

ÅRSREDOVISNING 2020



VD-kommentar

Varberg Sparbank levererar ett starkt resultat 2020 och har för första gången en affärsvolym som överstiger 50 Mdr, det gör oss till en av Sveriges största Sparbanker sett till affärsvolym.

“
”Genom både bankens
arbete och vår stiftelses
bidrag har vi fokuserat på att
mildra pandemins effekter
på samhället.”



I januari 2020 hade vi omöjligt kunnat förutsäga hur året skulle utvecklas, ett år som i mycket hög grad kom att präglas av pandemin. Genom att noga och med marginal följa Folkhälsomyndighetens råd har vi haft en begränsad smittspridning bland bankens medarbetare och därför en marginell påverkan på bankens verksamhet. Många av de planer vi hade realiserades om än i något omarbetat format. Vår organisations anpassningsförmåga och flexibilitet har varit enastående och är starkt bidragande till årets resultat.

Vi har vant oss vid att kommunicera i andra kanaler både internt och externt – det fysiska mötet har i stor utsträckning ersatts av telefon- och videomöten. Det är min uppfattning att digitala möten fortsatt kommer att vara en viktig komponent för ökad kundnöjdhet och effektivitet även efter pandemin.

Trots lite eller ingen förvarning är det min uppfattning att Varbergs Sparbank har klarat sig väl genom pandemin, vi har under hela perioden kunnat erbjuda fullservicebank och alla våra tjänster och produkter har varit tillgängliga för våra kunder. Vi har fortsatt att göra affärer inom såväl företags- som privatmarknad och har bibehållit/ökat våra volymer inom både in- och utlåning.

Vårt resultat i kundrörelsen ligger i linje med föregående år, det är vi glada för och det visar att banken står stadigt på egna ben även under år då utdelningen från vårt innehav i Swedbank-aktier uteblir. Även vår finansiella stabilitet har stärkts med en kapitalrelation på närmare 25% och en mycket god likviditet – det gör oss väl rustade för att spela en viktig roll i återstarten efter pandemin.

Vi inledde under 2020 vår långsiktiga satsning på hållbarhet, en satsning som känns helt naturlig för oss och som passar som hand i handske med sparbanksidén. Vi har nu kommit en bit på väg och jag är övertygad om att ni kommer att märka det både i vårt interna arbete, vår externa kommunikation och inte minst i vårt produktbud och affärsupplägg. Vi skruvade också upp tonen och tempot i vår marknadsföring och nådde under året fler människor än tidigare med våra budskap, också här kommer vi att fortsätta att utveckla konceptet och blanda utbildning, information och samhällsnytta i vår kommunikation.

Genom både bankens arbete och vår stiftelses bidrag har vi fokuserat våra insatser på att mildra pandemins effekter på samhället. Det har skett genom bidrag och sponsring till samhälle och föreningar och genom att hitta kreativa lösningar för företag och privatpersoner för att mildra pandemins ekonomiska konsekvenser.

Vi har många intressanta och spännande aktiviteter framför oss och hoppas att 2021 blir ett år att minnas av helt andra skäl än året vi lämnat bakom oss.

Bo Liljegren

Innehållsförteckning

VD-kommentar	2
En hållbar affärsmodell	4
Varbergs Sparbank idag	6
Samhällsnytta på riktigt	8
Omvärldsanalys	10
Förvaltningsberättelse	12
Bolagsstyrning	18
Fem år i sammandrag	20
Resultat- och balansräkning	
2015-2019	21
Resultaträkning	24
Rapport över totalresultat	24
Balansräkning	25
Rapport över förändringar i eget kapital	26
Kassaflödesanalys	27
Uppgifter om banken	29
Redovisningsprinciper	29
Riskhantering	41
Noter till resultat- och balansräkning	
Not 4 Räntenetto	60
Not 5 Erhållna utdelningar	
Not 6 Provisionsintäkter	
Not 7 Provisionskostnader	
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	61
Not 9 Övriga rörelseintäkter	
Not 10 Personalkostnader	
Not 11 Övriga allmänna administrationskostnader	65
Not 12 Avskrivningar på materiella tillgångar	
Not 13 Övriga rörelsekostnader	66
Not 14 Kreditförluster, netto	
Not 15 Bokslutsdispositioner	67
Not 16 Skatter	
Not 17 Kassa	68
Not 18 Belåningsbara statsskuldförbindelser	
Not 19 Utlåning till kreditinstitut	69
Not 20 Utlåning till allmänheten	70
Not 21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	73
Not 22 Aktier och andelar	
Not 23 Materiella tillgångar	74
Not 24 Övriga tillgångar	75
Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	
Not 26 Skulder till kreditinstitut	
Not 27 Inlåning från allmänheten	
Not 28 Emitterade värdepapper	76
Not 29 Övriga skulder	
Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	
Not 31 Övriga avsättningar	
Not 32 Obeskattade reserver	
Not 33 Eget kapital	77
Not 34 Eventualförpliktelser	78
Not 35 Åtaganden	
Not 36 Närstående och andra betydande relationer	
Not 37 Viktiga uppskattningar och bedömningar	79
Kapitaltäckning	82
Styrelsens underskrifter	85
Revisionsberättelse	86
Styrelseledamöter och revisorer	90
Bankledning	91
Våra mötesplatser	93
Alternativa nyckeltal	95
Ordlista	96

En hållbar affärsmodell

Varbergs Sparbank har sedan 1836 uppmuntrat till sparande och varit en del av stadens utveckling. Hela bankens vinst stannar i Varberg. Som investeringar i bankverksamheten och som stöd genom vår stiftelse, där föreningsliv, forskning, utbildning och näringsliv får möjligheter att utvecklas.

Så var det förr, så är det nu och så är det i framtiden. Det är detta som kallas Sparbanksidén – en hållbar idé som i dag är mer modern än någonsin.



Vår affärsmodell ser inte ut som andra bankers - vi är en Sparbank. Som Sparbank har vi inget enskilt vinstintresse utan vi vill främja en sund och hållbar ekonomi för de som bor och verkar i vår region, samt bidra till att utveckla vårt verksamhetsområde.

Vi har bara en aktieägare, vår ägarstiftelse, Sparbanksstiftelsen Varberg. Genom Sparbanksstiftelsen Varberg delar vi årligen ut ca 20 % av vårt resultat och pengarna går oavkortat till bidrag som utvecklar Varberg.

Vi vill finnas nära våra kunder. Alla beslut fattas här - stora som små, av oss som känner kunden, verksamheten och marknaden. En unik närhet. Vårt huvudkontor ligger i Varberg och vi har fyra kontor (Torget, Håsten, Tvååker och Veddige) inom verksamhetsområdet samt en egen telefonbank. På samtliga kontor kan kunderna träffa alla olika delar av verksamheten; privat-, premium- eller företagsrådgivare, jurister eller specialister inom försäkring. Vi har en bred kompetens i banken som vi är stolta över.

För oss är det viktigt att kunna möta kunderna i den kanal de väljer; ett fysiskt möte på kontor, ett digitalt rådgivningsmöte, eller i våra digitala kanaler. Vi tror på kombinationen av det fysiska och digitala, men att behålla det personliga oavsett kanal.

NY SATSNING PÅ HÅLLBARHET

Som bank har vi en viktig roll att påverka och driva på omställningen mot en mer hållbar framtid. Vi har ett stort ansvar att hantera och bedöma risker kring hållbarhet vid investeringar och kreditgivning och de senaste åren har vi också sett en ökad efterfrågan från våra kunder på allt fler hållbara produkter. Kan vi hjälpa våra kunder att göra hållbara val så bidrar vi både till kund- och samhällsnytta. Vi agerar långsiktigt och ser till våra kunders bästa, så för oss känns det självklart att vi ska hjälpa dem att agera rätt även utifrån ett hållbarhetsperspektiv. För oss ligger hållbarheten i vårt DNA.

Det här är några av anledningarna till att vi under året bestämde oss för att intensifiera vårt arbete inom hållbarhet. Syftet med vår satsning är att få en tydligare målsättning och inriktning på vårt hållbarhetsarbete och på så vis fokusera våra insatser där de gör störst positiv påverkan. En del i detta arbete kommer vara att fortsätta att skapa oss en förståelse för hur världen kommer att utvecklas och fatta strategiska beslut som gör att vi fortsätter att bidra till ett mer hållbart näringsliv och samhälle.

För att driva utvecklingsarbetet och säkerställa framdrift i hållbarhetsfrågan tillsatte vi under året en ny roll som hållbarhetsansvarig (undertecknad). Under 2020 påbörjades arbetet med att utföra en ny intressent- och väsentlighetsanalys för att identifiera våra prioriterade områden att arbeta vidare med. Resultatet av analysen lägger grunden för vår fortsatta hållbarhetsstrategi som kommer utarbetas under 2021.



Vår vision

Varbergs Sparbank
- det självklara valet



Vår mission

En bättre ekonomisk vardag ger
framtidstro till människor, företag och
samhälle. Tillsammans bygger vi ett
hållbart, livskraftigt Varberg.



Vår affärsidé

Vi skapar den bästa kundupplevelsen för
var och en. Med närhet, kompetens och
engagemang utvecklar vi tillsammans
våra kunders ekonomi. Med stor
kännedom om vår kund och marknad,
fattar vi beslut och gör affärer där hela
vinsten återinvesteras i Varberg.

Våra värdeord

TILLSAMMANS
NÄRA
ENGAGEMANG

Varbergs Sparbank idag

PRIVATMARKNAD

Vi möter över 52 000 kunder på våra 4 kontor samt i vår telefonbank. Fler och fler väljer även våra digitala kanaler som Internet- och mobilbank. Den nära och personliga kontakten är enormt värdefull för oss som bank och uppskattad av våra kunder.

Som kund hos oss får du din egen rådgivare som hjälper till med frågor kring sparande, finansiering av boende m.m. samt trygghetsförsäkringar och sakförsäkringar. Behöver du hjälp med juridiska frågor har vi jurister. För att göra det enklare för dig som kund erbjuder vi helkundserbjudanden såsom Nyckelkund och Premium där du får du rabatter och erbjudanden.

Genom livet har man olika behov av banken, vi tror därför på att bygga relationer med våra kunder och finnas nära dig. Våra kunder väljer själva hur ofta de vill bli kontaktad. Vi möter kunden med engagemang och enkelhet.

FÖRETAGSMARKNAD

Vår företagsmarknad består av cirka 4 000 företagskunder och ca 500 föreningskunder. Kunderna är verksamma inom de flesta branscher.

Våra företagskunder har primärt en företagsrådgivare som kontaktperson. Kring företagsrådgivaren bygger vi ett kundteam tillsammans med våra specialister inom t ex betalalösningar, finansiering, pensionsförsäkringar, privatrådgivning mm. Vi försöker se till kundens bästa och vill gärna hjälpa kunden med hela sin bankaffär.

Bland tjänsterna vi erbjuder finns finansiering av olika slag, placeringar, betal- och försäkringslösningar.

PRIVATE BANKING

På Private Banking möter vi våra kunder som vill ha en aktiv och nära placeringsrådgivning. Här jobbar rådgivarna främst med olika placeringslösningar. Alla rådgivare är SwedSec-licensierade, enligt branschens kvalitetskrav.

I gruppen finns även försäkringsspecialister för privatpersoner och företagare, jurister och aktiemäklare. Specialistfunktionerna på plats i huset gör oss unika som bank i Varberg.

Utöver den personliga kontakten har vi flera moderna självbetjäningstjänster. I vår mobilbank finns en värdepapperstjänst där du ständigt blir uppdaterad med de senaste nyheterna på aktiemarknaden. Detta gör det möjligt för dig som kund att följa marknaden när det passar dig.

VARBERGS SPARBANK SOM ARBETSGIVARE

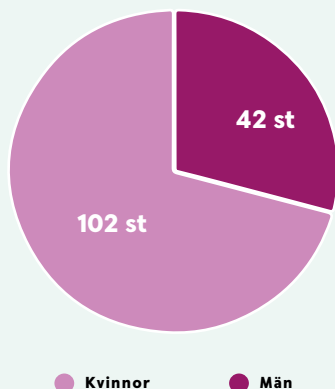
Hela harmoniska människor gör bättre affärer! Varbergs Sparbank ska skapa förutsättningar för att alla medarbetare ska må bra fysiskt, psykiskt och socialt och i och med det vara hållbara medarbetare.

Vi har som mål att vara en attraktiv arbetsgivare. Vi strävar efter ett ledarskap som präglas av högt engagemang och tydlighet, vi har en lärande organisation och våra medarbetare deltar i bankens utveckling genom högt engagemang och delaktighet. Varbergs Sparbank som arbetsplats ska ge alla möjlighet att hitta balans i livet och också möjligheter att utvecklas genom tydliga interna karriärvägar.

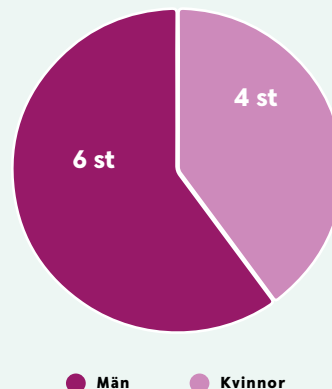
Vi arbetar för att varje medarbetare ska känna stolthet över sin arbetsgivare och inspirera andra till att arbeta inom bankvärlden. Våra värderingar – Engagemang, Nära och Tillsammans - är viktiga för oss och ska vara levande i våra dialoger och samtal samt i vårt dagliga arbete med kunder och kollegor emellan.

Våra medarbetare i siffror

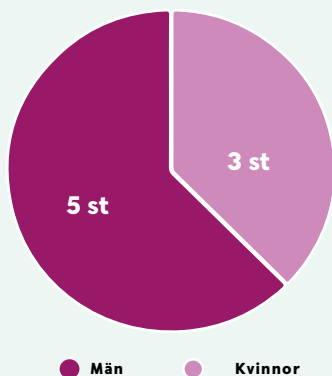
Könsfördelning,
Varbergs Sparbank totalt



Könsfördelning,
övriga chefer



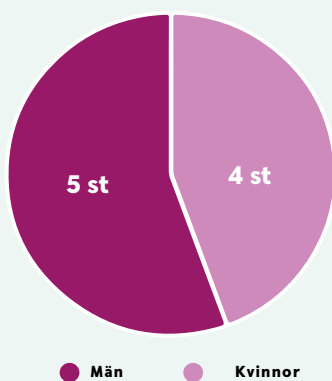
Könsfördelning, Bankledning



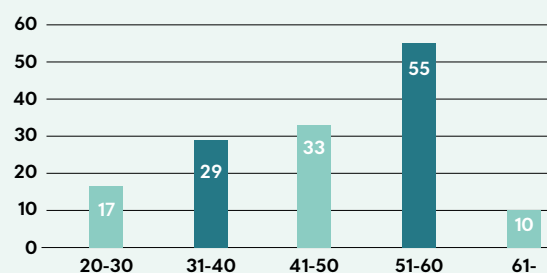
Några nyckeltal 2020

Medelålder i banken	46,5 år
Anställningstid, snitt	14,5 år
Antal anställda, dec 2020	144
Föräldralediga (mer än 1 månad)	9 kvinnor/3 män
Personalomsättning	7,7%

Könsfördelning, Styrelse



Ålder tillsvidareanställda, dec 2020



Samhällsnytta - på riktigt



Skateparken i Breared har på kort tid blivit Varbergs mest populära häng för barn, ungdomar och vuxna. Här delar alla samma upplevelse och stöttar varandra till utveckling och framgång på fyra hjul. Som huvudfinansiär till detta fantastiska projekt, förverkligat genom otroliga insatser av Varbergs Skateboardklubb är vi inget annat än väldigt stolta!



Vi skapar samhällsnytta genom:

Kundfokuserad bankverksamhet

Vår största samhällsnytta gör vi genom att bedriva vår bankverksamhet och finnas där för våra kunder. Genom att skapa möjligheter för våra kunder att tex låna till sina bostäder, vägleda dem till att ta kloka beslut i sin ekonomi och driva sina företag så bidrar vi till ett välmående samhälle.

Bidrag och sponsring

Vi bidrar också till vårt samhälle genom vår sponsrings- och bidragsverksamhet. Genom att sponsra, bidra och samarbeta med våra lokala föreningar är vi med och skapar ett levande förenings- och näringsliv som engagerar och inspirerar. Från banken jobbar vi med löpande sponsringsavtal medan vår bidragsverksamhet går igenom vår ägare, Sparbanksstiftelsen Varberg.

Sparbanksstiftelsen Varberg

Vår ägarstiftelse delar varje år ut flera miljoner till lokala projekt inom kategorierna samhälle, forskning, utbildning, kultur och idrott.

**Läs mer om vår samhällsnytta i
vår Hållbarhetsrapport**

Omvärldsanalys

PANDEMIN SATTE VÄRLDSEKONOMIN I DJUP LÅG-KONJUNKTUR UNDER 2020 - MEN LJUSNING I SIKTE

Coronapandemin satte djupa avtryck på den globala ekonomin under förra året. Nedstängningar av ekonomier och hårda restriktioner för att stoppa smittspridningen ledde till att världsekonomin hamnade i ett fritt fall under inledningen av pandemin. Världshandeln föll dramatiskt och arbetslösheten steg kraftigt. Det blev också starten på rekordstora statliga stödpaket till hushåll och företag. Penningpolitiken har också varit stödjande även om centralbankerna behållit styrräntorna oförändrade, som redan är eller är nära noll procent. Istället har centralbankerna både i USA och i Europa tillfört ökad likviditet på finansmarknaderna för att undvika en finanskris, som under den globala finanskrisen 2008/2009. De omfattande stimulanspaketen och att fler länder började öppna upp gränserna igen fick positiva effekter på den globala ekonomin under andra halvåret 2020. Även om tillväxtprognoserna har reviderats upp beräknas världsekonomin ha krympt med 3-4 procent under 2020 efter att ha vuxit med omkring tre procent 2019. Det är ett historiskt stort BNP-fall och betydligt större än under den globala finanskrisen för drygt 10-år sedan.

På det handelspolitiska området blev det klart att Storbritannien och EU kom överens om ett frihandelsavtal. Avtalet innebär att inga tullar och importkvoter införs mellan parterna. Men eftersom Storbritannien inte ingår i EU:s inre marknad från den 1 januari 2021 kommer det att bli betydligt krångligare att göra affärer framöver pga tulldeklarationer och nya regler.

SVENSK EKONOMI REPAR SIG EFTER DRAMATISKT ÅR

Coronapandemin har i vinter återigen fångat Sverige i sitt grepp med hård påfrestning för sjukvården och nya restriktioner som följd. Ekonomin verkar dock klara sig betydligt bättre under den andra smittvågen jämfört med i våras då BNP föll med hela sju procent. Nedgången i BNP för helåret 2020 väntas stanna på minus 3 procent. Men ekonomin är tudelad. Flera indikatorer visar att den ekonomiska aktiviteten, särskilt inom industrin, stod emot pandemins effekter bättre under fjolårets andra halvår

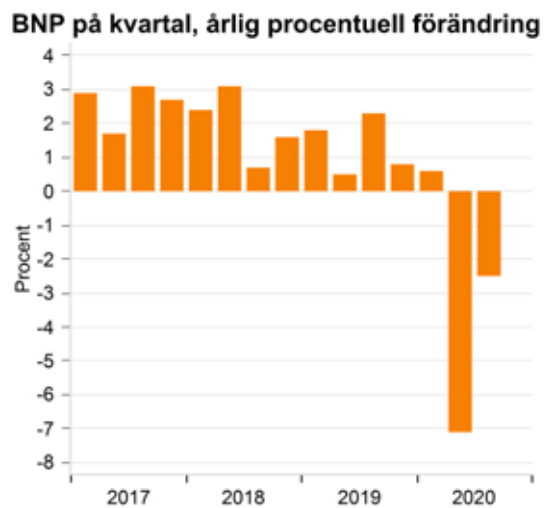
trots en allt starkare krona. Tjänstesektorn har däremot drabbats hårt av den ökade smittspridningen och av nya restriktioner, i synnerhet besöksnäringen och hotell och restaurang.

Hushållen, sett som helhet, har klarat sig ekonomiskt bra under krisen. Statliga insatser i form av generösa korttidspermitteringar, bättre a-kassa och slopad karenssdag har hjälpt hushållen. Arbetslösheten, som under den inledande pandemivågen i fjol steg med ett par procentenheter till 9 procent, har under hösten planat ut strax under den nivån. Korttidspermitteringarna har räddat många från arbetslöshet och fler unga har inlett studier, främst högskolestudier men också i den kommunala vuxenskolan. Den ökade arbetslösheten har framför allt drabbat ungdomar och nyanlända, i synnerhet de med låg utbildning, och står nu ännu längre från möjligheten att få jobb samtidigt som långtidsarbetslösheten ökar

Bostadsmarknaden utvecklades starkt under fjolåret, efter en mindre nedgång under inledningen av krisen. Bostadspriserna på villor hade i december 2020 stigit med 13 procent jämfört med samma månad 2019, enligt Valueguards bostadsprisindex. Förklaringarna till det är flera, men en kan vara att hushållen har omvärderat sitt bostadsbehov och att efterfrågan på småhus och större lägenheter har ökat i samband med ett ökat hemarbete. Fortsatt låga räntor i kombination med att hushållens inkomster hållits uppe har också understött prisuppgången.

Den ekonomiska politiken har varit exceptionellt expansiv under krisen. Under 2020 infördes flera program för att överbrygga krisen för näringslivet och stötta sysselsättningen. Framför allt gav tillfälligt sänkta arbetsgivaravgifter och korttidspermitteringar snabbt stöd till företagen medan andra stöd, såsom omställningsstödet och hyresstödet, tog betydligt längre tid och har använts i mycket mindre utsträckning. Regeringen har beslutat att flera av stöden förlängs under 2021.

Svensk bnp - tillväxt på kvartal, årstakt (%)



Ränteutvecklingen i Sverige



Förvaltningsberättelse 2020

SAMMANFATTNING

Den pågående Corona-pandemin har påverkat det mesta under året som gått. Trots det har banken kunna bedriva en framgångsrik bankverksamhet och samtidigt vidtagit många åtgärder för att hindra smittspridning. Redan innan pandemin var en stor del av bankens kunder digitalt aktiva. En trend som förstärkts ytterligare under 2020. Det personliga mötet fortsätter ändå att vara en kärna i vår verksamhet och det märks exempelvis i ökad trafik till vår lokala telefonbank. Årets goda resultat i kundnöjdhetsmätningen från SKI visar också att bankens kunder uppskattar bankens mix av digitala lösningar och kundmöten ansikte mot ansikte.

Resultatutvecklingen har varit svår att prognostisera under 2020 och både storleken på kreditreserver och värderingen av finansiella instrument varierat över kvartalen. Vid en summering av året är det tydligt att resultatet från bankens finansförvaltning minskat kraftigt medans intäktsutvecklingen från ränte- och provisionsnetto varit positiv. Kostnadsutvecklingen har påverkats dels av ytterligare ökad ambition i banken inom områden som hållbarhet och motverkande av penningtvätt och dels av investeringar i IT-system gemensamma för sparbankerna och Swedbank.

En stor farhåga vid starten av pandemin var risken för kraftigt ökade kreditförluster. Det har inte blivit resultatet så här långt utan kreditförlusterna håller en normal nivå under året som gått. En stor förklaring till det är de många stödinsatser som kommit från statligt håll.

Sammanfattningsvis går banken ur pandemi-året 2020 med ett gott resultat och med stor finansiell styrka. Banken kommer därför kunna vara med och bidra till den lokala återhämtningen.

HÅLLBARHETSREDOVISNING 2020

Tidigare år har banken haft sin hållbarhetsrapport som en integrerad del av årsredovisningen. För 2020 redovisar banken för första gången en separat Hållbarhetsredovisning. Redovisningen av bankens arbete inom hållbarhetsområdet är mer omfattande i den nya rapporten och speglar ett ytterligare ökat fokus från bankens sida att vara det självklara valet för alla i verksamhetsområdet som söker en hållbar bank.

Hållbarhetsredovisningen fastställs av bankens styrelse.

EKONOMISK UTVECKLING 2020

Intäkter

Siffrorna inom parantes anger värden för perioden januari till december 2019.

Rörelseresultatet per 31/12-20 på 150,5 mkr är väsentligt lägre än de 319,6 mkr för motsvarande period föregående år. Orsakerna till det lägre resultatet hörhär främst från den första delen av året och rör utebliven utdelning på bankens innehav av Swedbank aktier, värdeförändringar av finansiella instrument samt ökade personal- och IT-kostnader.

Utdelningen under föregående år utgjorde 112,2 mkr av resultatet på 319,6 mkr. I och med den rådande pande-

min och medföljande restriktioner för finansiella institut att dela ut kapital till aktieägare minskar denna post till 0 mkr.

Ränteintäkterna ökar med 6% till 260,8 mkr (246,8 mkr). Räntehöjningen som följde efter att Riksbanken höjt reporäntan vid årsskiftet i kombination med en ökad kredittillväxt i egen balansräkning bidrog under början av året. Under sommaren ökade räntenettot kopplat till en höjning av rörliga bolån med 0,10%. Under hösten har en stark konkurrens inom både bolån och företagsutlåning i kombination med en press nedåt på Stibor-3M bidragit till en nedgång i räntenettot. Räntekostnaderna ökar med 13% till 24,1 mkr (21,4 mkr) kopplat till högre upplåningskostnader då den emitterade volymen MTN-lån varit större under 2020 än under majoriteten av 2019 samtidigt som referensräntan varit högre.

Provisionsintäkterna slutar, i och med engångsersättningen från Swedbank Pay, på 150,1 mkr (149,9 mkr). En nästintill oförändrad nivå jämfört med föregående år.

Betalningsförmedlingsprovisionerna ökar enligt ovan med 7,4 mkr kopplat till förändringar i förmedlingen av betaltjänster.

Utlåningsprovisionerna minskar med 18% till 42,1 mkr (51,3 mkr). Orsaken till de sjunkande utlåningsprovisio-

nera är dels lägre volym och dels en volatilitet i marginalen under 2020. Under första halvåret 2020 minskade marginalen kopplat till ökad upplåningskostnad och prispress. Under andra halvåret har prispressen bestått men upplåningskostnaderna sjunkit och avtalet med Swedbank Hypotek förändrats något vilket ökat bankens marginal.

Värdepappersprovisionerna har ökat till 50,4 mkr (47,2 mkr). Utvecklingen är kopplad till att värdet på fonder ökat under hela 2019 vilket gav ett högt ingående värde för 2020 och att återhämtningen efter det stora fallet under mars -20 varit mycket stark.

Den negativa effekten av nettoresultat av finansiella transaktioner som uppgår till -15,6 mkr (33,9 mkr) är främst kopplad till bankens derivatavtal. Den absoluta majoriteten av de räntederivat banken innehar är ränteswappar. Det är avtal banken ingått för att säkerställa marginalen på bunden utlåning över tid. Ränteswaparna värderas löpande till verkligt värde vilket ger upphov till variationer i posten nettoresultat av finansiella transaktioner. Effekten av säkringen är dock ett stabilare räntenetto med med förutsägbar marginal på bunden utlåning. Banken använder enbart derivat för att minska risker.

Kostnader

Personalkostnaderna ökar med 11% till 118,3 mkr (107,0 mkr). Tre av huvudorsakerna till ökningen är att det under första halvan av 2019 var att ett antal tjänster i banken var vakanta vilket gav lägre kostnader för 2019. Banken har också valt att satsa mer resurser under 2020 inom hållbarhet och marknadskommunikation samt bekämpning av penningtvätt. Totalt sett har även antalet frånva-

rotimmar på grund av sjukdom, semester m.m. varit färre än under föregående år. Lönerevisionen för året ökar kostnaderna med 2,8%.

Under 2020 har bankens IT-kostnader ökat med 26% motsvarande 10,0 mkr. Den kraftiga ökningen beror på ett antal stora utvecklingsprojekt. Dels rör det utvecklingen av digitala verktyg för effektivisering av exempelvis rådgivningsmöten och kreditgivning dels rör det utvecklingen av bättre systemstöd för motverkan av penningtvätt och terroristfinansiering.

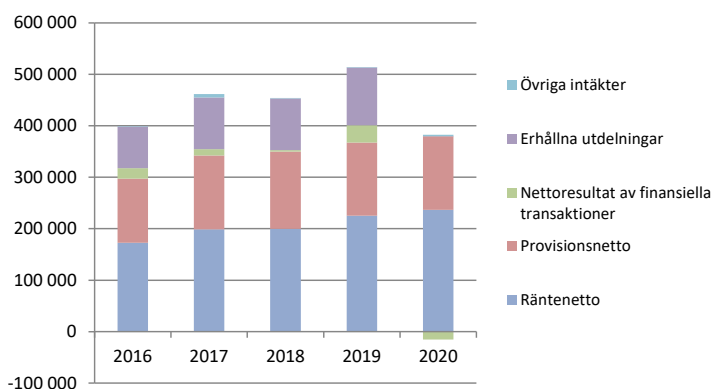
Kreditförluster

Kreditförlusterna ökar till 12,4 mkr (9,7 mkr). Kreditförlusterna för helåret 2020 avviker med andra ord inte markant från genomsnittet för de senaste årens utfall. En starkt bidragande orsak till att kreditförlusterna inte är högre bedömer banken vara de stöd åtgärder som kommit framförallt företagen till godo från stat och myndigheter och som möjliggjort undvikandet av en starkt ökad mängd konkurser och obestånd.

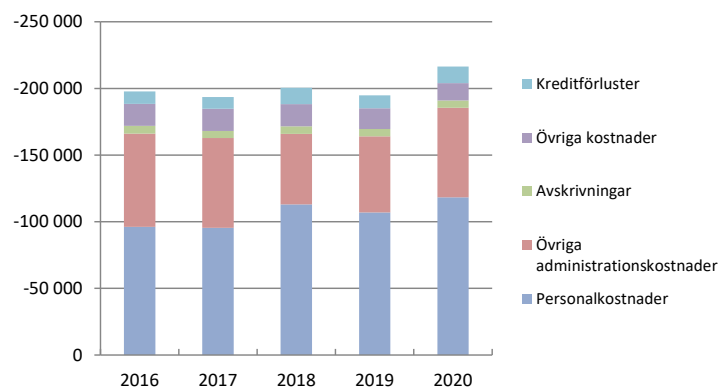
Under 2020 har ett antal, sedan tidigare, reserverade förväntade kreditförluster konstaterats. Det innebär att krediterna och förlustreserven försvinner från balansräkningen. De ingående förväntade kreditförlusterna för dessa engagemang har inte avvikit från utfallet i väsentlig grad varför årets kreditförluster inte påverkas. Att posterna försvinner från balansräkningen påverkar dock exempelvis nyckeltal så som reserveringsgrad för krediter i stadje 3.

Ytterligare detaljer finns under noten om kreditförluster samt noten om utlåning till allmänheten nedan.

Intäkter



Kostnader



Skatter

Skattekostnaden i banken minskar med 27% från 45 mkr 2019 till 33 mkr 2020. Minskningen beror dels på ett lägre beskattningsbart resultat och dels på effekter i uppskjuten skatt kopplat till realiserade värdeförändringar.

Finansiell struktur

Siffrorna inom parantes anger värden för 2019-12-31.

Balansomslutningen växer med 7% till 17 892,1 mkr (16 661,0 mkr) under 2020. Förändringarna på tillgångssidan sker huvudsakligen inom utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten samt i innehav av obligationer och aktier.

Tillgångar

Utlåningen till kreditinstitut ökar med 52% till 2 386,0 mkr (1 570,3 mkr). Utvecklingen återspeglar förändringen i balans mellan ut- och inlåning från allmänheten och kombinationen av lägre kreditstillväxt med den mycket starka tillväxttakten i inlåningen gör att ökningen markant överstiger trenden för de senaste åren. Både den lägre kreditstillväxten och den högre inlåningstillväxten bedöms ha påverkats av pandemin.

Utlåning till allmänheten ökar med 1% motsvarande 170,0 mkr. Den relativt låga kreditstillväxten beror bland annat på att investeringsviljan på företagsmarknaden mattats av under den pågående pandemin. Banken har under perioden endast betalat ut ett lån under det statliga garantiprogrammet som administreras av Riksgälden. Banken har inte haft några likviditets- eller kapitalfaktorer som hindrat eller begränsat utlåningen till privat- eller företagskunder.

Att aktier och andelar ökar med 4% till 1 282,1 mkr (1 227,1 mkr) beror både på värdeökningen som skett i

bankens innehav av Swedbankaktier och på att banken under perioden utökat sitt innehav med 100 000 aktier. Värdeökningen motsvarar 38,3 mkr och de nyanskaffade aktierna köptes för 13,7 mkr. Innehavet av Swedbank aktier var vid utgången av december 2020 värt 604,9 mkr mer än anskaffningsvärdet. I övrigt har bankens innehav av fondandelar ökat med 3,3 mkr i värde. Banken har dessutom sålt aktier i Sparbankernas Försäkrings AB för 0,2 mkr som en effekt av att fler sparbanker gått med som ägare i bolaget.

Skulder

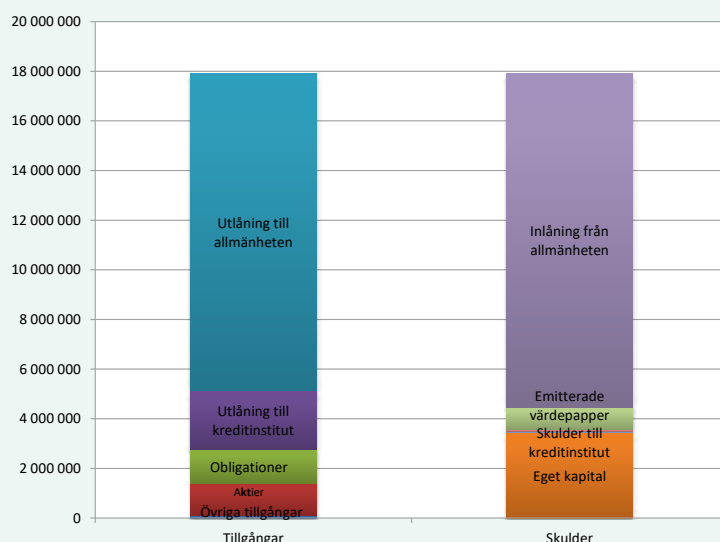
Bankens skulder och avsättningar ökar till 14 457,8 mkr (13 382,4 mkr). Att inlåning från allmänheten har vuxit med 9% till 13 422,5 mkr (12 330,2 mkr) förklarar i stort sett hela förändringen av skuldsidan.

Inlåningsökningen sker från både hushållskunder och företagskunder. I samband med kraftigt fallande börser kopplat till utbrottet av Covid-19 kunde banken se ett mönster bland hushållskunder där inlåningsökningen var kopplad till en minskning av fondvolymerna. I samband med statliga stödpaket har det under april och maj gått att se en ökning av inlåning från företagskunder som förmodas ha en koppling till nyttjandet av tillgängliga stödåtgärder. Under andra halvåret har inlåningsökningen kommit från både företags- och privatmarknaden och fortsatt att präglas av ett något högre sparande bland bankens kunder.

Eget kapital

Eget kapital ökar med 7% till 3 434,2 mkr (3 278,0 mkr). Periodens resultat ökar eget kapital med 118,2 mkr och står därmed för lejonparten av förändringen. Värdeförändringar på aktieinnehavet i Swedbank, som motsvarar 38,3 mkr sedan årsskiftet, bokförs direkt i eget kapital och förändringen i värdet påverkar därmed inte bankens rörelseresultat. Vid beräkning av bankens finansiella

Balansräkning



styrka i form av kapitalrelation dras majoritet av värdet av Swedbank aktierna bort vilket gör att värdeförändringen inte heller påverkar bankens finansiella styrka markant.

Affärsvolymer

Bankens hela affärsvolym, definierad som, av banken förvaltade och förmedlade kundvolymer, såväl i bankens egna produkter som av banken förmedlade produkter uppgick per utgången av december 2020 till 50 672 mkr en ökning med 1 872 mkr, motsvarande 3,8%, för 2020.

Placeringsvolymerna, som innefattar inlåning, fonder, försäkringar, depåer och strukturerade produkter ökar med 2 357 mkr mellan januari och december 2020. Inlåning ökar med 1 093 mkr medan fonder, försäkringar och depåer ökar med 1 264 mkr. Det innebär att den värdenedgång som pandemin gav upphov till under början av året återhämtat sig och sedan utvecklats ytterligare.

Utlåningsvolymerna, som innefattar utlåning i bankens balansräkning, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek, Swedbank Finans och Entercard samt beviljade ej utnyttjade krediter och garantier, minskar med 2,1% motsvarande 484 mkr under året. Förmedlingen av krediter till Swedbank Hypotek minskade med 402 mkr medans utlåningen i egen balansräkning ökade med 174 mkr. Beviljade ej utnyttjade krediter minskade med 220 mkr under året. Den samlade utlåningsvolymen i egen balans är vid utgången av perioden 12 740 mkr, den samlade inlåningen är 13 418 mkr och förmedlade krediter till Swedbank Hypotek är 9 099 mkr.

Kapitaltäckning

Reglerna om kapitaltäckning finns till för att stärka finansmarknadens motståndskraft mot och därigenom skydda kunder och samhälle. Reglerna innebär att bankens kapitalbas ska täcka såväl de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och kapitalbuffertar, som ytterligare tillkommande beräknat kapitalbehov för identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapital- och likviditets utvärdering (IKLU).

Från och med 2014 regleras upplysningar om kapitaltäckningen främst i Förordning (EU) 575/2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR). Kompletterande regler har införts i svensk lag och i föreskrifter från Finansinspektionen.

Bankens kapitalrelation uppgick per 2020-12-31 till 24,61% jämfört med 23,72% per 2019-12-31. Bankens kärnprimärkapitalrelation översteg med god marginal det lagstadgade kravet för banken om 10,50%. Det lagstadgade kravet har under perioden minskat i samband med Finansinspektionens förändring av kontracykliska buffert från 2,5% till 0%. Den ökade kapitalrelationen beror både på något lägre riskvägda tillgångar och en ökning

av kapitalbasen i och med att årets vinst räknas med per 2020-12-31. I samband med medräkandet av årets vinst har hänsyn tagits till styrelsens förslag om utdelning på stämman 2021. Förändringen av riskvägda tillgångar är kopplad till något lägre exponering mot företagssektorn samt en förflyttning från hushållsutlåning till utlåning säkerställd med pant i fastighet.

Banken använder sig av schablonmetoden för beräkning av kreditrisker. Det är den metod som föreskrivs i regelverket CRR från EBA om institutet inte självt väljer att konstruera ett eget system för beräkning av kapitalkrav. Schablonmetoden ger högre kapitalkrav för delar av utlåningsstocken än vad som troligen hade varit fallet om banken använt en egen beräkningsmodell. Att jämföra bankens kapitalsituation på basis av kärnprimärkapitalrelation mot exempelvis någon av affärsbankerna är därmed inte en rättvisande jämförelse då metoderna för riskberäkning är olika.

Risk och osäkerhetsfaktorer

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker som till exempel kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policyer och instruktioner för verksamheten.

Risktagandet i banken ska vara långsiktigt hållbart och begränsas inom ramen för kapitalbas och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en särskild policy som beskriver den riskaptit som ska forma bankens verksamhet och de risklimiter som är gällande inom olika riskområden.

Bankens största risk är kreditrisken som beskrivs mer nedan. I noterna 9 och 12 redogörs bland annat för förväntade förluster i kreditstocken samt fördelningen av utlåningsvolymer i kreditförsämrade och icke-kreditförsämrade.

Banken har en kapitalnivå som överstiger både de minimikrav som lagen föreskriver och de högre interna krav som styrelsen fastställt i bankens riskaptitramverk.

Bankens likviditetsreserv möter med god marginal de regulatoriska kraven och bedöms vara tillräckligt stor.

Coronapandemin

I ljuset av den pågående corona-pandemin ökar risk- och osäkerhetsfaktorerna i banken. Även om effekterna av pandemin har klarnat något under hösten och ett antal vacciner nu börjat distribueras runt om i världen så är det fortsatt svårt att förutse när pandemin kommer att vara under kontroll och samhället åter fungerar mer normalt. Den fullständiga effekten är därför fortsatt svår att överblicka och det är därför bankens avsikt att kommunicera

kring pandemins påverkan på banken ur så många väsentliga perspektiv som möjligt.

I följande stycke redogör banken för de väsentliga effekter som den pågående pandemin har haft med fokus på fjärde kvartalet 2020 samt de förväntade effekter som banken idag kan överblicka. Redogörelsen försöker överblicka bankens kontinuitet, kreditreserveringar, värdering av finansiella instrument, likviditet och kapitalisering.

Banken har under fjärde kvartalet åter aktiverat krisgruppsarbetet i syfte att säkerställa kontinuiteten i verksamheten. Något som skett med framgång. Ytterligare åtgärder för att minska antalet besökare på våra kontor och öka distanseringen mellan medarbetare i banken har genomförts. Allt i syfte att aktivt bidra till en minskad smittspridning. Identifierade nyckelfunktioner fortsätter att sitta i olika lokaler där så är möjligt. Fler medarbetare arbetar större delar av arbetstiden hemifrån.

Personalens hälsosituation bevakats extra noga och under fjärde kvartalet har banken haft ett fåtal sjukdomsfall i Covid-19. I samband med detta har banken utfört egen smittspårning genom kartläggning av kontakter och möten den smittade varit delaktig.

Sammantaget har arbetet lett fram till att banken kunnat bedriva sin verksamhet oavbrutet och med önskad kvalitet.

Stora resurser har lagts på att kartlägga ökade kreditrisker i utlåningsportföljen som beskrivits ovan och under noten för utlåning till allmänheten. Fokus under kvartal fyra i detta avseende har varit att genomföra analyser av ett stort antal individuella kreditengagemang i kombination med känslighetsanalyser av modellberäknade förluster. Effekten av arbetet var en manuell utökning av kreditreserven om totalt 9,2 mkr.

Banken fortsätter att följa myndigheters och regeringens stödåtgärder och slöt tidigt under pandemin avtal med Riksgälden om kreditgaranti för lån till företag som påverkats negativt av corona-pandemin. Banken har vid utgången av fjärde kvartalet endast betalt ut ett lån under det statliga lånegarantiprogrammet.

Banken hade i samband med att pandemin började en kraftig värdenedgång på delar av de finansiella instrumenten. Främst berörde det bankens aktieinnehav samt derivatinstrument. Värdeförändringarna har sedan till stor del återhämtat sig, främst med avseende på värdet på aktieinnehav. Inga finansiella instrument har bedömts behöva omklassificeras.

Vid utgången av kvartal fyra hade banken en mycket god likviditet både i form av utlåning till kreditinstitut där den operativa likviditeten återfinns och i form av obligationer

och räntebärande värdepapper i bankens likviditetsreserv.

Banken har tagit del av två av de statliga åtgärderna som följt av pandemin. Det handlar dels om nedsatta arbetsgivaravgifter och dels om lägre sjuklönkostnader. Sammantaget har dessa kostnadsminskningar inte någon väsentlig effekt på bankens resultat under perioden.

Tidigt under pandemin rekommenderades svenska banker att inte dela ut vinstmedel till sina ägare. Banken har hörsammat denna rekommendation och har förståelse för resonemanget som ligger bakom. I december meddelade Finansinspektionen att svenska banker under rätt förutsättningar kan dela ut upp till 25% av de ackumulerade vinsterna för 2019 och 2020. Med beaktande av de nya rekommendationerna föreslår banken en utdelning om 78 mkr på stämman 2021 vilket motsvarar 20% av vinsterna för 2019 och 2020. Banken har haft samråd med Finansinspektionen rörande förslaget.

Utsikter för 2021

Förutsättningarna för banken under 2021 beror på både stora och världsomspännande händelser och lokala förutsättningar. Det är tydligt att corona-pandemin kommer att ha en stor påverkan även på 2021. Effekterna är fortsatt svåra att överblicka och mycket beror på genomförandet av vaccinationsprogram och när en återgång till ett samhälle utan pandemi-restriktioner kan ske.

För bankens del kommer effekterna av pandemin att påverka resultatet för 2021 på flera sätt. Dels finns det en risk för ökade kreditreserveringar som exempelvis skulle kunna bero på om statliga stöd minskar i omfattning eller restriktioner för vissa branscher blir mer omfattande. Dels finns en risk att värdet på finansiella instrument utvecklar sig negativt givet exempelvis skiften i förväntad ränteutveckling.

Inför den osäkra händelseutveckling som pandemin innebär är det en trygghet att kunna agera från en position av finansiell styrka och stabilitet. Bankens nyckeltal för utgången av 2020 ger stora möjligheter att stötta kunder och det lokala samhället genom kommande perioder. Banken har varit en av grundpelarna i det lokala samhället sedan 1836, något som vi avser att fortsätta vara.

En viktig faktor för bankens resultaträkning är nivån på styr- och marknadsräntor. Under den senaste tiden har Riksbanken kommunicerat att styrräntan förväntas ligga still på 0% under överskådlig tid. Bankens förväntan är att styrräntan inte förändras under året men att sannolikheten för stigande långräntor har ökat givet ökade positiva signaler om framgångsrik vaccinering i flera länder.

Bankens prognos för tillväxt är att den under 2021 fortsätter på ett liknande sätt som under 2020. Det innebär

ett högre sparande än tidigare år och en lägre kredittillväxt. Även denna utveckling är till stor del avhängigt utvecklingen av pandemin och vaccinationsprogramen.

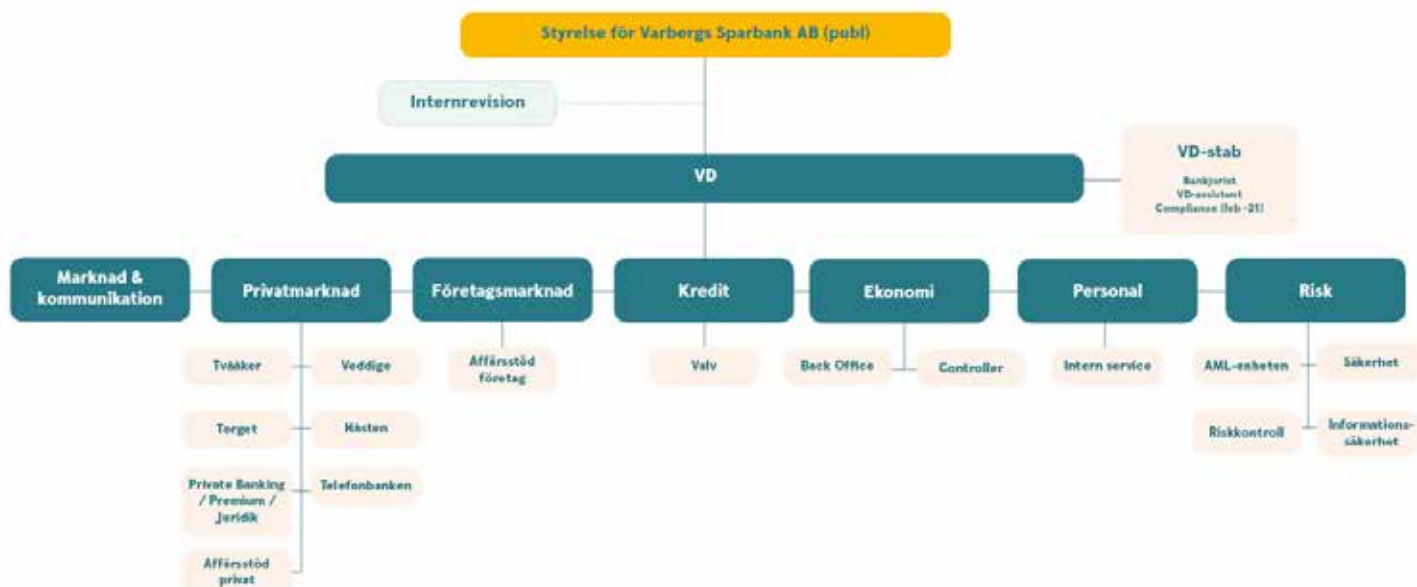
När det gäller utdelningar är bankens prognos att utdelningen från innehavet i Swedbank, i linje med kommunikation från Swedbank själva, d.v.s. två utdelningar under våren 2021 som ger banken intäkter på ca. 59 mkr.

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner, som inkluderar orealiserade värdeförändringar på bland annat de derivat banken har, är synnerligen svårbedömd utifrån nuvarande marknadsläge. Givet det låga ränteläget kan exempelvis små ränterörelser påverka ränteswapar väsentligt och därmed påverka bankens resultat. Effekten banken uppnår genom ränteswaparna, den ekonomiska säkringen, är dock ett stabilare och mer förutsägbart räntenetto över tid.

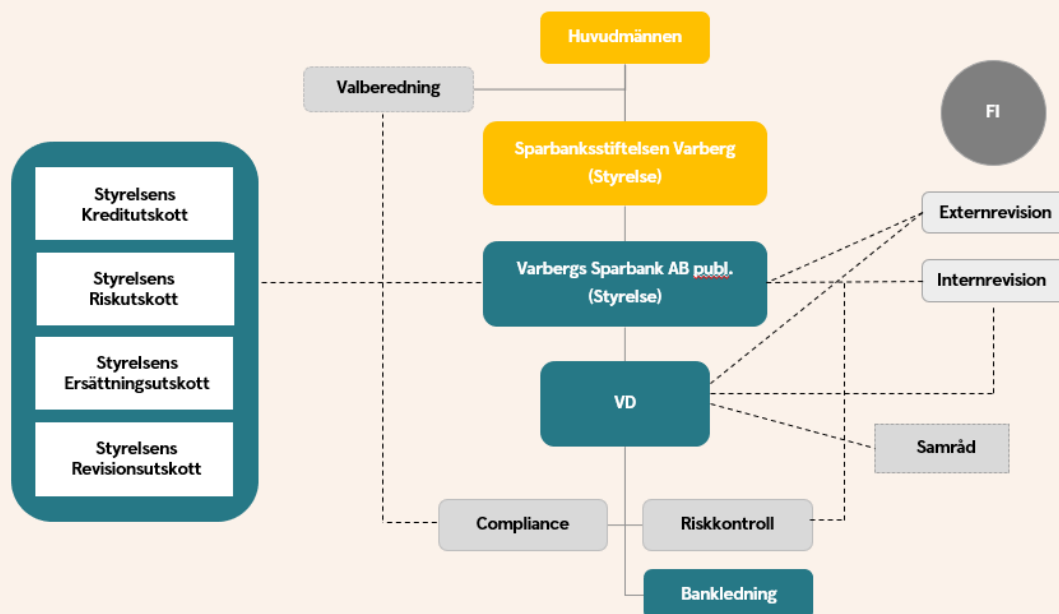
Faktorerna för att bedöma resultatet är många och rörliga även i en ekonomisk situation som inte påverkas av pandemi. Att prognostisera resultatet i rådande omständigheter är omgärdat av fler antaganden än vanligt och styrelsens bedömning är att ovan nämnda faktorer kommer att påverka bankens resultat väsentligt. Styrelsen bedömer också att med nuvarande finansiella nyckeltal kommer banken att kunna möta påfrestningarna och fortsätta att vara en stark lokal bank.

I bankens kommande delårsrapporter kommer löpande information om hur den pågående pandemin fortsätter att påverkar resultat- och balansräkning samt övriga nyckeltal.

Organisationsschema 2020-12-31



Bolagsstyrning



BOLAGSSTYRNING

Beslutanderätt och ansvar i Varbergs Sparbank fördelas mellan aktieägaren på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen och bankens bolagsordning. Styrelsen väljs av årsstämman för ett år i taget. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Revisorer utses av årsstämman för en period av ett år. Varbergs Sparbank står under Finansinspektionens tillsyn.

Samtliga 5 000 000 aktier i banken ägs av Sparbanks stiftelsen Varberg. Inga begränsningar finns om hur många röster en aktieägare kan avge.

Frågor om utgivning av aktier eller köp av egna aktier får ej beslutas av styrelsen enligt gällande ägardirektiv.

ÅRSSTÄMMAN

Årsstämman är Varbergs Sparbanks högsta beslutande organ. Vid årsstämman som normalt hålls före april månads utgång fastställs årsredovisningen och tas bland annat beslut om utdelning, val av styrelse, val av revisorer i förekommande fall, arvoden till de av årsstämman valda styrelseledamöterna och till revisorer samt andra lagstadgade ärenden. Personalrepresentanterna har ersättning enligt årsstämmans beslut.

STYRELSENS ORGANISATION OCH ARBETSFORMER

Styrelsen sammanträder normalt elva gånger per år.

Styrelsen har dessutom ett fördjupat styrelseseminarium under hösten. Styrelsen har ett kreditutskott, ett riskutskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Av styrelsens arbetsordning framgår arbetsfördelningen för styrelsens ordförande och styrelsens utskott. Styrelsen har till sitt förfogande en oberoende granskningsfunktion, internrevisionen.

STYRELSEARBETET UNDER ÅRET

Styrelsen har haft sammanlagt 12 sammanträden under 2020, varav ett utökat strategimöte. Styrelsen har under 2020 ägnat sig åt bland annat följande huvudområden:

- Strategi
- Verksamhetsplan
- Risker
- Årsredovisning och internrevision
- Privatmarknad
- Företagsmarknad
- Personal
- Hantering av Corona-pandemin
-

KREDITUTSKOTT

Styrelsens kreditutskott beslutar i kredit- och limitärenden upp till ett givet belopp och tillstyrker krediter inför behandling av styrelsen. Utskottet har under året haft 12 sammanträden. Ordinarie ledamöter i utskottet är, från och med det konstituerande styrelsesammanträdet 2020 Joakim Petersson, Pär Lindgren, Heléne Gunnarsson och Verkställande direktören.

RISKUTSKOTT

Styrelsens riskutskott har haft 4 sammanträden. Utskottets huvudsakliga uppgift är att ge styrelsen utökade möjligheter till insyn och information kring bankens riskarbete. Ordinarie ledamöter i utskottet under 2020 är Henrik Westergård och Ann Rydholm

REVISIONSUTSKOTT

Styrelsens revisionsutskott har haft 5 sammanträden. Utskottets huvudsakliga uppgift är att ge styrelsen utökade möjligheter till insyn och information om rutiner utifrån redovisning, bokföring och finansiell rapportering. Ordinarie ledamöter i utskottet är, från och med konstituerande styrelsesammanträdet 2020, Joakim Petersson, Pär Lindgren, Göran Borg, Jörgen Andersson och Verkställande direktören.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ROLL

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av Varbergs Sparbank och beslutar i alla frågor som inte styrelsen förbehållit sig rätten att besluta i. Ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av styrelsens arbetsordning respektive styrelsens instruktion för verkställande direktören.

BANKLEDNING

Verkställande direktören leder bankledningens arbete. Bankledningen utgörs, utöver verkställande direktören, av privatmarknadschef, företagsmarknadschef, marknadschef, ekonomichef, kreditchef, riskchef samt personalchef. Bankledningen har möten en gång per månad.

POLICIES I VARBERGS SPARBANK

Styrelsen fastställer Varbergs Sparbanks samtliga policies. Varbergs Sparbanks policies omfattar bland annat verksamhetens risker (finansiell, kredit-, operationell och övriga risker), etik, säkerhet, krisplanering och regellevnad.

INTERNREVISION

Internrevisionens uppgift är att granska och utvärdera effektivitet, styrning, riskhantering och kontroll i banken. Internrevisionen är en från den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion och är direkt underställd styrelsen.

EXTERNREVISION

Revisorerna utses av årsstämman med uppgiften att granska Varbergs Sparbanks årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn valdes år 2020 och nytt val av revisor kommer att ske i samband med årsstämma 2021.

Händelser efter

rapportperiodens utgång

Inga händelser av väsentlig art har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Styrelsens förslag till utdelning

Årets resultat uppgår till 118 240 tkr

Till årsstämmans förfogande står:

- balanserad vinst 2 044 932 tkr

- årets resultat 118 240 tkr

Summa att disponera 2 163 172 tkr

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- till aktieägaren utdelas 78 000 tkr

- i ny räkning balanseras 2 085 172 tkr

Styrelsens förslag om utdelning motsvarar 15,60 kr/aktie.

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen:

Förslaget till utdelning, som utgör 2,27% av bankens eget kapital, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, dels försiktighetsregeln i 17 kap 3§ aktiebolagslagen.

Under de särskilda bestämmelser som införts i samband med Coronapandemin i syfte att tillse att banker förblir finansiellt motståndskraftiga och kan stötta en ekonomisk återhämtning bedöms även storleken på föreslagen utdelning i relation till årsvinsterna för 2019 och 2020 kombinerat. Föreslagen utdelning utgör 19,82% av den kominerade vinsten för 2019 och 2020.

Bankens kärnprimärkapitalrelation efter föreslagen vinst-disposition uppgår till 24,61%.

Bankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att banken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar bankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Ekonomisk information avseende 2021

Banken publicerar rapporter avseende 2021 vid följande tillfällen:

27 april 2021	Delårsrapport för första kvartalet
16 juli 2021	Delårsrapport för andra kvartalet
26 oktober 2021	Delårsrapport för tredje kvartalet
4 februari 2022	Bokslutskommuniké

Fem år i sammandrag - nyckeltal

Volym	2020	2019	2018	2017	2016
Affärsvolym ultimo, Mkr	50 672	48 800	46 315*	47 031	42 220
Förändring under året av banken förvaltade och förmedlade kundvolym, %	3,8	5,4	-1,5*	11,4	9,8
Kapital					
Soliditet: Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen	19,2	19,7	20,3	21,2	22,4
Riskvägt exponeringsbelopp	10 208 088	10 427 209	10 006 259	9 850 238	9 109 935
Kapitalbas: Eget kapital minus avdrag i enlighet med kapitaltäckningsdirektivet	2 512 627	2 423 747	2 220 374	2 100 273	1 924 622
Kärnprimärkapitalrelation: Kärnprimärkapital/Riskvägda tillgångar, %	24,6	23,2	22,2	21,5	21,1
Primärkapitalrelation: Primärkapital/Riskvägda tillgångar, %	24,6	23,2	22,2	21,5	21,1
Total kapitalrelation: Kapitalbas/Riskvägda tillgångar, %	24,6	23,2	22,2	21,5	21,1
Likviditet					
Likviditetstäckningsgrad, LCR, %	367	324	345	334	272
Netto stabil finansiering, NSFR, %	157	147	146	143	138
Likviditetskvote (utlåning/(inlåning+upplåning))	0,89	0,95	0,91	0,93	0,98
Resultat					
Placeringsmarginal: Räntenetto i % av medelomslutningen	1,4	1,4	1,2	1,3	1,2
Rörelseintäkter/affärsvolym: Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	0,8	1,1	1,0	1,0	1,0
Rörelseresultat/affärsvolym: Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,3	0,7	0,5	0,6	0,5
Räntabilitet på eget kapital: Rörelseresultat efter schablonkost i % av genomsnittligt eget kapital	3,5	7,4	5,9	6,3	5,0
K/I-tal före kreditförluster: Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,56	0,36	0,42	0,40	0,47
K/I-tal efter kreditförluster: Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,59	0,38	0,45	0,42	0,50
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar: Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	-	-	-	69	80
Reserveringsgraden för krediter i stadie 3: Nedskrivningen för förväntade förluster i % av fordringar i stadie 3 brutto	39	50	65	-	-
Andel osäkra fordringar: Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	-	-	-	0,2	0,1
Andel fordringar i stadie 3: fordringar i stadie 3, netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,67	0,5	0,3	-	-
Kreditförlustnivå: Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	130	122	123	117	117
Antal kontor	4	4	4	5	5

*= Vid införandet av Mifid II har banken bedömt att förmedlade volymer i PPM-systemet ej skall räknas som affärsvolym då dessa ej genererar ett intäktströskel för banken. Totalt innebär det att 1 633 mkr frånräknades från bankens affärsvolym per ingången av 2018. Affärsvolymförändringen exkl. PPM-volymer var +2,0%

Resultat- & Balansräkning 2016-2020

Resultaträkning	2020	2019	2018	2017	2016
Räntenetto	236 674	225 441	199 595	198 807	172 798
Provisioner, netto	143 171	141 954	150 534	143 322	124 557
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-15 582	33 894	2 823	12 590	19 411
Övriga intäkter	2 645	113 061	101 257	107 036	81 989
Summa intäkter	366 908	514 350	454 209	461 755	398 755
Allmänna administrationskostnader	-185 433	-164 077	-165 933	-162 776	-166 050
Övriga rörelsekostnader	-18 526	-20 948	-22 361	-22 024	-22 414
Kreditförluster	-12 431	-9 746	-12 174	-8 668	-9 360
Summa kostnader	-216 390	-194 771	-200 468	-193 468	-197 825
Rörelseresultat	150 518	319 579	253 741	268 287	200 930
Bokslutsdispositioner	424	83	-353	315	582
Skatter	-32 702	-44 522	-33 249	-37 384	-26 839
Årets resultat	118 240	275 140	220 139	231 218	174 673

Balansräkning

Kassa	4 747	5 225	9 254	14 196	15 768
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	506 897	317 201	630 291	332 121	306 949
Utlåning till kreditinstitut	2 385 998	1 570 293	1 415 756	1 231 153	736 840
Utlåning till allmänheten	12 755 276	12 585 310	11 602 844	11 364 092	11 147 092
Räntebärande värdepapper	841 792	836 754	934 596	1 029 860	739 020
Aktier och andelar	1 282 106	1 227 062	1 660 463	1 605 550	1 699 601
Materiella tillgångar	51 815	55 623	59 467	59 480	60 398
Övriga tillgångar	63 419	63 449	68 466	66 748	63 663
Summa tillgångar	17 892 050	16 660 917	16 381 137	15 703 200	14 769 331
Skulder till kreditinstitut	74 000	76 139	75 088	75 952	42 840
Inlåning från allmänheten	13 422 483	12 330 185	11 936 580	11 421 032	10 547 077
Upplåning	900 000	900 000	800 000	802 110	800 167
Övriga skulder	54 281	69 440	56 674	56 527	57 108
Avsättningar	6 990	6 665	7 490	14 838	15 731
Summa skulder och avsättningar	14 457 754	13 382 429	12 875 832	12 370 459	11 462 923
Obeskattade reserver	51	475	557	205	520
Eget kapital	3 434 245	3 278 013	3 504 748	3 332 536	3 305 888
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	17 892 050	16 660 917	16 381 137	15 703 200	14 769 331
Ansvarsförbindelser	169 380	216 039	256 811	282 122	290 005
Åtaganden	2 129 536	2 120 193	2 260 004	2 523 701	1 945 339
Ställda panter	19 600	inga	4 600	7 200	inga

Rapporter och Noter

- 26 Resultaträkning
- 26 Rapport över totalresultat
- 27 Balansräkning
- 28 Rapport över förändringar i eget kapital
- 29 Kassaflödesanalys

INLEDANDE NOTER

- 31 Not 1 Uppgifter om banken
- 31 Not 2 Redovisningsprinciper
- 44 Not 3 Riskhantering

RESULTATRÄKNING

- 60 Not 4 Räntenetto
- 60 Not 5 Erhållna utdelningar
- 60 Not 6 Provisionsintäkter
- 60 Not 7 Provisionskostnader
- 61 Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner
- 61 Not 9 Övriga rörelseintäkter
- 61 Not 10 Personalkostnader
- 65 Not 11 Övriga allmänna administrationskostnader
- 65 Not 12 Avskrivningar på materiella tillgångar
- 66 Not 13 Övriga rörelsekostnader
- 66 Not 14 Kreditförluster, netto
- 67 Not 15 Bokslutsdispositioner
- 67 Not 16 Skatter



BALANSRÄKNING

68	Not 17	Kassa
68	Not 18	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
68	Not 19	Utlåning till kreditinstitut
69	Not 20	Utlåning till allmänheten
73	Not 21	Obligationer och andra räntebärande värdepapper
73	Not 22	Aktier och andelar
74	Not 23	Materiella tillgångar
75	Not 24	Övriga tillgångar
75	Not 25	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
75	Not 26	Skulder till kreditinstitut
75	Not 27	Inlåning från allmänheten
76	Not 28	Emitterade värdepapper
76	Not 29	Övriga skulder
76	Not 30	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
76	Not 31	Övriga avsättningar
76	Not 32	Obeskattade reserver
77	Not 33	Eget kapital
78	Not 34	Eventualförpliktelser
78	Not 35	Åtaganden
78	Not 36	Närstående och andra betydande relationer
79	Not 37	Viktiga uppskattningar och bedömningar

KAPITALTÄCKNING

82 Kapitaltäckning



Resultaträkning

Rörelseintäkter , tkr	Not	Helår 2020	Helår 2019	%
Ränteintäkter		260 769	246 836	6%
Räntekostnader		-24 094	-21 395	13%
Räntenetto	4	236 675	225 441	5%
Erhållna utdelningar	5	87	112 267	-100%
Provisionsintäkter	6	150 083	149 862	0%
Provisionskostnader	7	-6 912	-7 908	-13%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-15 582	33 894	-146%
Övriga rörelseintäkter	9	2 558	795	222%
Summa rörelseintäkter		366 909	514 351	-29%
Rörelsekostnader, tkr				
Personalkostnader	10	-118 323	-106 969	11%
Övriga allmänna administrationskostnader	11	-67 110	-57 109	18%
Summa allmänna administrationskostnader		-185 433	-164 078	13%
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	12	-5 484	-5 488	0%
Övriga rörelsekostnader	13	-13 042	-15 460	-16%
Summa kostnader före kreditförluster		-203 959	-185 026	10%
Resultat före kreditförluster		162 950	329 325	-51%
Kreditförluster, netto	14	-12 431	-9 746	28%
Rörelseresultat		150 519	319 579	-53%
Bokslutsdispositioner	15	424	83	411%
Skatt på periodens resultat	16	-32 702	-44 522	-27%
Årets resultat		118 240	275 140	-57%

Rapport över totalresultat

Årets resultat, tkr		118 240	275 140	-57%
Övrigt totalresultat				
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		37 904	-458 865	108%
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat		90	-11	-
Årets övrigt totalresultat		37 994	-458 876	108%
Årets totalresultat		156 234	-183 736	185%

Balansräkning

Tillgångar, tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31	%
Kassa	17	4 747	5 225	-9%
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	18	506 897	317 201	60%
Utlåning till kreditinstitut	19	2 385 998	1 570 293	52%
Utlåning till allmänheten	20	12 755 276	12 585 310	1%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	841 792	836 754	1%
Aktier och andelar	22	1 282 106	1 227 062	4%
Materiella tillgångar	23			
- Inventarier		6 690	6 975	-4%
- Byggnader och mark		45 125	48 648	-7%
Övriga tillgångar	24	5 548	9 842	-44%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	57 871	53 607	8%
Summa tillgångar		17 892 050	16 660 917	7%
Skulder, avsättningar och eget kapital, tkr				
Skulder till kreditinstitut	26	74 000	76 139	-3%
Inlåning från allmänheten	27	13 422 483	12 330 185	9%
Emitterade värdepapper	28	900 000	900 000	0%
Övriga skulder	29	37 941	50 479	-25%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	16 340	18 961	-14%
Övriga avsättningar	31	6 990	6 665	5%
Summa skulder och avsättningar		14 457 754	13 382 429	8%
Obeskattade reserver	32	51	475	-89%
Eget kapital, tkr				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (5 000 000 st aktier)		500 000	500 000	0%
Reservfond		166 467	166 467	0%
Fritt eget kapital				
Fond för verkligt värde		604 607	566 613	7%
Balanserad vinst eller förlust		2 044 931	1 769 793	16%
Årets resultat		118 240	275 140	-57%
Summa eget kapital	33	3 434 245	3 278 013	5%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		17 892 050	16 660 917	7%

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2019-01-01	500 000	166 467	1 025 489	1 592 655	220 137	3 504 747
Årets resultat					275 140	275 140
Årets övrigt totalresultat			-458 876			-458 876
Årets totalresultat			-458 876		275 140	-183 736
Utdelningar					-43 000	-43 000
Balanserad vinst				177 137	-177 137	0
Utgående eget kapital 2019-12-31	500 000	166 467	566 613	1 769 793	275 140	3 278 013

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	500 000	166 467	566 613	1 769 793	275 140	3 278 013
Årets resultat					118 240	118 240
Årets övrigt totalresultat			37 994			37 994
Årets totalresultat			37 994		118 240	156 234
Utdelningar						
Balanserad vinst				275 140	-275 140	
Utgående eget kapital 2020-12-31	500 000	166 467	604 607	2 044 932	118 240	3 434 246

Kassaflödesanalys

	jan-dec 2020	jan-dec 2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	150 518	319 580
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner	17 239	-30 811
Avskrivningar	5 484	5 488
Kreditförluster	12 545	652
Betald inkomstskatt	-40 689	-29 592
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	145 097	265 317
Förändring av värdepapper, omsättningstillgångar	-194 732	410 927
Ökning av utlåning till allmänheten	-167 354	-967 948
Ökning av inlåning och upplåning från allmänheten	1 092 298	393 605
Förändring av skulder till kreditinstitut	-2 139	1 051
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-42 807	17 669
Kassaflöde från den löpande verksamheten	830 363	120 621
Investeringsverksamheten		
Förändring av aktier och andelar	-13 454	-25 470
Förvärv av materiella tillgångar	-1 677	-1 643
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 131	-27 113
Finansieringsverksamheten		
Aktieutdelning	0	-43 000
Emitterade värdepapper	0	100 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	57 000
Periodens kassaflöde	815 232	150 508
Likvida medel vid periodens början *	1 575 518	1 425 010
Likvida medel vid periodens slut *	2 390 750	1 575 518
* I likvida medel ingår kassa- och bankmedel.		
*Specifikation av likvida medel		
Kassa	4 747	5 225
Utlåning till kreditinstitut	2 386 003	1 570 293



Inledande noter

NOT 1 UPPGIFTER OM BANKEN

Styrelsen och verkställande direktören för Varbergs Sparbank AB, org nr 516401-0158, får härmed avge årsredovisning per 31/12 2020, bankens 185:e verksamhetsår. Varbergs Sparbank AB ägs till 100% av Sparbanksstiftelsen Varberg och har sitt säte i Varberg. Adressen till huvudkontoret är Bäckgatan 16-18, Varberg.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER ÖVERENSSTÄMMER MED NORMGIVNING OCH LAG

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÄRKL) 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. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Förutsättningar vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden

används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Ändrade redovisningsprinciper

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som företaget tillämpar från och med 1 januari 2020. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2020 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

IASB har genomfört ändringar i två faser i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 som föranletts av pågående reformer av nuvarande referensräntor (även benämnda IBOR). Ändringarna i den första fasen träder ikraft och tillämpas av Sparbanken från och med den 1 januari 2020. Ändringarna i denna första fas berör kraven för säkringsredovisning och ger lätnader för att bibehålla säkringsförhållanden trots potentiella osäkerhetsfaktorer från IBOR-reformen. Vidare så innebär ändringarna ytterligare upplysningskrav kring osäkerheten i de pågående reformerna av referensräntor.

Ändringarna i IAS 39 innebär att banken kan fortsätta tillämpa säkringsredovisning trots den eventuella ineffektivitet som kan uppkomma i säkringsredovisningen som en konsekvens av förändringen i hur Stibor bestäms och/eller en eventuell ersättning av Stibor med en riskfri ränta. Vidare har ändringarna i IFRS 7 inneburit att banken lämnar nya upplysningar i årsredovisningen, se avsnittet Ränterisk under kapitlet Marknadsrisker.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte tillämpats i förtid vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. kommande räkenskapsår och framåt planeras inte att tillämpas i förtid. Nedan beskrivs de förväntade effekterna på de finansiella rapporterna som tillämpningen av nedanstående nya eller ändrade IFRS väntas få på bankens finansiella rapporter. Utöver dessa bedöms inte de övriga nyheterna påverka bankens finansiella rapporter.

I september 2019 publicerade IASB ändringar i IAS

39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor (även benämnda IBOR). Ändringarna har antagits av för obligatorisk tillämpning i EU och förändringarna ska tillämpas från och med 1 januari 2020. Ändringarna berör främst kraven för säkringsredovisning och ger lättnader för att bibehålla säkringsförhållanden trots potentiella osäkerhetsfaktorer från IBOR-reformen. Vidare så innebär ändringarna ytterligare upplysningskrav kring osäkerheten i de pågående reformerna av referensräntor.

- Betydande exponering för referensräntor och dess omfattning
- Hur företaget hanterar övergången till de nya alternativa referensräntorna
- Väsentliga antaganden eller bedömningar som företaget använder vid tillämpningen av ändringarna
- Nominellt belopp på säkringsrelationer som lättnaderna tillämpas på

Ändringarna i IAS 39 kommer att innebära att banken kan fortsätta tillämpa säkringsredovisning trots den eventuella ineffektivitet som kan uppkomma i säkringsredovisningen som en konsekvens av förändringen i hur Stibor bestäms och/eller en eventuell ersättning av Stibor med en riskfri ränta. Vidare kommer ändringarna i IFRS 7 att innebära att ytterligare upplysningar kommer att börja lämnas i årsredovisningen från och med 2020.

Räntintäkter och räntekostnader samt utdelning

Räntintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Negativa räntintäkter redovisas som räntekostnad i resultaträkningen. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Räntintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

Räntintäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas på en varav-rad.

För kreditförsämrade finansiella tillgångar redovisas räntintäkter på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stegen 1-2.

Räntintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar

- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts. Här ingår även utdelning från intresseföretag och ägarintressen i andra företag. I denna post redovisas även koncernbidrag som är att jämställa med utdelning.

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen

Banken erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på tre olika sätt enligt nedan:

- (i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan;

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av; uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av låneåtagande i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

- (ii) Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa avgifter hör främst avgifter för kreditfaciliteter eller annan typ av låneåtagande när det inte är sannolikt att faciliteten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiell garanti. Dessa avgifter och provisioner periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs. Till dessa avgifter hör också de ersättningar som sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av

under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande netto efter avräkning för kreditförlust. Det ansvar banken åtar sig för kreditförluster på förmedlade krediter har banken likställt med en finansiell garanti och bokför därmed en avsättning för förväntad förlust avseende densamma.

(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning, aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett kvartalsbokslut. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterad till en utförd transaktion redovisas omedelbart som intäkt.

Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option (verkligt värde).
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som värderas verkligt värde via övrigt totalresultat, dock ej bankens innehav av Swedbank aktier där även realisationsresultat redovisas via övrigt totalresultat.
- Förlustreserv på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och är skuldinstrument.
- Återföring av förlustreserv på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och är skuldinstrument.
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Realiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad

post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde

- Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassaflödessäkring (utöver den del av värdeförändringen som har redovisats som ränta).
- Valutakursförändringar

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skulder och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.



Initial redovisning och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats.

Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen förutom eventuell reserv för förväntade kreditförluster.

Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Ett byte mellan bolaget och en befintlig långivare eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Finansiella garantier

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs. i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IFRS 9 med hänsyn tagen till IFRS 9.5.5 om förlustreserv, och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IFRS 15, Intäkter från avtal med kunder. Utslagna finansiella garantiavtal omfattas också av principerna om nedskrivningar (se avsnittet Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument längre fram).

Derivat

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakurs exponeringar som banken är utsatt för. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringen redovisad via resultaträkningen.

Låneåtagande

Med låneåtagande avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t.ex. ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalas ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade låneåtagandet. Utslagna låneåtaganden omfattas också av principerna om nedskrivningar.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Samtliga derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen, även i de fall när de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas. Om säkringsredovisning tillämpas redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på sätt som beskrivs nedan i avsnittet Derivat och säkringsredovisning.

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

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet

att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Försäljningar kan undantagsvis förekomma t.ex. till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.

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
- Bankens likviditetsreserv i form av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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;

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper som inte ingår i bankens likviditetsreserv

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

Sparbanken har ett mindre kapitalandelslån till nära samarbetspartners, uppgår till totalt ca 0,005% av bankens balansomsättning, som faller under IFRS 9. Detta

lån har inte några betalningar som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet och banken redovisar förändringar i verkligt värde via resultaträkningen.

Sparbanken har klassificerat sina långsiktiga strategiska investeringar i noterade och onoterade aktier (egetkapitalinstrument) till att oåterkalleligt vara redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som obligatoriskt måste värderas till verkligt värde via resultaträkningen och dels sådana finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Obligatorisk värdering till verkligt värde skall ske om de finansiella tillgångarna inte uppfyller kriterierna om att kassaflödet endast skall utgöras av betalningar av ränta samt nominellt belopp. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Derivat och säkringsredovisning

BankentillämparsäkringsredovisningienlighetmedIAS39.

Derivat redovisas initialt till verkligt värde per datumet som kontraktet ingås. Efterföljande redovisning sker till verkligt värde via resultaträkningen. Derivat som har ett positivt värde redovisas som tillgångar och derivat som har negativt värde som skulder.

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränteeponeringar som sparbanken är utsatt för. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv och i efterhand ha haft en effektivitet som ligger inom spannet 80-125%.

Sparbanken tillämpar säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt sparbankens uppfattning skulle bli alltför missvisande om säkringsredovisning inte tillämpas. För andra ekonomiska säkringar där resultatkonsekvensen av att inte tillämpa säkringsredovisning bedöms som mer begränsad tillämpas inte säkringsredovisning med bakgrund av det administrativa merarbete som säkringsredovisning innebär.

Sparbankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs av ränteswappar. De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är:

1. ett belopp av fastförräntad utlåning (portföljsäkring)

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

- a) risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan (1)
- b) risken för förändring i verkligt värde av att räntan överstiger kundens lånetak (2)

Säkring av verkligt värde (portfölj)

Sparbanken tillämpar EU:s carve out version av IAS 39. När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i sparbankens redovisning härrör från utlåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner och räntekuponger (såväl upplupen som betald) bland ränteintäkterna. För säkringsrelationerna ovan tillämpas säkring till verkligt värde. Den portföljmetod som tillämpas innebär att lånefordringarna fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade ränteomförhandlingstidpunkter. I varje tidsspann har sparbanken utsett det belopp som utifrån sparbankens riskhanteeringsstrategi är lämpligt att säkra och de anskaffade säkringsinstrumenten fördelas ut i dessa tidsspann. Månatligen utförs en test av effektivitet av säkringsrelationerna genom en jämförelse förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändringen i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken (risken för förändring i swapräntan) i varje tidsspann. Om effektiviteten har varit inom 80-125 % redovisas en justering av värdet på det säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde på en separat rad i balansräkningen (Förändring i verkligt värde på räntesäkrad post i portföljsäkring). Till den del som säkringen inte varit effektiv redovisas detta i resultaträkningen.

Om säkringsredovisning avbryts men den säkrade posten finns kvar i balansräkningen, periodiseras den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten fram till den säkrade postens förväntade förfallotidpunkt. Om säkringsredovisning avbryts och den säkrade posten inte längre redovisas i balansräkningen resultatförs den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten omedelbart.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Företaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), aktier (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), andra räntebärande tillgångar och skulder samt derivatinstrument (OTC-derivat). De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.

OTC-Derivat

Värderingsteknikerna för OTC-derivat utgörs av analys av diskonterade kassaflöden samt etablerade optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser används när sådana finns tillgängliga. I de fall som observerbara marknadspriser inte finns tillgängliga använder företaget ej ob-

serverbara modellparametrar. Företaget kalibrerar modellernas parametrar löpande efter jämförelser mellan modellernas värde och utfallet av faktiska transaktioner på marknaden.

Onoterade aktier

Innehav i onoterade aktier redovisas till ett uppskattat verkligt värde. Värdering sker med hjälp av en värderingsmodell som utifrån förväntade kassaflöden i bolaget diskonteras till ett nuvärde. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas för utlåning till allmänheten och övriga 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. outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier. Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (steg 1). För det fall det uppstått en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (steg 2 eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad – steg 3).

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad

möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av sparbankens policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar "investment grade" (tillämpas dock endast på värdepapper).
- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.



Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten, utställda finansiella garantier och utställda låneåtaganden

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrad). Sparbanken bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrument nivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang. Metoden utgår från bankens system för klassificering av kreditrisk. Skalan av ratingklasser går från 21 (som indikerar bästa riskklass) till klass 1 (som indikerar sämsta riskklass). Ratingskalorna är uppbyggda för fyra olika kundsegment. Beroende på vilken initial rating som ett lån haft så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en lägre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses ha ökat betydligt. Ju lägre initial rating, desto färre steg av försämringar av rating krävs för att en betydande ökning av kreditrisk ska anses ha uppkommit. När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från steg 2 till steg 1.

Kreditförsämrade lån

En förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- 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.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Om ett tidigare lån som ansetts vara kreditförsämrat inte längre är det, sker en omföring antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Sparbankens definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering och omfattar bland annat krediter som är 90 dagar försenade i betalningar. PD motsvarar sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt förväntat utnyttjande av revolverande krediter och lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkttyp. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbetald eller fallerat en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar Sparbanken hänsyn till minst tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario) med relevanta makroekonomiska variabler såsom BNP, bostadspriser och arbetslöshet. Riskparametrarna som används för att beräkna förväntade kreditförluster införlivar effekterna av makroekonomiska prognoser. Varje makroekonomiskt scenario tilldelas en sannolikhet och de förväntade kreditförlusterna erhålls som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kreditförlusterna för varje scenario. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder Sparbanken sig av expertjusteringar.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående

löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Sparbanken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Sparbanken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid uppskattas baserat på den period som Sparbanken är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom riskhanteringsåtgärder. Denna så kallade beteen-demässiga löptiden fastställs med användande av produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år. Sparbanken bedömer och beräknar förlustreserv för väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga resultat som tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier.

Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga öknings i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster och avser skillnaden i nuvärdet av de avtalsenliga kassaflödena diskonterat med den ursprungliga effektivräntan. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga öknings i kreditrisk.

Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper

Sparbanken 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 ratinginstitut 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 sparbanken 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 förlusten över de kommande 12 månaderna (steg 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 (steg 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 steg 1. Sparbanken bedömer att finansiella tillgångar på instrument med motparter som är stater och finansiella institut och som har låg kreditrisk på rapporteringsdagen (med investment grade rating eller bättre) inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Sparbanken använder samma kriterier för att bedöma att om ett räntebärande värdepapper är kreditförsämrat som man tillämpar för utlåning till allmänheten.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Även sparbankens 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.

Presentation av kreditförluster i balansräkningen

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringarna som en skuld inom raden Avsättningar. I de fall ett finansiellt instrument består av två komponenter, ett lån och ett låneåtagande, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar sparbanken reserven för kreditförluster separat för lånet och låneåtagandet. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräk-

ningen;

- 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.

Redovisning av konstaterade kreditförluster

Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställts, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens

ombud (inkassoföretag) redovisar att utmätningsbara tillgångar saknas.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden kreditförluster netto.

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t.ex. lånebelopp) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels ett avtal där både banken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Värdering sker till balansdagskurs, varmed avses balansdagens stängningskurser. Utländska sedlar vilka ingår i kassan värderas dock till balansdagens köpkurs för sedlar gentemot allmänheten.



Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma sparbanken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Mark skrivs inte av. Banken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter då skillnaderna bedöms försumbara i förhållande till fullföljande av den befintliga avskrivningsplanen. Nyttjandeperioden beräknas till 50 år för byggnader respektive 3 till 10 år för inventarier. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod omprövas årligen. Avskrivning på tidigare gjord uppskrivning sker med 2 % per år. För tillkommande rörelsefastigheter eller tillbyggnader/ombyggnader av befintliga sådana kommer vid varje enskilt fall samma princip att provas på nytt.

Pensioner

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggnads genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). En avgiftsbestämd plan är en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare. En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för bankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken har dock gjort bedömningen att UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecia är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Banken redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön.

Under året har enstaka anställda ingått i en premiebaserad pensionsplan genom BTP1.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Affärsvolym

Affärsvolymen utgörs av såväl bankens förvaldade som förmedlade kundvolym, såsom inlåning, fonder, försäkringsprodukter, strukturerade produkter, kapitalmarknadskonton, värdepappersdepåer samt utlåning, Swedbank Hypotekskrediter, garantier, kortkrediter, Swedbank Finans och ej utnyttjade krediter.

NOT 3 RISKHANTERING

Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Ur ett riskperspektiv är banken uppdelad i tre nivåer. Den första nivån är kundverksamheten tillsammans med internavdelningarna, d.v.s. samtliga medarbetare som antingen möter kund själva eller arbetar med att stötta de som möter kunder. Den andra nivån är funktionerna för riskkontroll och compliance i banken. Dessa funktioner arbetar inte med kund utan granskar verksamhetens eget riskkontroll- och compliancearbete. Nivå tre är bankens internrevision som är en tjänst som banken outsourcar. Internrevisionens uppgift är att på styrelsens uppdrag granska dels kundverksamheten men framförallt bankens arbete på nivå två för att säkerställa att den interna riskkontrollen är fullgod.

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker så som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den riskhanteringen i sparbanken, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

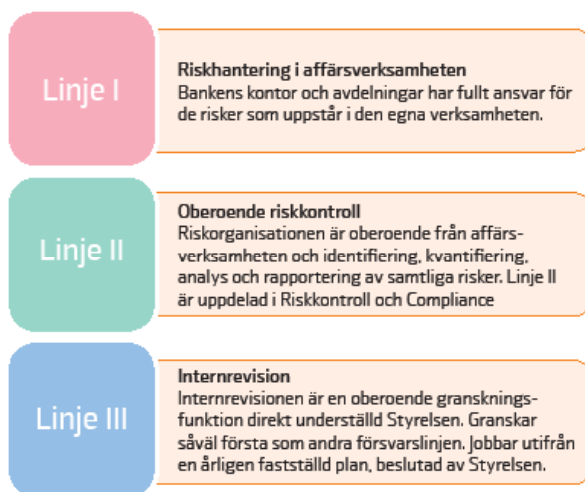


Illustration - de tre försvarslinjerna

Valutarisk

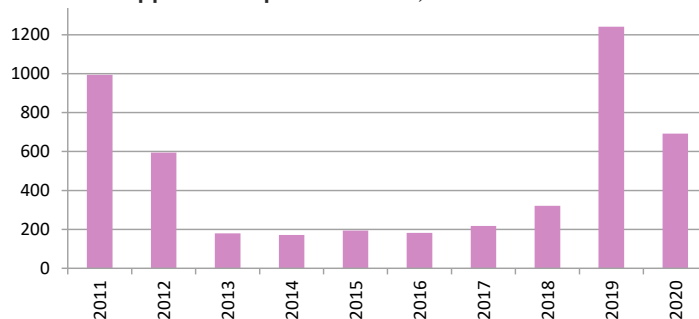
Valutarisken i banken är mycket begränsad. Då varje valutatermin med kund görs neutral genom en motaf-fär med Swedbank LC&I uppstår valutarisk enbart från; kassa i utländsk valuta, valutautlåning och valutainlåning. I bankens resultaträkning ingår valutakursförändringar med 1 713 tkr under nettoresultat av finansiella transaktioner (not 8).

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i Sparbanken.

Förluster kopplade till operativa risker, tkr



Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Banken kategoriserar marknadsrisker i tre typer: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKE. I finansiell verksamhet är vanligen de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prISRISKE). I bankens fall utgör aktiekursrisken den övervägande marknadsrisken. Att aktiekursrisken bedöms som den största marknadsrisken beror på att bankens innehav i Swedbank aktier utgör en stor del av bankens balansräkning och påverkar eget kapital direkt vid förändring i marknadsvärde. Dock påverkas bankens kapitalrelation relativt begränsat av rörelser i marknadsvärde på innehavet då majoriteten av marknadsvärdet på innehavet minskar kapitalbasen genom dirket avdrag från densamma. Se mer i stycket Kapitaltäckning sid 82.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder. Då banken har en begränsad del av utlåning till allmänheten placerade i längre räntebindningstider än 12 månader och finansieringen genom inlåning från allmänheten är rörlig till största del begränsas den ränterisk som kan uppstå genom en missmatchning mellan utlåning och finansiering.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

För att hantera marknadsrisk har banken ingått derivatavtal enligt nedan. Förändringar i referensräntorna för derivaten påverkar framtida kassaflöden och därmed även marknadsvärden. För de derivat där säkringsredovisning tillämpas påverkas resultaträkningen av den ineffektiva delen av säkringen.

Känslighetsanalys av förändringar i swappräntor visar att verkligt värde för bankens ränteswappar förändras med 1,5 mkr vid en förändring av 0,10% för treårs swappräntan, 4,4 mkr vid en förändring av 0,10% för fyraårs swappräntan och 0,8 mkr vid en förändring av 0,10% för femårs swappräntan.

Derivat, tkr	Nominellt belopp 2020-12 Återstående kontraktsenlig löptid			Summa nominellt belopp		Positiva verkliga värden		Negativa verkliga värden	
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Derivat i säkringsredovisning av ränterisk									
- Derivat i verkligt värdesäkring (portfölj), ränteswappar	0	1 500 000	0	1 500 000	1 500 000	0	4 806	-11 958	-369
Summa	0	1 500 000	0	1 500 000	1 500 000	0	4 806	-11 958	-369
Derivat ej i säkringsredovisning av ränterisk									
Ränterelaterade kontrakt									
- Ränteswappar	0	483 600	0	483 600	184 400	151	316	-3 152	-3 001
- Räntecappar	5 000	20 000	0	25 000	35 000	0	1	0	0
Summa	5 000	503 600	0	508 600	219 400	151	317	-3 152	-3 001
Valutarelaterad kontrakt									
- Valutaterminer	52 307	0	0	52 307	68 685	1 211	1 100	-1 143	-975
Summa	52 307	0	0	52 307	68 685	1 211	1 100	-1 143	-975
Totalt alla derivat	57 307	2 003 600	0	2 060 907	1 788 085	1 362	6 223	-16 253	-4 345

Information om säkringsredovisning

	2020-12	2019-12
Säkringskvot	1:1	1:1
Värdeförändring för utestående derivatinstrument sedan 1 januari	-3 995	-18 917
Värdeförändring av den säkrade posten för att avgöra effektiviteten	3 995	18 917

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller ingår i nettningsavtal

2020-12-31	Brutto- belopp	Kvittning i balansräk- ningen	Nettobelopp i balans- räkningen	Netto	Belopp i balans-räk- ningen
Finansiella tillgångar					
Derivat för handel	1 211	0	1 211	1 211	1 211
Derivat för riskhantering	1 387	-1 236	151	151	151
Summa	2 598	-1 236	1 362	1 362	1 362
Finansiella skulder					
Derivat för handel	-1 144	0	-1 144	-1 144	-1 144
Derivat för riskhantering	-18 327	3 218	-15 109	-15 109	-15 109
Summa	-19 471	3 218	-16 253	-16 253	-16 253
2019-12-31					
Finansiella tillgångar					
Derivat för handel	1 101	0	1 101	1 101	1 101
Derivat för riskhantering	21 648	-16 527	5 121	5 121	5 121
Summa	22 749	-16 527	6 222	6 222	6 222
Finansiella skulder					
Derivat för handel	-976	0	-976	-976	-976
Derivat för riskhantering	-7 105	3 735	-3 370	-3 370	-3 370
Summa	-8 081	3 735	-4 346	-4 346	-4 346

Banken ingår i derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master netting-avtal. Avtalen innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden enligt samtliga transaktioner avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen. Detta beror på att kvittning enligt ISDA-avtalen endast är tillåten om motparten eller banken inte kan reglera sina åtaganden. Därtill är det inte heller motpartens eller bankens avsikt att reglera mellanhavanden på nettobasis eller vid samma tidpunkt.

Banken tar emot säkerheter i form av banktillgodohavanden och noterade värdepapper vad beträffar följande typer av värdepapper;

- derivat
- repor och omvända repor,
- värdepapperslån och utlåning av värdepapper.

Sådana säkerheter följer standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Dessa avtal innebär att värdepapper lämnas/erhålls som säkerhet kan ställas som säkerhet eller säljas under transaktionens löptid men måste lämnas tillbaka när transaktionen förfaller. Villkoren ger också respektive motpart rätt att avbryta avtalet om motparten inte levererar säkerheter.

Upplysningarna i tabellen ovan visar finansiella instrument som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal eller ett liknande avtal, liksom säkerheter som erhållits och lämnats relaterat till exponeringar i dessa avtal.





RÄNTERISK

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden. Långa räntebindningstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prisrisken. Kortare räntebindningstider motverkar prisrisken men ökar kassaflödesrisken.

Hantering av bankens ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att ekonomifunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna riskexponering.

För att säkra sig mot ränterisken i bankens bundna utlåning kan banken säkra sig med ränteswapavtal eller räntecapar. Räntecapar används för säkring av bankens taksräntelån. Ytterligare ett sätt att minimera ränterisken är att upprätthålla en kort räntebindningstid på utlåningen. Detta görs genom att banken väljer att förmedla vidare krediter med längre räntebindning till Swedbank Hypotek.

Banken beräknar ränterisk enligt Finansinspektionens rekommenderade metod för bedömning av ränterisk för Pelare II. Det innebär att banken beräknar ränterisk för en kombination av olika scenarion för skiften i räntekurvan. Per den 31/12-2020 var den beräknade ränterisken 99,4 mkr. Utöver skiften i räntekurvan, så kallad GAP-risk, beräknas även basisspreadrisk samt kreditspreadrisken. Dessa respektive risker var per 31/12-2020 8,6 mkr samt 39,1 mkr

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering, tkr, 2020-12-31

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan räntebindning	Totalt
Tillgångar									
Kassa								4 747	4 747
Belåningsbara stats-skuldförbindelser m.m.	51 042	329 423	0	20 000	0	19 894	86 538		506 897
Utlåning till kreditinstitut	2 385 998								2 385 998
Utlåning till allmänheten	3 603 939	6 370 541	112 425	81 436	889 512	1 596 962	17 062	83 399	12 755 276
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	136 094	202 054	25 076	141 028	131 159	206 381	0		841 792
Övriga tillgångar								1 397 340	1 397 340
Summa	6 177 073	6 902 018	137 501	242 464	1 020 671	1 823 237	103 600	1 485 486	17 892 050
Skulder									
Skulder till kreditinstitut								74 000	74 000
Inlåning från allmänheten	12 765 531	227 387	254 418	9 367	11 019	5 300		149 461	13 422 483
Emitterade värdepapper	300 000	600 000							900 000
Övriga skulder och obeskattade reserver								61 271	61 271
Eget kapital								3 434 296	3 434 296
Summa skulder och eget kapital	13 065 531	827 387	254 418	9 367	11 019	5 300	0	3 719 028	17 892 050
Differens tillgångar och skulder	-6 888 458	6 074 631	-116 917	233 097	1 009 652	1 817 937	103 600	-2 233 542	
Räntederivat, ränta erhålls ¹	400 000	1 583 600							1 983 600
Räntederivat, ränta erläggs ²	0	0	0	0	583 600	1 400 000	0		1 983 600
Kumulativ exponering	-6 488 458	1 169 773	1 052 856	1 285 953	1 712 005	2 129 942	2 233 542	-	

^{1 & 2} Nominellt värde

BANKENS EXPONERING MOT REFERENSRÄNTOR

Det pågår arbeten i många länder med att reformera de nuvarande referensräntorna (ofta benämnda IBOR). Banken har exponeringar mot referensräntor endast i Stibor.

Banken har direkta exponeringar mot Stibor i

- räntederivat som används som säkringsinstrument i säkring av verkligt värde, sammanlagt nominellt värde 1 500 mkr
- räntederivat som ej används som säkringsinstrument i säkring av verkligt värde, sammanlagt nominellt värde 509 mkr
- investeringar i obligationer med rörlig ränta (sammanlagt nominellt värde 604 mkr) samt
- företagsutlåning med rörlig ränta (sammanlagt nominellt värde 2 327 mkr).

Vidare finns det kundräntor i utlåningstransaktioner som mer indirekt påverkas av eller bygger på Stibor.

Stibor räntan är föremål för en revidering med målsättningen att uppfylla de kriterier som ställs upp i den s.k. benchmarkförordningen. Parallellt med detta arbete så har Riksbanken tagit fram ett förslag till en alternativ referensränta. Riksbankens alternativa referensränta är i Oktober 2020 ute på remiss och förväntas börja publiceras i början av år 2021. Det föreligger dock för närvarande inga direkta planer på att ersätta Stibor med den alternativa referensräntan från Riksbanken, även om det finns en möjlighet till att marknaden kommer att driva fram en sådan förändring. Eftersom banken inte tillämpar någon kassaflödessäkring av ränterisk så finns det inte någon egentlig direkt ränterisk från reformen av Stibor och introduktionen av en riskfri referensränta på den svenska räntemarknaden från Riksbanken.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteeponering, tkr, 2019-12-31

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan räntebindning	Totalt
Tillgångar									
Kassa								5 225	5 225
Belånsbara stats-skuldförbindelser m.m.		152 162	120 039	25 000	20 000				317 201
Utlåning till kreditinstitut	1 570 293								1 570 293
Utlåning till allmänheten	4 983 753	5 371 160	35 979	87 257	551 400	1 009 364	427 546	118 851	12 585 310
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		102 582	307 508	25 529	401 135				836 754
Övriga tillgångar								1 346 134	1 346 134
Summa	6 554 046	5 625 904	463 526	137 786	972 535	1 009 364	427 546	1 470 210	16 660 917
Skulder									
Skulder till kreditinstitut								76 139	76 139
Inlåning från allmänheten	11 709 045	201 901	293 029	1 500	4 835	6 657		113 218	12 330 185
Emitterade värdepapper	300 000	600 000							900 000
Övriga skulder och obeskattade reserver								76 105	76 105
Eget kapital								3 278 488	3 278 488
Summa skulder och eget kapital	12 009 045	801 901	293 029	1 500	4 835	6 657		3 543 950	16 660 917
Differens tillgångar och skulder	-5 454 999	4 824 003	170 497	136 286	967 700	1 002 707	427 546	-2 073 740	
Räntederivat, ränta erhålls ¹	400 000	1 284 400							1 684 400
Räntederivat, ränta erläggs ²					400 000	934 400	350 000		1 684 400
Kumulativ exponering	-5 054 999	1 053 404	1 223 901	1 360 187	1 927 887	1 996 194	2 073 740	-	

^{1 & 2} Nominellt värde

AKTIEKURSRISK

Aktiekursrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser (oavsett om förändringarna orsakas av faktorer relaterade specifikt till aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas med på marknaden).

Värdeförändring i bankens största aktieinnehav, det i Swedbank AB, redovisas över övrigt totalresultat till fond för verkligt värde i eget kapital. En förändring med 10 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka bankens Egna kapital med approximativt 117 458 tkr för året som slutar 31 december 2020.

I bankens kapitalanalys framgår att kapitalbasen minskas med bl.a. innehavet av aktier i Swedbank AB. Innebörden blir att en förändring av aktiekursen på nämnda innehav inte påverkar bankens kärnprimärkapitalrelation markant.

Finansiella tillgångar och skulder, tkr, 2020-12-31

Tillgångar	Verkligt värde (tvingande)	Initialt identifierade till verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde
Kassa			4 747		4 747
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.			266 303	240 594	506 897
Utlåning till kreditinstitut			2 385 998		2 385 998
Utlåning till allmänheten			12 755 276		12 755 276
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			819 749	22 043	841 792
Aktier				1 282 106	1 282 106
Derivat	1 362				1 362
Övriga finansiella tillgångar			4 187		4 187
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			57 871		57 871
Summa tillgångar	1 362		16 294 131	1 544 743	17 840 236

Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut			74 000		74 000
Inlåning från allmänheten			13 422 483		13 422 483
Emitterade värdepapper			900 000		900 000
Derivat	16 253				16 253
Övriga skulder och avsättningar			28 678		28 678
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			16 340		16 340
Summa skulder och avsättningar	16 253		14 441 501	0	14 457 754

Utlåning till allmänheten, undantaget takräntelån, redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Räntebärande värdepapper inom likviditetsreserven redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde för räntebärande värdepapper som ingår i likviditetsreserven utgörs av priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Emitterade värdepapper redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar och skulder, tkr, 2019-12-31

Tillgångar	Verkligt värde (tvingande)	Initialt identifierade till verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde
Kassa			5 225		5 225
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.			317 201		317 201
Utlåning till kreditinstitut			1 570 293		1 570 293
Utlåning till allmänheten			12 585 310		12 585 310
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		22 023	814 731		836 754
Aktier				1 227 062	1 227 062
Derivat	6 222				6 222
Övriga finansiella tillgångar			3 620		3 620
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			53 607		53 607
Summa tillgångar	6 222		15 349 987	1 227 062	16 605 294
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut			76 139		76 139
Inlåning från allmänheten			12 330 185		12 330 185
Emitterade värdepapper			900 000		900 000
Derivat	4 345				4 345
Övriga skulder och avsättningar			52 799		52 799
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			18 961		18 961
Summa skulder och avsättningar	4 345		13 378 084	0	13 382 429

Värderingskategorier finansiella tillgångar och skulder, tkr

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

2020-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	262 637			262 637
Aktier och andelar	1 275 213		6 893	1 282 106
Derivat		1 362		1 362
Summa tillgångar	1 537 850	1 362	6 893	1 546 105
Derivat		16 253		16 253
Summa skulder	0	16 253	0	16 253

2019-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 153 955			1 153 955
Aktier och andelar	1 150 456		7 104	1 157 560
Derivat		6 222		6 222
Summa tillgångar	2 304 411	89 214	7 104	2 317 737
Derivat		4 345		4 345
Summa skulder	900 000	4 345		904 345

Öppningsbalans 2020-01-01

Totalt redovisade vinster och förluster:

- redovisat i årets resultat

- redovisat direkt i eget kapital

Anskaffningsvärde förvärv

Försäljningslikvid försäljning

Förflyttning ut från nivå 3

Förflyttning in till nivå 3

Utgående balans 2020-12-31

Vinster och förluster redovisade i årets resultat

för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2020-12-31

Aktier och
andelar

Totalt

7 104

7 104

10

10

-221

-221

6 893

6 893

0

0

De aktier och andelar som ingår i nivå 3 är sådana bolag som banken är delägare i för driften av sin verksamhet (6 893 tkr). Av dessa är ett aktieinnehav i ett försäkringsbolag (3 005 tkr) som dras från bankens kapitalbas och eventuella negativa konsekvenser av felaktiga antaganden bedöms därför som icke-materiella.

LIKVIDITETSRISK

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

Bankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, dvs värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande.

Bankens likviditet består av kassa, statsskuldförbindelser och obligationer (belåningsbara i riksbanken). Bankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår på sid 50. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på sida 29, belyser bankens likviditetssituation.

Likviditet, tkr	2020-12-31	2019-12-31
Tillgänglig likviditet		
Kassa och tillgodohavanden i bank	2 390 745	1 575 518
Statspapper	506 897	317 201
Säkerställda obligationer	819 749	814 741
Summa	3 717 391	2 707 460
Övriga likviditetsskapande åtgärder		
MTN-program, outnyttjad del av ram	1 600 000	1 600 000
Checklimit i Swedbank AB (beviljad limit/outnyttjad limit)	200 000	200 000
Aktier och andelar noterade vid börs (marknadsvärde)	1 275 213	1 219 957
Summa	3 075 213	3 019 957
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	13 015 186	11 574 399
Inlåning från Svenska kommuner	407 297	472 044
Inlåning från kreditinstitut	74 001	76 140
Upplåning	900 000	900 000
Summa	14 396 484	13 022 583

Löptider för tillgångar och skulder - Likviditetsexponering, tkr, 2020-12-31

	Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid							
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt (år)	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 mån.
Tillgångar								
Kassa	4 747						0	0
Belåningsbara stats-skuldförbindelser m.m.		0	111 906	308 453	86 538		4,92	394 991
Utlåning till kreditinstitut	2 385 998						0	0
Utlåning till allmänheten ¹⁾	571 385	195 044	1 014 477	2 248 502	1 270 158	7 455 710	>5	10 974 370
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		0	531 501	310 291	0		2,33	310 291
Derivat		1 044	167	151	0		3,44	151
Övriga tillgångsposter						1 395 978		1 395 978
Summa tillgångar	2 962 130	196 088	1 658 051	2 867 397	1 356 696	8 851 688		13 075 781
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	74 000						0	0
Inlåning från allmänheten	12 836 381	305 998	263 785	16 319	0	0	0,01	16 319
Emitterade värdepapper			300 000	600 000			1,37	600 000
Derivat	987	156	15 110	0			4,50	0
Övriga skuldposter						45 018		45 018
Summa skulder	12 911 368	306 154	578 895	616 319	0	45 018	-	661 337
Lånelöften			1 092 462					
Garantier			132 562					
Total skillnad	-9 949 238	-110 066	-145 868	2 251 078	1 356 696	8 806 670	-	

¹⁾ Banken har rätt att säga upp rörliga krediter enligt allmänna villkor

Löptider för tillgångar och skulder - Likviditetsexponering, tkr, 2019-12-31

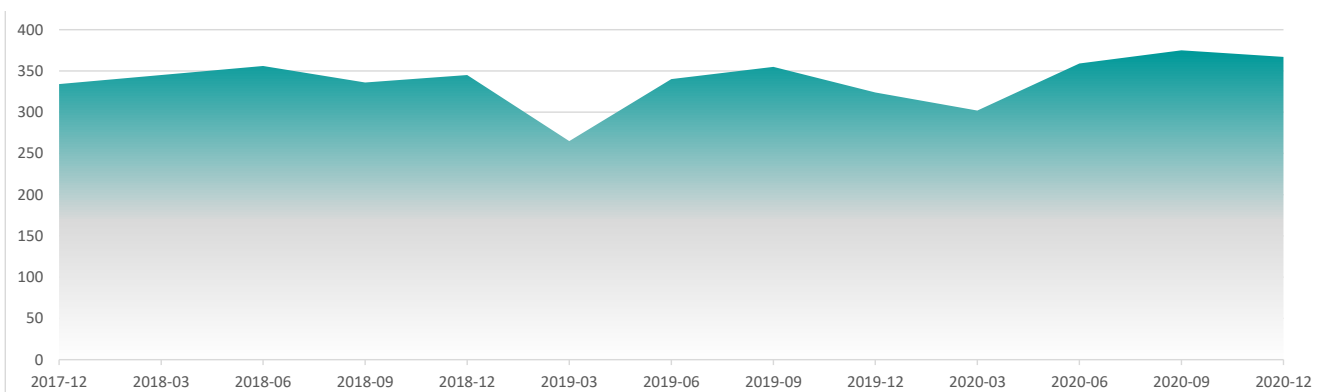
Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt (år)	Totalt Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 mån.
Tillgångar									
Kassa	5 225						0	5 225	0
Belåningsbara stats-skuldförbindelser m.m.		0	220 046	97 155	0		1,37	317 201	97 155
Utlåning till kreditinstitut	1 570 293						0	1 570 293	0
Utlåning till allmänheten ¹⁾	761 039	229 126	828 063	2 654 428	1 266 707	6 845 947	>5	12 585 310	10 767 082
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		0	227 064	609 690	0		1,88	836 754	609 690
Derivat		550	550	4 642	480		4,22	6 222	5 122
Övriga tillgångsposter						1 339 912		1 339 912	1 339 912
Summa tillgångar	2 336 557	229 676	1 275 723	3 365 915	1 267 187	8 185 859		16 660 917	12 818 961
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	76 139						0	76 139	0
Inlåning från allmänheten	11 678 927	345 237	294 529	11 492	0	0	0,04	12 330 185	11 492
Emitterade värdepapper				900 000			1,28	900 000	900 000
Derivat	484	492	3 065	304			4,46	4 345	0
Övriga skuldposter						71 760		71 760	71 760
Summa skulder	11 755 550	345 729	297 594	911 796	0	71 760	-	13 382 429	983 252
Lånelöften			902 067						
Garantier			162 406						
Total skillnad	-9 418 993	-116 053	-86 344	2 454 119	1 267 187	8 114 099	-		

¹⁾ Banken har rätt att säga upp rörliga krediter enligt allmänna villkor

Likviditetstäckningsgrad (LCR), tkr	2020-12-31	2019-12-31
Likvida tillgångar		
Likvida tillgångar nivå 1A	511 309	321 185
Likvida tillgångar nivå 1B	708 390	727 681
Likvida tillgångar nivå 2A	53 666	27 445
Likvida tillgångar nivå 2B	0	0
Begränsning av likviditetsreserven	0	-5 694
Summa likvida tillgångar	1 273 365	1 070 617
Simulerade flöden från inlåning	1 223 396	1 155 203
Kontrakterade utflöden från upplåning	479	490
Övriga kassautflöden	165 412	167 401
Summa utflöden	1 389 287	1 323 094
Kontrakterade flöden från utlåning	74 248	65 038
Övriga kassainflöden	2 366 302	1 567 084
Summa inflöden	2 440 550	1 632 122
Begränsning av inflöden	-1 398 584	-639 801
Kassautflöde, netto	347 321	330 773
Likviditetstäckningsgrad	367%	324%
Stabil finansiering (NSFR), tkr		
Poster som ger stabil finansiering	15 322 733	14 301 248
Poster som kräver stabil finansiering	9 728 826	9 701 702
Grad av stabil finansiering	157%	147%

Likviditetstäckningsgrad i %



I och med införandet av Basel III i EU och Sverige tillkom mått kring likviditetstäckningsgrad och stabil finansiering. Likviditetstäckningsgraden ställer bankens likviditetsreserv, definierad enligt CRR, i relation till ett stressat utflöde under en 30-dagarsperiod. Från och med 2018 är kravet att uppnå en LCR på 100%. Något kvantitativt krav för stabil finansiering har ännu inte beslutats men banken utgår från att det är rimligt att hålla en nivå överstigande 100%.

KREDITRISK

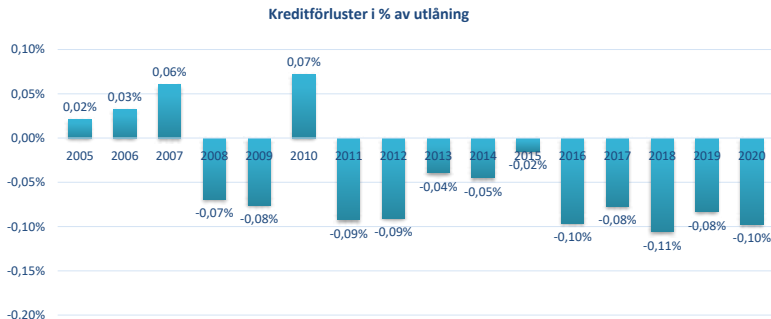
Den största risken i bankverksamhet är av tradition risken för kreditförluster. Med nuvarande motparter är kreditrisken vad avser utlåning till kreditinstitut och placeringar i värdepapper begränsad. Riskerna återfinns istället i utlåningen till allmänheten.

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. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatinstrument. 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.

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

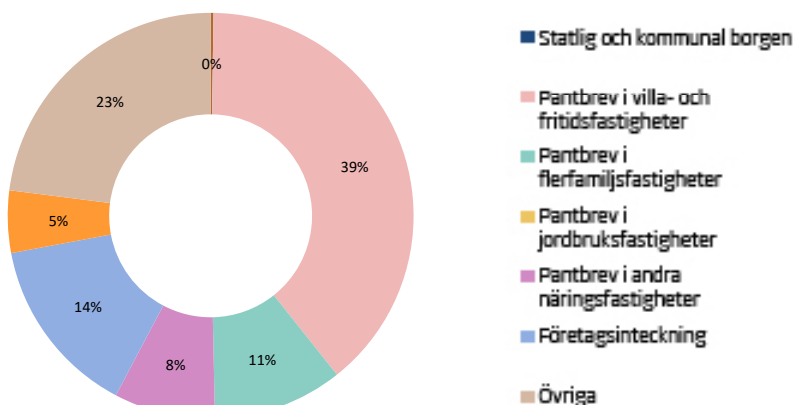
Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl.a. att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

KREDITFÖRLUSTER I PROCENT



Diagrammet visar kreditförlustnivåerna i banken i relation till kreditportföljen, inkl. garantier. Nivån har de senaste tio åren pendlat mellan +0,076% och -0,106% vilket banken bedömer som acceptabla nivåer. För att fortsatt hålla acceptabla nivåer på kreditförluster arbetar banken aktivt med att säkerställa en god återbetalningsförmåga vid varje kreditgivningstillfälle samt att säkerställa utlåningen med pantbrev, företagsinteckning och andra säkerheter.

LÅNEFODRINGAR, BRUTTO, FÖRDELAT EFTER SÄKERHETER



För att minska kreditriskerna säkerställer banken sin utlåning med olika typer av säkerheter. Diagrammet visar en uppdelning av kreditportföljen utifrån typ av säkerställande. Säkerställande genom pantbrev i fastighet är den vanligaste typen och står för 73% av utlåningen. Under posten Övriga återfinns utlåning till kreditinstitut som består av bankens rörliga inlåning i Swedbank AB.

BANKENS INTERNA SKALA FÖR RISK VID UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

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, inom utlåning till allmänheten, hur utlåningen fördelar sig i grupper av olika RFF-klasser. Ett högt RFF-värde motsvara en låg sannolikhet för fallissemang. Skalan är exponentiell med en fördubbling av sannolikhet för fallissemang för varje förflytning i skalan. Låg risk motsvaras av klass 11-21, normal risk av 6-10, förhöjd risk av 0-5 och fallerade krediter av 99.

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften, 2020-12-31

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

Tkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
Låg risk	4 747			4 747
Totalt redovisat värde	4 747			4 747
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
AAA-AA	506 897			506 897
Förlustreservering	-			-
Totalt redovisat värde	506 897			506 897
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	2 386 003			2 386 003
Förlustreservering	-5			-5
Totalt redovisat värde	2 385 998			2 385 998
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	8 870 394	149 363	19	9 019 776
Normal risk	2 476 681	976 546	1 160	3 454 387
Förhöjd risk	64 494	161 079	-	225 573
Fallerade	-	-	136 573	136 573
Förlustreservering	-3 096	-21 275	-56 662	-81 033
Totalt redovisat värde	11 408 473	1 265 713	81 090	12 755 276
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	819 749			819 749
A	22 050			22 050
Förlustreservering	-8			-8
Totalt redovisat värde	841 791			841 791
Övriga finansiella tillgångar				
Låg risk	63 419			63 419
Normal risk	1 174 578			1 174 578
Förhöjd risk				
Hög risk				
Fallerade				
Icke ratade exponeringar	107 528			107 528
Förlustreservering	-			-
Totalt redovisat värde	1 345 525			1 345 525
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	16 493 431	1 265 713	81 090	17 840 234

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften, 2019-12-31

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

Tkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos central-banker				
Låg risk	5 225			5 225
Totalt redovisat värde	5 225			5 225
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
AAA-AA	317 201			317 201
Förlustreservering	-			-
Totalt redovisat värde	317 201			317 201
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	1 570 293			1 570 293
Förlustreservering	-2 572			-2 572
Totalt redovisat värde	1 567 721			1 567 721
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	10 243 656	74 633	2 035	10 320 324
Normal risk	3 321 976	517 266	106	3 839 348
Förhöjd risk	168 875	327 832	442	497 149
Fallerade	-	-	136 324	136 324
Förlustreservering	-9 248	-18 520	-63 074	-90 842
Totalt redovisat värde	13 725 259	901 211	75 833	14 702 303
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	814 740			814 740
A	22 023			22 023
Förlustreservering	-9			-9
Totalt redovisat värde	836 754			836 754
Övriga finansiella tillgångar				
Låg risk	63 449			63 449
Normal risk	1 122 573			1 122 573
Förhöjd risk				
Hög risk				
Fallerade				
Icke ratade exponeringar	104 489			104 489
Förlustreservering	-			-
Totalt redovisat värde	1 290 511			1 290 511
Totalt bruttoredovisat värde för finan-siella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	17 742 671	901 211	75 833	18 719 715

Kreditriskexponering tkr, brutto och netto

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

2020-12-31	Kreditrisk-exponering i BR (bokfört värde)	Kreditriskexponering utom BR	Kreditriskexponering, brutto (A+B)	Värde av säkerheter avseende poster i balansräkningen	Värde av säkerheter avseende poster utom BR	Totalt värde av säkerheter	Kreditriskexponering netto (C-F)
Krediter mot säkerhet av:							
Statlig och kommunal borgen	34 066	0	34 066	34 066	0	34 066	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	5 917 885	2 389	5 920 274	5 751 476	2 389	5 753 865	166 409
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	1 567 010	75	1 567 085	1 384 369	75	1 384 444	182 641
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 222 608	3 019	1 225 627	1 209 861	1 195	1 211 056	14 571
Pantbrev i andra näringsfastigheter	2 168 427	1 802	2 170 229	2 137 761	1 802	2 139 563	30 666
Företagsinteckning	750 545	28 106	778 651	730 842	28 106	758 948	19 703
Övriga	3 480 733	10 975	3 491 708	447 715	4 512	452 227	3 039 481
varav: kreditinstitut	2 357 275	3 512	2 360 787	141 865	3 512	145 377	2 215 410
Summa	15 141 274	46 366	15 187 640	11 696 090	38 079	11 734 169	3 453 471

Positioner i värdepapper

Emittent/Motpart			
Stat	106 432	0	106 432
Kommun	400 467	0	400 467
Bostadsinstitut	819 750	0	819 750
Finansiella företag	22 050	0	22 050
Summa	1 348 699	0	1 348 699

Total kreditriskexponering	16 489 973	46 366	16 536 339
-----------------------------------	-------------------	---------------	-------------------

2019-12-31

	Kreditrisk-ex- ponering i BR (bokfört värde)	Kreditriskexpo- nering utom BR	Kreditriskex- ponering, brutto (A+B)	Värde av säkerheter avseende poster i ba- lansräkningen	Värde av säkerheter avseende poster utom BR	Totalt värde av säkerheter	Kreditris- kexponering netto (C-F)
Krediter mot säkerhet av:							
Statlig och kommunal borgen	36 888	0	36 888	36 888	0	36 888	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	5 769 343	1 427	5 770 770	5 607 044	1 427	5 608 471	162 299
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	1 175 545	75	1 175 620	1 101 079	75	1 101 154	74 466
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 144 201	10 809	1 155 010	1 134 898	6 215	1 141 113	13 897
Pantbrev i andra näringsfastigheter	2 237 815	1 671	2 239 486	2 182 972	1 671	2 184 643	54 843
Företagsinteckning	913 746	27 456	941 202	878 665	27 149	905 814	35 388
Övriga	2 946 789	14 899	2 961 688	346 887	4 910	351 797	2 609 891
varav: kreditinstitut	1 575 769	4 910	1 580 679	70 074	4 910	74 984	1 505 695
Summa	14 224 327	56 337	14 280 664	11 288 433	41 447	11 329 880	2 950 784

Positioner i värdepapper

Emittent/Motpart		
Stat	20 045	20 045
Kommun	297 156	297 156
Bostadsinstitut	814 741	814 741
Finansiella företag	22 023	22 023
Summa	1 153 965	1 153 965

Total kreditriskexponering	15 378 292	56 337	15 434 629
-----------------------------------	-------------------	---------------	-------------------

Noter till resultaträkningen

4 Räntenetto	Helår 2020	Helår 2019	%
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	-988	-3 855	-74%
Utlåning till allmänheten	260 863	248 664	5%
Räntebärande värdepapper	4 709	3 480	35%
Derivat, ej säkringsredovisning	-3 815	-1 453	163%
Summa	260 769	246 836	6%
Varav räntor beräknade enligt effektivräntemetoden			
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-847	-906	-7%
In- och upplåning från allmänheten	-15 398	-15 187	1%
- varav kostnad för insättningsgaranti	-6 600	-4 671	41%
- varav kostnad för resolutionsavgift	-2 201	-4 355	-49%
Upplåningsränta	-7 848	-5 301	48%
Summa	-24 093	-21 394	13%
Summa räntenetto	236 676	225 442	5%
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,34%	1,17%	
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	1,37%	1,34%	
5 Erhållna utdelningar			
Swedbank AB	0	112 180	-100%
Sparbankernas Försäkrings AB	87	87	0%
Summa	87	112 267	-100%
6 Provisionsintäkter			
Betalningsförmedlingsprovisioner	8 787	8 839	-1%
Utlåningsprovisioner	42 116	51 299	-18%
Inlåningsprovisioner	24 262	17 538	38%
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	697	750	-7%
Värdepappersprovisioner	50 392	47 153	7%
Försäkringsprovisioner	14 691	13 901	6%
Övriga provisioner	9 138	10 383	-12%
Summa	150 083	149 863	0%
7 Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-4 735	-5 261	-10%
Värdepappersprovisioner	-1 687	-2 101	-20%
Övriga provisioner	-489	-546	-10%
Summa	-6 911	-7 908	-13%

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Helår 2020	Helår 2019	%
Aktier	10	0	0%
Räntebärande värdepapper	0	921	-100%
Derivat i säkringsredovisning av ränterisk	-16 395	4 437	-470%
Andra finansiella instrument	-910	26 242	-103%
Valutakursförändringar	1 713	2 293	-25%
Summa	-15 582	33 894	-146%

9 Övriga rörelseintäkter

Preskriberade postväxlar	44	0	-
Övriga	2 514	795	216%
Summa	2 558	795	222%

10 Personalkostnader

Löner och arvoden	-75 206	-66 080	14%
Sociala avgifter	-27 218	-24 039	13%
Kostnad för pensionspremier	-12 593	-10 589	19%
Avsättning till vinstandelar inkl. sociala avgifter	0	-1 297	-100%
Övriga personalkostnader	-3 307	-4 964	-33%
Summa personalkostnader	-118 324	-106 969	11%

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare 2020

tkr	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Joakim Petersson, ordförande	413	-	-	-	413
Pär Lindgren, vice ordförande	310	-	-	-	310
Erling Andersson, ledamot, t o m stämman	85	-	-	-	85
Helene Gunnarson, ledamot	235	-	-	-	235
Jörgen Andersson, ledamot	211	-	-	-	211
Ann Rydholm, ledamot	223	-	-	-	223
Henrik Westergård, ledamot	211	-	-	-	211
Göran Borg, ledamot, fr o m stämman	143	-	-	-	143
Personalrepresentanter	69	-	-	-	69
Bo Liljegren, VD	2 030	-	143	691	2 863
Andra ledande befattningshavare (8 personer)	7 000	-	165	1 920	9 085
Summa	10 930	-	307	2 611	13 848

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare 2019

tkr	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Joakim Petersson, ordförande	400	-	-	-	400
Pär Lindgren, vice ordförande	300	-	-	-	300
Erling Andersson, ledamot	200	-	-	-	200
Helene Gunnarson, ledamot	204	-	-	-	204
Jörgen Andersson, ledamot	204	-	-	-	204
Ann Rydholm, ledamot	224	-	-	-	224
Henrik Westergård, ledamot	216	-	-	-	216
Personalrepresentanter	88	-	-	-	88
Bo Liljegren, VD	953	-	20	327	1 301
Jennie Svahn, Tf VD	676	-	16	157	849
Andra ledande befattningshavare (8 personer)	6 146	-	155	1 927	8 229
Summa	9 612	-	191	2 412	12 215

ERSÄTTNINGSPOLICY

Bankens styrelse har under året beslutat om ersättningspolicy för Varbergs Sparbank. Policyn följer de råd och riktlinjer som läggs fram i Finansinspektionens FFFS 2011:1. Ersättningspolicyn finns att läsa på bankens hemsida.

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt årsstämans beslut. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön, pensionskostnader och övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare avses de 8 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledning.

Verkställande direktörens och bankledningens ersättning beslutas av styrelsen. Ärendena bereds i styrelsens ersättningsutskott.

PENSIONSUTFÄSTELSER

Styrelse: Inga pensionsförpliktelser finns mot Ordförande, Vice Ordförande eller övriga ledarmöter i styrelsen.

VD: följer övriga tjänstemän i banken genom avgiftsbestämd plan via valfritt pensionsförsäkringsbolag.

Andra ledande befattningshavare: följer övriga tjänstemän i banken genom avgiftsbestämd plan via SPK.

UPPSÄGNINGSVILLKOR

VD: Vid uppsägning från bankens sida gäller en uppsägningstid om 12 månader och från VD:s sida 6 månader. Om banken säger upp avtalet efter 5 års anställning skall, förutom lön under uppsägningstiden, utbetalas ett avgångsvederlag motsvarande en årslön.

Om VD under uppsägningstiden erhåller ny anställning skall lön samt månatligt utbetalt avgångsvederlag reduceras med förmånerna från den nya anställningen.



Lån till ledande befattningshavare

	Helår 2020	Helår 2019
Verkställande direktör	-	-
Tf Verkställande direktör	-	-
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	28 061	21 629
Övriga ledande befattninghavare	15 946	34 414
Summa		56 043

Antal arbetade timmar

Totalt i banken	223 708	209 027
-----------------	---------	---------

Medelantalet anställda

- varav kvinnor	89	81
- varav män	41	41
Totalt	130	122

Könsfördelning i ledningen**Styrelsen**

- antal kvinnor	4	4
- antal män	5	5

Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören

- antal kvinnor	3	3
- antal män	5	6

Sjukfrånvaro,

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	3,52%	3,89%
--	-------	-------

11 Övriga allmänna administrationskostnader	Helår 2020	Helår 2019	%
Porto och telefon	-1 216	-1 384	-12%
IT-kostnader	-48 344	-38 382	26%
Konsulttjänster	-1 520	-2 394	-37%
Revision	-3 235	-2 646	22%
Hyrer och andra lokalkostnader	-1 447	-1 515	-4%
Fastighetskostnader	-6 937	-5 679	22%
Övriga	-4 411	-5 109	-14%
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-67 110	-57 109	18%

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

PwC		
Revisionsuppdrag	2 023	1 033
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	245	247
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget inkluderar översiktlig granskning av delårsrapport, granskning av underlag för resolutionsavgift och insättningsgaranti m.m. Stämmevald revisionsbyrå för verksamhetsåret 2020 är PwC med huvudansvarig revisor Marcus Robertsson.

12 Avskrivningar på materiella tillgångar

Avskrivningar enligt plan			
-inventarier	-2 661	-2 636	1%
-byggnader	-2 823	-2 852	-1%
Summa	-5 484	-5 488	0%

13 Övriga rörelsekostnader	Helår 2020	Helår 2019	%
Avgifter till centrala organisationer	-1 845	-4 927	-63%
Försäkringskostnader	-1 280	-1 357	-6%
Säkerhetskostnader	-1 283	-1 354	-5%
Marknadsföringskostnader	-5 728	-4 588	25%
Övriga rörelsekostnader	-2 904	-3 234	-10%
Summa	-13 040	-15 460	-16%
14 Kreditförluster, netto			
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	-5 443	4 384	-224%
Förändring reserveringar - stadie 2	4 042	-2 264	-279%
Förändring reserveringar - stadie 3	10 176	-4 483	-327%
Summa	8 775	-2 363	-471%
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster			
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-20 536	-9 144	125%
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	114	50	128%
Summa	-20 422	-9 094	125%
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal			
Förändring reserveringar - stadie 1	-598	2 170	-128%
Förändring reserveringar - stadie 2	102	-235	-143%
Förändring reserveringar - stadie 3	-288	-224	29%
Summa	-784	1 711	-146%
Summa kreditförluster	-12 431	-9 746	28%

15 Bokslutsdispositioner

	Helår 2020	Helår 2019	%
Skilnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	424	83	411%
Summa	424	83	411%

16 Skatter

Aktuell skatt	-36 313	-38 233	-5%
Förändring uppskjuten skatt	3 611	-6 289	-157%
Totalt redovisad skattekostnad	-32 702	-44 522	-27%

Avstämning av effektiv skatt

	%		%	
Resultat före skatt		150 943		319 662
Skatt enligt gällande skattesats	21,4%	-32 302	21,4%	-68 408
Ej avdragsgilla kostnader	-2,6%	-3 914	0,1%	-331
Ej skattepliktiga intäkter	0,0%	21	9,6%	30 619
Övriga skattemässiga justeringar	-0,1%	-118	0,0%	-113
Förändring uppskjuten skatt	2,4%	3 611	-2,0%	-6 289
Redovisad effektiv skatt		-32 702		-44 521

Förändringar i uppskjuten skatt, 2020

	Ingående balans	Via resultaträkningen	Via övrigt totalresultat	Utgående balans
Materiella tillgångar, avsättningar m.m.	-6 145	3 611	-	-2 534
Summa				

Förändringar i uppskjuten skatt, 2019

	Ingående balans	Via resultaträkningen	Via övrigt totalresultat	Utgående balans
Materiella tillgångar, avsättningar m.m.	144	-6 289	-	-6 145
Summa	144	-6 289	-	-6 145

Noter till balansräkningen

17 Kassa	2020-12-31	2019-12-31	Förändring i belopp	%
Svenska sedlar och mynt	4 747	5 225	-478	-9%
Summa	4 747	5 225	-478	-9%

18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

Redovisat bruttovärde stats- och supranationella obligationer	106 432	20 045	86 387	431%
Redovisat bruttovärde kommunobligationer	400 466	297 156	103 310	35%
Förlustreserv, stadie 1	-	-	-	-
Summa	506 898	317 201	189 697	60%

19 Utlåning till kreditinstitut

Redovisat bruttovärde, Swedbank AB				
- svensk valuta	2 251 460	1 505 695	745 765	50%
- utländsk valuta	134 543	64 598	69 945	108%
Förlustreserv, stadie 1	-5	0	-5	0%
Summa	2 385 998	1 570 293	815 705	52%



20 Utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Redovisat bruttovärde per 31 December 2019	11 663 318	867 360	123 356	12 654 034
Nya finansiella tillgångar	3 110 910	239 553	5 124	3 355 587
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 661 987	-123 847	-44 520	-2 830 354
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-309 924	-41 824	-5 646	-357 394
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-634 687	634 687	0	0
från stadie 1 till stadie 3	-29 941	0	29 941	0
från stadie 2 to stadie 1	259 248	-259 248	0	0
från stadie 2 to stadie 3	0	-30 026	30 026	0
från stadie 3 to stadie 1	5	0	-5	0
från stadie 3 to stadie 2	0	408	-408	0
Valutakursförändringar	-295	-74	-116	-485
Övrigt	0	0	0	0
Redovisat bruttovärde per 31 december 2020	11 396 647	1 286 989	137 752	12 821 388



20 Utlåning till allmänheten, forts.

Förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Förlustreserver per 31 December 2019	8 508	17 609	61 523	87 640
Nya finansiella tillgångar	2 617	1 906	1 606	6 129
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 941	-1 251	-22 898	-27 090
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-553	-1 072	-900	-2 525
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	784	-3 876	330	-2 762
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-760	-1 755	5	-2 510
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	8 347	0	2 549	10 896
Modellförändringar	-391	-496	0	-887
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-1 839	5 600	0	3 761
från stadie 1 till stadie 3	-68	0	2 501	2 433
från stadie 2 to stadie 1	227	-861	0	-634
från stadie 2 to stadie 3	0	-2 245	9 023	6 778
från stadie 3 to stadie 1	0	0	-2	-2
från stadie 3 to stadie 2	0	5	-151	-146
Valutakursförändringar	0	-6	-39	-45
Övrigt	0	0	0	0
Förlustreserver per 31 december 2020	13 931	13 558	53 547	81 036
Bokfört värde, netto	11 382 716	1 273 431	84 205	12 740 352
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 December 2019				18 917
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring				-3 995
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2020				14 922
Summa utlåning till allmänheten per 31 december 2020				12 755 274

Förändringar av kreditreserven under 2020

Den pågående coronapandemin påverkar eller riskerar att påverka bankens kunder negativt. För bedömning av hur kreditrisken förändras i ett enskilt kreditengagemang och därmed reserveringsbehovet, använder banken en beräkningsmodell. Modellen bygger dels på historisk data och dels på framåt blickande scenarier. Banken bedömer kontinuerligt utfallet av modellen och har under 2020 gjort manuella justeringar vid ett flertal tillfällen.

Vid årsbokslutet 2020-12-31 har banken gjort en manuell justering i form av en utökning av kreditreserven om totalt 9,2 mkr. Den manuella justeringen har tagit utgångspunkt i ett flertal analyser av bankens kreditstock och känslighetsanalyser av modellen för beräkningar av kreditreserveringar. Banken har bland annat bedömt hur omsättningen hos företagskunder med en kreditvolym över 5 mkr förändrats under året samt bedömt dessa kunders likviditetssituation. Känslighetsanalyser över förändringen i reserveringsbehov givet förändringar i kreditrisk har också gjorts. Genom att kombinera dessa analyser har banken kommit fram till den aktuella manuella justeringen per årsskiftet.

Banken bedömer alla ärenden kring amorteringsbefrielse individuellt. En begäran om amorteringsbefrielse innebär inte per automatik att krediten bedöms ha en förhöjd kreditrisk.

20 Utlåning till allmänheten, forts.

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	2020-12-31			2019-12-31*		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Privatkunder						
Bolån	4 678 591	-702	4 677 889	4 681 626	-1 669	4 679 957
Övrigt	545 561	-3 573	541 988	396 853	-3 171	393 682
Företagskunder						
Fastighetsförvaltning	3 914 474	-8 060	3 906 414	3 560 606	-7 446	3 553 160
Jordbruk, fiske, skog	976 042	-13 691	962 351	920 830	-15 073	905 757
Tillverkning	461 889	-4 999	456 890	563 724	-2 878	560 846
Handel	321 591	-5 344	316 247	409 687	-4 621	405 066
Hotell & Restaurang	270 625	-1 787	268 838	221 230	-1 010	220 220
Transport	195 314	-2 401	192 913	216 994	-3 659	213 335
Övrig utlåning till företag	1 457 300	-40 476	1 416 824	1 682 484	-48 113	1 634 371
Summa utlåning till allmänheten	12 821 387	-81 033	12 740 354	12 654 034	-87 640	12 566 393

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie

Utlåning till allmänheten, privatkunder	2020-12-31	2019-12-31*	Förändring i belopp	%
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	5 007 681	4 899 620	108 060	2%
Förlustreserver	-331	-625	294	-47%
Bokfört värde	5 007 350	4 898 995	108 354	2%
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	210 533	167 387	43 146	26%
Förlustreserver	-1 022	-845	-177	21%
Bokfört värde	209 510	166 542	42 968	26%
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	5 939	11 472	-5 533	-48%
Förlustreserver	-2 922	-3 371	449	-13%
Bokfört värde	3 017	8 101	-5 084	-63%
Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder	5 219 877	5 073 638	146 238	3%

20 Utlåning till allmänheten, forts.	2020-12-31	2019-12-31*	Förändring i belopp	%
Utlåning till allmänheten, företagskunder				
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	6 386 863	6 763 698	-376 835	-6%
Förlustreserver	-13 602	-7 886	-5 716	72%
Bokfört värde	6 373 261	6 755 812	-382 551	-6%
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	1 077 291	699 973	377 318	54%
Förlustreserver	-12 535	-16 764	4 229	-25%
Bokfört värde	1 064 756	683 209	381 547	56%
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	133 081	111 883	21 198	19%
Förlustreserver	-50 622	-58 151	7 529	-13%
Bokfört värde	82 459	53 732	28 727	53%
Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder	7 520 477	7 492 753	27 724	0%
Totalt				
Redovisat bruttovärde stadie 1	11 394 544	11 663 318	-268 775	-2%
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 287 824	867 360	420 464	48%
Redovisat bruttovärde stadie 3	139 020	123 355	15 665	13%
Totalt redovisat värde brutto	12 821 388	12 654 033	167 354	1%
Förlustreserver stadie 1	-13 933	-8 511	-5 422	64%
Förlustreserver stadie 2	-13 557	-17 608	4 051	-23%
Förlustreserver stadie 3	-53 544	-61 521	7 977	-13%
Totalt förlustreserver	-81 034	-87 640	6 606	-8%
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	12 740 354	12 566 393	173 960	1%
Andel stadie 3 lån, brutto, %	1,08%	0,97%		
Andel stadie 3 lån, netto, %	0,67%	0,49%		
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0,12%	0,07%		
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	1,05%	2,03%		
Förlustreserver kvot stadie 3 lån	38,52%	49,87%		

* Under 2020 har banken gjort en omklassificering av delar av kreditstocken. Omklassificeringen har i denna årsredovisning genomförts retroaktivt för jämförelseperioden. Omklassificeringen har gjort att ett antal kreditengagemang som tidigare klassades som privatkunder nu klassas som företagskunder. Omklassificeringen har ej påverkat förlustreserven eller kapitalkrav utan endast uppdelningen i noten ovan.

21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2020-12-31	2019-12-31	Förändring i belopp	%
- svenska bostadsinstitut	819 749	814 741	5 008	1%
- finansiella företag	22 050	22 023	27	0%
- förväntade förluster för obligationer med verkligt värde redovisat över övrigt totalresultat	-8	-9	1	-11%
Summa	841 791	836 755	5 036	1%
- varav noterade	841 791	836 755	5 036	1%
- varav onoterade	0	0	0	0%

22 Aktier och andelar

Ingående Balans	1 227 062	1 660 464	-433 401	-26%
Förvärv	13 666	19 329	-5 663	-29%
Avyttringar	-211	0	-211	0%
Värdeförändring	41 589	-452 731	494 319	-109%
Utgående balans	1 282 106	1 227 062	55 044	4%

Finansiella tillgångar

- kreditinstitut	1 174 578	1 122 573	52 005	5%
- övriga	107 528	104 489	3 039	3%
Summa aktier och andelar	1 282 106	1 227 062	55 044	4%
- varav noterade	1 275 213	1 219 957	55 256	5%
- varav onoterade	6 893	7 104	-211	-3%

Företag

- Swedbank AB, stamaktier	1 174 578	1 122 573	52 005	5%
- Varberg Vind, ekonomisk förening	3 528	3 528	0	0%
- Varbergssortens Vind, ekonomisk förening	360	360	0	0%
- Sparbankernas Försäkrings AB	3 005	3 216	-211	-7%
- Öhman (fondinnehav)	73 240	69 502	3 738	5%
- Simplicity (fondinnehav)	27 395	27 883	-488	-2%
Summa	1 282 106	1 227 062	55 044	4%

23 Materiella tillgångar	2020-12-31	2019-12-31	Förändring i belopp	%
Anläggningstillgångar				
- inventarier	6 691	6 975		
- fastigheter för den egna rörelsen	45 125	48 648		
Summa	51 816	55 623		
Specifikation inventarier				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	100 264	98 621		
Förvärv under året	2 377	1 643		
Avyttringar/utrangeringar under året	0	0		
Anskaffningsvärde vid årets utgång	102 641	100 264		
Akkumulerade avskrivningar vid årets ingång	-93 289	-90 653		
Avyttringar/utrangeringar under året	0	0		
Årets avskrivningar	-2 661	-2 636		
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	95 950	-93 289		
Utgående redovisat värde	6 691	6 975		
Specifikation fastigheter* för den egna rörelsen				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	93 395	93 395		
Förvärv under året	0	0		
Avyttringar under året	-1 388	0		
Anskaffningsvärde vid årets utgång	92 007	93 395		
Uppskrivningar vid årets ingång	4 877	5 037		
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-160	-160		
Uppskrivningar vid årets utgång	4 717	4 877		
Akkumulerade avskrivningar vid årets ingång	-49 624	-46 932		
Avyttringar under året	688	0		
Årets avskrivningar	-2 664	-2 692		
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-51 600	-49 624		
Utgående redovisat värde	45 125	48 648		
Taxeringsvärde	67 903	50 536		
- varav mark	18 082	18 168		

* Samtliga fastigheter är rörelsefastigheter

24 Övriga tillgångar	2020-12-31	2019-12-31	Förändring i belopp	%
Positivt värde på derivatinstrument	1 362	6 222	-4 860	-78%
Förfallna räntefordringar	1 014	425	589	139%
Fordran skatt	940	6	933	13329%
- varav uppskjuten skatt	85	0	85	100%
Övriga tillgångar	2 232	3 188	-956	-30%
Summa	5 548	9 841	-4 294	-44%

25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader	3 227	3 246	-19	-1%
Upplupna ränteintäkter	7 832	11 423	-3 591	-31%
Förutbetalda räntegarantier	0	0	0	0%
Övriga upplupna intäkter	46 811	38 938	7 872	20%
Summa	57 870	53 607	4 262	8%

26 Skulder till kreditinstitut

Swedbank AB				
- utländsk valuta	74 000	76 107	-2 107	-3%
Övriga kreditinstitut	1	33	-31	-97%
Clearingskulder	0	0	0	0%
Summa	74 001	76 140	-2 138	-3%

27 Inlåning från allmänheten

Postväxlar	5 403	5 618	-215	-4%
Svensk allmänhet i svensk valuta	13 262 994	12 201 227	1 061 767	9%
Utländsk allmänhet i svensk valuta	10 028	15 739	-5 711	-36%
Svensk allmänhet i utländsk valuta	144 058	107 600	36 458	34%
Summa	13 422 483	12 330 184	1 092 299	9%

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	407 297	531 110	-123 813	-23%
Företagssektor	3 124 084	2 730 058	394 026	14%
Hushållssektor	9 752 159	8 906 268	845 891	9%
varav: enskilda företagare	1 658 784	1 513 311	145 473	10%
Övriga	138 943	162 749	-23 806	-15%
Summa	13 422 483	12 330 185	1 092 298	9%

28 Emitterade värdepapper	2020-12-31	2019-12-31	Förändring i belopp	%
Emitterade värdepapper	900 000	900 000	0	0%
Summa	900 000	900 000	0	0%

29 Övriga skulder

Negativt värde på derivatinstrument	16 253	4 345	11 908	274%
Preliminärskatt räntor	1 714	1 615	99	6%
Anställdas källskattemedel	2 994	1 874	1 120	60%
Egen skatteskuld	5 515	10 415	-4 900	-47%
-varav uppskjuten skatt	2 534	6 145	-3 611	-59%
Avkastningsskatt individuellt pensionssparande	713	566	147	26%
Sociala avgifter	5 119	3 187	1 932	61%
Leverantörsskulder	1 357	5 436	-4 079	-75%
Avräkningskonton	4 183	21 536	-17 353	-81%
Övriga skulder	94	1 505	-1 411	-94%
Summa	37 942	50 479	-12 537	-25%

30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Upplupna räntekostnader	3 644	2 999	645	22%
Övriga upplupna kostnader	12 696	15 962	-3 266	-20%
Summa	16 340	18 961	-2 621	-14%

31 Övriga avsättningar

Förlustreserv för finansiella garantier och låneåtaganden				
Övriga avsättningar	441	891	-450	-51%
Förlustreserver stadie 1, garantier och åtaganden	3 907	3 309	598	18%
Förlustreserver stadie 2, garantier och åtaganden	809	912	-103	-11%
Förlustreserver stadie 3, garantier och åtaganden	1 832	1 553	279	18%
Summa	6 989	6 665	324	5%

32 Obeskattade reserver

Akkumulerade avskrivningar utöver plan:				
Ingående balans 1 januari	475	557	-82	-15%
Årets avskrivningar utöver plan	-424	-83	-341	411%
Utgående balans 31 december	51	474	-423	-89%
Summa obeskattade reserver	51	474		

33 Eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2020-01-01	500 000	166 467	566 613	1 769 793	275 140	3 278 013
Årets resultat					118 240	118 240
Årets övrigt totalresultat			37 994			37 994
Årets totalresultat			37 994		118 240	156 234
Utdelningar						
Balanserad vinst				275 140	-275 140	
Utgående eget kapital 2020-12-31	500 000	166 467	604 607	2 044 932	118 240	3 434 246

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2019-01-01	500 000	166 467	1 025 489	1 592 654	220 137	3 504 747
Årets resultat					275 140	275 140
Årets övrigt totalresultat			-458 876			-458 876
Årets totalresultat	0	0	-458 876	0	275 140	-183 736
Utdelningar					-43 000	-43 000
Balanserad vinst				177 137	-177 137	0
Utgående eget kapital 2019-12-31	500 000	166 467	566 613	1 769 793	275 140	3 278 013

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 5 000 000 aktier med ett kvotvärde på 100 kr.

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. I reservfonden ingår även belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fritt eget kapital

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på innehav i finansiella skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt förlustreserv för förväntade kreditförluster för dessa tillgångar. Vidare redovisas ackumulerade nettoförändrar i verkligt värde på sådana egetkapitalinstrument som sparbanken vid den initiala redovisningen oåterkalleligt definierats som värde till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Balanserad vinst

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets resultat, överkursfond och fond för verkligt värde summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

34 Eventualförpliktelser	2020-12-31	2019-12-31	Förändring i belopp	%
Garantiförbindelser - krediter	87 485	104 170	-16 685	-16%
Garantiförbindelser - övriga	45 077	58 236	-13 159	-23%
Borgensåtaganden för derivatkontrakt mellan bankens kunder och Swedbank AB	36 818	53 633	-16 815	-31%
Summa	169 380	216 039	-46 659	-22%

35 Åtaganden

Lånelöften	1 092 462	902 067	190 395	21%
Kreditlöften, byggnadskreditiv	307 411	458 116	-150 705	-33%
Outnyttjad del av beviljade räkenskrediter	729 663	760 010	-30 347	-4%
Övriga åtaganden	0	0	0	0%
Summa	2 129 536	2 120 193	9 343	0%

36 Närstående och andra betydande relationer

Intäktsränta	8 330	7 404	926	13%
Kostnadsränta	480	9	471	-
Fordran på närstående per 31 december	377 126	385 232	-8 106	-2%
Skuld till närstående per 31 december	47 235	30 179	17 056	57%

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Samarbete med Swedbank AB

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2024-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond och Swedbank Försäkring samt aktier- och utlandstjänster och köp av IT-tjänster.

Banken har per 2020-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 9 103 mkr (9 501 mkr). För detta har banken erhållit en provisionersättning som redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalda provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner.

Banken har per 2020-12-31 förmedlat fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond respektive Swedbank Försäkring på 11 174 mkr (10 409 mkr). För detta har banken erhållit provision som redovisas under värdepappersprovisioner respektive försäkringsprovisioner. Provisionen för både fonder och försäkringar beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

Banken har per 2020-12-31 en fordran på Swedbank som uppgår till 2 386 mkr (1 570 mkr) och ingår i Utlåning till kreditinstitut. Vidare har banken per 2020-12-31 placeringar i räntebärande värdepapper utgivna av Swedbank Hypotek bokförda till 183 mkr (185 mkr).

Siffror inom parantes avser perioden 2019-12-31.

37 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Bankledningen har med revisionsutskottet diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Förväntade kreditförluster

Banken har utvecklat metoder för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller. Banken har utformat sin metod utifrån den bäst tillgängliga informationen. I modellutvecklingen har ett antal olika val gjorts av matematiska och statistiska metoder för skattningarna. Valet av dessa metoder och modeller är kritiska för vilket utfall som erhålls, och ett annat val av metod och modell skulle kunna ha fått ett annorlunda utfall när det gäller de förlustreserver och förändringar i förlustreserver som redovisas i denna årsredovisning.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

- Bankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier: Finansiella tillgångar och skulder som banken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfylls.
- Klassificering av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Säkringskvalifikationer

Avgörande för att finansiella instrument ska kvalificera som säkringsrelation är att banken förväntar sig säkringen ska vara högst effektiv över säkringsinstrumentets löptid.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

Bankens metoder och modeller för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster kännetecknas av en hög nivå av antaganden om framtiden. Dessa antaganden avser bland annat skattningar av hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden utifrån antaganden om olika makrosce-nariers utveckling. Närmare beskrivning av dessa antagandens karaktär och känslighet lämnas nedan.

Antaganden och beräkningsmetoder för att fastställa förlustreserv för förväntade kreditförluster

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Kriterierna beskrivs i not 2 redovisningsprinciper. Ett annorlunda beslut om hur stor en sådan förändring behöver vara för att utgöra

en betydande ökning av kreditrisk skulle påverkat storleken i förlustreserven.

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken samt i beräkningen av förväntade kreditförluster. Från analyser av historisk data har bankens riskkontroll identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk och kreditförluster för olika portföljer. Dessa faktorer baseras på geografi, låntagare och produkttyp. De mest korrelerade faktorerna är BNP-tillväxt, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet, oljepriser och räntor. Banken övervakar via samarbetspartnern Swedbank löpande den makroekonomiska utvecklingen. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och översätter dem till makroekonomiska prognoser. Dessa prognoser tar hänsyn till intern och extern information och överensstämmer med framåtblickande information som används för andra ändamål såsom ekonomisk planering och prognosarbete. Utgångsscenariot baseras på antaganden som motsvarar bankens planeringsscenario och utifrån detta skapas alternativa scenarier som tar både en mer positiv och en mer negativ framtidsutsikt i beaktande.

I allmänhet innebär en försämring av en ekonomisk framtidsutsikt, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer för varje scenario, eller en ökning av sannolikheten för att värsta tänkbara scenario skulle inträffa, en ökning av både antalet lån som övergår från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna. Däremot kommer en förbättring av framtidsutsikt-erna, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer, eller en ökning i sannolikhet för bästa tänkbara scenario skulle inträffa, ha motsatt effekt. Det är inte möjligt att på ett rimligt sätt isolera effekterna av förändringar i de olika makroekonomiska faktorerna för ett visst scenario på grund av sambandet mellan faktorerna samt inbördes samband mellan nivån av pessimism, som är inneboende i ett visst scenario, och dess sannolikhet att uppstå.

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

Den viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD);
- förlust vid fallissemang (LGD);
- exponeringar vid fallissemang (EAD); och
- förväntad löptid

Dessa beräkningar härleds från utvecklade statistiska modeller som tillhandahållits av samarbetspartnern Swedbank. Modellerna tar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier i beaktning.

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD för 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgång-

ens hela återstående löptid. De baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. PD-modellerna är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel produktgrupp. De används för att härleda 12 månaders PD och PD för återstående löptid.

Intern riskklassificering baserad på PD-modellen enligt IRK-metoden ger indata till PD-modeller som baseras på IFRS 9. Historisk information för fallissemang används för att skapa terminsstrukturer för PD på balansdagen, vilka sedan justeras för att härleda framåtriktade PD. En försäkring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på prognostiserade makroekonomiska variabler för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa resulterar i ett högre PD. Detta ökar både antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna.

Förlust vid fallissemang (LGD)

LGD motsvarar de beräknade kreditförluster som väntas vid fallissemang med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske och pengars tidvärde. Vid beräkning av LGD är säkerhetstyp, typ av låntagare och avtalsinformation ett minimikrav. LGD-beräkningarna baseras på historisk information av förlustdata i homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, säkerhetstyp och produkt. Framåtblickande makroekonomiska faktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom dess inverkan på belåningsgraden. En försäkring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på makroekonomiska faktorer för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa, resulterar i en högre LGD och även de beräknade kreditreserveringarna och vice versa.

Exponeringar vid fallissemang (EAD)

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Bankens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfalldatum och förväntat utnyttjande av outnyttjade limiter för revolverande kreditfaciliteter och oåterkalleliga åtaganden utanför balansräkningen.

Förväntad löptid

Banken beräknar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för banken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad

löptid är den förväntade beteendemässiga löptiden, vilken uppskattas genom produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år. För bolåneportföljen tillämpar banken en beteendemässig löptidsmodell som beräknar sannolikheten för att en exponering fortfarande är aktiv och inte i fallissemang vid något tillfälle under återstående löptid (vilket även innefattar sannolikhet för förtida återbetalning).

IFRS 9 vs reglerande kapitalramverk

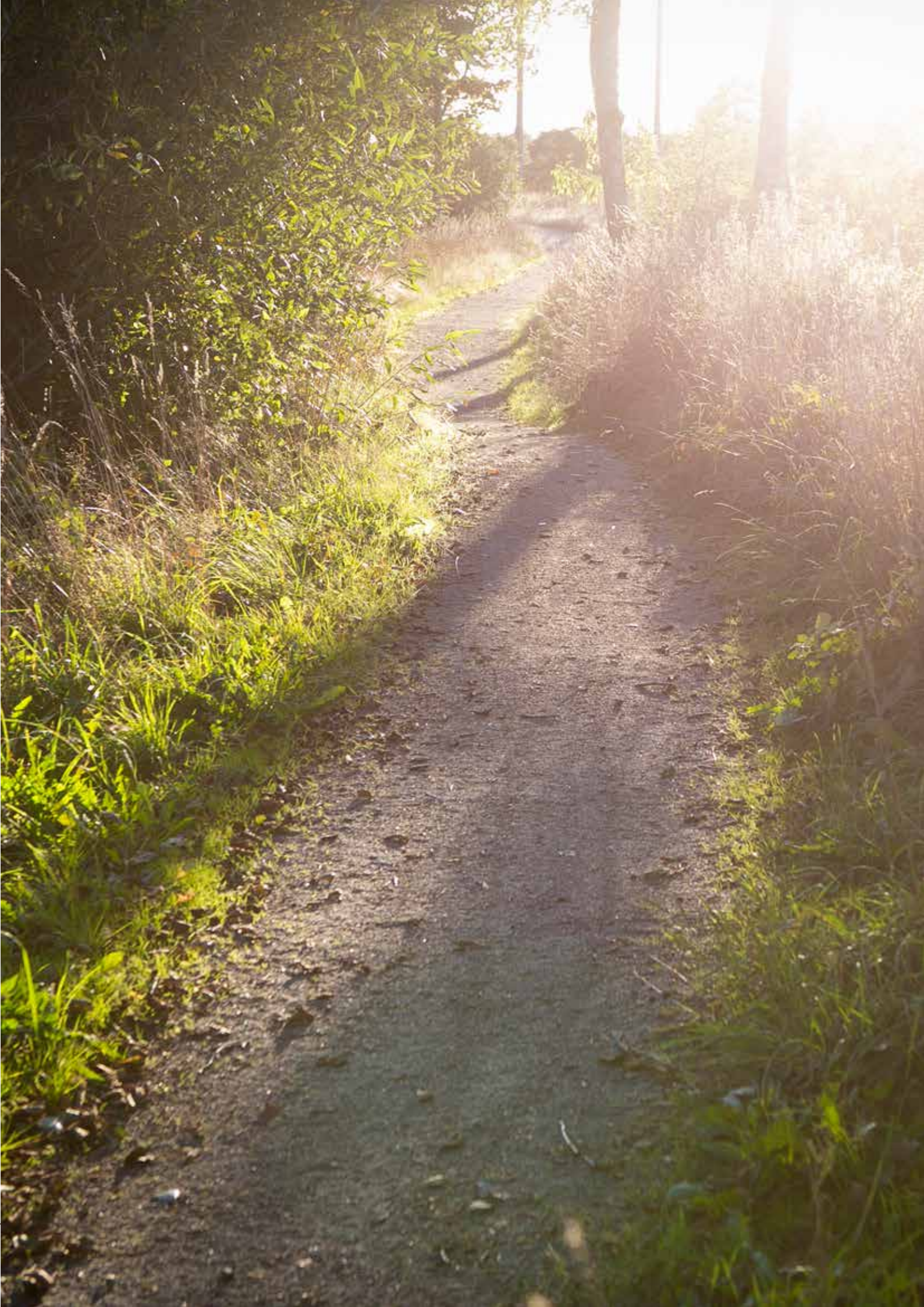
Beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 skiljer sig från förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket. Även om bankens IRK-data, som används för att beräkna förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket, utgör grunden för IFRS 9-modeller, görs justeringar och i vissa fall används nya modeller för att uppfylla kraven enligt IFRS 9.

Individuellt bedömda lån

Banken bedömer väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga scenarier, varav ett är ett förlustscenario. De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier. Framtida kassaflöden uppskattas med hänsyn till en rad relevanta faktorer, såsom kassaflödets storlek och källor, låntagarens inkomster och kvalitet, återvinningssvärden på säkerheter, Bankens ställning i förhållande till andra fordringsägare, förväntade direkta externa kostnader och löptid av återvinningsprocessen samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden. Storlek och tidpunkten för förväntade kassaflöden beror på låntagarens framtida utveckling och värdering av säkerheter, varav båda kan påverkas av framtida ekonomiska förhållanden. Dessutom kan säkerheter vara illikvida. Bedömningar ändras när ny information blir tillgänglig eller när återvinningsstrategier utvecklas, vilket resulterar i regelbundna revideringar av reserveringar för kreditförluster. Förändringen i reserveringarna som är kopplade till individuellt bedömda lån uppgick till 3,3 mkr.

Fastställande av verkligt värde

Bankens redovisningsprinciper för värdering till verkligt värde framgår av Not 2 Redovisningsprinciper. Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde framgår av not 3 under rubriken Värderingskategorier finansiella tillgångar och skulder.



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. Funktionens arbete styrs av ett antal, av styrelsen, utfärdade instruktioner och policyer.

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 nedan uppfyller banken med god marginal miniminivån 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 standardmetoden enligt Part 3 Title 4 Article 384 i förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag för beräkning av kreditvärdighetsjustering.

Kapitaltäckning	Lagkrav	2020-12-31	2019-12-31
Kapitalbas		2 512 627	2 448 747
Riskvägt belopp		10 208 088	10 427 209
Minimikapitalkrav exklusive kapitalbuffertar		816 646	834 177
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar		1 071 993	1 355 432
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		1 330 662	1 508 218
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	24,61%	23,48%
Primärkapitalrelation	6,00%	24,61%	23,48%
Kapitalrelation	8,00%	24,61%	23,48%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar	10,50%	24,61%	23,48%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov	13,04%	24,61%	23,48%
Överskott av kapital exklusive kapitalbuffertar		1 695 981	1 614 570
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar		1 440 634	1 093 315
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		1 181 965	940 529
Bruttosoliditet		13,98%	15,10%

Kapitalbas	2020-12-31		2019-12-31	
Kärnprimärkapital				
Aktiekapital	500 000		500 000	
Överkursfond	166 468		166 468	
Balanserad vinst	2 044 932		1 769 792	
Årets vinst	118 240		275 140	
Föreslagen utdelning	-78 000		-25 000	
Ackumulerat annat totalresultat	604 607		566 613	
Avgår avdrag för försiktig värdering	-1 577		-1 278	
Avgår avdrag för NPE	0			
Avgår Uppskjutna skattefordringar	-85		0	
Avgår anskaffningsvärde Swedbank aktier	-838 953		-799 772	
Avgår Sparbankernas försäkringsaktiebolag aktier	-3 005		-3 216	
Total kapitalbas	2 512 627		2 448 747	
Kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risk-exponerings-belopp	Kapitalkrav	Risk-exponerings-belopp
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	0	0	0	0
Institutsexponeringar	39 762	497 022	26 491	331 133
Företagsexponeringar	321 139	4 014 241	338 976	4 237 204
Hushållsexponeringar	157 611	1 970 137	193 519	2 418 982
Exponeringar med säkerhet i fastighet	171 008	2 137 605	145 299	1 816 241
Oreglerade poster	13 059	163 236	11 028	137 852
Säkerställda obligationer	6 558	81 974	6 518	81 474
Fonder	8 051	100 635	7 791	97 385
Aktier	27 198	339 981	26 033	325 411
Övriga poster	4 885	61 066	5 423	67 793
Summa	749 271	9 365 897	761 078	9 513 475
Operativa risker, basmetoden	66 773	834 666	71 516	893 946
Marknadsrisk	0	0	0	0
Kreditvärdighetsjustering	602	7 525	1 583	19 788
Summa kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	816 646	10 208 088	834 177	10 427 209
Kapitalkonserveringsbuffert	255 347		260 680	
Kontracyklisk buffert	0		260 575	
Kapitalkrav för internt bedömt kapitalbehov	258 669		152 786	



Styrelsens underskrifter

Såvitt vi känner till är hållbarhetsredovisningen upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för bankaktiebolag. Lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållandena och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av banken som skapats av årsredovisningen.

VARBERG DEN 25 MARS 2021

Joakim Petersson
Ordförande

Pär Lindgren
Vice ordförande

Göran Borg

Helene Gunnarsson

Jörgen Andersson

Ann Rydholm

Henrik Westergård

Anita Jönsson
Personalrepresentant

Lisbeth Johansson
Personalrepresentant

Bo Liljegren
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 25 mars 2021

Marcus Robertsson
Huvudansvarig revisor

Johan Brobäck
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Varbergs Sparbank AB Org. nr 516401-0158

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Varbergs Sparbank AB (publ) för år 2020. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 12-85 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Varbergs Sparbank AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Varbergs Sparbank AB (publ).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Varbergs Sparbank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redo-

visningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Revisionen genomförs löpande under året. Vid årets slut rapporterar vi resultatet av vår granskning av årsbokslut och förvaltning till styrelsens revisionsutskott och till styrelsen i sin helhet.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

SÄRSKILT BETYDELSEFULLT OMRÅDE

Kreditförluster

Redovisning av kreditförluster har varit ett fokusområde i vår revision på grund av graden av subjektivitet och inneboende risk i osäkerheten i gjorda bedömningar. Se not 2 (Redovisningsprinciper), not 3 (Riskhantering), not 14 (Kreditförluster, netto), not 20 (Utlåning till allmänheten), not 31 (Övriga avsättningar) samt not 37 (Viktiga uppskattningar och bedömningar).

Ledningens bedömningar har stor betydelse vid fastställandet av storleken på reserverna för förväntade kreditförluster. Väsentliga osäkra kreditexponeringar bedöms individuellt medan flertalet bedöms kollektivt. För kollektivt bedömda kreditexponeringar använder banken statistiska modeller för beräkningarna. Dessa modeller och den IT-miljö i vilken beräkningarna görs tillhandahålls av extern part. Banken har därför erhållit tredjepartsintyg som ligger till grund för bankens utvärdering av modellerna och IT. Banken gör löpande kontroller av de beräknade kreditreserveringar för kollektivt och individuellt bedömda exponeringar. Bedömningarna är föremål för regelbunden genomgång i bankens kreditutskott och/eller styrelse i enlighet med bankens delegationsordning.

HUR VÅR REVISION BEAKTADE DET SÄRSKILT BETYDELSEFULLA OMRÅDET

Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och substansgranskning, inklusive dataanalys.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Utvärdering av väsentliga interna kontroller inom reserveringsprocessen
- Utvärdering av applikationskontroller i IT-miljön
- Utvärdering av modellernas riktighet och ändamålsenlighet
- Dataanalys av kreditförlustreserv
- Granskning av bedömt reserveringsbehov för ett urval av individuellt väsentliga exponeringar och reserver
- Granskning av fullständighet och riktighet i upplysningar i årsredovisningen

För att göra detta har vi dels utvärderat den information som framgår av de tredjepartsintyg som erhållits och dels utfört egna granskningsåtgärder.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information som återfinns på sidorna 1-11 samt 94-98. Den andra informationen, utöver hållbarhetsrapporten – som presenteras skilt från årsredovisningen - och vårt yttrande avseende denna, utgör inte en del av årsredovisningen. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Varbergs Sparbank AB (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Varbergs Sparbank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de

krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, har varit revisorer i Varbergs Sparbank AB (publ) sedan årsstämman som hölls i april 2012.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 18-19 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den dag som framgår av våra underskrifter.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor

Johan Brobäck
Auktoriserad revisor

Styrelseledamöter och revisorer

STYRELSELEDAMÖTER, UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



Joakim Petersson, Träslövsläge
Vice VD
Invalid 2011
Styrelsens ordförande



Pär Lindgren, Varberg
VD
Invalid 2009
Vice ordförande



Göran Borg, Träslövsläge
VD
Invalid 2020



Ann Rydholm, Varberg
VD
Invalid 2015



Jörgen Andersson, Träslövsläge
Koncernchef
Invalid 2011



Helene Gunnarsson, Tvååker
Lantbrukare
Invalid 2011



Henrik Westergård, Varberg
Chief Risk Officer
Invalid 2018



Anita Jönsson, Horred
Banktjänsteman
Invalid 2010
Personalrepresentant



Lisbeth Johansson, Varberg
Banktjänsteman
Invalid 2019
Personalrepresentant



Bo Liljegren, Varberg
VD

Revisionsbolag, utsett t o m årsstämman 2021
PwC, vald år 2019

Huvudansvarig revisor, utsedd t o m årsstämman 2021
Marcus Robertsson , Auktoriserad revisor, Stockholm, vald år 2020

Bankledning



Bo Liljegren
VD



**Jennie Svahn, Halmstad
Tf VD, Privatmarknadschef**



Patrik Bengtsson
Chef Företagsmarknad



Therese Wessman
Chef Marknad &
Kommunikation



Christina Jannesson
Personalchef



Daniel Lundgren
Kreditchef



Gustav Lange
Chef Riskkontroll



Andreas Björk
Administrativ chef/CFO



Våra mötesplatser

VÅRA KONTOR

Torget, Varberg, tel 0340-66 60 00
Håsten, Varberg, tel 0340-66 60 10

Öppettider

Rådgivning - bokad tid:
Mån - Tors kl 09.00 - 18.00
Fre kl 09.00 - 15.00

Kundtjänst:

Mån - Ons kl 10.00 - 17.00
Tors kl 10.00 - 18.00
Fre kl 10.00 - 15.00

Tvååker, tel 0340-66 60 30
Veddige, tel 0340-66 60 40

Öppettider

Rådgivning - bokad tid:
Mån - Tors kl 09.00 - 18.00
Fre kl 09.00 - 15.00

Kundtjänst / kassa:

Mån - Ons kl 10.00 - 15.00
Tors kl 10.00 - 18.00
Fre kl 10.00 - 15.00



Torget, Varberg



Håsten, Varberg



Tvååker



Veddige



Alternativa nyckeltal

Varbergs Sparbank upprättar de finansiella rapporterna enligt av EU antagna internationella redovisningsstandards, IFRS, såsom anges i not 2. Delårsrapporten innehåller ett antal alternativa nyckeltal. De alternativa nyckeltalen kompletterar övriga nyckeltal och skall ge investerare en fördjupad bild av banken.

NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

SYFTE

Affärsvolym

Består av utlånings- och sparandeprodukter. Utlånings-produkterna utgörs av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning via Swedbank AB (publ) och Swedbank Hypotek samt leasing- och factoringvolymerna förmedlade till Swedbank Finans. Sparandeprodukter utgörs av in- och upplåning från allmänheten samt förmedlade volymer till Swedbank Robur Fonder och Swedbank Försäkring. I de förmedlade volymerna till Swedbank Robur exkluderas från 1/1 2018 volymer förmedlade via PPM-systemet.

Presentationen av detta mått är relevant för investerare eftersom koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.

Medelantalet anställda

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmålet 1 730 timmar per år. När nyckeltalet anges för ett kvartal har antalet arbetade timmar uppräknats till helårsbasis genom att multipliceras med fyra.

Presentationen av detta mått är relevant för investerare eftersom koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR syftar till att ha en tillräckligt stor andel stabil finansiering i relation till de långfristiga tillgångarna. Måttet regleras i EU:s kapitalkravsförordning (CRR), dock har inga beräkningsmetoder fastställts ännu. Följaktligen är det inte möjligt att göra en beräkning av måttet baserat på nuvarande regler. NSFR presenteras i enlighet med Swedbanks tolkning av Baselkommitténs rekommendation (BCBS295).

Detta mått är relevant för investerare då det kommer att ställas som krav på banker inom en snar framtid och då det redan följs som en del av den interna styrningen.

Ordlista

AFFÄRSVOLYM

Består av utlånings- och sparandeprodukter. Utlånings-produkterna utgörs av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning via Swedbank AB (publ) och Swedbank Hypotek samt leasing- och factoringvolymerna förmedlade till Swedbank Finans. Sparandeprodukter utgörs av in- och upplåning från allmänheten samt förmedlade volymer till Swedbank Robur Fonder och Swedbank Försäkring.

ANDEL OSÄKRA FORDRINGAR

Osäkra fordringar netto i förhållande till utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker) samt leasingobjekt. Andelen redovisas inklusive såväl som exklusive gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar.

DERIVATINSTRUMENT

Ett derivat är kopplat till värdet av ett underliggande instrument. Optioner, terminer och swappar är exempel på derivatinstrument.

GENOMSnittLIGT EGET KAPITAL

Genomsnittet av in- och utgående eget kapital justerat för utdelning samt nyemission.

K/I-TAL

Rörelsekostnader i förhållande till rörelseintäkter. K/I-tal anges både före och efter kreditförluster. I det senare fallet inkluderas kreditförluster i rörelsekostnader.

KAPITALBAS

Utgör täljaren vid beräkning av kapitaltäckningsgrad och består av summan av primärkapital och supplementärkapital.

KAPITALKRAV

Krav på storleken på kapitalbasen beräknad till 8 procent av riskvägt belopp för kredit- och marknadsrisker. Vid tillämpning av basmetoden för operativa risker beräknas kapitalkravet till 15 procent av genomsnittet av de senaste tre årens intäkter.

KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsreglerna syftar till att säkerställa den finansiella stabiliteten i banksystemet genom att uppställa krav på det egna kapitalet i förhållande till kredit- och marknadsrisker på tillgångssidan samt operativa risker i verksamheten.

KAPITALTÄCKNINGSKVOT

Kapitalbasen i förhållande till kapitalkravet.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Kreditförluster i förhållande till ingående balans av utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exklusive banker) och kreditgarantier.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapitalrelation (se definition), dock utan s.k. primärkapitaltillskott.

MARKNADSVÄRDE

Det pris eller den kurs som gäller på en marknad, t.ex. den kurs som används vid köp och försäljning av en obligation till aktuell marknadsränta.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmättet 1 730 timmar per år.

PLACERINGSMARGINAL

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomsättning.

PRIMÄRT KAPITAL

Utgör en del av kapitalbasen och består av eget kapital samt kapitaldelen av vissa obeskattade reserver. Från dessa poster avgår uppskjutna skattefordringar samt hälften av värdeförändringen på tillgångar klassade som tillgångar som kan säljas.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter minskat med provisionskostnader.

RESERVERINGSGRAD FÖR OSÄKRA FORDRINGAR

Reserv för befarade kreditförluster i relation till osäkra fordringar brutto. Reserveringsgraden redovisas inklusive såväl som exklusive gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar.

RISKVÄGT BELOPP

Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden ut-
anför balansräkningen värderade efter kreditrisk enligt gällande kapitaltäckningsregler.

RÄNTABILITET EFTER FAKTISK SKATT

Rörelseresultat minskat med skatt på årets resultat samt uppskjuten skatt på avsättningar till obeskattade reserver i relation till genomsnittligt eget kapital samt kapitaldelen av obeskattade reserver.

RÄNTABILITET EFTER SCHABLONSKATT

Rörelseresultat minskat med schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital samt kapitalandelen av obeskattade reserver.

RÄNTABILITET PÅ ANPASSAT EGET KAPITAL

Rörelseresultat minskat med resultateffekten av anpassningen av det egna kapitalet minus schablonskatt i relation till genomsnittligt anpassat eget kapital (se definition av det begreppet) samt kapitalandelen av obeskattade reserver.

RÄNTEMARGINAL

Skillnad mellan medelräntan på tillgångar och skulder.

RÄNTENETTO

Ränteintäkter minskat med räntekostnader.

RÄNTESWAP

Ett ränteväxlingsavtal där två parter byter ränteströmmar med varandra utan att kapitalbeloppet påverkas.

SOLIDITET

Eget kapital samt kapitalandelen av obeskattade reserver i procent av balansomslutningen vid årets utgång.

SUPPLEMENTÄRT KAPITAL

Består av värdeförändringar på aktieinnehav som klassificerats som tillgångar som kan säljas. Denna värdeförändring påverkar inte rörelseresultatet utan totalresultatet. Supplementärkapitalet minskas med hälften av värdet för de aktieinnehav som överstiger 10% av bankens kapitalbas.

ULTIMO

Saldo respektive skuld per bokslutsdagen.

UTLÅNING/INLÅNINGSKVOT

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten.

VALUTATERMIN

Ömsesidigt förpliktigande avtal mellan två parter om köp eller försäljning av valuta med likvid vid en bestämd framtida tidpunkt.

Varbergs Sparbank



Bra att veta om oss

Kontor Torget och Håsten i Varberg och i Tvååker och Veddige.

Telefonbanken tel 0340-66 60 00 Självbetjäning är alltid öppet.

Personlig service är öppet vardagar kl 08.00-18.00

Internet- och mobilbanken är alltid öppen.

Spärr av kort tel 08-411 10 11.

Postadress Varbergs Sparbank AB, Box 74, 432 22 Varberg

Telefonnummer (kundtjänst) 0340-66 60 00

Styrelsens säte Varberg

Organisationsnummer 516401-0158

E-post kundservice@varbergssparbank.se

Hemsida www.varbergssparbank.se