

Swedbank Sjuhärad AB



Delårsrapport
januari-mars 2012

Delårsrapport januari–mars 2012

- Fortsatt stabil utveckling
- Intäkterna ökade med 6 procent till 132 mkr jämfört med motsvarande period föregående år
- Kreditförlustnivån var fortsatt låg och uppgick till 0,02 procent
- Rörelseresultatet ökade med 7 procent till 70 mkr
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 16,6 procent
- K/I-talet efter kreditförluster uppgick till 47 procent
- Kapitältäckningsgraden uppgick till 16,4 procent
- Likviditeten var fortsatt god och uppgick till 2 192 mkr

Omvärldsutveckling

De grundläggande obalanserna i den internationella ekonomin med hög skuldsättningsgrad och betydande budgetunderskott i många länder har varit ett bestående tema under flera år. Under andra halvåret 2011 koncentrerades marknadens fokus framför allt mot flera sydeuropeiska EMU-länder som Grekland, Portugal, Italien och Spanien. Mot slutet av 2011 och under stora delar av årets första kvartal minskade oron något och marknadens riskapitet återkom. Det medförde i första hand kraftiga återhämtningar på världens aktiemarknader.

Denna positivare utveckling hade understöd av relativt god ekonomisk statistik från USA samt konkreta åtgärder inom EMU-samarbetet, t.ex. i form av likviditetsinjektioner från ECB och politiska överenskommelser på det finanspolitiska området.

Under slutet av perioden har oron återkommit, och nu främst kring det finansiella läget i Spanien. Oron har medfört att börserna återigen fallit tillbaka.

Även svensk ekonomi har drabbats genom en svagare exportutveckling. Riksbanken sänkte räntan i februari med 25 räntepunkter till 1,50 procent. Marknaden förväntar sig ytterligare någon räntesänkning under 2012 mot bakgrund av den relativt svaga konjunkturbilden samt att den underliggande inflationstakten alltjämt ligger på en låg nivå. Fortfarande utgör de svenska hushållens höga skuldsättning ett hot mot den jämförelsevis goda ekonomiska situationen i Sverige.

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 7 procent till 70 mkr jämfört med 65 mkr under motsvarande period föregående år. Resultatförbättringen var främst en följd av ett bättre räntenetto. *Räntabiliteten på eget kapital* steg till 16,6 procent (17,7 procent). För helåret 2011 uppgick räntabiliteten på eget kapital till 16,5 procent. *K/I-talet* inklusive kreditförluster uppgick till 47 procent, vilket var oförändrat jämfört med första kvartalet föregående år.

Räntenettet ökade med 5 procent till 81 mkr. Räntenettet påverkades positivt av högre medelvolymer för såväl ut- som inlåning. Ett allmänt högre ränteläge bidrog dels till bättre avkastning på bankens likviditet, dels till högre

marginaler på transaktionsinlåning. Vidare ökade marginalerna på utlåning något. Samtidigt minskade marginalerna på sparandeanlåning där konkurrenssituationen gjort att banken ytterligare förbättrat villkoren på sparkonton.

Provisionsnettot steg med 3 procent till 48 mkr. Utlåningsprovisionerna utvecklades väl under perioden och ökade med 13 procent till 14 mkr tack vare god volym- och marginalutveckling avseende bolån, vilka banken förmedlar till Swedbank Hypotek och erhåller del av marginalen. Provisionerna inom betalningsförmedling, och då främst avseende valutatransaktioner, ökade med 13 procent och uppgick till 10 mkr. Försäkringsprovisionerna minskade med 16 procent till 5 mkr, bl.a. som en följd av turbulensen på aktiemarknaden. Även värdepappersprovisionerna påverkades av den utvecklingen och minskade med 7 procent till 12 mkr.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till knappt 3 mkr jämfört med ett marginellt negativt resultat under motsvarande period föregående år. Posten består i sin helhet av orealiserade värdeförändringar i bankens innehav av räntebärande värdepapper. Resultatet var en följd av en positiv utveckling på räntemarknaden, med fallande kreditspreadar för t.ex. bostadsobligationer samt en gynnsam utveckling av avkastningskurvans lutning.

Personalkostnaderna uppgick till 36 mkr, vilket var en ökning med 4 procent. Ökningen förklaras av avtalsenliga löneökningar. I likhet med tidigare har banken ett vinstandelssystem som omfattar samtliga bankens tillsvidareanställda. Utfallet baseras på att lönsamheten i banken vid årets slut överstiger snittet hos de svenska börsnoterade bankerna. Löpande görs en preliminär avsättning grundad på en bedömning av utfallet för helåret. Liksom vid motsvarande tid föregående år tyder den hitillsvarande utvecklingen på en maximal avsättning med 1,5 basbelopp per anställd. I personalkostnaderna ingår därmed kostnader på knappt 4 mkr (4 mkr).

Övriga administrationskostnader ökade med 3 procent och uppgick till 24 mkr. Bland större poster märks kostnader för IT samt kostnader för fastigheter och lokaler.

Kreditförlusterna uppgick till 1 mkr, vilket var marginellt högre än föregående år. *Kreditförlustnivån* var fortsatt mycket låg och uppgick till 0,02 procent (0,01 procent).

Volym

Utlåningen till allmänheten ökade med 281 mkr jämfört med årsskiftet och uppgick till 10 711 mkr. Ökningen var till helt övervägande del hänförlig till företagssektorn som ökade med 252 mkr till 6 057 mkr medan utlåningen till hushållen ökade med 29 mkr, eller måttliga 1 procent, till 4 654 mkr. En viss ökad kreditefterfrågan från företagsidan har kunnat noteras medan ökningstakten hos hushållen fortsatt att avta.

Osäkra fordringar, brutto uppgick till 102 mkr och var därmed i stort sett oförändrade jämfört med årsskiftet. Banken har gjort reserveringar för befärad kreditförluster på 100 mkr. *Osäkra fordringar, netto* uppgick därmed till knappt 2 mkr (0 mkr). Av reserveringarna på 100 mkr avsåg 68 mkr gruppvisa reserveringar för individuellt värderade fordringar. Dessa reserveringar grundas bl.a. på utfallet av bankens interna riskklassificeringssystem, och motsvaras i normalfallet inte av osäkra fordringar. T.ex. betalas räntor

och amorteringar på dessa krediter enligt plan. *Andelen osäkra fordringar, netto* exklusive gruppvisa reserveringar uppgick till 0,6 procent jämfört med 0,7 procent vid årsskiftet.

Inlåning från allmänheten minskade med 183 mkr till 10 835 mkr. Minskningen var i sin helhet hänförlig till företagssektorn samt den offentliga sektorn, som sammanlagt minskade med 234 mkr till 2 445 mkr. Inlåningen från hushållen ökade med 51 mkr eller 1 procent till 8 390 mkr.

Affärsvolymen, d.v.s. in- och utlåning samt förmedlade volymer till framför allt Swedbank Robur, Swedbank Försäkring samt Swedbank Hypotek, ökade med knappt 2 procent och uppgick till 40 853 mkr jämfört med 40 190 mkr vid årsskiftet.

Likviditet och finansiering

Likvida medel, i form av kassabehållning, utlåning till kreditinstitut samt räntebärande värdepapper uppgick till 2 192 mkr (2 672 mkr). Minskningen var hänförlig till ökad utlåning samt minskad inlåning, i båda fallen mot företagssektorn. Minskningen var delvis säsongsmässigt betingad. Banken har utöver synliga likvida medel outnyttjade krediter i Swedbank AB (publ). Likviditetssituationen är således god, vilket är en viktig faktor i det låge finansmarknaderna befinner sig i.

Skulder till kreditinstitut uppgick till 115 mkr (123 mkr).

Emitterade värdepapper uppgick till 550 mkr (550 mkr).

Obligationsemissioner har skett under andra halvåret 2011 inom ramen för bankens MTN-program (Medium term Note), vilket totalt uppgår till 3 000 mkr.

Efterställda skulder i form av tidsbundna förlagslån uppgick till 200 mkr (200 mkr).

Kapitalsituation

Kapitaltäckningssituationen fortsatte att stärkas. Banken har under flera år arbetat med inriktningen att förstärka balansräkningen. Det som en anpassning till svårare yttre förhållanden i ekonomin samt de nya regelverk som kommer i spåren av finanskris och globala problem med hög skuldsättning. Kapitalsituationen har därmed kunnat stärkas i betydande omfattning, varför banken står väl rustad för att möta kommande förändringar av regelverk, de s.k. Basel-III reglerna.

Kärnprimärkapitalrelationen liksom *Primärkapitalrelationen* uppgick till 14,57 procent jämfört med 14,38 procent vid årsskiftet.

Kapitaltäckningsgraden ökade till 16,39 procent (16,19 procent) och översteg därmed med god marginal det lagstadgade kravet på 8 procent.

Kapitalbasen ökade till 1 337 mkr. Periodens resultat har inte tillgodoräknats kapitalbasen.

Kapitalkravet för kreditrisker minskade, trots ökad utlåning, med 5 mkr till 598 mkr till följd av genomsnittligt lägre riskvikt vid den interna riskklassificeringen, vilket innebar en förbättrad kreditkvalitet. *Kapitalkravet för operativa risker* var oförändrat 55 mkr.

Kapitalkvoten, d.v.s. kapitalbasen i förhållande till kapitalkravet uppgick till 2,05 (2,02).

Riskhantering

Riskexponering är en naturlig del i finansiell verksamhet. Banken är framför allt utsatt för kreditrisker, men även olika typer av finansiella risker samt operativa risker. Att förebygga och hantera risker är en central del av bankens verksamhet. Banken ska ha en låg riskprofil som

harmonierar med mål och kärnvärden. Det innebär bl.a. att långsiktighet, både vad gäller lönsamhet och affärsrelation, samt förståelse för affärerna, såväl bankens som kundens, är viktiga grundstenar.

Riskerna kan visserligen hanteras genom att banken håller ett stort eget kapital som en buffert för oförutsedda händelser. Men för att uppnå övergripande finansiella mål eftersträvas en situation där det egna kapitalet är väl avvägt mellan å ena sidan avkastningskrav och å andra sidan risker. Begränsningen av riskerna måste därför kompletteras med andra åtgärder för att kontrollera och motverka dem.

Bankens kreditgivning grundas på den kreditpolicy styrelsen fastställt. Kreditgivningen präglas av höga krav på etik, kvalitet och kontroll. Det innebär att banken eftersträvar långsiktiga affärsrelationer baserade på kundnytta och uthållig lönsamhet. Dessutom eftersträvas en allsidig riskspridning i kreditportföljen.

I syfte att begränsa kredit- och motpartsrisker i bankens värdepappersportfölj har styrelsen fastställt en finanspolicy. Den innebär att placeringar endast får ske inom vissa ramar samt inom fastställda limiter för respektive motpart. Banken ställer då höga krav på motpartens kreditvärdighet genom en hög officiell kreditrating eller för det fall officiell rating saknas genom riskklassificering till låg risk.

Utöver vad som framgår av denna delårsrapport finns en mer omfattande beskrivning av bankens risker och riskhantering i årsredovisningen för 2011. Sedan den publicerades har inga väsentliga förändringar inträffat.

Nyckeltal

	Jan-mars 2012	Jan-dec 2011	Jan-mars 2011
Räntabilitet på eget kapital	16,6%	16,5%	17,7%
K/I-tal före kreditförluster	46%	47%	47%
K/I-tal efter kreditförluster	47%	50%	47%
Placeringsmarginal	2,4%	2,6%	2,6%
Kreditförlustnivå			
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,04%	0,16%	0,02%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,02%	0,09%	0,01%
Kapitaltäckning			
Kärnprimärkapitalrelation	14,57%	14,38%	13,54%
Kapitaltäckningsgrad	16,39%	16,19%	16,12%

Borås den 27 april 2012

Bosse Johansson
Verkställande direktör

Resultaträkning

Tkr	Not	jan-mar 2012	jan-mar 2011	Förändring belopp	%
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter		138 265	115 756	22 509	19%
Räntekostnader		-57 556	-38 537	-19 019	49%
Räntenetto	2	80 709	77 219	3 490	5%
Erhållna utdelningar		-	-	-	-
Provisionsintäkter		52 555	51 699	856	2%
Provisionskostnader		-4 635	-5 076	441	-9%
Provisionsnetto	3	47 920	46 623	1 297	3%
Nettoresultat av finansiella poster	4	2 512	-354	2 866	-
Övriga rörelseintäkter		906	1 061	-155	-15%
Summa rörelseintäkter		132 047	124 549	7 498	6%
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	5	35 617	34 090	1 527	4%
Övriga administrationskostnader	6	23 714	23 013	701	3%
Summa administrationskostnader		59 331	57 103	2 228	4%
Avskrivningar på materiella tillgångar	7	1 164	1 056	108	10%
Övriga rörelsekostnader		228	359	-131	-36%
Summa rörelsekostnader		60 723	58 518	2 205	4%
Resultat före kreditförluster		71 324	66 031	5 293	8%
Kreditförluster, netto	8	-1 104	-611	-493	-
Rörelseresultat		70 220	65 420	4 800	7%
Skatt på periodens resultat		-18 593	-17 330	-1 263	7%
Periodens resultat		51 627	48 090	3 537	7%

Rapport över totalresultat

<i>Tkr</i>	jan-mar 2012	jan-mar 2011
Periodens resultat redovisat över resultaträkningen	51 627	48 090
Kassaflödessäkringar		
Värdetförändringar på instrument under perioden	2 784	6 669
Skatt på värdetförändringar under perioden	-732	-1 754
Summa övrigt totalresultat, netto efter skatt	2 052	4 915
Periodens totalresultat	53 679	53 005

Balansräkning

Tkr	Not	2012-03-31	2011-12-31	2011-03-31	Förändring i år belopp	%
Tillgångar						
Kassa		40 475	63 613	55 507	-23 138	-36%
Belåningsbara statsskuldförbindelser		-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut		1 129 341	1 831 812	955 456	-702 471	-38%
Utlåning till allmänheten	9	10 710 912	10 429 997	10 271 592	280 915	3%
Räntebärande värdepapper		1 063 210	777 535	452 801	285 675	37%
Aktier och andelar i koncernföretag		100	100	100	-	-
Materiella tillgångar		73 338	69 558	66 417	3 780	5%
Övriga tillgångar		21 541	22 700	34 559	-1 159	-5%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		60 748	70 094	60 492	-9 346	-13%
Summa tillgångar		13 099 665	13 265 409	11 896 924	-165 744	-1%
Skulder, avsättningar och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut		115 051	122 817	162 360	-7 766	-6%
In- och upplåning från allmänheten	10	10 834 727	11 017 644	10 256 352	-182 917	-2%
Emitterade värdepapper		550 000	550 000	-	-	-
Övriga skulder		59 379	97 883	64 134	-38 504	-39%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		93 101	47 478	83 974	45 623	96%
Avsättningar		9 704	5 563	10 875	4 141	74%
Efterställda skulder		200 000	200 000	200 000	-	-
Summa skulder och avsättningar		11 861 962	12 041 385	10 777 695	-179 423	-1%
Eget kapital						
Aktiekapital		200 000	200 000	200 000	-	-
Reservfond		131 679	131 679	131 679	-	-
Fond för verkligt värde		-7 566	-9 618	-4 796	2 052	-21%
Balanserat resultat		861 963	714 256	744 256	147 707	21%
Periodens resultat		51 627	187 707	48 090	-136 080	-72%
Summa eget kapital		1 237 703	1 224 024	1 119 229	13 679	1%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		13 099 665	13 265 409	11 896 924	-165 744	-1%
Poster inom linjen						
Ansvarsförbindelser		478 012	453 068	450 116	24 944	6%
Åtaganden		1 817 230	2 045 527	1 829 514	-228 297	-11%
Ställda panter		-	-	-	-	-

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	
Ingående balans 2011-01-01	200 000	131 679	-9 711	744 256	1 066 224
Periodens resultat	-	-	-	48 090	48 090
Övrigt totalresultat	-	-	4 915	-	4 915
Utgående balans 2011-03-31	200 000	131 679	-4 796	792 346	1 119 229
Ingående balans 2011-04-01	200 000	131 679	-4 796	792 346	1 119 229
Utdelning avseende 2010	-	-	-	-30 000	-30 000
Periodens resultat	-	-	-	139 617	139 617
Övrigt totalresultat	-	-	-4 822	-	-4 822
Utgående balans 2011-12-31	200 000	131 679	-9 618	901 963	1 224 024
Ingående balans 2012-01-01	200 000	131 679	-9 618	901 963	1 224 024
Utdelning avseende 2011	-	-	-	-40 000	-40 000
Periodens resultat	-	-	-	51 627	51 627
Övrigt totalresultat	-	-	2 052	-	2 052
Utgående balans 2012-03-31	200 000	131 679	-7 566	913 590	1 237 703

Antalet aktier uppgår till 2 000 000 stycken. Kvotvärdet är 100 kronor per aktie.

Kassaflödesanalys

Tkr	jan-mar 2012	jan-dec 2011	jan-mar 2011
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	70 220	255 308	65 420
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Realiserad vinst på materiella anläggningstillgångar	-	-1 314	-
- Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	-2 512	-1 275	354
- Avskrivningar	1 164	4 335	1 056
- Kreditförluster	1 418	17 587	330
Inbetald skatt	-22 818	-61 736	-12 638
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	47 472	212 905	54 522
Förändring av utlåning till allmänheten	-282 333	-25 237	150 425
Förändring av värdepapper	-283 163	-304 353	18 752
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	-182 917	307 257	-454 036
Förändring av skulder till kreditinstitut exkl clearingskulder	-7 350	-45 261	-13 565
Förändring av övriga tillgångar och skulder	28 042	41 416	53 212
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-680 249	186 727	-190 690
Investeringsverksamheten			
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	3 230	-
Förvärv av materiella tillgångar	-4 944	-9 434	-1 097
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 944	-6 204	-1 097
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	-	550 000	-
Utbetald utdelning	-40 000	-30 000	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-40 000	520 000	0
Årets kassaflöde	-725 193	700 523	-191 787
Likvida medel vid årets början	1 894 432	1 193 909	1 193 909
Likvida medel vid periodens slut*	1 169 239	1 894 432	1 002 122
*Specifikation av likvida medel			
Kassa	40 475	63 613	55 507
Utlåning till kreditinstitut	1 129 341	1 831 812	955 456
Clearingskulder	-577	-993	-8 841
Utöver likvida medel enligt ovan uppgick outnyttjad kreditram till	500 000	500 000	1 300 000

Noter till redovisningen

1 - Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten kraven i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för år 2011.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens externa revisorer.

Tkr	jan-mar 2012	jan-mar 2011	Förändring	
			belopp	%
2 - Räntenetto				
Utlåning till kreditinstitut	8 830	4 428	4 402	99%
Utlåning till allmänheten	122 653	108 028	14 625	14%
Räntebärande värdepapper	6 782	3 074	3 708	121%
Övrigt	0	226	-226	-100%
Summa ränteintäkter	138 265	115 756	22 509	19%
Skulder till kreditinstitut	-1 288	-2 038	750	-37%
Inlåning från allmänheten	-45 466	-30 992	-14 474	47%
Emitterade värdepapper	-6 330	-	-6 330	-
Efterställda skulder	-2 312	-1 209	-1 103	91%
Övrigt inklusive derivat	-2 160	-4 298	2 138	-50%
Summa räntekostnader	-57 556	-38 537	-19 019	49%
Räntenetto	80 709	77 219	3 490	5%

3 - Provisionsnetto

Betalningsförmedling	9 930	8 757	1 173	13%
Utlåning	13 743	12 168	1 575	13%
Inlåning	7 179	7 305	-126	-2%
Garantier	604	514	90	18%
Värdepapper	11 756	12 623	-867	-7%
Försäkringar	5 317	6 320	-1 003	-16%
Övrigt	4 026	4 012	14	0%
Summa provisionsintäkter	52 555	51 699	856	2%
Betalningsförmedling	-3 663	-3 948	285	-7%
Värdepapper	-772	-701	-71	10%
Övrigt	-200	-427	227	-53%
Summa provisionskostnader	-4 635	-5 076	441	-9%
Provisionsnetto	47 920	46 623	1 297	3%

4 - Nettoresultat av finansiella poster värderade till verkligt värde

<i>Orealiserade värdeförändringar</i>				
Räntebärande värdepapper	2 512	-354	2 866	-
Summa nettoresultat av finansiella poster	2 512	-354	2 866	-

5 - Personalkostnader

Löner och arvoden	20 295	19 351	944	5%
Sociala kostnader	7 228	7 025	203	3%
Pensionskostnader	3 097	2 830	267	9%
Kostnader för vinstandelar (inkl särskild löneskatt)	3 609	3 490	119	3%
Övriga personalkostnader	1 388	1 394	-6	0%
Summa personalkostnader	35 617	34 090	1 527	4%

Noter till redovisningen

Tkr	jan-mar 2012	jan-mar 2011	Förändring belopp	%
6 - Övriga administrationskostnader				
Fastigheter och lokaler	3 335	3 355	-20	-1%
Material och inventarier	1 606	1 447	159	11%
IT	9 733	9 816	-83	-1%
Telefon och porto	964	1 002	-38	-4%
Marknadsföring	1 786	1 677	109	6%
Larm och värdetransporter	1 226	1 699	-473	-28%
Övrigt	5 064	4 017	1 047	26%
Summa övriga administrationskostnader	23 714	23 013	701	3%
7 - Avskrivningar på materiella tillgångar				
Inventarier	828	708	120	17%
Byggnader	336	348	-12	-3%
Summa avskrivningar	1 164	1 056	108	10%
8 - Kreditförluster, netto				
<i>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</i>				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-3 354	-4 238	884	-21%
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster, som i delårsbokslutet redovisas som konstaterade förluster	1 563	2 065	-502	-24%
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-610	-11 670	11 060	-95%
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	217	132	85	64%
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	539	7 745	-7 206	-93%
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	-1 645	-5 966	4 321	-72%
<i>Gruppvis nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</i>				
Avsättning/upplösning av gruppvis nedskrivning	1 426	6 350	-4 924	-78%
<i>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</i>				
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-728	-392	-336	86%
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	97	-413	510	-123%
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	15	7	8	114%
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-616	-798	182	-23%
<i>Ansvarsförbindelser</i>				
Periodens nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	-269	-197	-72	37%
Värdetförändring på övertagen egendom	-	-	-	-
Nettokostnad för kreditförluster	-1 104	-611	-493	-

Noter till redovisningen

Tkr	2012-03-31	2011-12-31	2011-03-31	Förändring i år	
				belopp	%
9 - Utlåning till allmänheten					
Utlåning i svensk valuta	10 783 959	10 498 831	10 358 408	285 128	3%
Utlåning i utländsk valuta	27 430	34 627	46 135	-7 197	-21%
Utlåning brutto	10 811 389	10 533 458	10 404 543	277 931	3%
Reserveringar för kreditförluster	-100 477	-103 461	-132 951	2 984	-3%
Utlåning netto	10 710 912	10 429 997	10 271 592	280 915	3%
<i>Lånefordringar brutto fördelade på kundsektorer</i>					
Offentlig sektor	-	-	54 934	0	-
Företagssektor	6 142 909	5 892 718	5 744 359	250 191	4%
Hushållssektor	4 668 480	4 640 740	4 605 250	27 740	1%
- varav personliga företagare	1 444 334	1 440 998	1 422 622	3 336	0%
Summa	10 811 389	10 533 458	10 404 543	277 931	3%
<i>Avgår reserveringar för kreditförluster fördelade på kundsektorer</i>					
Företagssektor					
- individuellt värderade	-17 580	-18 382	-58 160	802	-4%
- gruppvis individuellt värderade	-67 930	-69 356	-58 180	1 426	-2%
Hushållssektor	0	0	0		
- individuellt värderade	-9 925	-10 584	-11 829	659	-6%
- gruppvis homogena fordringar	-5 042	-5 139	-4 782	97	-2%
- varav personliga företagare	-4 688	-6 428	-5 951	1 740	-27%
Summa	-100 477	-103 461	-132 951	2 984	-3%
<i>Lånefordringar netto fördelade på kundsektorer</i>					
Offentlig sektor	-	-	54 934	-	-
Företagssektor	6 057 399	5 804 980	5 628 019	252 419	4%
Hushållssektor	4 653 513	4 625 017	4 588 639	28 496	1%
- varav personliga företagare	1 439 646	1 434 570	1 416 671	5 076	0%
Summa	10 710 912	10 429 997	10 271 592	280 915	3%
Osäkra fordringar					
Osäkra lånefordringar brutto	101 933	103 424	127 657	-1 491	-1%
Specifika reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-27 505	-28 966	-69 989	1 461	-5%
Reserveringar för gruppvis värderade lånefordringar	-5 042	-5 139	-4 782	97	-2%
Gruppvisa reserveringar för individuellt värderade lånefordringar	-67 930	-69 356	-58 180	1 426	-2%
Osäkra fordringar netto	1 456	-37	-5 294	1 493	-4035%

Noter till redovisningen

Tkr	2012-03-31	2011-12-31	2011-03-31	Förändring i år	
				belopp	%
9 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)					
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar	99%	100%	104%		
Reserveringsgrad för osäkra fordringar exklusive gruppvisa reserveringar	32%	33%	59%		
Total andel osäkra fordringar netto	0,0%	0,0%	-0,1%		
Andel osäkra fordringar netto exklusive gruppvisa reserveringar	0,6%	0,7%	0,5%		
Kreditförlustnivå	0,04%	0,16%	0,02%		
<i>Osäkra lånefordringar brutto fördelade på kundsektorer</i>					
Företagssektor	71 381	70 031	101 719	1 350	2%
Hushållssektor	30 552	33 393	25 938	-2 841	-9%
- varav personliga företagare	8 236	11 582	10 034	-3 346	-29%
Summa	101 933	103 424	127 657	-1 491	-1%
<i>Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra fordringar fördelade på kundsektorer</i>					
Företagssektor	63 362	53 388	60 742	9 974	19%
Hushållssektor	21 961	23 190	13 203	-1 229	-5%
- varav personliga företagare	7 934	9 164	4 997	-1 230	-13%
Summa	85 323	76 578	73 945	8 745	11%
10 - In- och upplåning från allmänheten					
Inlåning i svensk valuta	10 646 866	10 851 686	10 120 172	-204 820	-2%
Inlåning i utländsk valuta	155 866	130 641	95 814	25 225	19%
Postväxlar m.m.	31 995	35 317	40 366	-3 322	-9%
Summa	10 834 727	11 017 644	10 256 352	-182 917	-2%
<i>Fördelad på kundsektorer</i>					
Offentlig sektor	23 104	96 447	8 260	-73 343	-76%
Företagssektor	2 421 816	2 582 149	2 439 638	-160 333	-6%
Hushållssektor	8 389 807	8 339 048	7 808 454	50 759	1%
- varav personliga företagare	1 534 142	1 563 423	1 401 440	-29 281	-2%
Summa	10 834 727	11 017 644	10 256 352	-182 917	-2%

Noter till redovisningen

11 - Derivatinstrument

Per 2012-03-31	Ränterelaterade kontrakt			Valutakursrelaterade kontrakt		
<i>Tkr</i>	Verkligt värde	Bokfört värde	Nom. värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nom. värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll						
Terminer	-	-	-	17 846	17 846	849 039
Summa positiva värden	0	0	0	17 846	17 846	849 039
Instrument med negativa verkliga värden						
Swappar, säkringsredovisade	13 787	13 787	220 450	-	-	-
Terminer	-	-	-	14 907	14 907	808 561
Summa negativa värden	13 787	13 787	220 450	14 907	14 907	808 561
Totalt	-13 787	-13 787	220 450	2 939	2 939	1 657 600
Per 2011-12-31	Ränterelaterade kontrakt			Valutakursrelaterade kontrakt		
<i>Tkr</i>	Verkligt värde	Bokfört värde	Nom. värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nom. värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll						
Terminer	-	-	-	18 644	18 644	626 170
Summa positiva värden	0	0	0	18 644	18 644	626 170
Instrument med negativa verkliga värden						
Swappar, säkringsredovisade	16 902	16 902	220 450	-	-	-
Terminer	-	-	-	16 471	16 471	606 130
Summa negativa värden	16 902	16 902	220 450	16 471	16 471	606 130
Totalt	-16 902	-16 902	220 450	2 173	2 173	1 232 300
Per 2011-03-31	Ränterelaterade kontrakt			Valutakursrelaterade kontrakt		
<i>Tkr</i>	Verkligt värde	Bokfört värde	Nom. värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Nom. värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll						
Terminer	-	-	-	32 583	32 583	606 534
Summa positiva värden	0	0	0	32 583	32 583	606 534
Instrument med negativa verkliga värden						
Swappar, säkringsredovisade	11 297	11 297	287 700	-	-	-
Terminer	-	-	-	30 695	30 695	551 296
Summa negativa värden	11 297	11 297	287 700	30 695	30 695	551 296
Totalt	-11 297	-11 297	287 700	1 888	1 888	1 157 830

Banken utnyttjar derivatinstrument helt i syfte att säkra vissa positioner avseende värden på räntor och valutor.

Ränteswappar används i affärsverksamheten för att säkra ränterisken vid utlåning till bunden ränta. Derivaten är föremål för säkringsredovisning. Då korrelationen mellan värdeförändringar i derivaten å ena sidan och räntebunden utlåning mot kund å andra sidan är mycket hög tillämpar banken reglerna om kassaflödessäkring. Det innebär att derivaten redovisas till verkligt värde i balansräkningen. I resultaträkningen redovisas räntekupongdelen löpande som räntekostnad eller ränteintäkt. Övrig värdeförändring av derivaten redovisas direkt mot fond för verkligt värde inom eget kapital.

Även valutaterminer utnyttjas i den löpande affärsverksamheten där banken är motpart mot kund. För att valutarisk inte skall uppstå för banken täcks dessa åtaganden genom omvända terminsaffärer mot Swedbank AB (publ).

Noter till redovisningen

12 - Kapitaltäckning

Tkr	2012-03-31	2011-12-31	2011-03-31
Primärt kapital	1 189 262	1 182 095	1 042 800
Supplementärt kapital	148 054	148 654	198 578
Kapitalbas (1)	1 337 316	1 330 749	1 241 378
Riskvägda tillgångar	8 161 350	8 217 700	7 701 250
Kapitalkrav för kreditrisker	598 169	602 666	563 089
Kapitalkrav för operativa risker	54 750	54 750	53 011
Summa kapitalkrav	652 919	657 416	616 100
Tillägg enligt övergångsregler (2)	-	-	-
Kapitalkrav inklusive tillägg	652 919	657 416	616 100
Överskott av kapital	684 397	673 333	625 278
Kärnprimärkapitalrelation	14,57%	14,38%	13,54%
Primärkapitalrelation	14,57%	14,38%	13,54%
Kapitaltäckningsgrad	16,39%	16,19%	16,12%
Kapitaltäckningskvot	2,05	2,02	2,01

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker	Exponerat belopp 2012-03-31	Riskvikt snitt (%) 2012-03-31	Kapital-krav 2012-03-31	Kapital-krav 2011-12-31	Kapital-krav 2011-03-31
Enligt schablonmetod					
Exponeringar mot stat och kommun	211 957	0%	0	0	0
Motpartslösa exponeringar	124 742	67%	6 736	6 116	6 028
Enligt IRK-metod					
Institutsexponeringar	1 971 364	13%	20 650	28 788	17 354
Företagsexponeringar	6 531 964	82%	427 000	425 387	396 772
Hushållsexponeringar	6 575 097	27%	143 783	142 375	142 935
Summa kreditrisker	15 415 124	49%	598 169	602 666	563 089

1) Kapitalbasen

I kapitalbasen ingår inte innevarande års resultat. Värdeförändringar som är hänförliga till derivatinstrument som ingår i kassafliödssäkringar återläggs. Avdrag sker för uppskjutna skattefordringar.

Enligt beräkningsreglerna för IRK-metoden påverkas såväl primärt som supplementärt kapital. Det är en effekt av att beloppet för kalkylmässiga förväntade förluster överstiger reserveringar för kreditförluster i bankens redovisning. Avdrag görs med 50% vardera från primärt respektive supplementärt kapital. Dessa förväntade förluster beräknas med hjälp av bankens riskklassificeringssystem samt med hänsyn till lag och föreskrift. Beräkningarna i riskklassificeringssystemet görs enligt försiktighetsprincip för att undvika att risker underskattas. Ytterligare säkerhetsmarginaler, som byggts in i systemet, följer av Finansinspektionens anvisningar. Det medför att kalkylerade förväntade förluster inte överstiger bankens bedömning av förlustnivåer och behov av reserveringar.

2) Minimikapitalkrav

Enligt övergångsreglerna uppgår minimikapitalkravet per 2012-03-31 till 616 392 tkr (80% av kravet enligt det gamla regelverket). Kapitalkravet beräknat enligt det nya regelverket är således högre varför inget ytterligare kapitalkrav tillkommer.

Noter till redovisningen

Tkr	2012-03-31	2011-12-31	2011-03-31	Förändring i år belopp	%
13 - Likviditet och finansiering					
<i>Tillgänglig likviditet</i>					
Kassa och tillgodohavande i bank*	1 128 764	1 894 432	946 615	-765 668	-40%
Säkerställda obligationer	364 056	405 797	287 103	-41 741	-10%
Summa likviditetsreserv	1 492 820	2 300 229	1 233 718	-807 409	-35%
Andra räntebärande värdepapper	699 154	371 738	165 698	327 416	88%
Summa	2 191 974	2 671 967	1 399 416	-479 993	-18%
<i>Andra likviditetsskapande åtgärder</i>					
Outnyttjad räkningskredit	500 000	500 000	1 300 000	0	0%
Ram MTN-program	3 000 000	3 000 000	-	0	0%
- varav emitterade värdepapper	-550 000	-550 000	-	0	0%
Summa	2 950 000	2 950 000	1 300 000	0	0%
<i>Finansieringskällor</i>					
Skulder till kreditinstitut	115 051	122 817	162 360	-7 766	-6%
Inlåning från allmänheten	10 834 727	11 017 644	10 256 352	-182 917	-2%
Emitterade värdepapper	550 000	550 000	-	0	0%
Efterställda skulder	200 000	200 000	200 000	0	0%
Summa	11 699 778	11 890 461	10 618 712	-190 683	-2%

*) Inneliggande kontanta medel samt tillgodohavande på konto hos Swedbank med avdrag för clearingskulder

14 - Risk- och osäkerhetsfaktorer

Banken är utsatt för olika typer av risker såsom kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Riskerna begränsas genom en rad åtgärder för att följa upp, analysera och motverka dem. Förutom lagstiftning och Finansinspektionens anvisningar har banken interna instruktioner och policies som syftar till att begränsa riskerna. Bankens goda kapital- och likviditetssituation innebär också att banken har god motståndskraft och förmåga att hantera riskerna.

Bankens resultat påverkas av omvärldsförändringar som banken inte råder över. Det kan handla om makroekonomiska förändringar eller förändringar i det allmänna ränteläget samt upp- eller nedgångar på aktiemarknaden.

Under våren har den finansiella turbulensen i Europa fortsatt, framför allt rörande Spanien. Flera av EMU-länderna har betydande underskott i de offentliga finanserna och en skuldbörda som marknaden tvivlar på att man har möjlighet att hantera. Dessa obalanser och svårigheten att, på ett trovärdigt sätt finna långsiktiga lösningar, har medfört stor oro på de finansiella marknaderna. Volatiliteten på världens aktiemarknader har varit mycket hög. Så länge dessa långsiktiga lösningar saknas för att hantera skuldskrisen kommer troligen osäkerheten att fortsätta prägla marknaden.

Banken har inga exponeringar mot de s.k. PIIGS-länderna eller är i övrigt inte direkt exponerad mot den internationella marknaden. Likväl kan banken komma att påverkas indirekt genom t.ex. svagare konjunkturutveckling eller till följd av fallande börskurser. I det förstnämnda fallet kan det resultera i högre kreditförluster och i det andra fallet i lägre provisioner för fond- och försäkringsförmedling. Bankens har dock under flera år vidtagit en rad åtgärder för att kunna möta en mer turbulent tid. Åtgärderna har gjort att banken har en mycket stark kapitalsituation där kapitalbasen med god marginal överstiger såväl nuvarande som aviserade framtida krav i kraft av det s.k. Basel-III regelverket. Även likviditetssituationen är mycket god och banken har beredskap för att ytterligare stärka den. Därutöver har banken sedan länge en låg risktolerans i verksamheten, vilket avspeglar sig i mycket låga marknadsrisker och låga kreditförluster under lång tid. Med utgångspunkt från dessa faktorer gör bankens styrelse och ledning bedömningen att banken står väl rustad att verka även under betydligt svårare yttre förutsättningar.