



# Delårsrapport januari – mars 2018 för Sparbanken Skåne AB (publ)

Lund den 25 april 2018

Den stabila utvecklingen fortsätter i Sparbanken Skåne.  
För första kvartalet 2018 redovisar banken ett resultat  
exklusive goodwillavskrivningar och före skatt på  
150 miljoner kronor.

Sparbanken  
Skåne





#### Ekonomiskt sammandrag kvartal 1, januari – mars 2018

- Bankens rörelseresultat uppgick under kvartalet till 43 mkr (68 mkr).
- Rörelseresultat exklusive goodwillavskrivningar för januari - mars uppgick till 150 mkr (175 mkr).
- Räntenettot påverkades av färre antal dagar i kvartalet jämfört med förra kvartalet, men var trots det i stort sett oförändrat och uppgick till 221 mkr (222 mkr).
- Provisionsnettot uppgick till 139 mkr (149 mkr).
- Kostnaderna minskade med 8 % och uppgick till 311 mkr (340 mkr).
- Nya redovisningsregler för reservering av förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS 9 infördes per 1 januari 2018. För kvartalet uppgick kreditförlusterna till -11 mkr (+25 mkr). Den rapporterade ökningen är huvudsakligen hänförlig till införande av IFRS 9.
- Fr o m 1 januari 2018 ingår inte volymer från Premiépensions-systemet (PPM) i bankens affärsvolym (9 miljarder kronor). Därmed minskade affärsvolymen med 3 % och uppgick till 187 miljarder kronor (193 miljarder kronor). Rensat från denna effekt ökade affärsvolymen under kvartalet med 0,5 %.
- Total kapitalrelation stärktes under kvartalet och uppgick till 20,9 % (20,8 %).
- Likviditetstäckningsgraden minskade till 258 % (323 %) vilket är en fortsatt hög nivå.

(jämförelsesiffror inom parantes avser kvartal 4, oktober - december 2017)

#### Viktiga händelser kvartal 1 2018

- Underliggande intjäning i banken fortsätter utvecklas positivt. Kostnadskontrollen är god och räntenettot utvecklas väl.
- Fortsatt god efterfrågan på krediter på bolånesidan. Det strängare amorteringskravet påverkar relativt få av bankens låntagare.
- Under kvartalet har Sparbanken Skåne emitterat seniora obligationer samt en andra säkerställd obligation. Emissionerna mottogs väl av marknaden och övertecknades.
- Styrkebesked från lantbrukssektorn i Sydsverige. Fler lantbrukare upplever att de har en god lönsamhet, visar Lantbruksbarometern.
- Ny version av internetbanken ger ökade möjligheter i den digitala låneprocessen. Sparbanken Skåne ligger långt fram i utvecklingen. Exempelvis går nu mer än hälften av alla utfärdade bolånelöften helt digitalt.
- Flera satsningar från bankens tre ägarstiftelser under kvartalet. Tillsammans tar Sparbanken Skåne och stiftelserna sparbanksidén in i framtiden.

#### Ekonomiskt sammandrag januari - mars 2018

- Bankens rörelseresultat för januari – mars 2018 uppgick till 43 mkr (50 mkr)
  - Rörelseresultat exklusive goodwillavskrivningar för perioden uppgick till 150 mkr (157 mkr)
  - Kreditförlusterna uppgick till -11 mkr (+5 mkr)
  - Total kapitalrelation uppgick till 20,9 % (19,2 %)
  - Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,1 % (17,4%)
  - Bruttosoliditeten uppgick till 7,5 % (7,7 %)
  - Likviditetstäckningsgraden uppgick till 258 % (181 %)
- (jämförelsesiffror inom parantes avser januari - mars 2017)

# Stark inledning på året

**För Sparbanken Skåne inleddes 2018 på samma sätt som 2017 slutade – med stabil utveckling på räntenettet och god kostnadskontroll. Under första kvartalet har det digitala erbjudandet fortsatt att förnyas, samtidigt som samarbetet med ägarstiftelserna gjort verklig skillnad på flera håll i vårt verksamhetsområde.**

Stockholmsbörsen startade 2018 svagt vilket hade en negativ inverkan på bankens värdepappersvolym. Utlåningen har dock utvecklats väl och vid utgången av mars uppgick affärsvolymen till 187 miljarder kronor. En direkt jämförelse med föregående kvartal är emellertid missvisande på grund av nya EU-direktivet Mifid II, som bland annat påverkar redovisningen av PPM-sparande. Rensat för detta ser vi en ökning på 0,5 procent för affärsvolymen.

## Stabil intjäning

Resultatmässigt fortsätter de positiva effekterna av arbetet med att konvertera krediter från externa hypoteksbolag till utlåning i egen balansräkning. Räntenettet utvecklades väl under kvartalet och uppgår till 221 miljoner kronor, en ökning med 6 procent från samma tid ifjol. Bankens rörelsekostnader har legat strax under motsvarande period förra året.

Kreditförlusterna i kvartalet uppgår till 11 miljoner kronor. Även här påverkas jämförelsen bakåt i tiden av regelförändringar. Införandet av redovisningsstandarden IFRS 9 innebär en något annorlunda beräkning av reserverade kreditförluster och den rapporterade ökningen av kreditförluster från ifjol är huvudsakligen hänförlig till detta.

Totalt sett redovisar Sparbanken Skåne ett resultat exklusive goodwillavskrivningar och före skatt på 150 miljoner kronor för kvartalet. Avskrivningarna av goodwillposten som uppstod vid bildandet av banken 2014 löper enligt plan och belastar periodens resultat med 107 miljoner kronor. Vinst efter goodwillavskrivningar uppgår till 43 miljoner.

## Privat- och företagsmarknad

På bostadsmarknaden i Skåne har vi endast sett mindre rörelser på pris- och utbudssidan. Vi upplever fortsatt god efterfrågan på krediter, drivet av ett underliggande intresse för att leva och bo i regionen. Kommuner som Hässleholm och Kristianstad sticker ut i mätningar av köpkraft vid bostadsaffärer. Enligt rapporten Boindex som presenteras av vår samarbetspartner Swedbank ligger Hässleholm och Kristianstad båda i topp-5 i riket vad gäller Boindex, något som tyder på en balans i hushållens ekonomi.

Även vad gäller bolån har det införts nya regler. Det strängare amorteringskravet från regeringen, i syfte att minska hushållens skuldsättning och räntekänslighet, trädde i kraft den 1 mars. Relativt få av bankens låntagare påverkas, men givetvis är det nya regelverket något vi måste förhålla oss till.

Generellt är nyförsäljningen av produkter och tjänster god. Under perioden har vi bland annat jobbat med pensionssparande gentemot våra kunder. En ny undersökning visar att kvinnor sparar mindre till sin pension än män, något som ställer tydliga krav på våra rådgivare att verka för en jämställd privatekonomi.

Styrkebesked har också kommit från lantbrukssektorn i Sydsverige. Fler lantbrukare upplever att de har en god lönsamhet, jämfört med de som anser att den är dålig. Just Skåne har tillsammans med Halland högst andel företagare som gjort maskininvesteringar under det gångna året. Det framgår av konjunkturmätningen Lantbruksbarometern som vi presenterade i mitten av mars tillsammans med Swedbank och LRF Konsult.

## Ständig utveckling

Bankens digitala erbjudande vidareutvecklas löpande. I januari kom en ny version av internetbanken med ökade möjligheter i den digitala låneprocessen. Exempelvis går idag mer än hälften av utfärdade bolånelöften helt digitalt.

När vi jämför oss med andra sparbanker i landet ser vi att Sparbanken Skånes kunder ligger i framkant i den digitala utvecklingen. Tillsammans står vi alltså bra rustade för framtiden.

I detta sammanhang vill jag också lyfta fram samarbetet med UtbildningsForum, ett bolag finansierat av bankens tre ägarstiftelser som är specialiserat på att utbilda i digitala tjänster som Mobilt BankID, Swish och internetbanken. UtbildningsForum stödjer våra kunder i övergången till det digitala och kurserna är mycket omtyckta.

I kundkontaktarna idag pratar vi också om vikten av att vara vaksam på bedrägeriförsök. Tyvärr händer det att personer i olika sammanhang utger sig för att vara banken, i syfte att komma över pengar eller värdefulla uppgifter. Det är viktigt att känna till att banken aldrig ringer eller skickar mejl där vi frågar om koder eller personliga uppgifter.

## Långsiktigt engagemang

Omtanke i våra relationer och ett långsiktigt förhållningssätt till omvärlden är förutsättningar för framgång. Vi ser Skåne som en tillväxtregion med många möjligheter – och givetvis vill också vi bidra till en framtid som är bra för oss och kommande generationer.

Första kvartalet innebar flera spännande satsningar från bankens ägarstiftelser – Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta, Sparbanksstiftelsen Finn och Sparbanksstiftelsen 1826. Tillsammans tar vi sparbanksidén in i framtiden. Det innebär bland annat att vinst från banken går tillbaka till det lokala samhället genom stiftelserna.

Stöd har gått till förnyelsen av Stora torg i Eslöv, miljöarbetet vid Hanöbukten, med mera. Stiftelserna driver också ett antal egna projekt som En dag med gårdens djur där lågstadiel elever får möjlighet att kostnadsfritt besöka Skånes djurpark eller ett naturbruksgymnasium i Skåne. Över 4 000 barn deltar under våren.

I slutet av februari publicerade Sparbanken Skåne sin första hållbarhetsredovisning. Där belyser vi flera viktiga arbetsområden i banken och visar hur vi jobbar med hållbara affärer, medarbetarfrågor, etik, miljömedvetenhet och samhällsansvar. Allt för att bidra till en hållbar utveckling.

Bo Bengtsson  
VD

# Ekonomisk information

Sparbanken Skåne har en tydlig filosofi: att vara en tillgänglig bank för människorna, näringslivet och samhället där våra kunder bor.

## Ägarstruktur

Sparbanken Skåne AB (publ) har organisationsnummer 516401-0091. Ägarstrukturen i Sparbanken Skåne AB är enligt nedan:

Sparbanksstiftelsen Färs & Frosta	26 %
Sparbanksstiftelsen 1826	26 %
Sparbanksstiftelsen Finn	26 %
Swedbank AB (publ)	22 %

Styrelsens säte är Lund. Administrativt centrum är i Kristianstad.

## Affärsvolym

Jämförelseuppgifterna utgörs av volym per 2017-12-31.

Bankens totala affärsvolym var per 31 mars 2018 187 313 mkr (193 486 mkr). Fr o m 1 januari 2018 ingår inte volymer från Premiépensionssystemet (PPM) i Sparbanken Skånes affärsvolym (vid årsskiftet 9 miljarder kronor). Rensat från effekten av PPM ökade affärsvolymen under kvartalet med 0,5 procent.

Inlåningen från allmänheten uppgick till 48 441 mkr (48 641 mkr). Inlåningsvolymerna från privatkunderna har ökat under kvartalet, medan företagsvolymerna minskat under samma period.

Marknadsvärdet på de totalt förmedlade fond- och försäkringsvolymerna uppgick till 37 027 mkr (43 698 mkr). Fr o m 1 januari 2018 ingår inte kundernas volymer från PPM-sparande i de förmedlade volymerna, därmed är volymerna per årsskiftet inte jämförbara. Under årets första 3 månader har vi haft ett positivt nettosparande i fonder och försäkringar, framförallt i ränterelaterade placeringar.

Den goda utvecklingen på Utlåningen till allmänheten som varit under 2017 har fortsatt under första kvartalet 2018. Utlåningen till allmänheten uppgick per 31 mars 2018 till 58 885 mkr (56 953 mkr). Ökningen består dels av omläggning av Bolån från förmedlade volymer till Utlåning till allmänheten och dels av nyutlåning till både privat- och företagskunder. Utlåningen fortsätter hålla en god kreditkvalitet.

Den totalt förmedlade länestocken till Swedbank Hypotek uppgick per 31 mars 2018 till 23 971 mkr (24 965 mkr).

## Utplåning och likviditet

Banken har god likviditet. Bankens huvudsakliga finansieringskälla utgörs av inlåningsmedel, men är även aktiv på den svenska upplåningsmarknaden. På den svenska kapitalmarknaden har banken program för säkerställda obligationer samt MTN-program (Medium Term Notes) för längre finansiering samt ett certifikatsprogram för kort finansiering.

Under kvartalet har Banken ökat utestående certifikat med 100 mkr. Utestående seniora obligationer har ökat med 600 mkr under samma period.

I slutet av mars emitterade banken den andra säkerställda obligationen på nominellt 3 000 mkr, med löptid 5 år och med rörlig ränta. Programmet för säkerställda obligationer åsätts rating AAA med stable outlook av kreditvärderingsföretaget S&P Global.

Bankens utestående obligationer uppgick per 31/3 till 7 200 mkr för seniora obligationer samt 6 000 mkr för säkerställda obligationer. Utestående certifikat uppgick till 1 050 mkr.

Samtliga obligationer är noterade på Nasdaq OMX Nordic Stockholm. Mer information om obligationsprogrammen finns på [www.sparbankenskane.se](http://www.sparbankenskane.se).

Efterställda skulder, i form av tidsbundna förlagslån, uppgick till 500 mkr per 31 mars 2018.

Banken har ett samarbete med Nordiska Investeringsbanken och låneprogrammet uppgick till 500 mkr, för vidareutlåning till små och medelstora företag, små midcapbolag och miljöprojekt.

Den 20 december beslutade Riksgälden om planer för hur banker ska hanteras i en kris och fastställt minimikrav på nedskrivningsbara skulder. Riksgäldens bedömning var att tio institut bedriver verksamhet som är kritisk för det finansiella systemet och Sparbanken Skåne är en av dem. Därmed fastställer Riksgälden en resolutionsplan för banken samt fastställer att minimikravet på nedskrivningsbara skulder. Minimikravet på nedskrivningsbara skulder för banken är 10,7 procent av totala skulder och kapitalbas för banken fr o m 1 januari 2018.

Bankens likviditetsreserv var den 31 mars 2018 till 6 162 mkr (7 967 mkr). Likviditetsreserven, består av tillgångar som kan skapa likviditet på kort sikt till förutsägbara värden samt uppfylla Finansinspektionens krav (FFFS 2012:6) på medräkningsbarhet inom LCR, vilket innefattar kort utlåning till kreditinstitut, inestående medel på skattekonto samt räntebärande värdepapper. Likviditetsreserven tillsammans med avtalade upplåningslimiter ger en god betalningsberedskap.

Bankens likviditetstäckningsgrad (LCR) har minskat under kvartalet till 258 procent (323 procent per 31 december 2017), vilket är en fortsatt hög nivå. Detta framförallt på grund av ökad utlåning i egen portfölj.

Relationen mellan utlåning och inlåning uppgick per 31 mars 2018 till 122 procent (120 procent vid årsskiftet 2017).

Ytterligare information om likviditetsreserv och likviditetshantering lämnas i periodisk information på [sparbankenskane.se/finansiell information/likviditet](http://sparbankenskane.se/finansiell-information/likviditet).

## Rating

Sparbanken Skåne åsätts rating A- med stable outlook av S&P Global. Sparbanken Skånes program för säkerställda obligationer åsätts rating AAA med stable outlook av kreditvärderingsföretaget S&P Global.

## Resultat

Jämförelsetalen avser perioden januari – mars 2017.

Rörelseresultatet för första kvartalet 2018 uppgick till 43 mkr (50 mkr). Goodwillavskrivningarna fortsätter påverka resultatet med 107 mkr per kvartal och resultatet för första kvartalet ligger väl i linje med förväntad nivå. Förbättrat räntenetto med 6 procent jämfört med samma period 2017 samt god kostnadskontroll gör att intjäningen i banken är mycket god.

Nya redovisningsregler i enlighet med IFRS 9 har införts per 1 januari 2018. Engångseffekten av införandet av de nya redovisningsprinciperna på -30 mkr har redovisats mot eget kapital, mer information finns i noterna om kreditförluster samt utlåning till allmänheten. Kreditförlusterna för första kvartalet 2018 uppgick till -11 mkr (+5 mkr)

Vid sammanslagningen av de tre bankerna 2014 uppstod en goodwillpost om 2 140 mkr. Banken redovisar enligt lagbegränsad IFRS, vilket innebär att goodwill skrivs av under 5 år och påverkar resultatet med 428 mkr per år.

Räntenettet förbättrades med 6 procent jämfört med motsvarande period förra året och uppgick till 221 mkr (208 mkr). Volymökningarna på utlåningssidan har påverkat räntenettet positivt under året, medan det historiskt låga ränteläget påverkar nivån på räntenettet negativt, med lägre avkastning på likviditetsreserven samt lägre marginaler på inlåningen.

Resolutionsavgiften och insättargarantin har belastat räntenettet med 17 mkr (16 mkr).

Provisionsnettot uppgick för perioden till 139 mkr (140 mkr). Utlåningsprovisionerna uppgick till 43 mkr (46 mkr) och är främst hänförliga till provisioner från Swedbank Hypotek. Minskningen av utlåningsprovisioner förklaras av lägre förmedlade volymer till Swedbank Hypotek. Värdepappersprovisionerna uppgick till 54 mkr (54 mkr).



Övriga provisionsintäkter uppgick till 56 mkr (55 mkr).  
Provisionskostnaderna uppgick till -14 mkr (-15 mkr).

Allmänna administrationskostnader har minskat jämfört med motsvarande period 2017 och uppgick till 181 mkr (182 mkr).  
Personalkostnaderna uppgick till 110 mkr (111 mkr) och IT-kostnader till 44 mkr (44 mkr).

Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar uppgick till 113 mkr (114 mkr), varav avskrivning på immateriella anläggningstillgångar (goodwill) uppgick till 107 mkr (107 mkr).

Perioden resultat efter bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 27 mkr (36 mkr).

#### Effekter av införandet av IFRS 9

Den största förändringen av införandet av de nya reglerna IFRS 9, Finansiella instrument, har bestått i redovisning av förväntade kreditförluster. De nya reglerna för nedskrivningar består i att förväntade och inte bara inträffade kreditförluster ska redovisas fr o m 1 januari 2018. Den negativa effekten på bankens egna kapital när IFRS 9 började tillämpas fr o m 1/1 2018 uppgår till -30 mkr efter skatt.

#### Kapitalrelation

Kapitalbasen har stärkts med ca 100 mkr under kvartalet och var per 31 mars 2018 5 920 mkr (5 819 mkr vid årsskiftet). Vid beräkning av bankens kapitalbas görs avdrag för goodwill. Tidsbundna förlagslån uppgick till 500 mkr, vilka ingår i det supplementära kapitalet.

Kärnprimärkapitalet har förstärkts under kvartalet genom lägre avdrag för goodwill.

Risikexponeringsbeloppet (REA) uppgick till 28 313 mkr (27 920 mkr). Risikexponeringsbeloppet mot Exponering säkrade genom pant i fastighet har ökat i takt med att överflytt av Bolån från förmedlade lån till lån i egen portfölj har skett. Risikexponeringsbeloppet mot institut har minskat under året och kan förklaras av minskad överskottslikviditet.

Risikexponeringsbeloppet för kreditrisker uppgick per 31 mars 2018 till 26 232 mkr, varav 8 797 mkr beräknas enligt IRK-metoden och 17 435 mkr beräknas enligt schablonmetoden för kreditrisker.

Risikexponeringsbeloppet för operativa risker uppgick per 31 mars till 2 068 mkr (2 131 mkr) och risikexponeringsbeloppet för kreditvärdighetsjusteringar uppgick till 12 mkr (13 mkr).

Total kapitalrelation var därmed 20,9 procent per 31 mars 2018 (20,8 procent) och kärnprimärkapitalrelationen var 19,1 procent (19,1 procent).

Bankens kapitalsituation är därmed fortsatt stark.

Bruttosoliditeten uppgick per 31 mars till 7,5 procent (7,7 procent).

För mer information om kapitaltäckningsberäkningen se not 16, Kapitaltäckningsanalys.

#### Risker 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. Dessa policyer och instruktioner revideras årligen och nyfastställs.

Risiktagandet i banken ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt hållbart kopplat till bankens kapitalbuffert 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 direkta förluster hänförliga till operativa risker var fortsatt låga under första kvartalet 2018.

Banken har en betryggande kapitalnivå, som svarar mot de risker som bankens verksamhet innebär och som överstiger de minimikrav som lagen föreskriver.

#### Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga händelser av väsentlig betydelse har skett efter rapportperiodens utgång.

Nyckeltal	2018-03	2017-12	2017-09	2017-06	2017-03
<b>Volym</b>					
Affärsvolym, mkr	187 313	193 486	191 342	189 552	187 339
<b>Kapital och likviditet</b>					
Kärnprimärkapitalrelation	19,1%	19,1%	18,1%	17,5%	17,4%
Total kapitalrelation	20,9%	20,8%	19,9%	19,3%	19,2%
Bruttosoliditet	7,5%	7,7%	7,5%	7,7%	7,7%
Utlåning/inlåning	1,22	1,20	1,17	1,15	1,16
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	258%	323%	303%	187%	181%
NSFR	138%	136%	137%	139%	141%
<b>Resultat</b>					
K/I-tal före kreditförluster	0,85	0,86	0,85	0,86	0,87
K/I-tal efter kreditförluster	0,88	0,83	0,83	0,85	0,86
K/I-tal efter kreditförluster exklusive utdelningar, realisationsvinst och goodwillavskrivning	0,59	0,54	0,54	0,55	0,56
Räntabilitet på eget kapital	2,2	3,3	3,1	2,9	2,6
Räntabilitet på eget kapital exklusive utdelning, realisationsvinst och goodwillavskrivning	7,7	9,0	8,7	8,5	8,3
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
Kreditförlustnivå exklusive förmedlade volymer	0,0%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%
Kreditförlustnivå inklusive förmedlade volymer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Andel osäkra fordringar	*	0,1%	0,1%	0,1%	0,2%
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	517	502	494	516	536

Definitioner av nyckeltal beskrivs på sid 26.

\* Se not 9 som innehåller utvecklad information med hänsyn till IFRS 9.

# Kvartalsvis jämförelse

Resultaträkning	Kvartal 1 2018	Kvartal 4 2017	Kvartal 3 2017	Kvartal 2 2017	Kvartal 1 2017
tkr					
Räntenetto	221 400	222 012	218 680	214 716	207 926
Erhållna utdelningar	700	-	-	516	500
Provisioner, netto	139 402	149 059	139 221	142 828	140 368
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3 376	-16 804	1 567	1 029	6 899
Övriga rörelseintäkter	512	28 920	2 336	1 602	937
<b>Summa räntenetto och rörelseintäkter</b>	<b>365 390</b>	<b>383 187</b>	<b>361 804</b>	<b>360 691</b>	<b>356 630</b>
Allmänna administrationskostnader	-181 134	-212 025	-171 454	-181 847	-182 208
Avskrivningar	-112 703	-112 331	-114 179	-114 415	-114 420
Övriga kostnader	-17 455	-15 280	-11 358	-11 544	-15 290
Kreditförluster	-11 121	24 551	4 299	8 081	4 909
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-	-	-	-	-
<b>Summa kostnader</b>	<b>-322 413</b>	<b>-315 085</b>	<b>-292 692</b>	<b>-299 725</b>	<b>-307 009</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>42 977</b>	<b>68 102</b>	<b>69 112</b>	<b>60 966</b>	<b>49 621</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatter	-15 546	-11 148	-18 873	-17 010	-13 914
<b>Periodens resultat</b>	<b>27 431</b>	<b>56 954</b>	<b>50 239</b>	<b>43 956</b>	<b>35 707</b>

Balansräkning	2018-03-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30	2017-03-31
tkr					
Utlåning till kreditinstitut	825 299	1 495 612	1 290 651	1 694 512	1 564 417
Utlåning till allmänheten	58 885 290	56 953 441	55 638 490	54 457 885	52 773 784
Räntebärande värdepapper	4 347 864	4 610 236	4 364 113	4 469 515	4 466 090
Goodwill	485 089	592 051	699 012	805 974	912 936
Övriga tillgångar	5 732 443	3 123 712	4 828 096	1 783 814	1 517 129
<b>Summa tillgångar</b>	<b>70 275 985</b>	<b>66 775 052</b>	<b>66 820 362</b>	<b>63 211 700</b>	<b>61 234 356</b>
Skulder till kreditinstitut	575 555	584 256	568 687	581 561	633 100
Inlåning från allmänheten	48 441 346	48 641 224	47 705 567	47 184 932	45 608 373
Emitterade värdepapper och förlagslån	14 901 174	11 185 833	12 187 132	9 145 103	8 744 141
Övriga skulder	365 923	310 443	359 967	352 157	352 231
Eget kapital	5 991 987	6 053 296	5 999 009	5 947 947	5 896 511
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>70 275 985</b>	<b>66 775 052</b>	<b>66 820 362</b>	<b>63 211 700</b>	<b>61 234 356</b>

# Resultaträkning

Resultaträkning	Not	Kvartal 1 2018	Kvartal 1 2017	Jan-dec 2017	Förändr
tkr					
Ränteintäkter		251 533	236 586	992 308	6%
Räntekostnader		-30 133	-28 660	-128 974	5%
<b>Räntenetto</b>	<b>3</b>	<b>221 400</b>	<b>207 926</b>	<b>863 334</b>	<b>6%</b>
Erhållna utdelningar		700	500	1 016	40%
Provisionsintäkter	4	153 182	155 306	633 463	-1%
Provisionskostnader	5	-13 780	-14 938	-61 987	-8%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	3 376	6 899	-7 309	-
Övriga rörelseintäkter	7	512	937	33 795	-45%
<b>Summa räntenetto och rörelseintäkter</b>		<b>365 390</b>	<b>356 630</b>	<b>1 462 312</b>	<b>2%</b>
Allmänna administrationskostnader		-181 134	-182 208	-747 534	-1%
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-112 703	-114 420	-455 345	-2%
Övriga rörelsekostnader		-17 455	-15 290	-53 472	14%
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-311 292</b>	<b>-311 918</b>	<b>-1 256 351</b>	<b>0%</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>54 098</b>	<b>44 712</b>	<b>205 961</b>	<b>21%</b>
Kreditförluster netto	8	-11 121	4 909	41 840	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>42 977</b>	<b>49 621</b>	<b>247 801</b>	<b>-13%</b>
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-
Skatt på periodens resultat		-15 546	-13 914	-60 945	12%
<b>Periodens resultat</b>		<b>27 431</b>	<b>35 707</b>	<b>186 856</b>	<b>-23%</b>

Rapport över totalresultat		Kvartal 1 2018	Kvartal 1 2017	Jan-dec 2017	Förändr
tkr					
<b>Periodens resultat</b>		<b>27 431</b>	<b>35 707</b>	<b>186 856</b>	<b>-</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>					
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-3 028	-4 335	6 022	-
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-102	-	-3 131	-
Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-71	-	-	-
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till periodens resultat		704	954	-636	-
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>		<b>-2 497</b>	<b>-3 381</b>	<b>2 255</b>	<b>-</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>24 934</b>	<b>32 326</b>	<b>189 111</b>	<b>-</b>



# Balansräkning

Balansräkning	Not	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
tkr				
<b>Tillgångar</b>				
Kassa		1 965	1 979	29 452
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		1 031 881	929 790	1 430 810
Utlåning till kreditinstitut		825 299	1 495 612	1 564 417
Utlåning till allmänheten	9	58 885 290	56 953 441	52 773 784
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 315 983	3 680 446	3 035 280
Aktier och andelar		7 361	7 361	46 646
Derivat		4 453	4 470	181
Immateriella anläggningstillgångar		485 089	592 051	912 936
Materiella tillgångar		96 603	95 830	211 740
Aktuell skattefordran		1 543 251	2 730 857	1 055 416
Uppskjuten skattefordran		11 536	11 090	
Övriga tillgångar	10	3 830 752	64 633	6 954
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		236 522	207 492	166 740
<b>Summa tillgångar</b>		<b>70 275 985</b>	<b>66 775 052</b>	<b>61 234 356</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut		575 555	584 256	633 100
Inlåning från allmänheten	11	48 441 346	48 641 224	45 608 373
Emitterade värdepapper m m	12	14 401 174	10 685 833	8 244 141
Derivat		54 815	58 770	77 906
Uppskjuten skatteskuld		0	0	9 777
Övriga skulder		93 167	100 345	64 548
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		152 407	99 653	154 440
Avsättningar	13	65 534	51 675	45 560
Efterställda skulder		500 000	500 000	500 000
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>64 283 998</b>	<b>60 721 756</b>	<b>55 337 845</b>
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital (16 683 364 st aktier och kvotvärde 100 kr)		1 668 336	1 668 336	1 668 336
Reservfond		109 196	109 196	109 196
<b>Summa</b>		<b>1 777 532</b>	<b>1 777 532</b>	<b>1 777 532</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond		3 188 631	3 188 631	3 188 631
Fond för verkligt värde		954	2 866	-2 770
Balanserad vinst		997 439	897 411	897 411
Periodens resultat		27 431	186 856	35 707
<b>Summa</b>		<b>4 214 455</b>	<b>4 275 764</b>	<b>4 118 979</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>5 991 987</b>	<b>6 053 296</b>	<b>5 896 511</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>70 275 985</b>	<b>66 775 052</b>	<b>61 234 356</b>
<b>Övriga Noter</b>				
Redovisningsprinciper	1			
Rörelsesegment	2			
Derivat	14			
Finansiella tillgångar och skulder	15			
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	16			
Kapitaltäckningsanalys	17			
Upplysningar om närstående och andra betydande relationer	18			

# Rapport över förändring i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Överkursfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
<b>Ingående eget kapital 2017-01-01</b>	<b>1 668 336</b>	<b>109 196</b>	<b>3 188 631</b>	<b>611</b>	<b>855 514</b>	<b>75 896</b>	<b>5 898 184</b>
<b>Vinstdisposition enligt stämmobeslut</b>							
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	41 896	-41 896	-
Transaktioner med ägare i form av Utdelning	-	-	-	-	-	-34 000	-34 000
Periodens resultat	-	-	-	-	-	35 707	35 707
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-3 381	-	-	-3 381
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-	32 326
<b>Utgående eget kapital 2017-03-31</b>	<b>1 668 336</b>	<b>109 196</b>	<b>3 188 631</b>	<b>-2 770</b>	<b>897 410</b>	<b>35 707</b>	<b>5 896 510</b>
<b>Ingående eget kapital 2017-01-01</b>	<b>1 668 336</b>	<b>109 196</b>	<b>3 188 631</b>	<b>611</b>	<b>855 514</b>	<b>75 896</b>	<b>5 898 184</b>
<b>Vinstdisposition enligt stämmobeslut</b>							
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	41 897	-41 896	-
Transaktioner med ägare i form av Utdelning	-	-	-	-	-	-34 000	-34 000
Periodens resultat	-	-	-	-	-	186 856	186 856
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	2 255	-	-	2 255
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-	189 111
<b>Utgående eget kapital 2017-12-31</b>	<b>1 668 336</b>	<b>109 196</b>	<b>3 188 631</b>	<b>2 866</b>	<b>897 411</b>	<b>186 856</b>	<b>6 053 296</b>
<b>Ingående eget kapital 2018-01-01</b>	<b>1 668 336</b>	<b>109 196</b>	<b>3 188 631</b>	<b>2 866</b>	<b>897 411</b>	<b>186 856</b>	<b>6 053 296</b>
Justering för retroaktiv tillämpning IFRS 9 (netto efter skatt)	-	-	-	585	-30 771	-	-30 186
<b>Justerat eget kapital 2018-01-01</b>	<b>1 668 336</b>	<b>109 196</b>	<b>3 188 631</b>	<b>3 451</b>	<b>866 640</b>	<b>186 856</b>	<b>6 023 110</b>
<b>Vinstdisposition enligt stämmobeslut</b>							
Balanseras i ny räkning	-	-	-	-	130 799	-130 799	-
Transaktioner med ägare i form av Utdelning	-	-	-	-	-	-56 057	-56 057
Periodens resultat	-	-	-	-	-	27 431	27 431
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-2 497	-	-	-2 497
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	-	24 934
<b>Utgående eget kapital 2018-03-31</b>	<b>1 668 336</b>	<b>109 196</b>	<b>3 188 631</b>	<b>954</b>	<b>997 439</b>	<b>27 431</b>	<b>5 991 987</b>

## Bundet eget kapital

Bundet eget kapital får inte minskas genom vinstutdelning.

## 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

### Överkursfond

När aktier emitteras till överkurs, det vill säga för aktierna betalas mer än aktiernas kvotvärde, ska ett belopp motsvarande det erhållna beloppet utöver aktiernas kvotvärde, föras till överkursfonden. Belopp som tillförts överkursfonden fr.o.m. 1 januari 2006 ingår i fritt eget kapital.

### Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

### Balanserad vinst

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

# Kassaflödesanalys

Indirekt metod	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
tkr			
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	42 977	247 801	49 621
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	5 111	15 925	4 526
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-3 705	22 927	-2 880
Avskrivningar	112 703	455 345	114 420
Kreditförluster	13 213	-38 410	-4 265
Koncernbidrag	-	-	-
Betald skatt	1 180 832	-1 764 704	-19 775
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>1 351 131</b>	<b>-1 061 116</b>	<b>141 647</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-1 984 512	-5 877 127	-1 714 927
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	256 427	26 379	207 243
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	-199 878	2 969 816	-63 035
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-8 701	506 426	555 270
Förändring av övriga tillgångar och skulder, netto	-694 156	22 153	101 813
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 279 689</b>	<b>-3 413 469</b>	<b>-771 989</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar	13 859	6 720	-1 329
Försäljning av materiella tillgångar	905	136 723	200
Förvärv av materiella tillgångar	-7 419	-42 041	-1 388
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>7 345</b>	<b>101 402</b>	<b>-2 517</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Emission av räntebärande värdepapper	2 861 348	8 190 659	2 048 885
Inlösen av räntebärande papper	-2 203 274	-4 150 517	-450 026
Utbetald utdelning	-56 057	-34 000	-34 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>602 017</b>	<b>4 006 142</b>	<b>1 564 859</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-670 327</b>	<b>694 075</b>	<b>790 353</b>
Likvida medel vid periodens början	1 497 591	803 516	803 516
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>827 264</b>	<b>1 497 591</b>	<b>1 593 869</b>
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Kassa	1 965	1 979	29 452
Utlåning till kreditinstitut	825 299	1 495 612	1 564 417
<b>Summa enligt balansräkningen</b>	<b>827 264</b>	<b>1 497 591</b>	<b>1 593 869</b>
Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter			
De har en obetydlig risk för värdefluktationer			
De kan lätt omvandlas till kassamedel			
De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten			
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Erhållen ränta	251 533	992 308	236 586
Erlagd ränta inklusive kostnad för insättargaranti och resolutions-/stabilitetsavgift	-30 133	-128 974	-28 660
Erhållen utdelning	700	1 016	500

# Noter till Resultat- och Balansräkning

## Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34, delårsrapporter. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten krav i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. 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. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2017.

### Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Under räkenskapsåret har banken förändrat sina principer för klassificering och värdering samt nedskrivningar av finansiella tillgångar till följd av att IFRS 9 trädde ikraft per den 1 januari 2018.

### Klassificering och värdering

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

Tillgångar som enligt IAS 39 klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas, klassificeras enligt IFRS 9 som 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 innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Belåningsbara statskultförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

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

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

Dessa tillgångar redovisades till upplupet anskaffningsvärde även enligt tidigare principer.

Banken värderar finansiella tillgångar i form av strukturerade produkter till verkligt värde via resultatet. Dessa finansiella tillgångar innehåller inbäddade derivat och uppfyller därmed inte kraven på kassaflödeskaraktär vilket leder till redovisning till verkligt värde via resultatet.

Principerna för skulder är desamma som i IAS 39 utom för skulder där den så kallade verkligtvärdeoptionen tillämpas. Bankens applicerar inte den på skulder. Finansiella skulder utgörs främst av inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper och skulder till kreditinstitut vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt av derivat med negativa marknadsvärden som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. IFRS 9 innebär ingen förändring i redovisningen av skulder.

### Nedskrivningar

De nya redovisningsprinciperna innebär att även förväntade kreditförluster redovisas, istället för som tidigare då bara inträffade kreditförluster i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustrereserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustrereserveringar 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.

### Redovisning av förväntade kreditförluster - utlåning till allmänheten

Beräkningar av förlustrereserver görs med utgångspunkt från data som genererats i befintliga interna riskklassificeringsmodeller. Förlustrereserverna beräknas utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. För varje tidpunkt i respektive kassaflöde beräknas sedan nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den förväntade exponeringen vid fallissemang ("Exposure at default" - EAD) med risken för fallissemang ("Probability of Default" - PD) och förlust givet fallissemang ("Loss given default" - LGD). Även om dessa parametrar har samma benämningar som vid tillämpning av intern rating modeller för kapitaltäckningsändamål så har parametrarna bestämts på ett annat sätt för redovisningsändamål så att de återspeglar neutrala och objektiva antaganden om kassaflöden och förväntade förluster. Som diskonteringsränta används exponeringens ursprungliga effektivränta om exponeringen löper med fast ränta, och om exponeringen löper med rörlig ränta så används exponeringens aktuella rörliga ränta. Parametrarna beaktar framåtblickande och baseras på en sammanvägning av minst 3 olika möjliga makroekonomiska scenarier. Vilken typ av makroparameter som används bestäms av vilken typ av exponering som beräkningen avser. Exempel på använda makroparametrar är arbetslöshet, fastighetspriser och räntenivå.

Banken redovisar i samband den initiala redovisningen nuvärdet av de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna (stadie 1). Om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken sedan den initiala redovisningen så kommer förlustrereserven för exponeringen istället att beräknas och redovisas för den förväntade återstående löptiden (stadie 2). En betydande ökning av kreditrisk anses ha uppkommit sedan den initiala redovisningen av krediten när den aktuella interna kreditratingen är väsentligt sämre än den ursprungliga enligt internt beslutade kriterier eller som senast när kunden är 30 dagar sen i betalningar. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras till stadie 1.

Liksom tidigare kommer en förlustrereserv att redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (stadie 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

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

### Redovisning av förväntade kreditförluster - räntebärande värdepapper

Banken redovisar också förlustrereserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustrereserver 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 extern tillgängliga information från ratinginstituten Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang

## FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 12.

som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som banken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstitutet Moody's. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntad förlust över de kommande 12 månaderna (stadie 1). En betydande ökning av kreditrisk sedermera anses ha ägt rum när det skett en tillräcklig försämring av den externa ratingen och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (stadie 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till stadie 1.

**Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut**

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

**Redovisning av ränteintäkter**

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

**Redovisning i resultat- och balansräkning**

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen:

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

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

**Säkringsredovisning**

Banken har inte övergått till att redovisa säkringsredovisning enligt IFRS 9, utan fortsätter att tillämpa principerna enligt IAS 39.

**Upplysningar**

IFRS 9 har medfört förändringar i upplysningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument som gäller upplysningar som ska lämnas i årsredovisningen. Ändringarna kommer att medföra att ett antal av tidigare upplysningar inte längre behöver lämnas samt att ett antal nya upplysningar om främst förväntade kreditförluster behöver lämnas. Även Upplysningar om säkringsredovisning påverkas även om banken fortsätter tillämpa säkringsredovisning enligt bestämmelserna i IAS 39.

**Kvantitativ påverkan av införandet av IFRS 9**

Övergången till redovisning enligt IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Några jämförelsetal har inte räknats om. När det gäller vilken kvantitativ påverkan som de nya redovisningsprinciperna fått, se nedan tabell.

<b>Tillgångar</b>	<b>IAS 39 bokfört värde 31 december 2017</b>	<b>Förväntande kreditförluster</b>	<b>IFRS 9 bokfört värde 1 januari 2018</b>
tkr			
Finansiella tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 979		1 979
Belåningsbara statsskuldförbindelser*	929 790		929 790
Utlåning till kreditinstitut	1 495 612		1 495 612
Utlåning till allmänheten	56 953 441	-29 167	56 924 274
Obligationer och andra räntebärande värdepapper*	3 680 446		3 680 446
Aktier och andelar*	7 361		7 361
Derivat	4 470		4 470
Upplupna intäkter	183 160	575	183 735
Övriga finansiella tillgångar	64 634		64 634
Icke-finansiella tillgångar	3 454 159	8 514	3 462 673
<b>Totala tillgångar</b>	<b>66 775 052</b>	<b>-20 078</b>	<b>66 754 974</b>
<b>Skulder</b>			
Avsättningar	51 675	10 109	61 784
Övriga skulder	60 670 081		60 670 081
<b>Totala skulder</b>	<b>60 721 756</b>	<b>10 109</b>	<b>60 731 865</b>
Eget kapital	6 053 296	-30 187	6 023 109
<b>Skulder och eget kapital</b>	<b>66 775 052</b>	<b>-20 078</b>	<b>66 754 974</b>

Effekten av tillämpning av IFRS 9 förväntade kreditförluster uppgick till 585 tkr.

\* Redovisades enligt IAS 39 som tillgångar som kan säljas och redovisas nu enligt IFRS 9 till verkligt värde via övrigt totalresultat.

**Bedömda effekter av införandet av IFRS 15**

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder träder i kraft den 1 januari 2018. Standarden innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder.

Banken har gjort en utvärdering av det nya regelverket. Detta har bl a skett med utgångspunkt från följande:

- Identifiera de avtal som kan vara berörda.
- Analys av hur ersättningen från avtal beräknas och hur den osäkerhet som föreligger kopplat till den totala ersättningens storlek ska hanteras.
- Analys av vid vilken tidpunkt och på vilket sätt intäkterna ska redovisas.

Bedömningen är att standarden förutom utökade upplysningskrav, inte kommer ha någon väsentlig effekt på bankens finansiella rapporter eller på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 13.

**Not 2 Rörelsesegment**

Bankens verksamhet är koncentrerad till bankverksamhet inom bankens geografiska område och ingen uppdelning sker i rörelsesegment i den interna redovisningen till högsta beslutande organ (verkställande direktören).

<b>Not 3 Räntenetto</b>	<b>Kvartal 1 2018</b>	<b>Kvartal 1 2017</b>	<b>Helår 2017</b>	<b>Förändr</b>
tkr				
<b>Ränteintäkter</b>				
Utlåning till kreditinstitut	479	200	1 009	-
Utlåning till allmänheten	263 543	249 783	1 031 021	6%
Räntebärande värdepapper	-2 165	-1 967	-7 141	10%
Derivat	-10 324	-11 430	-32 580	-10%
Övriga	0	0	-1	-
<b>Summa</b>	<b>251 533</b>	<b>236 586</b>	<b>992 308</b>	<b>6%</b>
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	261 857	248 016	1 024 888	6%
ränteintäkt från utlåning i stadie 3	703	2 289	4 550	-69%
<b>Räntekostnader</b>				
Skulder till kreditinstitut	-2 879	-2 397	-22 073	20%
Inlåning från allmänheten	-14 860	-16 404	-60 875	-9%
varav kostnad för insättningsgaranti	-12 070	-12 313	-46 520	-2%
Räntebärande värdepapper	-5 255	-4 353	-22 805	21%
Efterställda skulder	-1 807	-1 730	-7 631	4%
Övriga	-5 332	-3 776	-15 590	41%
<b>Summa</b>	<b>-30 133</b>	<b>-28 660</b>	<b>-128 974</b>	<b>5%</b>
Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	-30 133	-28 660	-128 974	5%
<b>Summa räntenetto</b>	<b>221 400</b>	<b>207 926</b>	<b>863 334</b>	<b>6%</b>

<b>Not 4 Provisionsintäkter</b>	<b>Kvartal 1 2018</b>	<b>Kvartal 1 2017</b>	<b>Helår 2017</b>	<b>Förändr</b>
tkr				
Betalningsförmedlingsprovisioner	20 413	22 201	86 726	-8%
Utlåningsprovisioner	43 382	46 488	182 714	-7%
Inlåningsprovisioner	16 626	14 902	67 377	12%
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	811	810	3 132	0%
Värdepappersprovisioner	53 677	54 091	223 795	-1%
Övriga provisioner	18 273	16 814	69 719	9%
<b>Summa</b>	<b>153 182</b>	<b>155 306</b>	<b>633 463</b>	<b>-1%</b>

<b>Not 5</b>	<b>Provisionskostnader</b>	<b>Kvartal 1 2018</b>	<b>Kvartal 1 2017</b>	<b>Helår 2017</b>	<b>Förändr</b>
	tkr				
	Betalningsförmedlingsprovisioner	-7 676	-7 536	-37 209	2%
	Värdepappersprovisioner	-5 138	-6 301	-19 711	-18%
	Övriga provisioner	-966	-1 101	-5 067	-12%
	<b>Summa</b>	<b>-13 780</b>	<b>-14 938</b>	<b>-61 987</b>	<b>-8%</b>

<b>Not 6</b>	<b>Nettoreultat av finansiella transaktioner</b>	<b>Kvartal 1 2018</b>	<b>Kvartal 1 2017</b>	<b>Helår 2017</b>	<b>Förändr</b>
	tkr				
	Aktier/andelar	-	34	34	-
	Räntebärande värdepapper	173	-1 227	-26 109	-
	Andra finansiella instrument	1 505	6 907	12 941	-78%
	Valutakursförändringar	1 698	1 185	5 825	43%
	<b>Summa</b>	<b>3 376</b>	<b>6 899</b>	<b>-7 309</b>	<b>-51%</b>

	<b>Kvartal 1 2018</b>	<b>Kvartal 1 2017</b>	<b>Helår 2017</b>	<b>Förändr</b>
<b>Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori</b>				
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	173			-
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen (IAS 39)		-1 227	-29 240	-
Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas (IAS 39)		34	3 165	-
Ineffektiv del i verkligt värde säkring	294	244	829	20%
Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	1 211	6 663	12 112	-82%
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	2 200	3 537	20 225	-38%
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	-2 200	-3 537	-20 225	-38%
Valutakursförändringar	1 698	1 185	5 825	43%
<b>Summa</b>	<b>3 376</b>	<b>6 899</b>	<b>-7 309</b>	<b>-51%</b>

### **Not 7** Övriga rörelseintäkter

I posten avseende helåret 2017 ingår realisationsvinst från försäljningen av sex kontorsfastigheter på 29 mkr.

<b>Not 8</b>	<b>Kreditförluster, netto</b>	<b>Kvartal 1 2018</b>
	tkr	
	<b>Lån till upplupet anskaffningsvärde</b>	
	Förändring reserveringar - stadie 1	-5 283
	Förändring reserveringar - stadie 2	-5 869
	Förändring reserveringar - stadie 3	1 095
	<b>Summa</b>	<b>-10 057</b>
	Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-1 431
	Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	2 092
	<b>Summa kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>-9 396</b>
	<b>Låneåtaganden och finansiella garantiavtal</b>	
	Förändring reserveringar - stadie 1	-58
	Förändring reserveringar - stadie 2	-1 391
	Förändring reserveringar - stadie 3	-276
	<b>Summa kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal</b>	<b>-1 725</b>
	<b>Summa kreditförluster</b>	<b>-11 121</b>

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 15.

	Kvartal 1 2017	Helår 2017
tkr		
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-3 847	-38 425
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster	3 544	34 568
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-1 881	-24 358
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	528	2 953
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	5 457	88 402
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	3 801	63 140
<b>Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk</b>		
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-687	-3 007
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster	116	477
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster	488	1 646
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-83	-884
<b>Ansvarsförbindelser</b>		
Periodens nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser	1 191	-20 416
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>4 909</b>	<b>41 840</b>

<b>Not 9</b> Utlåning till allmänheten	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
tkr				
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2018	53 917 157	2 952 950	145 761	57 015 868
Redovisat bruttovärde per 31 mars 2018	55 671 943	3 135 302	182 617	58 989 862
<b>Förlustreserver</b>				
<b>Förlustreserver per 1 januari 2018</b>	14 922	28 132	77 970	121 024
Nya finansiella tillgångar	2 336	1 393	3 860	7 589
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 090	-3 511	-5 737	-10 338
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	4 295	3 295	-4 684	2 906
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-603	8 163	-	7 560
från stadie 1 till stadie 3	-101	-	3 834	3 733
från stadie 2 till stadie 1	441	-3 064	-	-2 623
från stadie 2 till stadie 3	-	-408	2 358	1 951
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
<b>Förlustreserver per 31 mars</b>	20 200	34 001	77 601	131 802
<b>Bokfört värde</b>				
Öppningsbalans per 1 januari 2018	53 902 235	2 924 818	67 791	56 894 844
Utgående balans per 31 mars 2018	55 651 744	3 101 301	105 015	58 858 060
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring				27 230
<b>Summa</b>				<b>58 885 290</b>



FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 16.

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
tkr			
<b>Utlåning till allmänheten</b>			
<b>Privatkunder</b>	<b>37 192 384</b>	<b>43 719</b>	<b>37 148 665</b>
Bolån	34 482 868	34 287	34 448 581
Bostadsrättsföreningar	1 304 275	645	1 303 630
Övrigt	1 405 241	8 788	1 396 454
<b>Företagskunder</b>	<b>21 797 478</b>	<b>88 083</b>	<b>21 709 395</b>
Jordbruk, fiske, skog	4 619 084	13 101	4 605 983
Tillverkning	553 813	3 746	550 067
Offentlig sektor	518 587	3 254	515 332
Bygg	1 114 993	5 438	1 109 555
Detaljhandel	1 053 851	27 352	1 026 499
Transport	338 985	1 988	336 997
Hotell och restaurang	171 525	962	170 563
Informationsteknologi	87 311	74	87 237
Bank och försäkring	172 565	281	172 284
Fastighetsförvaltning	11 153 907	15 920	11 137 987
Tjänstesektor	728 135	10 942	717 193
Övrig utlåning till företag	1 284 723	5 024	1 279 699
<b>Utlåning till allmänheten</b>	<b>58 989 862</b>	<b>131 802</b>	<b>58 858 060</b>

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie - jämförelse med öppningsbalans	31 mars 2018	1 januari 2018
tkr		
<b>Utlåning till allmänheten, privatkunder</b>		
<b>Stadie 1</b>		
Redovisat bruttovärde	35 280 346	33 069 907
Förlustreserver	5 020	4 657
Bokfört värde	35 275 326	33 065 250
<b>Stadie 2</b>		
Redovisat bruttovärde	1 851 190	1 816 736
Förlustreserver	11 784	10 411
Bokfört värde	1 839 406	1 806 325
<b>Stadie 3</b>		
Redovisat bruttovärde	60 847	55 842
Förlustreserver	26 915	30 431
Bokfört värde	33 932	25 411
<b>Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder</b>	<b>37 148 664</b>	<b>34 896 986</b>
<b>Utlåning till allmänheten, företagskunder</b>		
<b>Stadie 1</b>		
Redovisat bruttovärde	20 391 597	20 847 250
Förlustreserver	15 179	10 265
Bokfört värde	20 376 418	20 836 985
<b>Stadie 2</b>		
Redovisat bruttovärde	1 284 112	1 136 214
Förlustreserver	22 217	17 721
Bokfört värde	1 261 895	1 118 493
<b>Stadie 3</b>		
Redovisat bruttovärde	121 770	89 919
Förlustreserver	50 687	47 539
Bokfört värde	71 083	42 380
<b>Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder</b>	<b>21 709 396</b>	<b>21 997 858</b>

## FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 17.

Redovisat bruttovärde stadie 1	55 671 943	53 917 157
Redovisat bruttovärde stadie 2	3 135 302	2 952 950
Redovisat bruttovärde stadie 3	182 617	145 761
<b>Totalt redovisat värde brutto</b>	<b>58 989 862</b>	<b>57 015 868</b>
Förlustreserv stadie 1	20 199	14 922
Förlustreserv stadie 2	34 001	28 132
Förlustreserv stadie 3	77 602	77 970
<b>Totalt förlustreserver</b>	<b>131 802</b>	<b>121 024</b>
<b>Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten</b>	<b>58 858 060</b>	<b>56 894 844</b>
Andel stadie 3 lån, brutto, %	0,3%	0,3%
Andel stadie 3 lån, netto, %	0,2%	0,1%
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	15%	12%
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	26%	23%

## Förlustreserver IFRS 9 den 31 mars respektive 1 januari 2018 jämfört med IAS 39 den 31 december respektive 31 mars 2017

	2018-03-31	2018-01-01	2017-12-31	2017-03-31
tkr				
<b>Nedskrivningar - stadie 1-2</b>				
12 månaders förlustreserv (stadie 1)	20 200	14 922	-	-
Förlustreserv återstående löptid (stadie 2)	34 001	28 132	-	-
<b>Nedskrivningar - stadie 3 respektive enligt IAS 39</b>	<b>77 602</b>	<b>77 970</b>	<b>91 857</b>	<b>162 507</b>
<b>Summa nedskrivningar</b>	<b>131 803</b>	<b>121 024</b>	<b>91 857</b>	<b>162 507</b>

2017-12-31      2017-03-31

tkr

## Lånefordringar, brutto

- offentlig sektor	30 315	31 488
- företagssektor	15 337 844	15 617 805
- hushållssektor	41 647 709	37 240 880
varav enskilda företagare	11 307 925	10 946 087
- övriga	-	-
<b>Summa</b>	<b>57 015 868</b>	<b>52 890 173</b>

varav:

## Oreglerade lånefordringar som ingår i osäkra lånefordringar

- företagssektor	30 278	69 153
- hushållssektor	21 926	37 236

## Osäkra lånefordringar

- företagssektor	105 631	233 274
- hushållssektor	29 414	47 292

Avgår:

## Specifika nedskrivningar för individuellt värderade fordringar

- företagssektor	72 296	133 501
- hushållssektor	16 725	25 013

## Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar

- hushållssektor	2 836	3 993
------------------	-------	-------

## Lånefordringar, nettobokfört värde

Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	29 430	46 118
<b>Summa</b>	<b>56 953 441</b>	<b>52 773 784</b>

Definitioner (2017):

Oreglerad lånefordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar.

Osäker lånefordran är en fordran för vilken det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktvillkoren och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inkl ersättning för ev förseningar.

**Not 10** Övriga tillgångar

I övriga tillgångar ingår fondlikvidfordran avseende säkerställd obligation med 3 762 001 tkr.

**Not 11** Inlåning från allmänheten

	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
tkr			
Allmänheten			
- svensk valuta	47 981 492	48 329 560	45 376 133
- utländsk valuta	459 854	311 664	232 240
<b>Summa</b>	<b>48 441 346</b>	<b>48 641 224</b>	<b>45 608 373</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder, exkl postväxlar</b>			
Offentlig sektor	1 264 988	1 480 832	1 032 755
Företagssektor	9 400 126	9 401 892	8 604 313
Hushållssektor	37 316 716	37 094 204	35 346 589
Varav: enskilda företagare	6 127 076	6 245 410	5 808 097
Övriga	395 415	592 640	553 851
<b>Summa</b>	<b>48 377 245</b>	<b>48 569 568</b>	<b>45 537 508</b>

**Not 12** Emitterade värdepapper mm

	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
tkr			
Certifikat	1 050 337	950 235	1 550 117
Obligationslån	7 258 007	6 696 387	6 694 023
Säkerställda obligationer	6 092 830	3 039 211	-
<b>Summa</b>	<b>14 401 174</b>	<b>10 685 833</b>	<b>8 244 140</b>
<b>Förändringar under perioden</b>	Jan-mars 2018	Jan-dec 2017	Jan-mars 2017
Emitterat	5 913 905	8 190 659	2 049 843
Förfallit	-2 198 564	-4 149 423	-450 000
<b>Förändring</b>	<b>3 715 341</b>	<b>4 041 236</b>	<b>1 599 843</b>

**Not 13** Avsättningar

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
tkr				
<b>Förlustreserver per 1 januari 2018</b>	1 241	1 421	7 447	10 109
Nya låneåtaganden eller lånelöften	355	448	906	1 709
Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts	-298	-239	-1 232	-1 770
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	82	298	383	762
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-135	1 084	-	949
från stadie 1 till stadie 3	-1	-	143	142
från stadie 2 till stadie 1	55	-190	-	-136
från stadie 2 till stadie 3	-	-9	77	68
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
<b>Förlustreserver per 31 mars</b>	<b>1 300</b>	<b>2 811</b>	<b>7 723</b>	<b>11 834</b>
Övriga övsättningar				53 700
<b>Summa</b>				<b>65 534</b>

**Not 14****Derivat****2018-03-31****2017-12-31**

För att skydda sig mot ränte- och valutarisker ingår banken ekonomiska säkringar. Derivatinstrument utgörs av ränteswappar, räntecapar samt valutaterminer.

tkr	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
<b>Derivatinstrument med positiva verkliga värden</b>				
Ränterelaterade kontrakt	464 000	11	469 000	29
Valutarelaterade kontrakt	189 966	4 441	135 777	4 441
<b>Summa derivat med positiva verkliga värden</b>	<b>653 966</b>	<b>4 452</b>	<b>604 777</b>	<b>4 470</b>
<b>Derivatinstrument med negativa verkliga värden</b>				
Ränterelaterade kontrakt	2 618 450	50 737	2 781 825	54 693
Valutarelaterade kontrakt	188 220	4 077	120 602	4 077
<b>Summa derivat med negativa verkliga värden</b>	<b>2 806 670</b>	<b>54 814</b>	<b>2 902 427</b>	<b>58 770</b>

För att säkra sig mot ränterisken i bankens fastförräntade utlåning har banken i stor utsträckning ingått ränteswappavtal.

För de lån med rörlig ränta där banken har garanterat en högsta ränta gentemot kund har återförsäkring skett genom avtal om räntetak.

Valutaterminer används i affärsverksamheten mot bankens kunder, där valutarisken täcks genom omvända valutaterminer mot Swedbank.

**Not 15****Finansiella tillgångar och skulder****Redovisat värde****Verkligt värde**

31 mars 2018

tkr	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 965		1 965
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m			1 031 881	1 031 881
Utlåning till kreditinstitut		825 299		825 299
Utlåning till allmänheten		58 885 290		59 232 335
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			3 315 983	3 315 983
Aktier och andelar			7 361	7 361
Derivat	4 453			4 453
Övriga tillgångar		68 712		68 712
Upplupna intäkter		213 349		213 349
	<b>4 453</b>	<b>59 994 615</b>	<b>4 355 225</b>	<b>64 701 338</b>
Skulder till kreditinstitut		575 555		575 555
In - och upplåning från allmänheten		48 441 346		48 447 540
Emitterade värdepapper		14 401 174		14 401 174
Derivat	54 815			54 815
Övriga skulder		85 763		85 763
Upplupna kostnader		126 016		126 016
Efterställda skulder		500 000		500 000
	<b>54 815</b>	<b>64 129 854</b>	<b>0</b>	<b>64 190 863</b>

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 20.

	2017-12-31		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
tkr			
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	929 790	929 790	-
Utlåning till kreditinstitut	1 495 612	1 495 612	-
Utlåning till allmänheten	57 286 746	56 953 441	333 305
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 680 446	3 680 446	-
Aktier och andelar	7 361	7 361	-
Derivat	4 470	4 470	-
Upplupna intäkter	183 160	183 160	-
Övriga finansiella tillgångar	64 634	64 634	-
<b>Summa</b>	<b>63 654 198</b>	<b>63 320 893</b>	<b>333 305</b>
Skulder till kreditinstitut	584 256	584 256	-
Inlåning från allmänheten	48 648 836	48 641 224	7 612
Emitterade värdepapper m m	10 685 833	10 685 833	-
Derivat	58 770	58 770	-
Övriga finansiella skulder	84 818	84 818	-
Upplupna kostnader	97 736	97 736	-
Efterställda skulder	500 000	500 000	-
<b>Summa</b>	<b>60 660 249</b>	<b>60 652 637</b>	<b>7 612</b>

	2017-03-31		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
tkr			
Kassa	29 452	29 452	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 430 810	1 430 810	-
Utlåning till kreditinstitut	1 564 417	1 564 417	-
Utlåning till allmänheten	53 078 203	52 773 784	304 419
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 035 280	3 035 280	-
Aktier och andelar	46 646	46 646	-
Derivat	181	181	-
Upplupna intäkter	147 073	147 073	-
Övriga finansiella tillgångar	6 955	6 955	-
<b>Summa</b>	<b>59 339 017</b>	<b>59 034 598</b>	<b>304 419</b>
Skulder till kreditinstitut	633 100	633 100	-
Inlåning från allmänheten	45 617 739	45 608 373	9 366
Emitterade värdepapper m m	8 244 141	8 244 141	-
Derivat	77 906	77 906	-
Övriga finansiella skulder	52 287	52 287	-
Upplupna kostnader	127 952	127 952	-
Efterställda skulder	500 000	500 000	-
<b>Summa</b>	<b>55 253 125</b>	<b>55 243 759</b>	<b>9 366</b>

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

## FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 21.

## 2018-03-31

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	1 031 881	-	-	1 031 881
Obligationer m m	3 315 983	-	-	3 315 983
Aktier och andelar	-	-	7 361	7 361
Övriga tillgångar - Derivat	-	4 453	-	4 453
<b>Summa</b>	<b>4 347 864</b>	<b>4 453</b>	<b>7 361</b>	<b>4 359 678</b>
Övriga skulder - Derivat	-	54 815	-	54 815
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>54 815</b>	<b>-</b>	<b>54 815</b>

## 2017-12-31

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	929 790	-	-	929 790
Obligationer m m	3 680 446	-	-	3 680 446
Aktier och andelar	-	-	7 361	7 361
Övriga tillgångar - Derivat	-	4 470	-	4 470
<b>Summa</b>	<b>4 610 236</b>	<b>4 470</b>	<b>7 361</b>	<b>4 622 067</b>
Övriga skulder - Derivat	-	58 770	-	58 770
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>58 770</b>	<b>-</b>	<b>58 770</b>

I nivå 3 under rubriken "Aktier och andelar" ingår onoterade aktier och andelar som värderats enligt erkända värderingsmodeller.

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

tkr	Obligationer	Aktier och andelar	Totalt
Öppningsbalans 2018-01-01	-	7 361	7 361
Försäljning	-	-	-
Anskaffningsvärde inköp	-	-	-
Totalt redovisade vinster och förluster	-	-	-
- redovisat i årets resultat	-	-	-
<b>Utgående balans 2018-03-31</b>	<b>-</b>	<b>7 361</b>	<b>7 361</b>

Vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2018-03-31

**Beräkning av verkligt värde**

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

**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. Sådana instrument återfinns i balansposterna belåningsbara statsskuldförbindelser samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

**Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad**

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om. Generellt fastställs värdering av OTC instrument utifrån värderingsmodeller som baseras på observerbar marknadsdata. Vid värdering av ränte- och valutarelaterade derivat utan optionsinslag, beräknas nuvärdet av de kassaflöden som sammanhänger med det finansiella instrumentet. Använd räntekurva för diskontering av kassaflöden är baserad på observerbar marknadsdata, det vill säga härledd från noterade relevanta räntor för respektive löptid som kassaflödena erhålls eller betalas. Värdering av optioner sker enligt allmänt accepterade värderingsmodeller, såsom Black-Scholes. Modellerna uppdateras med för värderingen relevant observerbar marknadsdata för bland annat räntor, valutor, kreditrisk, volatilitet, korrelationer och marknadslikviditet. Verkligt värde för finansiella instrument som klassats lägre fastställs också utifrån värderingsmodellerna baserat i huvudsak på observerbar marknadsdata, men där det finns inslag av egna uppskattningar som anses betydande för värderingen.

Strukturerade produkter värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De är inte föremål för daglig handel på en aktiv marknad, verkliga värden erhålls från motpart och beräknas från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av bankledningen bästa bedömningen.

## FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 22.

Verkligt värde på lånefordringar med fast ränta har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

Verkligt värde på upplåning beräknas utifrån aktuella marknadsräntor där upplåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant om det inte finns tydliga bevis för att en förändring av bankens kreditvärdighet har lett till en observerbar förändring av bankens kreditspread.

Verkligt värde på ut- och inlåning har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella ut- eller inlåningsränta som tillämpas. Verkligt värde på en skuld som är inlösenbar på anfordran tas emellertid inte upp till ett lägre belopp än det belopp som ska erläggas vid anfordran, diskonteras från det första datum när betalningen av detta belopp skulle kunna krävas.

Not 16	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	2018-03-31	2017-12-31	2017-03-31
tkr				
Ställda säkerheter				
Lånefordringar *		7 825 749	3 924 064	-
Övriga ställda säkerheter		53 230	52 200	39 288
Eventalförpliktelser		572 626	647 095	600 371
Åtaganden		6 383 659	6 241 340	6 058 169

\* Säkerhetsmassan anges som låntagarens nominella kapitalskuld inklusive upplupen ränta och avser de lånefordringar av den totala tillgängliga säkerhetsmassan som utnyttjas vid varje tidpunkt.

## Not 17 Kapitaltäckningsanalys

## Kapitalbas

tkr	2018-03-31		2017-12-31		2017-03-31	
Kärnprimärkapital	5 419 603		5 318 886		4 855 105	
Supplementärt kapital	500 000		500 000		500 000	
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>5 919 603</b>		<b>5 818 886</b>		<b>5 355 105</b>	
<b>Kapitalkrav och riskexponeringsbelopp</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägt-exponerings-belopp</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägt-exponerings-belopp</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägt-exponerings-belopp</b>
- varav IRK-metoden	703 758	8 796 974	708 886	8 861 076	747 743	9 346 791
- varav Schablonmetoden	1 394 792	17 434 903	1 353 195	16 914 937	1 307 285	16 341 061
Kapitalkrav för operativa risker	165 479	2 068 482	170 532	2 131 644	170 532	2 131 644
Kreditvärdighetsjustering	993	12 413	1 012	12 650	599	7 488
<b>Summa kapitalkrav och riskexponeringsbelopp</b>	<b>2 265 022</b>	<b>28 312 772</b>	<b>2 233 625</b>	<b>27 920 307</b>	<b>2 226 159</b>	<b>27 826 984</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>19,1%</b>		<b>19,1%</b>		<b>17,4%</b>	
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>19,1%</b>		<b>19,1%</b>		<b>17,4%</b>	
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>20,9%</b>		<b>20,8%</b>		<b>19,2%</b>	
<b>Buffertkrav</b>	<b>4,5%</b>	<b>1 274 075</b>	<b>15 925 934</b>	<b>4,5%</b>	<b>1 256 297</b>	<b>15 703 716</b>
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	707 819	8 847 741	2,5%	698 008	8 725 096
varav kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	566 255	7 078 193	2,0%	558 290	6 978 620
<b>Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert</b>	<b>12,9%</b>	<b>3 654 581</b>		<b>12,8%</b>	<b>3 585 261</b>	
					<b>11,2%</b>	<b>3 128 946</b>
<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov (exklusive buffertkrav)</b>		<b>3 172 676</b>		<b>3 134 634</b>		<b>3 020 421</b>

FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 23.

<b>Kapitalbas</b>						
I kapitalbasen ingår styrelsens förslag till vinstdisposition.						
tkr	<b>2018-03-31</b>		<b>2017-12-31</b>		<b>2017-03-31</b>	
<b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>						
Aktiekapital	1 668 336		1 668 336		1 668 336	
Reservfond	109 196		109 196		109 196	
Överkursfond	3 188 631		3 188 631		3 188 631	
Fond för verkligt värde	-		-		-2 770	
Balanserad vinst	997 439		897 411		897 411	
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	-		130 800		-	
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>5 963 602</b>		<b>5 994 374</b>		<b>5 860 804</b>	
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>						
Immateriella tillgångar, uppskjutna skattefordringar och värdejusteringar	-501 122		-607 751		-927 194	
Avdrag för IRK Reserveringar (se spec nedan)	-42 877		-67 737		-78 505	
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-543 999</b>		<b>-675 488</b>		<b>-1 005 699</b>	
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>5 419 603</b>		<b>5 318 886</b>		<b>4 855 105</b>	
<b>Supplementärt kapital: Instrument</b>						
Tidsbundna förlagslån	500 000		500 000		500 000	
<b>Supplementärt kapital</b>	<b>500 000</b>		<b>500 000</b>		<b>500 000</b>	
<b>Kapitalbas</b>	<b>5 919 603</b>		<b>5 818 886</b>		<b>5 355 105</b>	
<b>Särskilda uppgifter</b>						
<b>IRK Reserveringar överskott(+)/underskott (-)</b>	<b>-42 877</b>		<b>-67 737</b>		<b>-78 505</b>	
IRK Totala reserveringar (+)	31 193		9 015		29 870	
IRK Förväntat förlustbelopp (-)	-74 070		-76 752		-108 375	
<b>Kapitalkrav och riskexponeringsbelopp</b>						
tkr	<b>2018-03-31</b>		<b>2017-12-31</b>		<b>2017-03-31</b>	
	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägt-exponerings-belopp</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägt-exponerings-belopp</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägt-exponerings-belopp</b>
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>						
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	7 666	95 830	5 264	65 800	4 999	62 485
Exponeringar mot företag	354 350	4 429 369	334 076	4 175 955	327 552	4 094 406
Exponeringar mot hushåll	451 720	5 646 500	445 112	5 563 898	454 036	5 675 446
Exponeringar säkrade genom pant i fastigheter	571 185	7 139 815	561 953	7 024 411	510 788	6 384 849
Fallerade poster	9 282	116 028	6 201	77 511	9 910	123 875
Exponeringar mot aktier	589	7 361	589	7 361	-	-



FORTSÄTTNING FRÅN SIDAN 24.

	Kapitalkrav	Riskvägt- exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt- exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt- exponerings- belopp
<b>Kreditrisk enligt IRK-metoden</b>						
Exponeringar mot institut	25 539	319 243	49 539	619 239	49 069	613 358
Exponeringar mot företag	333 307	4 166 336	324 176	4 052 196	381 612	4 770 155
Exponeringar mot hushåll	326 959	4 086 988	316 973	3 962 159	289 146	3 614 319
varav fastighetskrediter	185 022	2 312 772	179 594	2 244 924	164 955	2 061 942
varav övrig utlåning	141 937	1 774 216	137 379	1 717 235	124 190	1 552 377
Motpartslösa exponeringar	17 953	224 407	18 199	227 482	27 917	348 959
<b>Summa</b>	<b>2 097 961</b>	<b>26 231 877</b>	<b>2 062 081</b>	<b>25 776 013</b>	<b>2 055 028</b>	<b>25 687 852</b>
<b>Kreditvärdighetsjustering</b>	<b>993</b>	<b>12 413</b>	<b>1 012</b>	<b>12 650</b>	<b>599</b>	<b>7 488</b>
<b>Operativ risk</b>						
	<b>2018-03-31</b>		<b>2017-12-31</b>		<b>2017-03-31</b>	
	Kapitalkrav	Riskvägt- exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt- exponerings- belopp	Kapitalkrav	Riskvägt- exponerings- belopp
Schablonmetoden	165 479	2 068 482	170 532	2 131 644	170 532	2 131 644
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>165 479</b>	<b>2 068 482</b>	<b>170 532</b>	<b>2 131 644</b>	<b>170 532</b>	<b>2 131 644</b>
<b>Summa kapitalkrav och riskeponeringsbelopp</b>	<b>2 264 433</b>	<b>28 312 772</b>	<b>2 233 625</b>	<b>27 920 307</b>	<b>2 226 159</b>	<b>27 826 984</b>

**Not 18** Upplysningar om närstående och andra betydande relationer

Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer. Transaktioner med närstående nyckelpersoner har förekommit på marknadsmässiga villkor.

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2020-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypotekslåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond- och försäkringsparande samt aktier och utlandstjänster och köp av IT-tjänster.

Denna delårsrapport har inte granskats av sparbankens revisorer.

Lund den 24 april 2018

Bo Bengtsson  
Verkställande Direktör

# Definitioner

## Affärsvolym

I bankens affärsvolym ingår utlåningsvolymen som i huvudsak består av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning och beviljade ej utnyttjade krediter. Vidare ingår sparavolymen i form av inlåning från allmänheten, förmedlade fonder och försäkringar samt kunddepåer.

## Kärnprimärkapitalrelation

Bankens kärnprimärkapitalrelation utgörs av kärnprimärkapitalet i förhållande till riskexponeringsbelopp.

Kärnprimärkapitalet motsvarar bankens eget kapital med avdrag för goodwill och IRK-reserveringar.

## Total kapitalrelation

Bankens total kapitalrelation utgörs av kapitalbasen i förhållande till riskexponeringsbelopp.

Kapitalbasen består av kärnprimärkapitalet och förlagslån. Det lagstadgade kravet inklusive kapitalkonserverings- och kontraktykliska buffertar uppgår till 12,5%

## Bruttosoliditet

Bankens bruttosoliditet utgörs av relationen mellan bankens kärnprimärkapital i förhållande till bankens samtliga tillgångar samt eventualförpliktelser och ansvarsförbindelser. Till skillnad mot kärnprimärkapitalrelation och total kapitalrelation tas ingen hänsyn till att vissa tillgångar och inom linjenposter riskvägs, utan alla exponeringar tas upp till nominellt belopp.

## Utlåning/inlåning

Utgörs av relationen mellan utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten.

## Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Likviditetstäckningsgrad (LCR) beräknas enligt regelverket CRR/CRD IV. Det lagstadgade kravet uppgår till 100%.

Likviditetstäckningsgraden mäter relationen mellan icke pantsatta tillgångar av hög kvalitet (en likviditetsreserv) och ett beräknat likviditetsbehov i stressade situationer under 30 dagar.

## Nettofinansieringskvot (NSFR)

Bankens tillgångar och finansiering vägs i nettofinansieringskvot beroende på löptid. Mindre likvida tillgångar påverkar nyckeltalet mer negativt än de som är mer likvida. Finansiering med längre löptid påverkar nyckeltalet mer positivt än den med kortare löptid. Nyckeltalet syftar framför allt till att mäta bankens förmåga att hantera stressade situationer över en ettårshorisont. Kvot över 100% innebär att de långfristiga mindre likvida tillgångarna är i en betryggande grad finansierade med stabil långfristig upplåning.

## K/I-tal före kreditförluster

Bankens kostnader (exklusive kreditförluster) i relation till bankens intäkter.

## K/I-tal efter kreditförluster

Bankens kostnader (inklusive kreditförluster) i relation till bankens intäkter.

## K/I-tal efter kreditförluster exklusive utdelningar, realisationsvinst, nedskrivningar och goodwillavskrivning

Bankens kostnader exklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och goodwillavskrivningar, i relation till bankens intäkter exklusive utdelningar och realisationsvinst vid försäljning av kontor.

## Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt (22%) i % av genomsnittligt eget kapital.

## Räntabilitet på eget kapital exklusive utdelning, realisationsvinst, nedskrivningar och goodwillavskrivning

Bankens rörelseresultat efter schablonskatt (22%), exklusive utdelningar, realisationsvinst vid försäljning av kontor, nedskrivningar av finansiella tillgångar samt goodwillavskrivningar, i % av genomsnittligt eget kapital.

## Kreditförlustnivå exklusive förmedlade volymer

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten.

## Kreditförlustnivå inklusive förmedlade volymer

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten och förmedlade volymer.

## Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto (dvs med hänsyn till kostnadsförda reserveringar) i % av utlåning till allmänheten.

## Medelantal anställda

Medelantal anställda (1.730 timmar per anställd) har beräknats utifrån antal arbetade timmar i banken.





Sparbanken Skåne AB (publ)  
Box 204  
221 00 Lund  
Telefon: 0771-12 20 00  
[sparbankenskane.se](http://sparbankenskane.se)