
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 547 714	1 446 061
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 456 906	1 407 701
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 345 150	2 423 462
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	364 226	351 925
Likviditetstäckningskvot (i %)	424,9%	410,9%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	19 602 661	19 020 845
Totalt behov av stabil finansiering	13 380 371	12 566 372
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	146,5%	151,4%

Styrelseledamöter

STYRELSELEDAMÖTER, UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



Joakim Petersson, Träslövsläge
Vice VD
Invalid 2011
Styrelsens ordförande



Pär Lindgren, Varberg
CFO
Invalid 2009
Vice ordförande



Göran Borg, Träslövsläge
VD
Invalid 2020



Annika Bergman, Morup
VD
Invalid 2024



Jörgen Andersson, Träslövsläge
Entreprenör
Invalid 2011



Pauline Hermansson, Varberg
Egenföretagare
Invalid 2023



Henrik Westergård,
Varberg
Chief Risk Officer
Invalid 2018



Anton Cederbom, Varberg
Banktjänsteman
Invalid 2022
Personalrepresentant



Lisbeth Johansson, Varberg
Banktjänsteman
Invalid 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 21 OKTOBER 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

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



naturum
Getterön

Varbergs
Sparbank



 **Getteröns
Fågelstation**
Ringmärkning och forskning sedan 1958
För information om verksamhet och anslag se
Varbergs Ornitologiska Förenings hemsida www.vof.se

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 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.



Eksätervallen, Horred

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