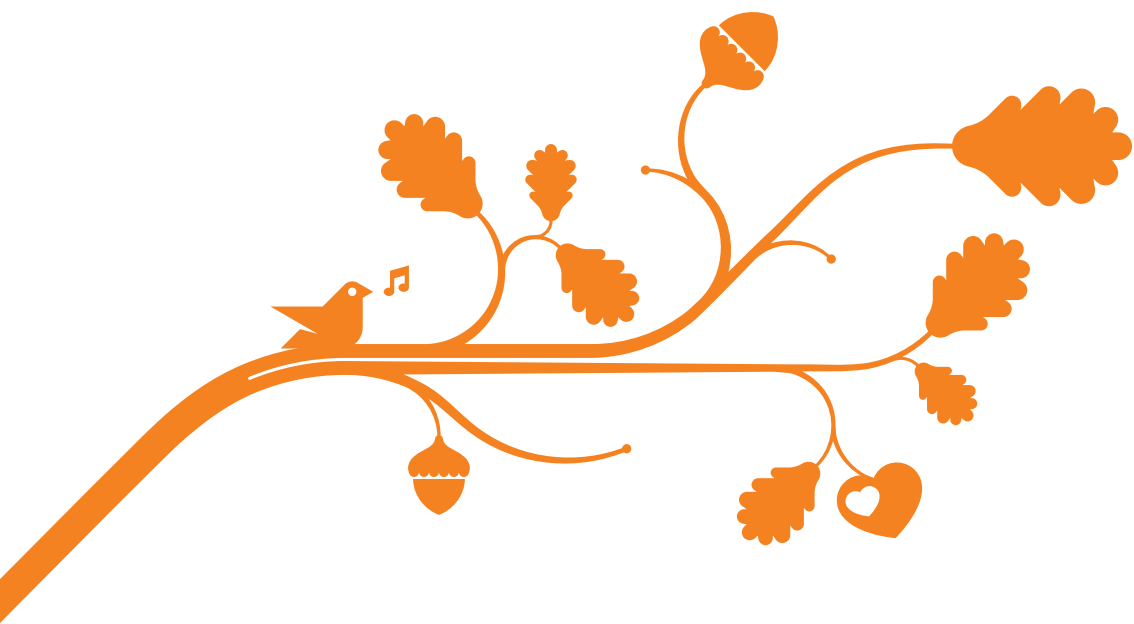


Delårsrapport  
2015-01-01 till 2015-06-30





## Innehåll

4	Kommentar till delårsrapport 2015
6	Kvartalsvis jämförelse
7	Resultaträkning
7	Rapport över totalresultat
8	Balansräkning
9	Rapport över förändringar i eget kapital
10	Kassaflödesanalys
11	Noter till redovisningen
23	Informationsnoter
31	Styrelsens underskrifter
31	Granskningsrapport

# Kommentar till delårsrapport januari-juni 2015

FÖR VARBERGS SPARBANK AB (PUBL) 516401-0158

## Nyckeltal

- Rörelseresultat 137 mkr
- K/I-tal 0,38
- Likviditetstäckningsgrad 225%
- Kärnprimärkapitalrelation 21,1%
- Bruttosoliditet 11,99%
- Total affärsvolym 37 073 mkr

## Sammanfattning

Efter första halvåret 2015 visar Varbergs Sparbank ett resultat på 137 Mkr jämfört med 119 Mkr under samma period 2014. De drivande faktorerna har varit en god tillväxt och en ökad avkastning på finansiella tillgångar. Tillväxten i balansräkningen på 4% kommer huvudsakligen från ökad utlåning och inlåning. Under perioden har en omflyttning av räntebärande värdepapper skett från säkerställda obligationer till stats- och kommunobligationer i syfte att förbättra bankens likviditetstäckningskvot.

## Omvärldsutveckling

Den splittrade utveckling som vi sett i världens olika ekonomiska block de senaste åren har fortsatt under 2015. Den amerikanska ekonomin har visat betydande tecken på återhämtning, med god sysselsättning och tecken på inflation. Därmed har Federal Reserve Bank (FED) börjat tala om räntehöjningar och möjligheten att genomföra sådana redan under hösten 2015.

I Europa har istället hjulen bromsats in vilket föranlett europeiska centralbanken att agera i form av ett kraftfullt åtgärdsprogram under våren. Detta tog formen av obligationsköp i stor skala och under lång tid med förhoppningar om att få igång investeringar och konsumtion. Grekland har fortsatt att vara en komplicerande faktor för Europa och strax efter halvårsskiftet var risken för att Grekland skulle lämna eurosamarbetet högre än någonsin tidigare.

Läget i Kina har börjat framstå som lite osäkrare efter en sommar som präglats av stora fall på börserna i landet som bromsats genom statlig intervention. Kinas tillväxttakt är fortfarande betydligt högre än det globala genomsnittet men under sensommaren har utfallen visat en avmattning vilket Kina svarat på genom att devalvera sin valuta.

I Sverige har inflationen lyst med sin frånvaro och i kombination med en relativt hög kronkurs så har det fått Riksbanken att agera med extrema metoder. För första gången någonsin har vi en negativ styrränta i Sverige. Samtidigt försöker Riksbanken få ner långrentekurvan genom att köpa statsobligationer. Att inflationen och inflationsförväntningarna fortfarande är låga gör att sannolikt kommer att kunna se ytterligare åtgärder under hösten.

## Resultat

Den rekordlåga styrräntan som inledde året och sedan under perioden blev negativ har satt stora spår i bankens räntenetto. Ränteintäkterna har sjunkit med 28 mkr medan räntekostnaderna bara sjunkit med 20 mkr. Att marginalen pressas beror med andra ord på att banken inte sänkt inlåningsräntorna i samma takt som utlåningsräntorna. Vilket i sin tur är en konsekvens av att inlåning från allmänheten står för all finansiering av utlåningen och banken har inte tillämpat några negativa räntor på inlåningskonton. Det som gör att minskningen i räntenetto begränsar sig till 8 mkr är tillväxttaket.

Den låga räntan pressar också ner avkastningen på obligationsdelen av bankens finansförvaltning. Detta i kombination med en övergång från säkerställda bostadsobligationer till stats- och kommunpapper står för 3 mkr av de minskade ränteintäkterna.

Avkastningen från finansförvaltningen har dock ökat som helhet i samband med en högre utdelning på aktiedelen av portföljen. Första halvårets resultat innehåller utdelningar på aktieinnehav om totalt 82 mkr, att jämföra med 69 mkr för samma period 2014.

Provisionsnettot har ökat med 15% under 2015 och det två stora orsakerna är ökade förmedlade volymer i Swedbank Robur och Swedbank Hypotek. I fallet med Swedbank Robur har värdetillväxten varit det som ökat volymerna mest. När det gäller förmedlade lån till Swedbank Hypotek så följer den tillväxten med ökningen av boenden och priserna på boenden i bankens verksamhetsområde. Kostnaderna ökar framförallt med personalkostnader, dels årets lönerrevision och dels fler arbetade timmar under första halvåret 2015 jämfört med 2014. Minskningen av övriga allmänna administrationskostnader hör samman med att renoveringen av bankens huvudkontor går mot sitt slut. Ökade övriga rörelsekostnader är orsakade dels av ökningen i antal lån och kostnaden förknippad med det samt under perioden genomförda marknadsundersökningar.

Kreditförlusterna under första halvåret 2015 är som netto positiva, d.v.s. återföringar från ej längre erforderliga reserveringar är större än nya tillkommande. Bedömningen är att bankens kreditreserveringar är tillräckliga utifrån de bedömda kreditriskerna i utlåningsstocken.

## Finansiell struktur

Bankens balansräkning har vuxit med 519 mkr under det första halvåret 2015. Under samma period föregående år var tillväxten 372 mkr. På tillgångssidan har Utlåning till allmänheten och kreditinstitut samt Aktier stått för den stora ökningen. När det gäller skuldsidan så är det Inlåning från allmänheten som är den post som står för lejonparten av tillväxten.

Utlåningstillväxten består av både krediter till företag och privatpersoner och den största delen är relaterad till bostäder/fastigheter. Majoriteten av bostadskrediter har dock, även som tidigare,

förmedlats till Swedbank Hypotek där tillväxten varit 506 mkr under första halvåret.

Ökningen i aktieposten kommer sig av ett ökat innehav i Swedbank aktier. Under första halvåret 2015 har banken köpt 370 000 st. Swedbankaktier. Den genomsnittliga anskaffningskursen för bankens innehav av Swedbankaktier var per halvårsskiftet 58,55 kr. Bankens innehav av Swedbankaktier var vid utgången av första halvåret 2015 7 370 000 st.

En förflyttning från säkerställda bostadsobligationer till stats- och kommunobligationer har gjorts under perioden. Syftet med förändringen är att banken skall upprätthålla en god likviditetstäckningsgrad enligt CRR (Capital Requirement Regulation) och CRDIV (Capital Requirement Directive).

Ökningen av inlåning från allmänheten på 427 mkr är mycket stark och gör att banken har en ut-/inlåningskvot under 1,0. Ökningen har till absolut största del kommit från bankens privatkunder och landat på sparkonton och fastförräntad inlåning. De tre vanligaste sparkontona står för 80 % av inlåningsökningen.

Bankens hela affärsvolym, definierad som av banken förvaltade och förmedlade kundvolymen såväl i bankens egna produkter som i förmedlade produkter, uppgick per 30/6-15 till 37 073 mkr vilket är en ökning med 2 114 mkr under första halvåret. Förutom de nämnda ökningarna i utlåning och inlåning från allmänheten så har det skett en stor värdetillväxt i kombination med nettoinsättningar i fonder och försäkringar, totalt en tillväxt på 538 mkr. Ökningar i depåer på 184 mkr är ett resultat en ökade marknadsandelar för banken i det segmentet. Ökningen av utlåning i Swedbank Hypotek på 506 mkr är som sagt mycket stark och är det nästbästa halvåret vad gäller förmedlade hypotekskrediter i bankens historia. Att tillväxten är stark är i sig inget självändamål men det är absolut en faktor som förstärker resultaträkningen när marginalerna pressas. Tillväxten har skett utan att förändra riskprofilen i bankens utlåningsstock.

### Likviditet

Bankens likviditetsreserv bestående av kassa, placeringar i annan bank, statsobligationer, kommunobligationer och säkerställda bostadsobligationer uppgick till 1 422 mkr vilket motsvarar en ökning med 48 mkr sedan årsskiftet. Likviditeten är på en god nivå i banken och fokus under perioden har varit att förändra de likvida tillgångarnas struktur i syfte att optimera en god likviditetstäckningsgrad snarare än att utöka likviditetsreserven. Detta syns i förflyttningen från säkerställda bostadsobligationer till stats- och kommunobligationer.

Likviditetstäckningsgraden är per halvårsskiftet 225 % vilket är betydligt över kravet på 60 % som kommer att börja gälla den 1/10 i år för att sedan stegas upp till 100 %. Likviditetstäckningsgraden testas hur banken skulle klara en period om 30 dagar med svårt stressade marknadsförhållanden.

Bankens långsiktiga likviditetsförmåga mäts i måttet Stabil finansiering. I detta mått matchas tillgångar och skulder ur ett längre perspektiv med avsikt att förhindra att banken finansierar utlåning med långa löptider genom inlåning eller upplåning med korta löptider.

Banken har under första halvåret arbetat intensivt med att förbereda ett kommande obligationsprogram (MTN, Medium Term Note). Syftet med ett sådant obligationsprogram är att komplettera bankens huvudsakliga finansieringskälla, inlåning, och att förlänga förfallostrukturen på finansieringen.

### Kapital

Bankens Eget kapital uppgick per 30/6-15 till 2 925 mkr vilket gav en soliditet på 23,9%. Detta gör banken till en av de solidaste i landet.

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

I arbetet med kapitalplanering gör banken med andra ord både beräkningar av risker enligt bankens tolkning av CRR (Capital Requirement Regulation) och CRDIV (Capital Requirement Directive) och kompletteringar av övriga bedömda risker. Arbetet sker löpande och befästs bland annat i styrelsens beslut av bankens IKU och i de kvartalsvisa rapporteringarna till Finansinspektionen.

Bankens kapitalbas, d.v.s. Eget kapital justerat för avdrag enligt gällande regelverk, var 1 648 mkr. De största justeringarna mellan Eget kapital och bankens kapitalbas är avdrag för bankens innehav av aktier med 1 148 mkr och att årets vinst, 125 mkr, inte tas med i kapitalbasen vid halvårsskiftet. Banken använder sig av schablonmetoden för beräkning av kreditrisk. Kreditriskerna per 30/6-15 var 7 181 mkr och tillsammans med övriga risker var det totala riskvägda exponeringarna 7 820 mkr.

Bankens kapitalrelation var 21,07 % jämfört med 22,04 % vid årsskiftet och 20,52 % vid halvårsskiftet 2014. Hela bankens kapitalbas består av kärnprimärkapital. Att bankens kapitalrelation sjunker med ca 1 % beror på att vinsten för första halvåret inte medräknas i kapitalbasen. Hade den gjort det hade kapitalrelationen istället varit 22,67 %.

### Förlängt samarbetsavtal

Banken har under våren träffat avtal med Swedbank AB (publ) som innebär att samarbetsavtalet förlängs till och med den 30 juni 2020 med automatisk förlängning därefter med två år i taget. Det tidigare avtalet gällde till och med den 30 juni 2017.

## Kvartalsvis jämförelse

Resultaträkning, tkr	Q2 2015	Q1 2015	Q4 2014	Q3 2014	Q2 2014
<b>Rörelseintäkter</b>					
Räntenetto	39 436	41 560	43 440	44 657	45 010
Provisionsnetto	28 817	28 314	28 359	26 557	25 046
Nettoresultat finansiella transaktioner	-1 182	2 629	-591	70	-411
Övriga rörelseintäkter	220	82 826	336	86	478
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>67 291</b>	<b>155 328</b>	<b>71 544</b>	<b>71 371</b>	<b>70 124</b>
<b>Rörelsekostnader</b>					
Allmänna administrationskostnader	-40 703	-36 405	-34 162	-36 732	-34 255
Övriga rörelsekostnader	-5 159	-4 885	-5 984	-5 014	-4 707
Kreditförluster	1 708	33	-6 087	5 173	-2 893
<b>Summa kostnader</b>	<b>-44 153</b>	<b>-41 258</b>	<b>-46 233</b>	<b>-36 573</b>	<b>-41 854</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>23 137</b>	<b>114 070</b>	<b>25 312</b>	<b>34 798</b>	<b>28 270</b>
Bokslutsdispositioner	-69	0	-332	896	-433
Skatt på periodens resultat	-6 154	-6 294	-5 563	-7 476	-7 326
<b>Periodens resultat</b>	<b>16 914</b>	<b>107 777</b>	<b>19 417</b>	<b>28 218</b>	<b>20 511</b>

### Balansräkning, tkr

<b>Tillgångar</b>					
Kassa	19 019	18 545	19 763	19 411	19 153
Belåningsbara statsskuldförbindelser	318 264	126 200	74 919	53 380	31 902
Utlåning till kreditinstitut	658 151	300 973	604 988	675 020	633 974
Utlåning till allmänheten	9 071 977	8 880 624	8 687 958	8 510 602	8 452 145
Räntebärande värdepapper	619 957	764 867	846 480	824 943	807 613
Aktier och andelar	1 454 851	1 523 524	1 398 515	1 301 844	1 261 668
Materiella tillgångar	64 665	59 977	60 539	54 425	55 422
Övriga tillgångar	57 127	130 050	51 834	48 660	52 034
<b>Summa tillgångar</b>	<b>12 264 011</b>	<b>11 804 760</b>	<b>11 744 996</b>	<b>11 488 284</b>	<b>11 313 910</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>					
Skulder till kreditinstitut	43 807	40 155	37 418	36 076	34 902
Inlåning från allmänheten	9 198 476	8 642 519	8 771 070	8 614 833	8 491 731
Övriga skulder	80 632	73 285	70 333	87 432	96 600
Avsättningar	14 987	14 987	14 987	15 105	15 105
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>9 337 902</b>	<b>8 770 946</b>	<b>8 893 808</b>	<b>8 753 446</b>	<b>8 638 338</b>
Obeskattade reserver	1 294	1 225	1 225	893	1 789
Eget kapital	2 924 815	3 032 590	2 849 963	2 733 946	2 673 784
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>12 264 011</b>	<b>11 804 760</b>	<b>11 744 996</b>	<b>11 488 284</b>	<b>11 313 910</b>
Ansvarförbindelser	305 523	326 561	325 232	281 941	247 528
Åtaganden	1 735 924	1 565 667	1 538 886	1 662 563	1 573 051
Ställda panter	inga	inga	inga	inga	inga

## Resultaträkning

	Not	jan - jun 2015	jan - jun 2014	Förändring i belopp	%
<b>Rörelseintäkter</b>					
Ränteintäkter		98 483	126 838	-28 355	-22%
Räntekostnader		-17 487	-37 581	20 093	-53%
<b>Räntenetto</b>	3	<b>80 996</b>	<b>89 257</b>	<b>-8 261</b>	<b>-9%</b>
Erhållna utdelningar	4	82 231	68 841	13 390	19%
Provisionsintäkter	5	61 782	54 460	7 322	13%
Provisionskostnader	6	-4 652	-4 645	-7	0%
Nettoresultat finansiella transaktioner	7	1 446	-1 392	2 839	-204%
Övriga rörelseintäkter	8	815	638	177	28%
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>222 618</b>	<b>207 159</b>	<b>15 459</b>	<b>7%</b>
<b>Rörelsekostnader</b>					
Personalkostnader	9	-47 254	-45 156	-2 098	5%
Övriga allmänna administrationskostnader	10	-29 854	-30 836	982	-3%
<b>Summa allmänna administrationskostnader</b>		<b>-77 108</b>	<b>-75 992</b>	<b>-1 116</b>	<b>1%</b>
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	11	-2 169	-2 048	-121	6%
Övriga rörelsekostnader	12	-7 875	-7 348	-527	7%
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-87 152</b>	<b>-85 388</b>	<b>-1 764</b>	<b>2%</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>135 466</b>	<b>121 771</b>	<b>13 695</b>	<b>11%</b>
Kreditförluster, netto	13	1 741	-2 757	4 498	-163%
<b>Rörelseresultat</b>		<b>137 207</b>	<b>119 014</b>	<b>18 193</b>	<b>15%</b>
Bokslutsdispositioner	14	-69	-433	364	-84%
Skatt på periodens resultat	15	-12 447	-12 158	-289	2%
<b>Periodens resultat</b>		<b>124 691</b>	<b>106 423</b>	<b>18 268</b>	<b>17%</b>

## Rapport över totalresultat

	jan - jun 2015	jan-dec 2014	jan - jun 2014
<b>Periodens resultat</b>	<b>124 691</b>	<b>154 058</b>	<b>106 423</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Periodens värdeförändring hänförliga till tillgångar som kan säljas	-18 839	103 678	-24 867
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	0	0	0
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	<b>-18 839</b>	<b>103 678</b>	<b>-24 867</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>105 852</b>	<b>257 735</b>	<b>81 556</b>

# Balansräkning

Tillgångar	Not	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring	
					i belopp	%
Kassa	16	19 019	19 763	19 153	-744	-4%
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	17	318 264	74 919	31 902	243 345	325%
Utlåning till kreditinstitut	18	658 151	604 988	633 974	53 163	9%
Utlåning till allmänheten	19	9 071 977	8 687 957	8 452 145	384 020	4%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	619 957	846 480	807 613	-226 523	-27%
Aktier	21	1 454 851	1 398 515	1 261 668	56 336	4%
Materiella anläggningstillgångar	22					
- Inventarier		7 870	7 250	6 889	620	9%
- Byggnader och mark		56 795	53 289	48 533	3 506	7%
Övriga tillgångar	23	13 982	9 870	8 405	4 112	42%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	43 145	41 965	43 629	1 180	3%
<b>Summa tillgångar</b>		<b>12 264 011</b>	<b>11 744 996</b>	<b>11 313 910</b>	<b>519 015</b>	<b>4%</b>

## Skulder, avsättningar och eget kapital

Skulder till kreditinstitut	25	43 807	37 418	34 902	6 389	17%
Inlåning från allmänheten	26	9 198 476	8 771 070	8 491 731	427 406	5%
Övriga skulder	27	41 846	44 981	41 832	-3 135	-7%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	38 785	25 352	54 768	13 433	53%
Avsättningar	29	14 987	14 987	15 105	0	0%
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>9 337 901</b>	<b>8 893 808</b>	<b>8 638 337</b>	<b>444 093</b>	<b>5%</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	30	<b>1 294</b>	<b>1 225</b>	<b>1 788</b>	<b>69</b>	<b>6%</b>

## Eget kapital

BUNDET EGET KAPITAL						
Aktiekapital (5 000 000 st aktier med ett kvotvärde om 100 kr)		500 000	500 000	500 000	0	0%
Reservfond		166 467	166 467	166 467	0	0%
FRITT EGET KAPITAL						
Balanserad vinst		1 140 562	1 017 504	1 017 504	123 058	12%
Fond för verkligt värde		993 095	1 011 934	883 390	-18 839	-2%
Resultat för perioden		124 691	154 058	106 423	-29 367	-19%
<b>Summa eget kapital</b>	31	<b>2 924 815</b>	<b>2 849 963</b>	<b>2 673 784</b>	<b>74 852</b>	<b>3%</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>12 264 011</b>	<b>11 744 996</b>	<b>11 313 910</b>	<b>519 015</b>	<b>4%</b>

## Poster inom linjen

Ansvarsförbindelser	32	305 523	325 232	247 528	-19 709	-6%
Åtaganden	33	1 735 924	1 538 886	1 573 051	180 739	12%
Ställda panter		inga	inga	inga		



## Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	
<b>Ingående eget kapital 2014-01-01</b>	<b>500 000</b>	<b>166 467</b>	<b>908 256</b>	<b>873 689</b>	<b>179 815</b>	<b>2 628 227</b>
Periodens resultat					154 058	154 058
Periodens övrigt totalresultat			103 678			103 678
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>103 678</b>	<b>0</b>	<b>154 058</b>	<b>257 736</b>
Utdelning					-36 000	-36 000
Balanserad vinst				143 815	-143 815	0
<b>Utgående eget kapital 2014-12-31</b>	<b>500 000</b>	<b>166 467</b>	<b>1 011 934</b>	<b>1 017 504</b>	<b>154 058</b>	<b>2 849 963</b>

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<b>Ingående eget kapital 2015-01-01</b>	<b>500 000</b>	<b>166 467</b>	<b>1 011 934</b>	<b>1 017 504</b>	<b>154 058</b>	<b>2 849 963</b>
Periodens resultat					124 691	124 691
Periodens övrigt totalresultat			-18 839			-18 839
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18 839</b>	<b>0</b>	<b>124 691</b>	<b>105 852</b>
Utdelning					-31 000	-31 000
Balanserad vinst				123 058	-123 058	0
<b>Utgående eget kapital 2015-06-30</b>	<b>500 000</b>	<b>166 467</b>	<b>993 095</b>	<b>1 140 562</b>	<b>124 691</b>	<b>2 924 815</b>

## Kassaflödesanalys

Den löpande verksamheten	jan - juni 2015	jan - dec 2014
Rörelseresultat	137 207	179 124
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner	2 615	5 326
Av-/nedskrivningar	2 169	4 277
Kreditförluster	-1 688	3 759
Betald inkomstskatt	-17 315	-31 036
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>122 988</b>	<b>161 450</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	-382 009	-632 338
Ökning/minskning av värdepapper omsättningstillgångar	-21 626	-56 925
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten	427 406	572 598
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	6 077	7 570
Förändringar av övriga tillgångar och skulder	11 526	-846
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>164 363</b>	<b>51 508</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-74 960	-42 440
Förvärv av materiella tillgångar	-6 295	-19 392
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-81 255</b>	<b>-61 832</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetald utdelning	-31 000	-36 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-31 000</b>	<b>-36 000</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>52 107</b>	<b>-46 324</b>
<b>Likvida medel vid periodens början *</b>	<b>623 551</b>	<b>669 875</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut *</b>	<b>675 658</b>	<b>623 551</b>
<i>* I likvida medel ingår kassa- och bankmedel.</i>		
<b>*Specifikation av likvida medel</b>		
Kassa	19 019	19 763
Utlåning till kreditinstitut	658 151	604 988
Clearingskulder	-1 512	-1 200

# Noter till redovisningen

## 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt FFFS 2008:25.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

## 2 Riskhantering

Verksamheten präglas av en traditionell inriktning med begränsad riskexponering. Bankens utlåning säkerställs till största del med pantbrev vilket över tiden begränsat kreditförlusterna. Limiterna för bankens finansförvaltning regleras i styrdokument fastställt av styrelsen. Derivatinstrument har endast använts i begränsad utsträckning och då endast för att begränsa andra risker.

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, marknadsrisk, likviditetsrisk 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.

Nedan följer en aktuell sammanställning över de huvudsakliga risker som banken möter. Dessa är marknadsrisk, likviditetsrisk och kreditrisk.

## Marknadsrisk

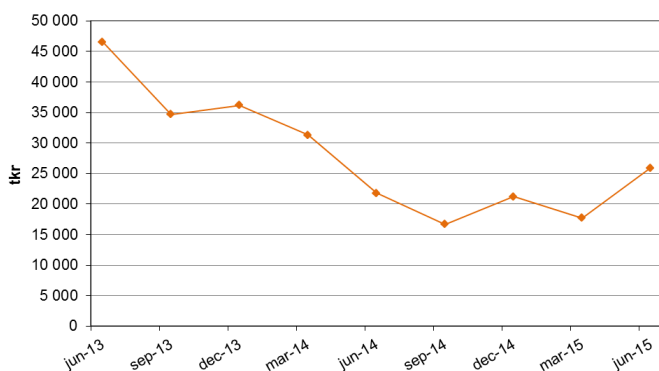
Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Den största marknadsrisken banken har att hantera är ränterisken. Ränterisken beräknas och rapporteras månadsvis till bankens riskråd och styrelse. Ökningen i ränterisk under perioden orsakas till sin absoluta merpart av ökad duration i placeringsportföljen. Samtliga placeringar och ränterisken håller sig väl inom bankens interna regelverk.

## Likviditetsrisk

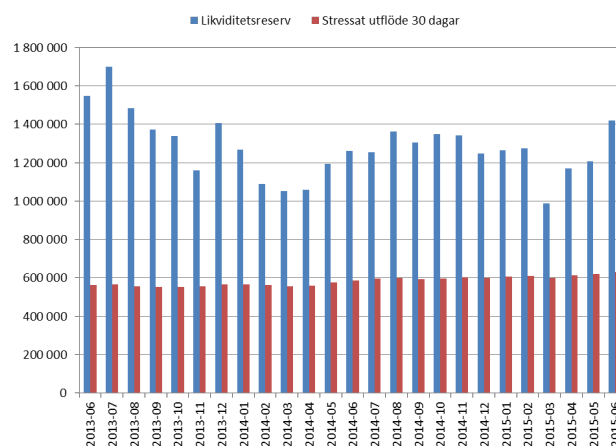
Likviditetsrisk är risken för att banken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker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

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

## RÄNTERISK



## LIKVIDITETSRISK



Mer information kring bankens likviditet kan utläsas ur kassaflödesrapporten samt noter till redovisningen i denna delårsrapport.

### Kreditrisk

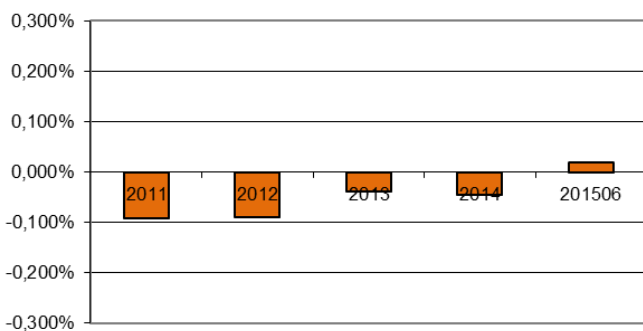
Kreditrisken är traditionellt den största risken i bankverksamhet. Med nuvarande motparter är kreditrisken vad avser utlåning till kreditinstitut och placeringar i värdepapper begränsad. Riskerna återfinns i stället i utlåningen till allmänheten.

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

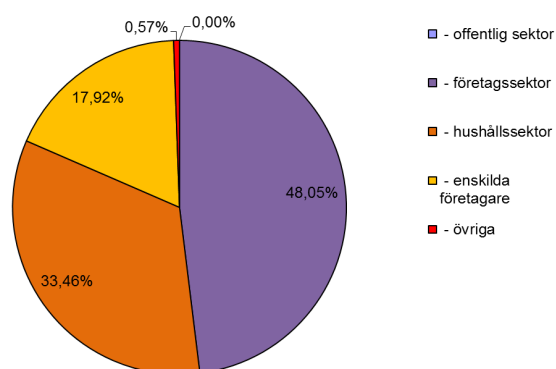
Styrelsen har det övergripande ansvaret för sparbankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer. Kreditutskottet rapporterar regelbundet till styrelsen.

I noter till redovisningen finns ytterligare information kring kreditstockens fördelning och riskklassificeringen av densamma.

### KREDITFÖRLUSTER I % AV UTLÅNING



### LÅNEFORDRINGAR, NETTO PER KATEGORI AV LÅNTAGARE



3 Räntenetto	2015-06-30	2014-06-30	Förändring i belopp	%
<b>RÄNTEINTÄKTER</b>				
Utlåning till kreditinstitut	108	1 685	-1 577	-94%
Utlåning till allmänheten	96 710	118 908	-22 198	-19%
Räntebärande värdepapper	4 813	7 942	-3 129	-39%
Derivat, ej säkringsredovisning	-3 148	-1 698	-1 450	-85%
<b>Summa</b>	<b>98 483</b>	<b>126 838</b>	<b>-28 355</b>	<b>-22%</b>

<b>RÄNTEKOSTNADER</b>				
Skulder till kreditinstitut	-1 206	-1 872	666	-36%
In- och upplåning från allmänheten	-16 281	-35 709	19 428	-54%
- varav kostnad för insättningsgaranti	-2 982	-2 908	-74	3%
- varav kostnad för stabilitetsavgift	-1 694	-1 558	-136	9%
<b>Summa</b>	<b>-17 487</b>	<b>-37 581</b>	<b>20 094</b>	<b>-53%</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>80 996</b>	<b>89 257</b>	<b>-8 261</b>	<b>-9%</b>

#### 4 Utdelningar

Swedbank AB	82 231	68 680	13 551	20%
Sparbankernas försäkrings AB	0	161	-161	-100%
<b>Summa</b>	<b>82 231</b>	<b>68 841</b>	<b>13 390</b>	<b>19%</b>

#### 5 Provisionsintäkter

Betalningsförmedlingsprovisioner	5 130	5 550	-420	-8%
Utlåningsprovisioner	17 232	14 305	2 927	20%
Inlåningsprovisioner	6 433	5 989	444	7%
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	371	200	171	86%
Värdepappersprovisioner	23 424	20 529	2 895	14%
Försäkringsprovisioner	5 161	4 239	922	22%
Övriga provisioner	4 031	3 649	383	10%
<b>Summa</b>	<b>61 782</b>	<b>54 460</b>	<b>7 322</b>	<b>13%</b>

#### 6 Provisionskostnader

Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 798	-3 610	812	-22%
Värdepappersprovisioner	-1 649	-840	-809	96%
Åtaganden	-205	-195	-10	6%
<b>Summa</b>	<b>-4 652</b>	<b>-4 645</b>	<b>-7</b>	<b>0%</b>

#### 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Aktier	0	0	-	-
Räntebärande värdepapper	-4 935	1 084	-6 019	-555%
Andra finansiella instrument	4 921	-3 985	8 906	223%
Valutakursförändringar	1 460	1 509	-49	-3%
<b>Summa</b>	<b>1 446</b>	<b>-1 392</b>	<b>2 839</b>	<b>204%</b>

8 Övriga Rörelseintäkter	2015-06-30	2014-06-30	Förändring i belopp	%
Preskirberade medel	357	228	129	57%
Övriga	458	410	48	12%
<b>Summa</b>	<b>815</b>	<b>638</b>	<b>177</b>	<b>28%</b>

#### 9 Personalkostnader

- löner och arvoden	-29 263	-27 908	-1 353	5%
- sociala avgifter	-10 300	-9 840	-460	5%
- kostnad för pensionspremier	-4 414	-4 337	-77	2%
- avsättning till vinstandar, inkl. sociala avgifter	-1 912	-1 640	-272	17%
- övriga personalkostnader, inkl. avsättning för bedömd otillräcklig inbetald pensionspremie	-1 365	-1 431	66	-5%
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>-47 254</b>	<b>-45 156</b>	<b>-2 098</b>	<b>5%</b>

#### 10 Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-1 225	-1 025	-200	20%
- IT-kostnader	-12 650	-11 917	-733	6%
- konsulttjänster	-1 333	-1 087	-246	23%
- revision	-827	-650	-177	27%
- hyror och andra lokalkostnader	-375	-467	92	-20%
- fastighetskostnader	-11 189	-13 462	2 273	-17%
- övriga	-2 255	-2 227	-28	1%
<b>Summa</b>	<b>-29 854</b>	<b>-30 836</b>	<b>982</b>	<b>-3%</b>

#### 11 Avskrivningar på materiella tillgångar

Avskrivningar enligt plan				
- inventarier	-1 335	-1 287	-48	4%
- byggnader	-834	-761	-73	10%
<b>Summa</b>	<b>-2 169</b>	<b>-2 048</b>	<b>-121</b>	<b>6%</b>

#### 12 Övriga rörelsekostnader

Avgifter till centrala organisationer	-2 230	-2 029	-201	10%
Försäkringskostnader	-677	-714	37	-5%
Säkerhetskostnader	-688	-793	105	-13%
Marknadsföringskostnader	-2 250	-2 159	-91	4%
Övriga rörelsekostnader	-2 029	-1 652	-377	23%
<b>Summa</b>	<b>-7 875</b>	<b>-7 348</b>	<b>-527</b>	<b>7%</b>

13 Kreditförluster, netto	2015-06-30	2014-06-30	Förändring i belopp	%
SPECIFIK NEDSKRIVNING FÖR INDIVIDUELLT VÄRDERADE LÅNEFORDRINGAR				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-162	-485	323	-67%
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i Periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	29	374	-345	-92%
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-661	-3 096	2 435	-79%
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	51	36	15	42%
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	2 479	429	2 050	478%
<b>Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>1 736</b>	<b>-2 742</b>	<b>4 478</b>	<b>-163%</b>

GRUPPVIS VÄRDERADE HOMOGENA GRUPPER AV LÅNEFORDRINGAR MED BEGRÄNSAT VÄRDE OCH LIKARTAD KREDITRISK				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	0	-16	16	-100%
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	2	3	-1	-33%
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	3	-2	5	-250%
<b>Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</b>	<b>5</b>	<b>-15</b>	<b>20</b>	<b>-133%</b>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>1 741</b>	<b>-2 757</b>	<b>4 498</b>	<b>-163%</b>

14 Bokslutssispositioner				
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	-69	-433	364	-84%
<b>Summa</b>	<b>-69</b>	<b>-433</b>	<b>364</b>	<b>-84%</b>

15 Skatter				
Aktuell skatt	-13 029	-12 836	-193	2%
Skatt avseende tidigare år	0	-96	96	-100%
Förändring uppskjuten skatt	582	773	-191	-25%
<b>Total redovisad skattekostnad</b>	<b>-12 447</b>	<b>-12 158</b>	<b>-289</b>	<b>2%</b>

16 Kassa	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring i belopp	%
Svenska sedlar och mynt	14 755	15 835	14 759	-1 080	-7%
Utländska sedlar och mynt	4 264	3 927	4 394	337	9%
<b>Summa</b>	<b>19 019</b>	<b>19 763</b>	<b>19 153</b>	<b>-744</b>	<b>-4%</b>

17 Belåningsbara statsskuld förbindelser					
Stats- och riksobligationer	54 461	55 010	31 902	-549	-1%
Kommunobligationer	263 803	19 909	0	243 894	1225%
<b>Summa</b>	<b>318 264</b>	<b>74 919</b>	<b>31 902</b>	<b>243 345</b>	<b>325%</b>

18 Utlåning till kreditinstitut					
Svensk valuta	635 977	561 586	592 639	74 391	13%
Utländsk valuta	22 174	43 402	41 335	-21 228	-49%
<b>Summa</b>	<b>658 151</b>	<b>604 988</b>	<b>633 974</b>	<b>53 163</b>	<b>9%</b>

19 Utlåning till allmänheten	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring i belopp	%
<b>LÅNEFORDRINGAR BRUTTO</b>					
- svensk valuta	9 046 564	8 676 351	8 448 995	370 213	4%
- utländsk valuta	61 748	49 792	42 425	11 957	24%
<b>Summa</b>	<b>9 108 313</b>	<b>8 726 143</b>	<b>8 491 420</b>	<b>382 170</b>	<b>4%</b>
<b>RESERVERINGAR FÖR KREDITFÖRLUSTER</b>					
- individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	-36 067	-37 915	-38 980	1 848	-5%
- gruppvis nedskrivning för homogena lånefordringar	-269	-271	-296	2	-1%
<b>Summa</b>	<b>9 071 977</b>	<b>8 687 957</b>	<b>8 452 145</b>	<b>384 020</b>	<b>4%</b>
<b>LÅNEFORDRINGAR PER KATEGORI AV LÅNTAGARE, BRUTTO</b>					
- offentlig sektor	0	0	0	-	-
- företagssektor	4 375 574	4 075 068	3 865 838	300 506	7%
- hushållssektor	4 681 428	4 643 395	4 607 377	38 033	1%
<i>varav enskilda företagare</i>	<i>1 641 087</i>	<i>1 789 103</i>	<i>1 720 174</i>	<i>-148 016</i>	<i>-8%</i>
- övriga	51 310	7 680	18 205	43 630	568%
<b>Summa</b>	<b>9 108 312</b>	<b>8 726 143</b>	<b>8 491 420</b>	<b>382 169</b>	<b>4%</b>
<b>AVGÅR NEDSKRIVNINGAR FÖR INDIVIDUELLT VÄRDERADE FORDRINGAR</b>					
- offentlig sektor	0	0	0	-	-
- företagssektor	-16 200	-17 915	-24 933	1 715	-10%
- hushållssektor	-19 866	-19 999	-14 046	133	-1%
<i>varav enskilda företagare</i>	<i>-15 712</i>	<i>-13 710</i>	<i>-10 890</i>	<i>-2 002</i>	<i>15%</i>
- övriga	0	0	0	-	-
<b>Summa</b>	<b>-36 066</b>	<b>-37 914</b>	<b>-38 979</b>	<b>1 848</b>	<b>-5%</b>
<b>AVGÅR NEDSKRIVNINGAR FÖR GRUPPVIS VÄRDERADE HOMOGENA GRUPPER AV LÅNEFORDRINGAR</b>					
- offentlig sektor	0	0	0	-	-
Åtaganden	0	0	0	-	-
- hushållssektor	-269	-271	-296	2	-1%
<i>varav enskilda företagare</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
- övriga	0	0	0	-	-
<b>Summa</b>	<b>-269</b>	<b>-271</b>	<b>-296</b>	<b>2</b>	<b>-1%</b>



	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring i belopp	%
<b>LÅNEFORDRINGAR PER KATEGORI AV LÅNTAGARE, NETTO</b>					
- offentlig sektor	0	0	0	-	-
- företagssektor	4 359 374	4 057 153	3 840 905	302 221	7%
- hushållssektor	4 661 293	4 623 124	4 593 035	38 169	1%
varav enskilda företagare	1 625 375	1 775 393	1 709 284	-150 018	-8%
- övriga	51 310	7 680	18 205	43 630	568%
<b>Summa</b>	<b>9 071 977</b>	<b>8 687 957</b>	<b>8 452 145</b>	<b>384 020</b>	<b>4%</b>

#### OSÄKRA LÅNEFORDRINGAR

- offentlig sektor	0	0	0	-	-
- företagssektor	25 862	32 400	41 263	-6 538	-20%
- hushållssektor	25 355	22 543	22 742	2 812	12%
varav enskilda företagare	18 592	18 387	18 639	205	1%
- övriga	0	0	0	-	-
<b>Summa</b>	<b>51 217</b>	<b>54 943</b>	<b>64 005</b>	<b>-3 726</b>	<b>-7%</b>

#### RESERVERINGSGRAD FÖR OSÄKRA LÅNEFORDRINGAR PER KATEGORI AV LÅNTAGARE

- offentlig sektor	-	-	-		
- företagssektor	-63%	-55%	-60%		
- hushållssektor	-79%	-89%	-62%		
varav enskilda företagare	-85%	-75%	-58%		
- övriga	-	-	-		
varav:					
Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar					
- företagssektor	0	91	1 369	-91	
- hushållssektor	3 020	3 216	3 577	-196	-6%
<b>Summa</b>	<b>3 020</b>	<b>3 307</b>	<b>4 946</b>	<b>-287</b>	<b>-9%</b>

#### Oreglerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar och för vilka ränta intäktsförs

- företagssektor	-	-	-	-	-
- hushållssektor	-	-	-	-	-

#### 20 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Svenska bostadsinstitut	426 966	674 381	655 203	-247 416	-37%
Finansiella företag	29 961	10 101	10 000	19 860	197%
Icke-finansiella företag	163 031	161 998	142 410	1 033	1%
<b>Summa</b>	<b>619 957</b>	<b>846 480</b>	<b>807 613</b>	<b>-226 523</b>	<b>-27%</b>

21 Aktier och andelar	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring i belopp	%
Ingående balans	1 398 515	1 251 310	1 251 310	147 205	12%
Förvärv	77 755	43 503	35 087	34 252	79%
Avyttringar	0	-1 063	-696	1 063	-100%
Värdeförändringar	-21 419	104 765	-22 533	-126 184	-120%
<b>Utgående balans</b>	<b>1 454 851</b>	<b>1 398 515</b>	<b>1 263 168</b>	<b>56 336</b>	<b>4%</b>

FINANSIELLA TILLGÅNGAR SOM KAN SÄLJAS ENL NEDAN SPECIFIKATION

- kreditinstitut	1 424 621	1 368 500	1 231 540	56 121	4%
- övriga	30 230	30 015	31 628	215	1%
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>1 454 851</b>	<b>1 398 515</b>	<b>1 263 168</b>	<b>56 336</b>	<b>4%</b>
- varav noterade	1 447 425	1 391 090	1 253 876	56 335	4%
- varav onoterade	7 426	7 425	9 293	1	0%

**Företag**

Swedbank AB	1 424 621	1 368 500	1 231 540	56 121	4%
Varberg vind, ekonomisk förening	3 528	3 528	3 528	0	0%
Varbergssortens vind, ekonomisk förening	430	430	430	0	0%
Sparbankernas Försäkrings AB	3 467	3 467	3 834	0	0%
Simplicity (fondinnehav)	22 804	22 590	22 336	214	1%
<b>Summa</b>	<b>1 454 851</b>	<b>1 398 515</b>	<b>1 261 668</b>	<b>56 335</b>	<b>4%</b>

22 Materiella tillgångar

	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring	%
<b>Anläggningstillgångar</b>					
- inventarier	7 870	7 250	6 889	620	9%
- fastigheter för den egna rörelsen	56 795	53 289	48 533	3 506	7%
<b>Summa</b>	<b>64 665</b>	<b>60 539</b>	<b>55 422</b>	<b>4 126</b>	<b>7%</b>

**Anläggningstillgångar**

**Specifikation inventarier**

Anskaffningsvärde vid årets ingång	86 283	81 119	81 119	5 164	6%
Förvärv under året	1 955	5 164	3 410	-3 209	-62%
Avyttringar/utrangeringar under året	0	0	0	0	
Anskaffningsvärde vid årets utgång	88 238	86 283	84 529	1 955	2%
Akkumulerade avskrivningar vid årets ingång	-79 033	-76 353	-76 353	-2 680	4%
Avyttringar/utrangeringar under året	0	0	0	0	
Årets avskrivningar	-1 335	-2 680	-1 287	1 345	-50%
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-80 368	-79 033	-77 640	-1 335	2%
<b>Summa</b>	<b>7 870</b>	<b>7 250</b>	<b>6 889</b>	<b>620</b>	<b>9%</b>

SPECIFIKATION FASTIGHETER FÖR DEN EGNA RÖRELSEN	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring i belopp	%
Anskaffningsvärde vid årets ingång	85 151	70 923	70 923	14 228	20%
Förvärv under året	4 340	14 228	8 637	-9 888	-69%
Avyttringar under året	0	0	0	0	0%
Anskaffningsvärde vid årets utgång	89 491	85 151	79 560	4 340	5%
Uppskrivningar vid årets ingång	5 681	5 843	5 843	-162	-3%
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-81	-162	-81	81	-50%
Uppskrivningar vid årets utgång	5 600	5 681	5 762	-81	-1%
Ackumulerade avskrivningar vid årets ingång	-37 543	-36 109	-36 109	-1 434	4%
Avyttringar under året	0	0	0	0	0%
Årets avskrivningar	-753	-1 434	-680	681	-47%
Ackumulerade avskrivningar vid årets utgång	-38 296	-37 543	-36 789	-753	2%
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>56 795</b>	<b>53 289</b>	<b>48 533</b>	<b>3 506</b>	<b>7%</b>
<b>Taxeringsvärde</b>	49 506	49 506	49 506		
<b>- varav mark</b>	8 686	8 686	8 686		

### 23 Övriga tillgångar

Positivt värde på derivatinstrument	2 495	4 744	3 040	-2 249	-47%
Förfallna räntefordringar	1	23	23	-22	-96%
Fordran skatt	8 590	3 643	3 616	4 947	136%
Övriga tillgångar	2 896	1 460	1 726	1 436	98%
<b>Summa</b>	<b>13 982</b>	<b>9 870</b>	<b>8 405</b>	<b>4 112</b>	<b>42%</b>

### 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader	3 489	1 749	3 372	1 740	99%
Upplupna ränteintäkter	10 750	12 338	15 025	-1 588	-13%
Förutbetalda räntegarantier	891	331	1 119	560	169%
Övriga upplupna intäkter	28 015	27 547	24 113	468	2%
<b>Summa</b>	<b>43 145</b>	<b>41 965</b>	<b>43 629</b>	<b>1 180</b>	<b>3%</b>

### 25 Skulder till kreditinstitut

Swedbank AB					
- svensk valuta	0	0	0	-	-
- utländsk valuta	42 006	36 208	34 059	5 799	16%
Övriga kreditinstitut	289	10	9	279	2790%
Clearing skulder	1 512	1 200	834	312	26%
<b>Summa</b>	<b>43 807</b>	<b>37 418</b>	<b>34 902</b>	<b>6 389</b>	<b>17%</b>

26 Inlåning från allmänheten	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring i belopp	%
Postväxlar	13 138	16 441	13 386	-3 303	-20%
Svensk allmänhet i svensk valuta	9 068 944	8 612 947	8 341 748	455 997	5%
Utländsk allmänhet i svensk valuta	74 887	85 044	87 202	-10 157	-12%
Svensk allmänhet i utländsk valuta	41 507	56 638	49 395	-15 131	-27%
<b>Summa</b>	<b>9 198 476</b>	<b>8 771 070</b>	<b>8 491 731</b>	<b>427 406</b>	<b>5%</b>

#### INLÅNINGEN PER KATEGORI AV KUNDER

Offentlig sektor	684 897	648 728	538 203	36 169	6%
Företagssektor	1 571 622	1 654 775	1 367 736	-83 153	-5%
Hushållssektor	6 735 754	6 395 948	6 375 958	339 806	5%
<i>varav enskilda företagare</i>	<i>1 155 990</i>	<i>1 410 255</i>	<i>1 217 154</i>	<i>-254 265</i>	<i>-18%</i>
Övriga	206 203	71 619	209 834	134 584	188%
<b>Summa</b>	<b>9 198 476</b>	<b>8 771 070</b>	<b>8 491 731</b>	<b>427 406</b>	<b>5%</b>

#### 27 Övriga skulder

Negativt värde på derivatinstrument	14 844	19 030	12 790	-4 186	-22%
Preliminärs katt räntor	726	5 620	1 162	-4 894	-87%
Anställdas källskattemedel	1 648	1 439	1 522	209	15%
Egen skatteskuld	3 228	2 981	3 732	247	8%
Avkastningsskatt individuellt pensionssparande	13	1 930	15	-1 918	-99%
Sociala avgifter	4 190	2 517	6 135	1 673	66%
Leverantörsskulder	9 136	5 322	10 942	3 814	72%
Avräkningskonton	7 986	6 011	5 512	1 975	33%
Övriga skulder	75	131	23	-56	-43%
<b>Summa</b>	<b>41 846</b>	<b>44 981</b>	<b>41 832</b>	<b>-3 135</b>	<b>-7%</b>

#### 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Preliminärs katt räntor	18 788	9 101	37 186	9 687	106%
Övriga upplupna kostnader	19 996	16 251	17 582	3 745	23%
<b>Summa</b>	<b>38 785</b>	<b>25 352</b>	<b>54 768</b>	<b>13 433</b>	<b>53%</b>

#### 29 Övriga avsättningar

Avsättning bedömt otillräcklig inbetald pensionspremie	14 987	14 987	15 105	-	-
<b>Summa</b>	<b>14 987</b>	<b>14 987</b>	<b>15 105</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 30 Obeskattade reserver

Akkumulerade avskrivningar utöver plan					
Ingående balans	1 225	1 356	1 356	-131	-10%
Årets avskrivningar utöver plan	69	-131	432	200	-153%
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>1 294</b>	<b>1 225</b>	<b>1 788</b>	<b>69</b>	<b>6%</b>

31 Eget kapital	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2014-01-01</b>	500 000	166 467	908 256	873 689	179 815	2 628 227
Periodens resultat					154 058	154 058
Periodens övrigt totalresultat			103 678			103 678
<b>Periodens totalresultat</b>			103 678		154 058	257 736
Utdelning					-36 000	-36 000
Balanserad vinst				143 815	-143 815	
<b>Utgående eget kapital 2014-12-31</b>	500 000	166 467	1 011 934	1 017 504	154 058	2 849 963
<b>Ingående eget kapital 2015-01-01</b>	500 000	166 467	1 011 934	1 017 504	154 058	2 849 963
Periodens resultat					124 691	124 691
Periodens övrigt totalresultat			-18 839			-18 839
<b>Periodens totalresultat</b>			<b>-18 839</b>		<b>124 691</b>	<b>105 852</b>
Utdelning					-31 000	-31 000
Balanserad vinst				123 058	-123 058	
<b>Utgående eget kapital 2015-06-30</b>	<b>500 000</b>	<b>166 467</b>	<b>993 095</b>	<b>1 140 562</b>	<b>124 691</b>	<b>2 924 815</b>

32 Ansvarförbindelser	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring i belopp	%
GARANTIER					
- Garantiförbindelser - krediter	120 888	126 093	117 667	-5 205	-4%
- Garantiförbindelser - övriga, inkl. remburs	65 807	76 126	58 101	-10 319	-14%
Borgensåtaganden för derivatkontrakt mellan bankens kunder och Swedbank Markets	118 828	123 013	71 760	-4 185	-3%
<b>Summa</b>	<b>305 523</b>	<b>325 232</b>	<b>247 528</b>	<b>-19 709</b>	<b>-6%</b>

33 Åtaganden	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30	Förändring i belopp	%
Lånelöften	583 842	454 665	458 806	129 177	28%
Kreditlöften, byggnadskreditiv	224 671	167 698	200 969	56 973	34%
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	926 037	916 523	913 276	-6 785	-1%
Övriga åtaganden	1 374	0	0	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 735 924</b>	<b>1 538 886</b>	<b>1 573 051</b>	<b>180 739</b>	<b>12%</b>



Segelbåt lämnar Bua hamn.

## Informationsnoter

Närstående och andra betydande relationer	jan- jun 2015	jan-jun 2014
Tkr		
Intäktsränta	496	2 354
Kostnadsränta	70	37
Fordran på närstående per utgången av perioden	100 158	97 076
Skuld till närstående per utgången av perioden	53 455	43 906

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

### Klassificering av finansiella tillgångar

2015-06-30 tkr	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga finansiella skulder	Summa redovisat värde	Justering till verkligt värde	Verkligt värde
<b>Tillgångar</b>							
Kassa		19 019			19 019		19 019
Belåningsbara statsskuldförbindelser	318 264				318 264		318 264
Utlåning till kreditinstitut		658 151			658 151		658 151
Utlåning till allmänheten	268 366	8 803 611			9 071 977		9 071 977
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	619 957				619 957		619 957
Aktier	22 804		1 432 046		1 454 851		1 454 851
Derivat	3 387				3 387		3 387
Övriga finansiella tillgångar		17 347			17 347		17 347
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		36 393			36 393		36 393
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 232 778</b>	<b>9 534 521</b>	<b>1 432 046</b>	<b>0</b>	<b>12 199 346</b>	<b>0</b>	<b>12 199 346</b>

### Skulder, avsättningar och eget kapital

Skulder till kreditinstitut				43 807	43 807		43 807
Inlåning från allmänheten				9 198 476	9 198 476		9 198 476
Derivat	14 844				14 844		14 844
Övriga skulder och avsättningar				43 450	43 450		43 450
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				37 325	37 325		37 325
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>14 844</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 323 058</b>	<b>9 337 902</b>	<b>0</b>	<b>9 337 902</b>

## Värderingskategorier finansiella tillgångar och skulder

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

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2015-06-30	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Utlåning till allmänheten		268 366		268 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	938 221			938 221
Aktier och andelar	1 447 425		7 425	1 454 851
Derivat		3 387		3 387
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>2 385 647</b>	<b>271 753</b>	<b>7 425</b>	<b>2 664 825</b>
Derivat		14 844		14 844
<b>Summa Skulder</b>	<b>0</b>	<b>14 844</b>	<b>0</b>	<b>14 844</b>

2014-12-31	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Utlåning till allmänheten		339 194		339 194
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	921 399			921 399
Aktier och andelar	1 391 090		7 425	1 398 515
Derivat		5 075		5 075
<b>Summa Tillgångar</b>	<b>2 312 489</b>	<b>344 269</b>	<b>7 425</b>	<b>2 664 183</b>
Derivat		19 030		19 030
<b>Summa Skulder</b>	<b>0</b>	<b>19 030</b>	<b>0</b>	<b>19 030</b>

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingstekning som bygger på icke-observerbara indata (nivå 3).

	AKTIER OCH ANDELAR	TOTALT
Öppningsbalans 2015-01-01	7 425	7 425
Totalt redovisade vinster och förluster:	0	0
- redovisat i årets resultat	0	0
- redovisat direkt i eget kapital	0	0
Anskaffningsvärde förvärv	0	0
Försäljningslikvid försäljning	0	0
Förflyttning ut från nivå 3	0	0
Förflyttning in till nivå 3	0	0
<b>Utgående balans 2015-06-30</b>	<b>7 425</b>	<b>7 425</b>
<b>Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2015-06-30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

De aktier och andelar som ingår i nivå 3 är sådana bolag som banken är delägare i för driften av sin verksamhet (7 425 tkr). Av dessa är ett aktieinnehav i ett försäkringsbolag (3 467 tkr) som dras från bankens kapitalbas och eventuella negativa konsekvenser av felaktiga antaganden bedöms därför som icke-materiella.



## Derivat

	Positiva värden	Negativa värden	Nominella värden
RÄNTERELATERADE KONTRAKT	2015-06-30	2015-06-30	2015-06-30
- Ränteswappar	0	-12 574	325 295
- Räntecappar	616	0	303 200
<b>Summa</b>	<b>616</b>	<b>-12 574</b>	<b>628 495</b>

VALUTARELATERAD KONTRAKT			
- valutaterminer	2 495	-2 270	314 105
<b>Summa</b>	<b>2 495</b>	<b>-2 270</b>	<b>314 105</b>
<b>Totalt alla derivat</b>	<b>3 111</b>	<b>-14 844</b>	<b>922 165</b>

	Positiva värden	Negativa värden	Nominella värden
RÄNTERELATERADE KONTRAKT	2014-12-31	2014-12-31	2014-12-31
- Ränteswappar	0	-14 449	326 070
- Räntecappar	331	0	368 200
<b>Summa</b>	<b>331</b>	<b>-14 449</b>	<b>694 270</b>

VALUTARELATERAD KONTRAKT			
- valutaterminer	4 745	-4 581	180 799
<b>Summa</b>	<b>4 745</b>	<b>-4 581</b>	<b>180 799</b>
<b>Totalt alla derivat</b>	<b>5 076</b>	<b>-19 030</b>	<b>875 069</b>

	Positiva värden	Negativa värden	Nominella värden
RÄNTERELATERADE KONTRAKT	2014-06-30	2014-06-30	2014-06-30
- Ränteswappar	0	-9 953	326 670
- Räntecappar	714	0	487 470
<b>Summa</b>	<b>714</b>	<b>-9 953</b>	<b>814 140</b>

VALUTARELATERAD KONTRAKT			
- valutaterminer	3 040	-2 837	347 602
<b>Summa</b>	<b>3 040</b>	<b>-2 837</b>	<b>347 602</b>
<b>Totalt alla derivat</b>	<b>3 754</b>	<b>-12 790</b>	<b>1 161 742</b>

## Kreditkvalitet

Utlåning till allmänheten fördelad på riskklasser enligt det interna riskklassificeringssystemet (IRK)

	RFF-intervall			2015-06-30		2014-12-31		2014-06-30	
	RFF-klass	Högst risk	Lägst risk	Kredit-exponering	Andel av utlåningen	Kredit-exponering	Andel av utlåningen	Kredit-exponering	Andel av utlåningen
<b>RETAIL - HUSHÅLL</b>									
Hög risk	99		100,00%	2 949	0,03%	373	0,00%	898	0,01%
Förhöjd risk	0 - 5	38,40%	6,79%	21 263	0,23%	15 303	0,18%	21 936	0,26%
Medel risk	6 - 10	4,80%	1,20%	236 685	2,61%	260 383	3,00%	174 326	2,06%
Låg risk	11 - 21	0,85%	0,03%	2 857 301	31,50%	2 819 804	32,46%	2 893 452	34,23%
<b>Summa retail</b>				<b>3 118 198</b>	<b>34,37%</b>	<b>3 095 863</b>	<b>35,63%</b>	<b>3 090 612</b>	<b>36,57%</b>
<b>RETAIL - FÖRETAG</b>									
Hög risk	99		100,00%	410	0,00%	121	0,00%	353	0,00%
Förhöjd risk	0 - 5	38,40%	6,79%	80 133	0,88%	90 608	1,04%	77 549	0,92%
Medel risk	6 - 10	4,80%	1,20%	635 497	7,01%	473 599	5,45%	457 555	5,41%
Låg risk	11 - 21	0,85%	0,03%	967 141	10,66%	1 034 066	11,90%	998 075	11,81%
<b>Summa retail</b>				<b>1 683 182</b>	<b>18,55%</b>	<b>1 598 394</b>	<b>18,40%</b>	<b>1 533 532</b>	<b>18,14%</b>
<b>CORPORATE</b>									
Hög risk	99		100,00%	10 383	0,11%	21 531	0,25%	45 082	0,53%
Förhöjd risk	0 - 5	38,40%	6,79%	207 922	2,29%	241 206	2,78%	241 217	2,85%
Medel risk	6 - 10		1,20%	1 851 549	20,41%	1 712 312	19,71%	1 593 294	18,85%
Låg risk	11 - 21	0,85%	0,03%	2 200 744	24,26%	2 018 651	23,24%	1 948 409	23,05%
<b>Summa corporate</b>				<b>4 270 597</b>	<b>47,07%</b>	<b>3 993 700</b>	<b>45,97%</b>	<b>3 828 001</b>	<b>45,29%</b>
<b>TOTALT</b>									
Hög risk	99		100,00%	13 741	0,15%	22 025	0,25%	46 333	0,55%
Förhöjd risk	0 - 5	38,40%	6,79%	309 318	3,41%	347 117	4,00%	340 702	4,03%
Medel risk	6 - 10	4,80%	1,20%	2 723 731	30,02%	2 446 294	28,16%	2 225 174	26,33%
Låg risk	11 - 21	0,85%	0,03%	6 025 187	66,42%	5 872 521	67,59%	5 839 936	69,09%
<b>Summa exponeringar</b>				<b>9 071 977</b>	<b>100,00%</b>	<b>8 687 957</b>	<b>100,00%</b>	<b>8 452 145</b>	<b>100,00%</b>

Utlåningen till allmänheten åsätts i det interna riskklassificeringssystemet en rating som bl.a. översätts i en RFF-klass (Risk För Fallissemang), som motsvarar de historiska sannolikheterna för ett fallissemang. Tabellen visar hur utlåningen fördelar sig i grupper av olika RFF-klasser. I kolumnen RFF-intervall visas den lägsta respektive den högsta sannolikheten för fallissemang baserat på historiska erfarenheter. Intervallet skall tolkas som att t.ex. i gruppen med låg risk motsvaras klass 11 av 0,85 procent risk för ett fallissemang medan klass 21 motsvaras av 0,03 procent risk. De mellanliggande klasserna fördelas på sannolikheter mellan dessa båda tal.

## Kapitaltäckning

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

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

### Målsättning och riktlinjer för riskhantering

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

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

### Information om kapitalbasen

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

### Information om kapitalkravet

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

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

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

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

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

KAPITALANALYS	LAGKRAV	2015-06-30	2015-12-31	2014-06-30
Kapitalbas		1 647 903	1 624 135	1 496 781
Riskvägt belopp		7 820 296	7 368 298	7 294 834
Minimikapitalkrav exklusive kapitalbuffertar		625 624	589 464	583 587
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar		821 131	773 671	765 958
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		930 543	876 759	868 018
Kärnprimärkapitalrelation	4,5%	21,07%	22,04%	20,52%
Primärkapitalrelation	6,0%	21,07%	22,04%	20,52%
Kapitalrelation	8,0%	21,07%	22,04%	20,52%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar	10,5%	21,07%	22,04%	20,52%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov	11,9%	21,07%	22,04%	20,52%
Överskott av kapital exklusive kapitalbuffertar		1 022 279	1 034 671	913 194
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar		826 772	850 464	730 823
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		717 360	747 376	628 763
Bruttosoliditet		11,99%	12,33%	12,80%

KAPITALBAS	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
<b>Kärnprimärkapital</b>			
Aktiekapital	500 000	500 000	500 000
Överkursfond	166 468	166 468	166 468
Balanserad vinst	1 140 562	1 017 504	1 017 504
Årets vinst	0	154 058	0
Föreslagen utdelning	0	-31 000	0
Akkumulerat annat totalresultat	993 095	0	0
Avgår: - Uppskjutna skattefordringar	-4 146	-3 564	-3 603
Avgår: - anskaffningsvärde Swedbank aktier	-1 144 609	-175 864	-179 754
Avgår: - Sparbankernas försäkringsaktiebolag aktier	-3 467	-3 467	-3 834
<b>Summa</b>	<b>1 647 903</b>	<b>1 624 135</b>	<b>1 496 781</b>
<b>Supplementärt kapital</b>			
Orealiserade värdeförändringar redovisade i Fond för verkligt värde	0	0	0
Avräkning av aktier och andra tillskott	0	0	0
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 647 903</b>	<b>1 624 135</b>	<b>1 496 781</b>
<b>KAPITALKRAV</b>			
<b>Riskvägt belopp enligt schablonmetoden</b>			
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0	0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	0	0	0
Institutsexponeringar	144 110	129 702	265 880
Företagsexponeringar	3 511 865	3 266 578	3 253 505
Hushållsexponeringar	1 685 330	1 701 085	1 623 205
Exponeringar med säkerhet i fastighet	1 379 200	1 254 282	1 208 357
Säkerställda obligationer	22 994	35 332	0
Oreglerade poster	42 697	67 438	68 575
Fonder	22 804	22 590	22 336
Aktier	293 340	184 727	172 355
Övriga poster	78 644	71 577	69 987
<b>Summa riskvägt belopp för kreditrisk</b>	<b>7 180 984</b>	<b>6 733 311</b>	<b>6 684 200</b>
<b>Operativa risker, basmetoden</b>	<b>631 274</b>	<b>631 274</b>	<b>605 484</b>
<b>Marknadsrisk</b>	<b>4 900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kreditvärdighetsjustering</b>	<b>3 138</b>	<b>3 713</b>	<b>5 150</b>
<b>Totalt riskvägt belopp</b>	<b>7 820 296</b>	<b>7 368 298</b>	<b>7 294 834</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>625 624</b>	<b>589 464</b>	<b>583 587</b>
<b>Kapitalkrav för internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>109 412</b>	<b>209 186</b>	<b>209 186</b>

Likviditetsexponering	2015-06-30	2014-12-31	2014-06-30
TILLGÄNGLIG LIKVIDITET			
Kassa och tillgodohavanden i bank	677 170	624 751	653 127
Belåningsbara statskultsförbindelser	318 264	74 919	31 902
Säkerställda obligationer	426 966	674 381	655 203
Övriga värdepapper	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>1 422 400</b>	<b>1 374 051</b>	<b>1 340 232</b>
ÖVRIGA LIKVIDITETSSKAPANDE ÅTGÄRDER			
Outnyttjad del av checklimit i Swedbank AB	200 000	200 000	300 000
Aktier noterade vid börs (marknadsvärde)	1 424 621	1 368 500	1 231 540
<b>Summa</b>	<b>1 624 621</b>	<b>1 568 500</b>	<b>1 531 540</b>
FINANSIERINGSKÄLLOR			
Inlåning från allmänheten	8 513 579	8 122 342	7 953 528
Inlåning från Svenska kommuner	684 897	648 728	538 203
Inlåning från Svenska staten	-	-	-
Inlåning från kreditinstitut	43 807	37 418	34 902
<b>Summa</b>	<b>9 242 283</b>	<b>8 808 488</b>	<b>8 526 633</b>

Likviditetstäckningsgrad 2015-06-30 2014-12-31 2014-06-30

LIKVIDA TILLGÅNGAR

Likvida tillgångar nivå 1	337 283	88 272	51 054
Likvida tillgångar nivå 2	224 855	58 848	44 036
<b>Summa likvida tillgångar</b>	<b>562 138</b>	<b>147 120</b>	<b>95 090</b>

Simulerade flöden från inlåning	826 168	771 860	692 118
Kontrakterade utflöden från upplåning	0	0	0
Övriga kassautflöden	107 010	99 576	156 264
<b>Summa utflöden</b>	<b>933 178</b>	<b>871 436</b>	<b>848 382</b>

Kontrakterade flöden från utlåning	656 724	156 893	152 659
Övriga kassainflöden	26 909	0	0
<b>Summa inflöden</b>	<b>683 633</b>	<b>156 893</b>	<b>152 659</b>

<b>Begränsning av inflöden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--------------------------------	----------	----------	----------

<b>Kassautflöde, netto</b>	<b>249 545</b>	<b>714 543</b>	<b>695 723</b>
----------------------------	----------------	----------------	----------------

<b>Liquiditetstäckningsgrad</b>	<b>225%</b>	<b>21%</b>	<b>14%</b>
---------------------------------	-------------	------------	------------

Stabil finansiering

Poster som ger stabil finansiering	11 098 086	9 574 814	9 361 305
Poster som kräver stabil finansiering	7 232 555	6 917 135	6 686 712
<b>Grad av stabil finansiering</b>	<b>153%</b>	<b>138%</b>	<b>140%</b>

## Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Härmed intygas att delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2015 ger en rättvisande översikt av Varbergs Sparbank AB (publ) verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

Varberg den 28 augusti

Joakim Petersson  
Ordförande

Ove Candow  
Vice ordförande

Erling Andersson  
Ledamot

Pär Lindgren  
Ledamot

Jörgen Andersson  
Ledamot

Helene Gunnarsson  
Ledamot

Ann Rydholm  
Ledamot

Anita Jönsson  
Personalrepresentant

Anette Svensson  
Personalrepresentant

Per Richardsson  
Verkställande direktör

## Granskningsrapport

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

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Varbergs Sparbank AB (publ) för perioden 1 januari – 30 juni 2015. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisorer. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämför med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred 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.

Varberg den 29 augusti 2015

Michael Lindengren  
Auktoriserad revisor

# Varbergs Sparbank



BRA ATT VETA OM OSS

**Kontor** Torget och Håsten i Varberg och i Tvååker, Bua, Horred, Träslövsläge, Skällinge och Veddige.  
**Telefonbanken** tel 0340-66 60 00 Självbetjäning är alltid öppet. Personlig service är öppet vardagar kl 08.00-20.00

**Internet- och mobilbanken** är alltid öppen.

**Spärr av kort** tel 08-411 10 11.

**Postadress** Varbergs Sparbank AB, Box 74, 432 22 Varberg

**Telefonnummer** (kundtjänst) 0340-66 60 00

**Styrelsens säte** Varberg

**Organisationsnummer** 516401-0158

**E-post** kundservice@varbergssparbank.se

**Hemsida** www.varbergssparbank.se

**Miljöcertifierad** enligt ISO 14001