



Delårsrapport januari-mars 2018

Delårsrapport januari – mars 2018

för Sparbanken Skaraborg AB (publ) med organisationsnummer 516401-0141

Utveckling av bankens verksamhet, resultat och ställning

Januari – Mars 2018 i sammandrag

(Jan – Mars 2017 i parentes)

- Rörelseresultatet minskade till 128,5 mkr (133,2)
- Räntenettot ökade till 41,7 mkr (36,3)
- Provisionsnettot ökade till 25,7 mkr (23,0)
- Summa kostnader före kreditförluster ökade till 32,2 mkr (31,4)
- Kreditförluster netto uppgår till 6,0 mkr (positivt 1,7)

(2017-12-31 i parentes)

- In- och upplåningen minskade till 8.181,1 mkr (8.190,8)
- Utlåningen ökade till 7.802,9 mkr (7.768,5)
- Affärsvolymen minskade till 30.169,4 mkr (31.385,0)

Allmänt om bankens verksamhet

Inlåningen från allmänheten minskade marginellt under första kvartalet med 0,1 procent. Utlåningen till allmänheten ökade med 1 procent. Efterfrågan på krediter har ökat vad gäller utlåning till företag. Volymen av förmedlade lån till Swedbank Hypotek AB ökade med 2,9 procent. Den största ökningen är till privata bolån. Provisionsintäkterna från förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek AB ökade med 26,4 procent jämfört med motsvarande period föregående år.

Fondvolymen som förmedlats till Swedbank Robur AB minskade med 27,3 procent. Anledningen till den kraftiga minskningen är förändrade regler för provisionsutbetalning och inte en faktisk minskning av förmedlade volymer till Swedbank Robur. Även försäljningen av Garantums produkter stannade av under första kvartalet. Detta innebär att bankens totala affärsvolym minskade med 3,9 procent. Försäkringsvolymerna hos Swedbank Försäkring AB ökade med 2,9 procent. Bankens värdepappersprovisioner ökade med 2,9 procent främst pga ökad värdeförändring men begränsas dock av ikraftträdandet av Mifid II, vilket förhindrar vissa typer av provisionersättningar. Den förväntade resultateffekten på årsbasis är -1 mkr.

Bankens resultat

Rörelseresultatet för första kvartalet 2018 uppgår till 128,5 mkr, vilket är en minskning med 4,0 procent (5,5 mkr) jämfört med motsvarande period föregående år. Räntenettot ökade med 15,0 procent (5,4 mkr) till 41,7 mkr. Det är främst ökade utlåningsvolymer som är orsaken till ett förbättrat räntenetto. Erhållna utdelningar uppgick till 100,8 mkr (101,8 föregående år). Provisionsnettot ökade med 2,7 mkr till 25,7 mkr. Ökning av förmedlade hypoteksvolymer har bidragit stort till denna ökning.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till -1,8 mkr att jämföra med positivt resultat motsvarande period föregående år (1,0 mkr). Den främsta förklaringen är realiserade förluster och negativ värdeförändring på derivatkontrakt och fondd innehav samt förändring av förlustreserver avseende räntebärande värdepapper som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat, vilket är en följd av nya IFRS 9-regler.

De allmänna administrationskostnaderna ökade med 1,0 mkr till 30,1 mkr. Ökade personalkostnader tillsammans med ökade kostnader för IT står för den största ökningen. Kreditförlusterna netto uppgår 2017 till 6,0 mkr. Detta kvartal är det första som banken redovisar förväntade förluster enligt IFRS9. Anledningarna till kreditförlusterna är både förändrade makrosценарior, anpassningar i modelleringen samt kreditförsämringar i enskilda engagemang.

Bankens ställning

Balansomslutningen per 31 mars 11.871,5 mkr, en knapp ökning med 44,8 mkr sedan årsskiftet. Utlåningen ökade till 7.802,9, en ökning med 42,7 mkr. Volymstocken av förmedlade lån till Swedbank Hypotek AB ökade till 5.784,3 mkr, en ökning med 160,8 mkr.

In- och upplåning från allmänheten minskade med 9,7 mkr till 8.181,1 mkr. Bankens emitterade obligationer är oförändrade på 300 mkr. Vidare har banken förmedlat fondsparande via Swedbank Robur AB till ett värde av 3.527,7 mkr, en minskning med 1.327,2 mkr. Volym som längre inte räknas in är relaterad till PPM förvaltning motsvarande 1.371,1 per årsskiftet. Förmedlade försäkringar via Swedbank Försäkring AB uppgick till 1.490,7 mkr, en ökning inklusive värdeförändring med 41,4 mkr.

Bankens likviditet placeras på konto i Swedbank, fasträntekonto, räntebärande värdepapper, fonder och strukturerade produkter. Bankens värdepappersportfölj uppgick per balansdagen till 2.446,1 mkr. Banken har beviljad kreditlimit hos Swedbank på 500 mkr.

Per den 31 mars uppgår bankens totala aktieinnehav i Swedbank AB (publ) till 7.750.000 aktier, vilket är en ökning med 50.000 aktier. Det totala innehavet motsvarar per den 31 mars ett marknadsvärde på 1.449,2 mkr (anskaffningsvärde 518,1 mkr).

Bankens kapitalbas uppgår till 1.652,9 mkr per 2018-03-31. Bankens resultat från föregående år (2017) är inte medräknat i kapitalbasen per 31 mars. Kärnprimärkapitalrelation uppgår till på 21,1 procent.

Ägarförhållanden

Sparbanken Skaraborg AB (publ) bedriver verksamhet som fristående sparbank. Banken är ursprungligen grundad 1847 som Skaraborgs läns allmänna sparbank. Ombildningen till aktiebolag genomfördes år 2000. Bankens verksamhetsområde omfattar Skara, Vara, Essunga och Götene kommuner.

Sparbanksstiftelsen Skaraborg är ensam ägare till banken och genom utdelning från banken kan stiftelsen lämna bidrag som främjar sparbankens och bygdens utveckling. Fram till och med 2017 har stiftelsen beviljat bidrag till olika projekt med ca 162 mkr, fördelat över bankens verksamhetsområde.

Risker och osäkerhetsfaktorer

I bankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker såsom kredit-, marknads-, likviditets- och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policys och riktlinjer för ovanstående risker. Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen enligt styrelsens riskpolicy. För att få en tillfredsställande riskhantering i banken har banken en oberoende riskkontrollfunktion. Med riskkontroll avses alla aktiviteter för att mäta, rapportera och följa upp risker, oberoende från de risktagande enheterna. Riskkontrollfunktionen rapporterar muntligen och skriftligen till styrelsen kvartalsvis.

Verksamheten präglas av riskmedvetande och bankens medarbetare har en god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med den. De övergripande målen för

bankens hantering av risker är att i förväg identifiera riskerna så att dessa kan undvikas eller kontrolleras på ett effektivt och affärsmässigt sätt.

Styrelsen fastställer grundläggande riktlinjer för regelefterlevnad. Av riktlinjerna framgår att Verkställande direktören ansvarar för att fastställa rutiner så att verksamheten bedrivs enligt regelverket och att verksamheten är ändamålsenligt organiserad utifrån de krav som ställs. Bankens funktion för regelefterlevnad (compliance) ansvarar för samordning och rapportering i frågor som rör regelefterlevnad. Arbetet med regelefterlevnad präglas av ett proaktivt arbetssätt och bidrar till att upprätthålla och förstärka bankens förtroende och anseende, samt verkar för att risken för legala sanktioner och ryktesförlust på grund av bristande regelefterlevnad reduceras. Funktionen rapporterar muntligen och skriftligen till styrelsen halvårsvis.

Banken har en diversifierad kreditportfölj för att motverka fluktuationer, samt låga finansiella och operativa risker.

Bankens resultat påverkas även av omvärldsfaktorer som banken inte själv råder över. Den största inverkan har det allmänna ränteläget, förändringar på börserna och det allmänna konjunkturläget.

Bankens kapitalbas uppgår till 1.652,9 mkr och kärnprimärkapitalet 21,1 procent. Bankens riskbuffert är därmed klart över legala minimikravet, vilket innebär en god motståndskraft mot negativa händelser och störningar. De stresstester som görs i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen visar att motståndskraften i bankens balansräkning och likviditetsportfölj är stor.

Händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Banken flyttar bankkontoret i Kvänum till Vara den 5 juli i år. Bankens ambition är ett starkt kontor per kommun inom verksamhetsområdet, och där kunna erbjuda en fullsortimentsbank med hög kompetens och tillgänglighet. Detta har banken under april informerat via pressmeddelande och information på bankens externa hemsida. Samtliga berörda kunder får ett personligt brev med information om flytten och hur de berörs.

Skara den 7 maj 2018

Leif Johansson

Verkställande direktör

Nyckeltal

	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
VOLYM			
Affärsvolym ultimo, Mkr	30 169	31 385	29 067
förändring under året, %	-3,9	10,9	2,7
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym, inklusive beviljad ej utnyttjad kredit			
KAPITAL			
Summa riskvägt exponeringsbelopp	7 830 392	7 797 658	7 443 442
Kärnprimärkapitalrelation	21,1	21,7	20,8
Kärnprimärkapital i % av riskexponeringsbelopp			
Primärkapitalrelation	21,1	21,7	20,8
Primärkapital i % av riskexponeringsbelopp			
Total kapitalrelation	21,1	21,7	20,8
Totalt kapital i % av riskexponeringsbelopp			
Soliditet			
Beskattat eget kapital + 78 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	27,0	26,9	28,1
RESULTAT			
Placeringsmarginal			
Räntenetto i % av MO ¹	1,4	1,4	1,3
Rörelseresultat/affärsvolym			
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym ²	0,7	0,8	0,8
Avkastning på totala tillgångar			
Årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning ²	1,5	1,8	1,7
Räntabilitet på eget kapital			
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital ²	5,2	5,6	5,6
K/I-tal före kreditförluster			
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter ³	0,35	0,39	0,36
K/I-tal efter kreditförluster			
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter ³	0,42	0,41	0,34
Kreditförlustnivå			
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker)	0,08	0,08	-0,02

¹ Periodens räntenetto uppräknat till helår

² Periodens rörelseresultat uppräknat till helår med korrigering för engångsposter

³ Periodens rörelseresultat med korrigeringar för engångsposter

Kvartalsvis jämförelse

Resultat- och balansräkningar, tkr

RESULTATRÄKNINGAR	Kvartal 1 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 3 2017	Kvartal 2 2017	Kvartal 1 2017
Räntenetto	41 704	41 953	40 197	39 777	36 338
Provisioner, netto	25 692	25 670	22 456	23 932	22 987
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 824	199	1 844	5 718	1 022
Övriga intäkter	101 112	894	16 631	1 049	102 513
Summa intäkter	166 683	68 716	81 127	70 476	162 859
Allmänna administrationskostnader	-30 112	-35 148	-27 271	-32 460	-29 147
Övriga rörelsekostnader ¹	-2 081	-3 463	-3 086	-16 872	-2 230
Kreditförluster	-6 026	-3 890	-2 664	-656	1 680
Summa kostnader	-38 219	-42 501	-33 021	-49 987	-29 696
Rörelseresultat	128 465	26 215	48 106	20 489	133 163
Bokslutsdispositioner, netto	0	117	0	0	0
Skatter	-8 587	-4 142	-11 587	-1 149	-7 750
Årets resultat	119 878	22 190	36 519	19 340	125 413
BALANSRÄKNINGAR					
Kassa	7 555	7 290	9 759	11 744	9 054
Utlåning till kreditinstitut	48 809	103 517	58 710	391 504	31 223
Utlåning till allmänheten	7 802 883	7 768 468	7 717 237	7 609 456	7 340 551
Räntebärande värdepapper	2 446 107	2 320 713	2 315 332	1 997 844	2 231 312
Aktier och andelar	1 480 176	1 554 787	1 738 126	1 594 157	1 600 525
Materiella tillgångar	28 682	28 441	24 774	24 795	51 078
Övriga tillgångar	57 275	43 505	53 003	45 539	137 044
Summa tillgångar	11 871 486	11 826 721	11 916 940	11 675 037	11 400 787
Skulder till kreditinstitut	112 823	80 083	379 465	457 922	601 062
In- och upplåning från allmänheten	8 181 107	8 190 832	8 078 777	7 951 383	7 501 218
Emitterade värdepapper	300 000	300 000	-	-	-
Övriga skulder	100 341	65 970	78 179	75 014	67 481
Avsättningar	6 517	3 679	3 699	3 699	24 928
Summa skulder	8 700 789	8 640 564	8 540 121	8 488 019	8 194 690
Obeskattade reserver	1 300	1 300	1 417	1 417	1 417
Eget kapital	3 169 397	3 184 857	3 375 403	3 185 601	3 204 680
Summa skulder, obeskattade reserver och eget kapital	11 871 486	11 826 721	11 916 940	11 675 037	11 400 787

¹ inkl. avskrivningar på materiella anläggningstillgångar

Resultaträkningar

		Januari-Mars 2018	Januari - Mars 2017	Förändring belopp	%	Helår 2017
<i>tkr</i>	Not					
Ränteintäkter		45 161	40 547	4 614	11%	172 871
Räntekostnader		-3 457	-4 209	752	-18%	-14 606
Räntenetto	1	41 704	36 338	5 366	15%	158 265
Erhållna utdelningar	2	100 750	101 640	-890	-1%	101 767
Provisionsintäkter	3	27 935	25 438	2 497	10%	106 974
Provisionskostnader	4	-2 243	-2 451	208	-8%	-11 930
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-1 825	1 021	-2 846	-279%	8 783
Övriga rörelseintäkter	6	362	873	-511	-59%	19 319
Summa rörelseintäkter		166 683	162 859	3 824	2%	383 178
Allmänna administrationskostnader	7	-30 112	-29 147	-965	3%	-124 026
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-627	-841	214	-25%	-2 944
Övriga rörelsekostnader	8	-1 453	-1 388	-65	5%	-22 706
Summa kostnader före kreditförluster		-32 192	-31 376	-816	3%	-149 676
Resultat före kreditförluster		134 491	131 483	3 008	2%	233 502
Kreditförluster, netto	9	-6 026	1 680	-7 706	-459%	-5 529
Rörelseresultat		128 465	133 163	-4 698	-4%	227 973
Bokslutsdispositioner		0	0	0		117
Skatter		-8 587	-7 750	-837	11%	-24 628
Årets resultat		119 878	125 413	-5 535	-4%	203 462

Rapport över totalresultat

	Januari-Mars 2018	Januari-Mars 2017	Förändring belopp	%	Helår 2017
<i>tkr</i>					
Årets resultat	119 878	125 413	-5 535	-4%	203 462
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Årets förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-74 962	-91 590	16 628	-18%	-168 780
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-97	0	-97	-	-682
Poster som inte kan omföras till årets resultat	0	0	0	-	0
Årets övrigt totalresultat	-75 059	-91 590	16 531	-18%	-169 462
Årets totalresultat	44 819	33 823	27 527	0	34 000

Balansräkningar

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2018-03-31	2017-12-31	Förändring belopp	%	2017-03-31
Tillgångar						
		7 555	7 290	265	4%	9 054
Belåningsbara statsskuldförbindelser	10	456 953	379 065	77 888	21%	347 778
Utlåning till kreditinstitut	11	48 809	103 517	-54 708	-53%	31 223
Utlåning till allmänheten	12	7 801 953	7 759 274	42 679	1%	7 337 800
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring		930	9 194	-8 264	-90%	2 751
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13	1 989 154	1 941 648	47 506	2%	1 883 534
Aktier och andelar		1 480 176	1 554 787	-74 611	-5%	1 600 525
Materiella tillgångar				0		
- inventarier		5 500	5 069	431	9%	4 661
- byggnader och mark		23 182	23 372	-190	-1%	46 417
Aktuell skattefordran		5 967	198	5 769	2914%	0
Övriga tillgångar		2 124	2 392	-268	-11%	2 469
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		49 183	40 915	8 268	20%	134 575
Summa tillgångar		11 871 486	11 826 721	44 765	0,4%	11 400 787
Skulder, avsättningar och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut	14	112 823	80 083	32 740	41%	601 062
In- och upplåning från allmänheten						
- inlåning	15	8 165 403	8 174 309	-8 906	0%	7 485 489
- upplåning	16	15 704	16 523	-819	-5%	15 729
Emitterade värdepapper	17	300 000	300 000	0	0%	0
Aktuell skatteskuld		0	0	0		5 348
Övriga skulder	18	78 814	51 516	27 298	53%	62 133
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		21 527	14 454	7 073	49%	18 464
Avsättningar		6 517	3 679	2 838	77%	6 465
Summa skulder		8 700 788	8 640 564	60 224	0,7%	8 194 690
Obeskattade reserver		1 301	1 301	0	0%	1 417
Eget kapital						
Bundet eget kapital						
Aktiekapital		400 000	400 000	0	0%	400 000
Reservfond		100 694	100 694	0	0%	100 694
Fritt eget kapital						
Fond för verkligt värde		951 060	1 026 119	-75 059	-7%	1 103 992
Balanserad vinst		1 597 765	1 454 581	143 184	10%	1 474 581
Årets resultat		119 878	203 462	-83 584	-41%	125 413
Summa eget kapital		3 169 397	3 184 856	-15 459	-0,5%	3 204 680
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		11 871 486	11 826 721	44 765	0,4%	11 400 787

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verk-ligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<i>Tkr</i>						
Ingående eget kapital 2018-01-01	400 000	100 694	1 026 120	1 454 580	203 462	3 184 856
Justering för retroaktiv tillämpning IFRS 9 (netto efter skatt)				-30 277		
Justerat eget kapital 2018-01-01	400 000	100 694	1 026 120	1 424 303	203 462	3 184 856
Periodens resultat					119 878	119 878
Periodens övrigt totalresultat			-75 059			-75 059
Årets totalresultat			-75 059		119 878	44 819
Vinstdisposition						0
Utdelning				-30 000		-30 000
Utgående eget kapital 2018-03-31	400 000	100 694	951 061	1 394 303	323 340	3 169 398

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verk-ligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<i>Tkr</i>						
Ingående eget kapital 2017-01-01	400 000	100 694	1 195 582	1 292 825	181 755	3 170 856
Årets resultat					203 462	203 462
Årets övrigt totalresultat			-169 462			-169 462
Årets totalresultat			-169 462		203 462	34 000
Vinstdisposition				161 755	-161 755	0
Utdelning					-20 000	-20 000
Utgående eget kapital 2017-12-31	400 000	100 694	1 026 120	1 454 580	203 462	3 184 856

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för verk-ligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
<i>Tkr</i>						
Ingående eget kapital 2017-01-01	400 000	100 694	1 195 582	1 292 825	181 755	3 170 856
Årets resultat					125 413	125 413
Årets övrigt totalresultat			-91 590			-91 590
Årets totalresultat			-91 590		125 413	33 823
Vinstdisposition						0
Utdelning						0
Utgående eget kapital 2017-03-31	400 000	100 694	1 103 992	1 292 825	307 168	3 204 679

Kassaflödesanalys (indirekt metod)

<i>tkr</i>	2018-03-31	2017-12-31
Den löpande verksamheten, tkr		
Rörelseresultat	128 465	227 974
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
- förändring av upplupet anskaffningsvärde (+/-)	3 095	10 267
- orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner (+/-)	372	-2 042
- avskrivningar (+)	627	2 944
- kreditförluster (+/-)	5 910	5 203
- övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	1 616	-11 886
Inkomstskatt (-)	-8 863	-27 538
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	131 222	204 922
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-40 441	-671 071
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	-123 300	-164 571
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)	-9 725	496 444
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	32 740	-221 895
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	-13 769	-3 437
Förändringar av övriga skulder (+/-)	7 210	-12 581
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 063	-372 189
Investeringsverksamheten		
Förvärv av finansiella tillgångar (-)	-9 965	-21 430
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-820	-7 256
Försäljning av materiella tillgångar (+)	0	27 296
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-10 785	-1 390
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper (+)	0	300 000
Utdelning Sparbanksstiftelsen Skaraborg (-)	0	-20 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	280 000
Årets kassaflöde	-26 848	-93 579
Likvida medel vid periodens början	110 807	204 386
Likvida medel vid periodens slut	83 959	110 807
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:(jmf även med sid 28 bankens övriga likvida tillgångar)</i>		
Kassa	7 555	7 290
Utlåning till kreditinstitut	76 404	103 517
Summa	83 959	110 807
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Erhållen ränta	16 008	171 665
Betald ränta	-1 614	-14 311
Erhållen utdelning	100 750	101 767

Not 1 Uppgifter om banken

Delårsrapporten avser Sparbanken Skaraborg AB med säte i Skara. Adressen till huvudkontoret är Skaraborgsgatan 21, Box 163, 532 22 Skara.

Not 2 Redovisningsprinciper

Bankens delårsrapport är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens externa revisorer.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Under räkenskapsåret har banken förändrat sina principer för klassificering och värdering samt nedskrivningar av finansiella tillgångar till följd av att IFRS 9 trädde i kraft den 1 januari 2018. När det gäller säkringsredovisning har banken valt att fortsätta tillämpa principerna enligt IAS 39.

Klassificering och värdering

Bankens nya principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Dessa tillgångar redovisades till upplupet anskaffningsvärde även enligt tidigare principer.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehåller enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Dessa tillgångar redovisades även tidigare till verkligt värde via övrigt totalresultat. Således blir det ingen skillnad i hur realiserade värdeförändringar redovisas.

Om banken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan. Sådana ändringar fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar och måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter.

Banken har klassificerat sina långsiktiga strategiska investeringar i noterade och onoterade aktier (egetkapitalinstrument) till att oåterkalleligt vara redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip innebär liksom tidigare att realiserade värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat, men skiljer sig åt från tidigare principer genom att

- Realisationsresultat redovisas som en omföring mellan fond för verkligt värde till balanserat resultat, och inte som tidigare som en omklassificering från övrigt totalresultat till resultatet.
- Vissa aktier som tidigare redovisades till anskaffningsvärde på grund av att verkligt värde inte ansågs kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt nu värderas till verkligt värde.
- Nedskrivningar inte längre redovisas.

Nedskrivningar

De nya redovisningsprinciperna innebär att även förväntade kreditförluster redovisas, istället för som tidigare då bara inträffade kreditförluster i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustreserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande (t.ex. utnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten

Beräkningar av förlustreserver görs med utgångspunkt från data som genererats i befintliga interna riskklassificeringsmodeller. Förlustreserverna beräknas utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. För varje tidpunkt i respektive kassaflöde beräknas sedan nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den förväntade exponeringen vid fallissemang ("Exposure at default" - EAD) med risken för fallissemang ("Probability of Default" – PD) och förlust givet fallissemang ("Loss given default" - LGD). Även om dessa parametrar har samma benämningar som vid tillämpning av intern rating modeller för kapitaltäckningsändamål så har parametrarna bestämts på ett annat sätt för redovisningsändamål så att de återspeglar neutrala och objektiva antaganden om kassaflöden och förväntade förluster. Som diskonteringsränta används exponeringens ursprungliga effektivränta om exponeringen löper med fast ränta, och om exponeringen löper med rörlig ränta så används exponeringens aktuella rörliga ränta. Parametrarna beaktar framåtblickande och baseras på en sammanvägning av minst tre olika möjliga makroekonomiska scenarier. Vilken typ av makroparameter som används bestäms av vilken typ av exponering som beräkningen avser. Exempel på använda makroparametrar är arbetslöshet, fastighetspriser och räntenivå.

Banken redovisar i samband med den initiala redovisningen nuvärdet av de statistiskt förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (stadie 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den initiala redovisningen så kommer förlustreserven för exponeringen istället att beräknas och redovisas för den förväntade återstående löptiden (stadie 2). En betydande ökning av kreditrisk anses ha uppkommit sedan den initiala redovisningen av krediten när kunden är 30 dagar sen i betalningar eller när den aktuella interna kreditratingen är sämre än den ursprungliga enligt internt beslutade kriterier. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras till stadie 1. Liksom tidigare kommer en förlustreserv att redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (stadie 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- a) Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- b) Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- c) Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- d) Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper

Banken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstituten Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som banken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstitutet Moody's. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntad

förlust över de kommande 12 månaderna (stadie 1) En betydande ökning av kreditrisk sedermera anses ha ägt rum när det skett en försämring av den externa ratingen samt 30 dagars försenad betalning av kapitalbelopp eller ränta, och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (stadie 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till stadie 1.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

Redovisning av ränteintäkter

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas netto-redovisade värde i stadie 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stadierna 1-2. Detta innebär en ändring av redovisningsprincip och innebär att tidigare inte upptagna ränteintäkter på osäkra fordringar redovisas nu som tillgång i balansräkningen och påverkar eget kapital positivt.

Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen;

- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde; som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde
- För låneåtaganden och utställda finansiella garantier; på balansraden Avsättningar
- För placeringar skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat; direkt mot Fond för verkligt värde

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto, förutom för räntebärande värdepapper redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat där förändringarna i förlustreserver redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Upplysningar

IFRS 9 har medfört följdändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument som gäller upplysningar som ska lämnas i årsredovisningen. Ändringarna kommer att medföra att ett antal av tidigare upplysningar inte längre behöver lämnas samt att ett antal nya upplysningar om främst förväntade kreditförluster behöver lämnas.

Kvantitativ påverkan av införandet av IFRS 9

Övergången till redovisning enligt IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018.

Några jämförelsetal har inte räknats om. När det gäller vilken kvantitativ påverkan som de nya redovisningsprinciperna fått, se nedan tabell.

		Justering av ingående balans		
	Utgående värde 2017-12-31	IAS 39	IFRS9	Justerad ingående balans 2018-01-01
Tillgångar				
Belåningsbara stats- skuldförbindelser	379 065			379 065
Utlåning till allmänheten	7 768 468	48 579	-75 364	7 741 683
Skattefordran	198		6 621	6 819
Obligationer och andra räntebärande värde- papper	1 941 648			1 941 648
Övriga tillgångar	1 737 342			1 737 342
Summa tillgångar	11 826 721	48 579	-68 743	11 806 557
Skulder				
Avsättningar	3 679		3 310	6 989

Övriga skulder	8 638 186			8 638 186
Totala skulder	8 640 564			8 640 564
Bundet eget kapital	500 694			500 694
Fond för verkligt värde	1 026 119		6 804	1 032 923
Balanserad vinst	1 658 043	48 579	-78 857	1 627 765
Summa skulder och eget kapital	11 826 721	48 579	-68 743	11 806 557

IFRS 15 Finansiella instrument

IFRS 15 trädde ikraft den 1 januari 2018. Standarden innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Standarden har inte inneburit några förändringar i redovisningsprinciper för intäktsredovisning.

Not 1	Räntenetto	Jan-Mar 2018 tkr	Jan-Mar 2017 tkr	förändring belopp	%	Helår 2017 tkr
	Ränteintäkter					
	Utlåning till kreditinstitut	-50	-54	4	-7%	-592
	Utlåning till allmänheten	40 303	36 229	4 074	11%	155 583
	<i>Varav : derivat</i>					
	- säkringsredovisning	-2 491	-3 632	1 141	-31%	-12 802
	Räntebärande värdepapper	4 908	4 369	539	12%	17 893
	Övriga	0	3	-3	-1	-13
	Summa	45 161	40 547	4 614	11%	172 871
	Räntekostnader					
	Skulder till kreditinstitut	-368	-428	60	-14%	-1 674
	In- och upplåning från allmänheten	-2 206	-2 828	622	-22%	-9 399
	<i>Varav:</i>					
	- kostnad för insättningsgaranti	-1 064	-1 362	298	-22%	-4 258
	Övriga	-883	-953	70	-7%	-3 533
	Summa	-3 457	-4 209	752	-18%	-14 606
	Summa räntenetto	41 704	36 338	5 366	15%	158 265
Not 2	Erhållna utdelningar					
	Swedbank AB	100 750	101 640	-890	-1%	101 640
	Övriga aktier	0	0	0	0%	127
	Summa	100 750	101 640	-890	-1%	101 767
Not 3	Provisionsintäkter					
	Betalningsförmedlingsprovisioner	3 084	3 411	-327	-10%	11 667
	Utlåningsprovisioner	12 193	9 806	2 387	24%	41 785
	Inlåningsprovisioner	2 038	2 001	37	2%	7 947
	Provisioner avseende utställda finansiella garantier	335	174	161	93%	1 056
	Värdepappersprovisioner	7 212	7 008	204	3%	30 714
	Övriga provisioner	3 073	3 038	35	1%	13 805
	Summa	27 935	25 438	2 497	10%	106 974
Not 4	Provisionskostnader					
	Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 041	-1 082	41	-4%	-6 362
	Värdepappersprovisioner	-759	-984	225	-23%	-3 552
	Övriga provisioner	-443	-385	-58	15%	-2 016
	Summa	-2 243	-2 451	208	-8%	-11 930
Not 5	Nettoresultat av finansiella transaktioner					
	Aktier/andelar	-	-	-	-	-
	Räntebärande värdepapper	-2 093	673	-2 766	-411%	7 238
	Valutakursförändringar	268	348	-80	-23%	1 545
	Summa	-1 825	1 021	-2 846	-279%	8 783
				0		
Not 6	Övriga rörelseintäkter					
	Intäkter från rörelsefastigheter	208	724	-516	-71%	1 791
	Realisationsvinst vid avyttring av anläggningstillgångar	0	0	-	-	15 843
	Övriga rörelseintäkter	154	149	5	3%	1 685
	Summa	362	873	-511	-59%	19 319

Not 7 Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader

- löner och arvoden
- sociala avgifter
- kostnad för pensionspremier
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt
- övriga personalkostnader

Summa personalkostnader

Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon
- IT-kostnader
- konsulttjänster
- revision
- hyror och andra lokalkostnader
- fastighetskostnader
- övriga

Summa övriga allmänna administrationskostnader

Summa

Jan-Mar 2018 tkr	Jan-Mar 2017 tkr	förändring belopp	%	Helår 2017 tkr
-13 237	-12 136	-1 101	9%	-48 357
-4 605	-4 374	-231	5%	-17 931
-1 741	-2 248	507	-23%	-8 539
-310	-306	-4	1%	-5 121
-895	-527	-368	70%	-3 777
-20 788	-19 591	-1 197	6%	-83 725
-359	-381	22	-6%	-1 191
-6 274	-6 112	-162	3%	-27 209
-82	-113	31	-27%	-1 133
-452	-193	-259	134%	-1 048
-725	-390	-335	86%	-2 301
-472	-1 018	546	-54%	-2 774
-960	-1 349	389	-29%	-4 645
-9 324	-9 556	232	-2%	-40 301
-30 112	-29 147	-965	3%	-124 026

Not 8 Övriga rörelsekostnader

- Avgifter till centrala organisationer
- Försäkringskostnader
- Säkerhetskostnader
- Marknadsföringskostnader
- Realisationsförlust vid avyttring av anläggningstillgångar
- Övriga rörelsekostnader

Summa

-474	-438	-36	8%	-2 714
-223	-224	1	0%	-1 336
-292	-330	38	-12%	-1 393
-433	-364	-69	19%	-2 906
0	0	0	-	-12 570
-31	-32	1	-3%	-1 787
-1 453	-1 388	-65	5%	-22 706

Not 9 Kreditförluster, netto (IFRS9)

Lån till upplupet anskaffningsvärde

- Förändring reserveringar - stadie 1
- Förändring reserveringar - stadie 2
- Förändring reserveringar - stadie 3

Förändring reserveringar - förvärvade eller utgivna kreditförsämrade fordringar

- Periodens nettokostnad för konstaterade förluster
- Periodens nettokostnad för modifieringar
- Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster

Summa

Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde

Låneåtagande och finansiella garantiavtal

- Förändring reserveringar - stadie 1
- Förändring reserveringar - stadie 2
- Förändring reserveringar - stadie 3

Summa

Kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal

Summa kreditförluster

1 januari - 31 mars 2018
-1 426
-5 414
505
-6 335
-279
116
-163
-163
-88
-332
892
472
472
-6 026

Kreditförluster, netto (IAS 39)		1 januari - 31 mars 2017				Helår 2017
Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar						
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster		-1				-4 299
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster		0				4 084
Årets nedskrivning för kreditförluster		-990				-19 328
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster		110				326
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster		2 500				13 980
<i>Årets nettokostnad för individuellt värderade kreditförluster</i>		<i>1 619</i>				<i>-5 237</i>
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar						
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster		-10				-451
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster		2				3
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförlust		69				156
<i>Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar</i>		<i>61</i>				<i>-292</i>
Ansvarsförbindelser						
Årets nettokostnad för infriande av garantier		0				0
Årets nettokostnad för kreditförluster		1 680				-5 529
Not 10 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.						
Redovisat bruttovärde		456 953	347 778	109 175	31%	379 065
Förlustreserv, stadie 1		-0	-	-	-	-
Summa		456 953	347 778	109 175	31%	379 065
Not 11 Utlåning till kreditinstitut						
		Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Förändring belopp	%	Helår 2017
Svenska kreditinstitut						
- svensk valuta		2 600	0	2 600	-	75 772
- utländsk valuta		46 209	31 223	14 986	48%	27 745
Summa		48 809	31 223	17 586	56%	103 517
Not 12 Utlåning till allmänheten						
Utestående fordringar, brutto						
- svensk valuta		7 877 550	7 379 434	498 116	7%	7 808 614
- utländsk valuta		7 491	7 010	481	7%	8 433
Summa		7 885 041	7 386 444	498 597	7%	7 817 047
Förlustreserv stadie 1,2 & 3		-82 158	-45 893	-36 265	79%	-48 579
Bokfört värde utlåning till allmänheten		7 802 883	7 340 551	462 332	6%	7 768 468

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning

31 mars 2018

Utlåning till allmänheten

Privatkunder

	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Bolån	815 519	-1 076	814 443
Kooperativ	217 413	-287	217 126
Övrigt	336 899	-2 557	334 342

Företagskunder

Jordbruk, fiske, skog	2 088 023	-11 930	2 076 093
Tillverkning	457 806	-23 797	434 009
Offentlig sektor	563 572	-18 215	545 357
Bygg	299 771	-1 626	298 145
Detaljhandel	285 078	-2 793	282 285
Transport	114 073	-362	113 711
Hotell och restaurang	44 891	-13 505	31 386
Informationsteknologi	6 754	-26	6 728
Bank och försäkring	6 392	-104	6 288
Fastighetsförvaltning	2 137 211	-2 827	2 134 384
Tjänstesektor	153 323	-1 165	152 158
Övrig utlåning till företag	358 316	-1 888	356 428

Summa utlåning till allmänheten

7 885 041	-82 158	7 802 883
------------------	----------------	------------------

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie - jämförelse med öppningsbalans

Utlåning till allmänheten, privatkunder

Stadie 1

	31 mars 2018	1 januari 2018
Redovisat bruttovärde	1 305 370	1 338 110
Förlustreserver	-567	-477
Bokfört värde	1 304 803	1 337 633

Stadie 2

Redovisat bruttovärde	58 109	68 697
Förlustreserver	-670	-726
Bokfört värde	57 439	67 971

Stadie 3

Redovisat bruttovärde	6 352	6 408
Förlustreserver	-2 683	-3 610
Bokfört värde	3 669	2 798

Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder

1 365 911	1 408 402
------------------	------------------

Utlåning till allmänheten, företagskunder

Stadie 1

Redovisat bruttovärde	5 512 914	5 524 305
Förlustreserver	-5 886	-4 548
Bokfört värde	5 507 028	5 519 757

Stadie 2

Redovisat bruttovärde	871 077	711 745
Förlustreserver	-24 125	-18 655
Bokfört värde	846 952	693 090

Stadie 3

Redovisat bruttovärde	131 219	125 710
Förlustreserver	-48 227	-47 497
Bokfört värde	82 992	78 213

Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder

6 436 972	6 291 060
------------------	------------------

Totalt

7 802 883	7 699 462
------------------	------------------

Redovisat bruttovärde stadie 1

6 818 284	6 862 415
------------------	------------------

Redovisat bruttovärde stadie 2

929 186	780 442
----------------	----------------

Redovisat bruttovärde stadie 3

137 571	132 118
----------------	----------------

Totalt redovisat värde brutto

7 885 041	7 774 975
------------------	------------------

Förlustreserver stadie 1

-6 453	-5 025
---------------	---------------

Förlustreserver stadie 2

-24 795	-19 381
----------------	----------------

Förlustreserver stadie 3

-50 910	-51 107
----------------	----------------

Totalt förlustreserver

-82 158	-75 513
----------------	----------------

Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten

7 802 883	7 699 462
------------------	------------------

	31 mars 2018	1 januari 2018
Andel stadie 3 lån, brutto, %	1,74%	1,70%
Andel stadie 3 lån, netto, %	1,11%	1,05%
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0,09%	0,07%
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	2,67%	2,48%

Förlustreserver IFRS 9 den 31 mars 2018 jämfört med IAS 39 den 31 mars 2017

	2018-03-31	2017-03-31
Nedskrivningar - ej kreditförsämrade		
Gruppvisa reserveringar		
12 månaders förlustreserv (stadie 1)	-6 453	-
Förlustreserv återstående löptid (stadie 2)	-24 795	-
Nedskrivningar - kreditförsämrade exponeringar (stadie 3)	-50 910	-45 893
Summa nedskrivningar	-82 158	-45 893

Not 13	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	Jan-Mar 2018 tkr	Jan-Mar 2017 tkr	förändring belopp	%	Helår 2017 tkr
	Redovisat bruttovärde	1 996 936	1 883 534	113 402	6%	1 941 648
	Förlustreserv, stadie 1,2 & 3	-7 782	-	-	-	-
	Summa	1 989 154	1 883 534	113 402	6%	1 941 648

Not 14	Skulder till kreditinstitut					
	Svenska kreditinstitut					
	- svensk valuta	108 652	596 594	-487 942	-82%	75 986
	- utländsk valuta	4 171	4 468	-297	-7%	4 097
	Summa	112 823	601 062	-488 239	-81%	80 083
	Beviljad kontokredit i Swedbank AB (publ)	500 000	500 000	0		500 000

Not 15	Inlåning från allmänheten					
	Allmänheten					
	- svensk valuta	8 116 208	7 452 079	664 129	9%	8 142 571
	- utländsk valuta	49 195	33 410	15 785	47%	31 738
	Summa	8 165 403	7 485 489	679 914	9%	8 174 309

	Inlåningen per kategori av kunder					
	Offentlig sektor	268 891	314 308	-45 417	-14%	434 478
	Företagssektor	1 694 380	1 420 321	274 059	19%	1 609 615
	Hushållssektor	5 841 902	5 412 719	429 183	8%	5 771 537
	Varav: enskilda företagare	1 503 481	1 338 561	164 920	12%	1 493 285
	Övriga	360 230	338 141	22 089	7%	358 679
	Summa	8 165 403	7 485 489	679 914	9%	8 174 309

Not 16	Upplåning från allmänheten					
	Postväxlar	15 704	15 729	-25	-0,2%	16 523
	Summa	15 704	15 729	-25	-0,2%	16 523

Not 17	Emitterade värdepapper					
	Emitterade värdepapper	300 000	0	300 000	0%	300 000

Not 18	Övriga skulder					
	Negativt värde på derivatinstrument	38 260	46 343	-8 083	-17%	37 558
	Upplupna räntekostnader på swappar	2 022	3 396	-1 374	-40%	2 352
	Preliminärs katt räntor	685	1 101	-416	-38%	1 633
	Anställdas källskattemedel	1 290	1 221	69	6%	1 339
	Övriga skulder	36 557	15 420	21 137	137%	8 634
	Summa	78 814	67 481	11 333	17%	51 516

Not 19 Eventualförpliktelser och åtaganden*tkr nom belopp***Eventualförpliktelser**

- Garantiförbindelser - krediter

- Garantiförbindelser - övriga

Summa

	Jan-Mar 2018	Jan-Mar 2017	Förändring belopp	%	Helår 2017
	131 041	130 841	200	0%	130 904
	90 238	74 007	16 231	22%	84 409
	221 279	204 848	16 431	8%	215 313
Åtaganden					
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	876 344	1 049 025	-172 681	-16%	980 324
- Lånelöfte	304 510	263 056	41 454	16%	263 329
Summa	1 180 854	1 312 081	-131 227	-10%	1 243 653

Not 20 Finansiella garantier och låneåtaganden - Förändringar i förlustreserver

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Förlustreserver per 1 januari 2018	587	562	2 162	3 311
Förlustreserver per 31 mars 2018	675	894	1 269	2 838

Not 21 Närstående relationer

Samtliga transaktioner med närstående personer till banken är enligt marknadsmässiga villkor. Transaktionernas omfattning är inte av väsentlig betydelse för bankens resultat och ställning och har enbart förändrats marginellt sedan årsredovisningen för 2017.

Not 22 Finansiella tillgångar och skulder
2018-03-31

	Redovisat värde					Verkligt värde			
	Innehav för handels-ändamål	Initialt identifierade till verkligt värde	Derivat som säkrings-instrument	Investeringar som hålles till förfall	Låne- och kund-fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Total	Total
Belåningsbara statsskuldförbindelser						456 953		456 953	456 953
Utlåning till kreditinstitut					48 809			48 809	48 809
Utlåning till allmänheten					7 802 883			7 802 883	7 802 883
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring					-930			-930	-930
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		24 767		15 000		1 949 387		1 989 154	1 989 154
Aktier och andelar		26 840				1 453 336		1 480 176	1 480 176
Övriga tillgångar			69		-97			-28	-28
Upplupna ränteintäkter					26 551			26 551	26 551
Summa tillgångar	0	51 607	69	15 000	7 877 216	3 859 676	0	11 803 568	11 803 568
Skulder till kreditinstitut							112 823	112 823	112 823
In- och upplåning från allmänheten							8 181 107	8 181 107	8 181 107
Emitterade värdepapper							300 000	300 000	300 489
Övriga skulder			32 916				2 022	34 938	34 938
Upplupna räntekostnader							5 262	5 262	5 262
Summa skulder och eget kapital	0	0	32 916	0	0	0	8 601 214	8 634 130	8 634 619

2017-12-31

2017-12-31	Redovisat värde						Verkligt värde		
	Innehav för handels-ändamål	Initialt identifierade till verkligt värde	Derivat som säkrings-instrument	Investeringar som hålles till förfall	Låne- och kund-fordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Totalt	Totalt
Belåningsbara statsskuldförbindelser						379 065		379 065	379 065
Utlåning till kreditinstitut					103 517			103 517	103 517
Utlåning till allmänheten					7 750 080			7 750 080	7 750 080
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring					-9 194			-9 194	-9 194
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		24 988		15 000		1 901 660		1 941 648	1 941 648
Aktier och andelar		26 872				1 527 915		1 554 787	1 554 787
Övriga tillgångar	334		161		-286			209	209
Upplupna ränteintäkter					9 086			9 086	9 086
Summa tillgångar	334	51 860	161	15 000	7 853 203	3 808 640	0	11 729 198	11 729 198
Skulder till kreditinstitut							80 083	80 083	80 083
In- och upplåning från allmänheten							8 190 832	8 190 832	8 190 832
Emitterade värdepapper							300 000	300 000	299 655
Övriga skulder			33 966				2 352	36 318	36 318
Upplupna räntekostnader							842	842	842
Summa skulder och eget kapital	0	0	33 966	0	0	0	8 574 109	8 608 075	8 607 730

Kapitaltäckning

Kapitalbas		2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
<i>Kärnprimärkapital:</i>				
Aktiekapital		400 000	400 000	400 000
Överkursfond		100 694	100 694	100 694
Fond för verkligt värde		951 060	1 026 120	1 103 993
Balanserad vinst		1 424 303	1 454 581	1 292 826
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar		2 876 057	2 981 395	2 897 513
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>				
Kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn där institutet har ett icke väsentligt innehav				
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster				
		-1 165 730	-1 229 777	-1 310 774
Ytterligare värdejusteringar		-2 446	-2 320	-2 216
Förlagslån och uppskjuten skatt		-54 961	-55 131	-35 466
Kärnprimärkapital		1 652 920	1 694 167	1 549 057
Kapitalbas		1 652 920	1 694 167	1 549 057
Kapitalrelationer, buffertar m m				
Summa riskvägt exponeringsbelopp		7 830 392	7 797 658	7 443 442
	Lagkrav			
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	21,11%	21,73%	20,81%
Primärkapitalrelation	6,00%	21,11%	21,73%	20,81%
Total kapitalrelation	8,00%	21,11%	21,73%	20,81%
Buffertkrav		348 300	345 494	330 467
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	195 760	194 848	186 086
varav kontracyklisk kapitalbuffert	1,95%	152 540	150 646	144 381
Kärnprimärkapital tillgängligt efter lagstadgade buffertkrav		8,66%	9,30%	9,62%
Kapitalkrav enligt pelare II		115 331	115 331	147 432
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka banken har ett icke väsentligt innehav som ska riskvägas upp till 10 % av institutets kärnprimärkapital		287 606	298 140	289 751

	2018-03-31		2017-12-31		2017-03-31	
Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>						
Exponeringar mot institut	2 226	27 830	3 020	37 749	3 211	40 143
Exponeringar mot företag	391 914	4 898 929	383 503	4 793 791	352 639	4 407 992
Exponeringar mot hushåll	90 267	1 128 339	89 255	1 115 687	95 004	1 187 555
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	51 568	644 596	52 106	651 324	48 930	611 629
Fallerande exponeringar	7 370	92 131	10 217	127 707	13 526	169 081
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	5 897	73 714	6 541	81 765	6 068	75 851
Aktieexponeringar	23 008	287 606	23 851	298 140	23 180	289 751
Övriga poster	4 071	50 882	5 151	64 392	5 340	66 746
Summa	576 322	7 204 027	573 644	7 170 555	547 900	6 848 748
<i>Operativ risk</i>						
Operativ risk enligt basmetoden	49 512	618 903	49 512	618 903	47 236	590 444
Summa	49 512	618 903	49 512	618 903	47 236	590 444
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enl schablonmetoden	597	7 463	656	8 200	340	4 250
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	626 430	7 830 392	623 813	7 797 658	595 475	7 443 442

Likviditetstäckningsgrad (LCR)	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
Likvida tillgångar			
Likvida tillgångar nivå 1	1 150 931	1 146 767	1 058 365
Likvida tillgångar nivå 2	0	0	0
Summa likvida tillgångar	1 150 931	1 146 767	1 058 365
Utflöden			
Simulerade flöden från inlåning	899 387	896 772	1 315 859
Övriga kassautflöden	79 657	90 025	-100 550
Summa utflöden	979 044	986 797	1 215 309
Inflöden			
Kontrakterade flöden från utlåning	145 310	169 852	49 535
Övriga kassainflöden	17 581	28 269	47 204
Summa inflöden	162 891	198 121	96 739
Begränsning av inflöden	0	0	0
Kassautflöden netto	816 153	788 676	1 118 570
Likviditetstäckningsgrad	141,0%	145,4%	94,6%
 Stabil finansiering (NSFR)			
Poster som ger stabil finansiering	9 469 170	9 290 693	8 436 660
Poster som kräver stabil finansiering	7 332 618	7 208 458	7 025 101
Grad av stabil finansiering	129,1%	128,9%	120,1%

VI UTVECKLAR
Skaraborg



Sparbanken
Skaraborg



Sparbanken Skaraborg AB, Skaraborgsgatan 21, Box 163, 532 22 SKARA
Organisationsnummer 516401-0141, telefon 0511-281 00, telefax 0511-281 01
www.sparbankenskaraborg.se, e-post info@sparbankenskaraborg.se