

Sparbanken Västra Mälardalen

Delårsrapport januari - mars 2021

Sparbanken
Västra Mälardalen



Januari - mars 2021 i korthet

- Sparbankens rörelseresultat uppgick till 55 444 tkr (-16 776tkr)
- Sparbankens K/I tal efter kreditförluster uppgick till 0,35 (2,03)
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till 8,01% (neg)
- Inlåningen från allmänheten uppgick till 7 881 mkr (6 924 mkr)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 8 152mkr (7 684 mkr)
- Balansomslutningen uppgick till 10 496 mkr (9 493 mkr)
- Total kapitalrelation uppgick till 23,31% (22,45%)

Jämförelsesiffror inom parentes avser Januari - mars 2020

För definitioner av alternativa nyckeltal se sid 9.

VD:s kommentar

Bra start på 2021

Covid-19 påverkar fortfarande vår marknad, både privat- som företagskunder. Vi har anpassat verksamheten efter rådande omständigheter. Vi kan dock konstatera en ökad aktivitet och en god investeringsvilja i det regionala näringslivet. Intresset för att bosätta sig i Västra Mälardalen är fortsatt god, men utbudet svarar inte upp mot efterfrågan. I samtliga tre kommuner planeras och produceras fler bostäder.

Sparbanken fortsätter att växa

Sparbanken har en fortsatt god tillväxt. Under årets första kvartal har affärsvolymen ökat med drygt 1 miljard kronor till totalt 27,7 miljarder kronor. En ökning med 3,82%.

Sparbankens resultat

Sparbanken redovisar en mycket god resultatutveckling såväl jämfört med föregående år, samt det fjärde kvartalet 2020. Sparbankens kärnverksamhet, den kundrelaterade verksamheten, fortsätter att leverera och utvecklas i positiv riktning. Rörelseresultatet är drygt 55 mkr för det första kvartalet 2021.

Ägarförändring och nytt samarbete

Under kvartalet har ägarbildningen förändrats i Portfolio Försäkra AB, befintliga ägare har sålt en femtedel av bolaget till Sparbanken Skaraborg AB. Ett nytt samarbete har etablerats avseende administrativa tjänster i Sparsam Administration Svealand AB. Bolaget ägs av Norrbärke Sparbank, Lekebergs Sparbank och Sparbanken Västra Mälardalen till en tredjedel vardera.

Mervärde till kunderna och den lokala handeln

Året inleddes med ytterligare en utdelning av en Sparbanksbonus till 25.000 privatkunder på 100 kronor, för att användas i lokal handel. Totalt 2,5 miljoner kronor som kommer den lokala handeln tillgodo. Till nytta för kunderna och samtidigt en uppmuntran och stöd till butiker och handlare på vår hemmaplan i Västra Mälardalen.

Nöjda kunder och engagerade medarbetare

Vi kan glädjande konstatera i våra kontinuerliga mätningar att kundnöjdheten är fortsatt på en mycket hög nivå. Undersökningarna visar att våra kunder värdesätter att vi är lokala, personliga och kunniga, samt uppskattar Sparbankens engagemang för att medverka till en fortsatt positiv utveckling på vår hemmamarknad - Västra Mälardalen. Dessutom har vi under kvartalet erhållit en utmärkelse, som attraktiv arbetsgivare, Brillant Award - en bekräftelse på stort engagemang och motivation hos våra medarbetare.

Sparbanken stark och trygg

Sparbanken har en mycket stark balansräkning och en betryggande kapitaltäckning, en total kapitalrelation på 23,31%, en ökning från 23,06% vid årsskiftet. Detta ger oss goda förutsättningar att göra skillnad och att finnas till för att göra verklig nytta för våra kunder och Västra Mälardalen.

Mikael Bohman
VD

Allmänt om verksamheten

Sparbanken fortsätter den rörelse som sedan 1845 bedrivits av Köping Stads Sparbank och sedan 1859 även av Arboga Sparbank. Sparbanken tillhandahåller in- och utlåningstjänster och verksamhet som har samband därmed, varav kan nämnas ställande av borgen och garantier, betalningsförmedling, tillhandahållande av värdefackstjänster, notariatverksamhet, värdepappersrörelse samt pensionssparrörelse.

Sparbankens ställning

Omslutning

Sparbankens balansomslutning uppgår per 31 mars 2021 till 10 495 519 tkr (10 564 447 tkr per 2020-12-31), en minskning med 68 928 tkr, vilket motsvarar -0,65%. Minskningen förklaras av att ett obligationslån om 300 000 tkr amorterats och finansierats genom försäljning av räntebärande värdepapper och befintliga likvida medel.

Affärsvolym

Jämförelseuppgifterna utgörs av volymer per 2020-12-31.

Bankens totala affärsvolym per 2021-03-31 uppgår till 27 711 904 tkr (26 692 443 tkr), vilket för jämförbara volymer är en ökning med 1 019 461 tkr eller 3,82%.

Inlåningen från allmänheten uppgår vid första kvartalet till 7 880 656 tkr (7 718 967 tkr), vilket är en ökning med 161 689 tkr eller 2,09%. Ökningen förklaras främst av högre inlåning från hushållssektorn.

Utlåningen till allmänheten uppgår till 8 152 220 tkr (8 021 472 tkr), en ökning med 130 748 tkr eller 1,63%.

Marknadsvärdet på förmedlade fonder och försäkringar uppgår till 6 690 393 tkr (6 159 326 tkr), en ökning med 531 067 tkr eller 8,62%. Ökningen förklaras av en värdeökning med 470 406 tkr samt ett positivt nettosparande på 60 661 tkr.

Sparbankens volym av förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgår till 2 410 739 tkr (2 369 477 tkr), vilket är en ökning med 41 262 tkr eller 1,74%.

Övriga förmedlade placeringar och utlåning uppgår till 2 577 896 tkr (2 423 201 tkr), vilket är en ökning med 154 695 tkr eller 6,38%.

Eget kapital och obeskattade reserver

Jämförelseuppgifter utgörs av värden per 2020-12-31.

Sparbankens totala egna kapital uppgår per 31 mars 2021 till 1 659 616 tkr (1 588 415 tkr), varav reservfonden samt periodens resultat uppgår till 1 496 561 tkr (1 448 373 tkr). Fond för verkligt värde uppgår till 163 055 tkr (140 042 tkr) och består främst av orealiserade värdeförändringar på innehavet av aktier i Swedbank AB och Indecap Holding AB. Soliditeten, det vill säga, beskattat eget kapital i förhållande till balansomslutningen, uppgår därmed till 16,91% vid periodens utgång (15,04%). Kapitalbasen uppgår till 1 399 877 tkr (1 408 658 tkr) vilket ger en total kapitalrelation och primärkapitalrelation om 23,31% (23,06%) exklusive periodens resultat.

Sparbankens resultat

Resultat jämfört med föregående år

Jämförelseuppgifter utgörs av värden per 2020-03-31.

Sparbankens rörelseresultat för perioden Januari - mars 2021 är 55 444 tkr (-16 776 tkr), vilket är 72 220 tkr högre än motsvarande period 2020. Den positiva avvikelsen förklaras av flera resultatposter så som utdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB, positiv värdeförändring inom nettoresultat av finansiella transaktioner samt minskade reserveringar för kreditförluster.

Lönsamheten mätt som rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig affärsvolym uppgår till 0,20% (neg). Avkastningen på eget kapital beräknat som rörelseresultat efter 20,6% schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital är 7,93% (neg).

Räntenettet uppgår till 37 264 tkr (37 004 tkr). Ränteintäkter på utlåningen till allmänheten ökar med 946 tkr och kostnadsräntorna för inlåningen från allmänheten minskar med 177 tkr. Kostnadsminskningen på inlåningen förklaras av en marginellt lägre ränta på inlåning. Räntemarginalen har minskat något jämfört med samma period föregående år medan den högre utlåningsvolymen har påverkat räntenettet positivt.

Erhållna utdelningar uppgår till 17 400 tkr jämfört med 0 tkr föregående år. Den positiva avvikelsen förklaras av aktieutdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB.

Provisionsnettot uppgår till 19 255 tkr (16 928 tkr). Framst påverkas provisionsnettot positivt av högre intäkter inom värdepappersprovisioner samt högre utlåningsprovisioner. Även lägre kostnader inom värdepappersprovisioner påverkar provisionsnettot positivt.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgår till 10 628 tkr (-38 199 tkr), varav realiserat 4 760 tkr. Den främsta förklaringen till den kraftiga ökningen är både högre orealiserade samt realiserade vinster på aktie- och obligationsrelaterade placeringar. Under perioden har Sparbanken börjat att tillämpa säkringsredovisning för räntebunden utlåning vilket föranleder att värdeförändring på Sparbankens ränteswappar inte påverkar nettoresultat av finansiella transaktioner i samma utsträckning som föregående år.

Kostnaderna är 1 481 tkr högre än motsvarande period föregående år. Allmänna administrationskostnader uppgår till 27 620 tkr (26 307 tkr). De ökade kostnaderna förklaras främst av högre personalkostnader samt högre IT-kostnader. Övriga kostnader är något högre relaterat till högre kostnader på avskrivningar på materiella tillgångar samt avgifter till centrala organisationer och uppgår till 2 949 tkr (2 781 tkr).

Kreditförlusterna uppgår till -1 045 tkr (3 949 tkr) och motsvarar -0,05% (0,21%) av ingående utlåning och kreditgarantier. Kreditförlusterna påverkar således Sparbankens resultat positivt. Även om Sparbanken har minskade förväntade kreditförluster under perioden är osäkerheten av effekten av Covid-19-pandemins påverkan på ekonomin fortsatt stor inom vissa branscher. Konstaterade förluster uppgår till 34 tkr (84 tkr).

Resultat för första kvartalet jämfört med fjärde kvartalet

Jämförelseuppgifter utgörs av värden per 2020-12-31.

Sparbankens rörelseresultat under det första kvartalet uppgår till 55 444 tkr jämfört med 27 936 tkr under det fjärde. Främsta orsaken till det förbättrade resultatet under kvartalet är utdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB, positiv värdeförändring inom nettoresultat av finansiella transaktioner samt minskade reserveringar för kreditförluster.

Räntenettet ökar till 37 264 tkr (36 605 tkr) på grund av lägre prognostiserad kostnad för insättningsgarantin samt lägre kostnad för Sparbankens noterade MTN program. En något lägre ökningstakt på utlåningsvolymerna samt lägre räntemarginal påverkar räntenettet svagt negativt under kvartalet.

Erhållna utdelningar uppgår till 17 400 tkr (0 tkr). Ökningen förklaras av att aktieutdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB.

Provisionsnettot uppgår till 19 255 tkr (20 938 tkr). Minskningen förklaras av lägre betalningsförmedlingsprovisioner relaterat till en engångsersättning under föregående kvartal. Inlånings- samt värdepappersprovisioner har ökat under kvartalet.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 10 628 tkr (7 455 tkr), varav realiserat 4 760 tkr. Ökningen under kvartalet förklaras av en fortsatt stark återhämtningstakt inom orealiserade samt realiserade värdeförändringar på aktie- och ränterelaterade placeringar kopplade till minskad ekonomisk oro på grund av Covid-19-pandemin.

Kostnaderna uppgår till 30 569 tkr (31 996 tkr). Minskningen förklaras främst av lägre personalkostnader samt IT-kostnader.

Kreditförlusterna uppgår till -1 045 tkr (5 371 tkr). Minskningen sker inom förväntade kreditförluster och förklaras främst av förändrade positiva makroekonomiska utsikter kopplade till Covid-19-pandemins påverkan på ekonomin. Under kvartalet har det inte skett några större enskilda kundflyttningar mellan de tre olika stadierna.

Viktiga händelser

Ägarspridning i Portfolio Försäkra AB

Under perioden har Sparbanken Västra Mälardalen, Sparbanken Rekarne AB, Bergslagens Sparbank AB samt Sala Sparbank sålt delar av innehavet i Portfolio Försäkra AB till Sparbanken Skaraborg AB. Efter transaktionen äger de fem bankerna en femtedel vardera i Portfolio Försäkra AB.

Nytt Sparbankssamarbete inom administrativa tjänster i Sparsam Administration Svealand AB

Under perioden har Sparbanken Västra Mälardalen, Lekebergs Sparbank samt Norrbärke Sparbank inlett ett nytt samarbete inom administrativa tjänster. Bolaget, Sparsam Administration Svealand AB, kommer att ägas av de tre bankerna genom en tredjedel vardera.

Ägarförhållanden

Sparbanken Västra Mälardalen har inga ägare utan istället finns 48 huvudmän som ska agera i insättarnas intresse. Hälften av huvudmännen tillsätts av Köping, Arboga och Kungsörs kommuner och hälften av den aktuella huvudmannakåren.

Huvudmännen är de som formellt har ägarens roll. Bland de viktigare uppdragen ingår att tillsätta styrelse och att disponera bankens vinst. Huvudmännen utövar även tillsyn över bankens verksamhet genom att tillsätta revisor i banken.

Risker och riskhantering

I Sparbankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har Sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Sparbanken, fastställt policyer och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten.

Sparbankens styrelse har det övergripande ansvaret för Sparbankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Sparbankens riskhantering syftar till att identifiera, hantera och rapportera de risker som Sparbanken exponeras för i sin verksamhet, samt att för dessa sätta lämpliga begränsningar i form av riskaptiter och limiter samt säkerställa att det finns kontroller på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande avseende risklimiter. Policyer inom området utvärderas och uppdateras regelbundet. Genom kompetenssäkring och tydliga processer skapas förutsättningar för en stabil riskkontroll och riskhantering där varje anställd har tydliga befogenheter, ansvar och förstår sin roll i processen. Risktagandet i Sparbanken ska vara lågt och Sparbankens strategiska mål och affärs mål ska sättas inom ramen för bankens riskstrategi och riskaptit.

Funktionen för riskkontroll är utkontrakterad till det delägda bolaget Svealands Risk & Compliance AB. Funktionen är oberoende i förhållande till Sparbankens operativa affärsverksamhet. Funktionen är direkt underställd VD och rapporterar direkt till styrelsen enligt fastställd plan eller oftare när behov uppstår.

En mer omfattande beskrivning av Sparbankens risker finns samlade i ett Pelare III-dokument på Sparbankens externa hemsida.

Effekter av Covid-19

Under 2020 drabbades världen av Covid-19-pandemin som negativt har påverkat hälsa och ekonomi i de flesta av världens länder. Efterfrågan på många varor och tjänster föll kraftigt och leveranser inom och mellan länder försvårades. Även börser föll kraftigt initialt under våren 2020 för att därefter återhämta sig. Återhämtningen på världens börser har fortsatt under inledningen av 2021. Den största ekonomiska oron har försvunnit men oro råder fortfarande. Efter den negativa utvecklingen i Sverige med negativ BNP-utveckling och ökad arbetslöshet under 2020 ser förutsättningarna bättre ut för 2021. Agerandet med kraftfulla ekonomiska insatser som de flesta länders regeringar inklusive den svenska gjorde under 2020 för att hantera en del av de ekonomiska konsekvenserna av pandemin har fått positiva effekter under inledningen av 2021. Vilken omfattning denna pandemi kommer att ha framöver på hälsa och ekonomi är fortsatt svårt att bedöma. Banken följer utvecklingen noga.

Banken började 2018 tillämpa nya metoder och principer för redovisning av förväntade kreditförluster (IFRS 9). De nya principerna och metoderna tar sikte på att förutspå och mäta vilka kreditförluster som kan tänkas uppkomma i framtiden för den befintliga utlåningen både utifrån information som är känd per balansdagen och utifrån skattningar av framtida scenarion. Bankens rutin för reserveringar av förväntade

kreditförluster bygger på att kunderna löpande åsatts uppdaterade riskklassificeringar. Utifrån dessa riskbedömningar arbetar banken med åtgärdsplaner med prioritering på de kunder som uppvisar förhöjd kreditrisk.

Banken följer löpande den makroekonomiska utvecklingen. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och en översättning av dessa till makroekonomiska prognoser. De makroparametrar som har störst betydelse för utvecklingen av förväntade kreditförluster för Sparbanken utgörs av förändringar i BNP, arbetslöshet, huspriser samt det allmänna ränteläget. Det är framförallt de något mer positiva prognoserna (jämfört med per 31 december) för BNP och arbetslöshet som förklarar de minskade reserveringarna utifrån makroekonomiska scenario under det första kvartalet.

| | <u>2021-03-31</u> | | <u>2020-12-31</u> | |
|--|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | 2021P | 2022P | 2021P | 2022P |
| Basscenario | | | | |
| BNP (%) | 2,9 | 3,6 | 2,0 | 3,1 |
| Arbetslöshet (%) | 8,7 | 7,8 | 9,2 | 8,7 |
| Husprisutveckling (% årlig utveckling) | 7,6 | 5,0 | 5,6 | 4,1 |
| Stibor 3M (%) | -0,05 | 0,01 | -0,02 | 0,07 |

Utöver ovanstående basscenario används också ett positivt respektive negativt scenario som sedan används sannolikhetsviktat tillsammans med basscenarioet. I de sannolikhetsviktade beräkningarna av förväntade kreditförluster har basscenarioet fått en vikt på 66,6%. Det negativa respektive positiva scenariot har viktats med 16,7% vardera.

Om det positiva respektive negativa scenariot istället skulle ha åsatts en sannolikhet på 100% skulle de redovisade förlustreserverna ha påverkats på följande sätt;

| <u>Scenarier</u> | <u>Förändring i redovisade förlustreserver</u> |
|-------------------|--|
| Positivt scenario | -0,68% |
| Negativt scenario | 6,08% |

Reserveringarna för förväntade kreditförluster baserat sig på bankens bedömning och prognos över den framtida utvecklingen av ett antal olika faktorer, så kännetecknas bedömningarna och reserverna av en hög grad av osäkerhet. Det framtida utfallet av konstaterade kreditförluster kan komma att överstiga eller understiga de reserver som redovisats under perioden. Det bör noteras att nettoresultatet av under perioden konstaterade kreditförluster endast uppgår till 34 tkr. För ytterligare information om redovisade kreditförluster, se resultaträkningen på sid 13 och noterna 7 och 8.

Händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter 31 mars 2021.

Nyckeltal

| | 2021-03 | 2020-12 | 2020-09 | 2020-06 | 2020-03 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Volym | | | | | |
| <i>Balansomslutning, Mkr*</i> | 10 496 | 10 564 | 10 426 | 10 277 | 9 493 |
| förändring under året, % | -0,64 | 11,08 | 9,63 | 8,06 | -0,18 |
| Summan av tillgångar | | | | | |
| <i>Affärsvolym ultimo, Mkr*</i> | 27 712 | 26 692 | 26 103 | 25 227 | 23 740 |
| förändring under året, % | 3,82 | 7,81 | 5,43 | 1,89 | -4,12 |
| <i>Inlåning från allmänheten, Mkr*</i> | | | | | |
| Inlåning från allmänhet och offentlig sektor | 7 881 | 7 719 | 7 604 | 7 507 | 6 924 |
| <i>Utlåning till allmänheten, Mkr*</i> | | | | | |
| Utlåning till allmänhet och offentlig sektor inkl. befarade kreditförluster | 8 152 | 8 021 | 7 948 | 7 805 | 7 684 |
| Kapital | | | | | |
| <i>Soliditet *</i> | | | | | |
| Beskattat eget kapital + 78,0 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen | 16,91 | 15,04 | 15,02 | 14,44 | 15,14 |
| <i>Kärnprimärkapitalrelation **</i> | | | | | |
| Kärnprimärkapital i % av riskeexponeringsbelopp ¹ | 23,31 | 23,06 | 21,62 | 21,66 | 22,45 |
| <i>Primärkapitalrelation **</i> | | | | | |
| Primärkapital/Kapitalkrav ¹ | 23,31 | 23,06 | 21,62 | 21,66 | 22,45 |
| <i>Total kapitalrelation **</i> | | | | | |
| Totalt kapital i % av riskeexponeringsbelopp ¹ | 23,31 | 23,06 | 21,62 | 21,66 | 22,45 |
| Resultat | | | | | |
| <i>Placeringsmarginal *</i> | | | | | |
| Räntenetto i % av Medelomslutning ² | 1,41 | 1,49 | 1,52 | 1,55 | 1,54 |
| <i>Rörelseresultat/affärsvolym*</i> | | | | | |
| Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym ³ | 0,20 | 0,35 | 0,32 | 0,13 | neg |
| <i>Avkastning på totala tillgångar*</i> | | | | | |
| årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning ³ | 1,27 | 0,69 | 0,63 | 0,25 | neg |
| <i>Räntabilitet på eget kapital *</i> | | | | | |
| Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital ³ | 8,01 | 4,48 | 4,07 | 1,69 | neg |
| <i>K/I-tal efter kreditförluster *</i> | | | | | |
| Summa kostnader inkl. kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter ⁴ | 0,35 | 0,59 | 0,60 | 0,81 | 2,03 |
| Kreditförluster | | | | | |
| <i>Nedskrivningar- kreditförsämrade exponeringar</i> | | | | | |
| Andel fordringar i stadie 3, netto | 0,25 | 0,19 | 0,25 | 0,26 | 0,26 |
| <i>Kreditförlustnivå *</i> | | | | | |
| Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier ⁵ | -0,05 | 0,14 | 0,09 | 0,27 | 0,21 |

* Alternativa nyckeltal

** Definitioner enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013

¹ Periodens kapitalrelation exkl. årets positiva resultat, gäller för perioder 2020-03-31, 2020-06-30, 2020-09-30 samt 2021-03-31.

² Periodens räntenetto uppräknat till helår, gäller för perioder 2020-03-31, 2020-06-30, 2020-09-30 samt 2021-03-31

³ Periodens rörelseresultat uppräknat till helår med korrigering för engångsposter, gäller för perioder 2020-03-31, 2020-06-30, 2020-09-30 samt 2021-03-31

⁴ Periodens rörelseresultat med korrigering för engångsposter, gäller för perioder 2020-03-31, 2020-06-30, 2020-09-30 samt 2021-03-31

⁵ Periodens kreditförluster justerade till helår, gäller för perioder 2020-03-31, 2020-06-30, 2020-09-30 samt 2021-03-31.

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Alternativa nyckeltal används av Sparbanken Västra Mälardalen när det är relevant för att följa upp och beskriva Sparbanken Västra Mälardalens finansiella situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.



Kvartalsvis jämförelse

| Resultaträkning | 2021-03 | 2020-12 | 2020-09 | 2020-06 | 2020-03 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <i>tkr</i> | | | | | |
| Räntenetto | 37 264 | 36 605 | 38 102 | 38 843 | 37 004 |
| Erhållna utdelningar | 17 400 | 0 | 47 | 3 790 | 0 |
| Provisionsnetto | 19 255 | 20 938 | 16 747 | 15 496 | 16 928 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 10 628 | 7 455 | 8 626 | 11 171 | -38 199 |
| Övriga rörelseintäkter | 420 | 306 | 395 | 368 | 527 |
| Summa rörelseintäkter | 84 967 | 65 304 | 63 917 | 69 667 | 16 261 |
| Allmänna administrationskostnader | -27 620 | -28 907 | -23 393 | -25 728 | -26 307 |
| Avskrivningar på materiella tillgångar | -832 | -852 | -835 | -754 | -759 |
| Övriga rörelsekostnader | -2 117 | -2 237 | -2 006 | -2 161 | -2 022 |
| Summa kostnader före kreditförluster | -30 569 | -31 996 | -26 234 | -28 643 | -29 088 |
| Resultat före kreditförluster | 54 398 | 33 307 | 37 684 | 41 024 | -12 827 |
| Kreditförluster, netto | 1 045 | -5 371 | 4 984 | -6 325 | -3 949 |
| Rörelseresultat | 55 444 | 27 936 | 42 668 | 34 699 | -16 776 |
| Bokslutsdispositioner | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Skatt på periodens resultat | -7 257 | -6 055 | -9 025 | -6 392 | 4 089 |
| Periodens resultat | 48 188 | 21 880 | 33 644 | 28 307 | -12 687 |

| Balansräkning <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-12 | 2020-09 | 2020-06 | 2020-03 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Kassa | 1 749 | 2 018 | 1 733 | 1 675 | 1 463 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m | 192 552 | 192 941 | 141 326 | 191 066 | 127 029 |
| Utlåning till kreditinstitut | 801 986 | 868 069 | 920 756 | 935 591 | 417 983 |
| Utlåning till allmänheten | 8 152 220 | 8 021 472 | 7 948 135 | 7 805 383 | 7 683 510 |
| Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring | -3 991 | 346 | 390 | 455 | 517 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 655 846 | 821 195 | 778 778 | 752 420 | 699 910 |
| Aktier och andelar | 583 644 | 548 617 | 531 752 | 480 936 | 455 862 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 10 002 | 12 502 | 12 502 | 12 502 | 12 502 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | 700 | 700 | 700 | 700 | 700 |
| Derivat | 30 | 36 | 108 | 114 | 115 |
| Materiella tillgångar | | | | | |
| - Inventarier | 7 152 | 7 084 | 7 418 | 8 035 | 5 784 |
| - Byggnader och mark | 48 584 | 52 601 | 51 267 | 50 702 | 49 013 |
| - Pågående nyanläggningar | 4 882 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktuell skattefordran | 4 586 | 5 045 | 5 067 | 8 030 | 8 563 |
| Övriga tillgångar | 10 290 | 3 108 | 2 920 | 2 328 | 7 407 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 25 287 | 28 713 | 22 796 | 26 655 | 22 745 |
| Summa tillgångar | 10 495 519 | 10 564 447 | 10 425 648 | 10 276 592 | 9 493 105 |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 295 037 | 295 402 | 295 644 | 295 694 | 145 912 |
| Inlåning från allmänheten | | | | | |
| - Inlåning | 7 880 656 | 7 718 967 | 7 603 931 | 7 507 040 | 6 924 222 |
| Emitterade värdepapper | 600 269 | 900 402 | 900 456 | 925 547 | 925 531 |
| Derivat | 7 465 | 13 810 | 16 686 | 15 622 | 9 557 |
| Aktuell skatteskuld | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga skulder | 28 649 | 24 444 | 21 654 | 24 948 | 28 569 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 18 760 | 10 441 | 16 327 | 18 366 | 20 125 |
| Avsättningar | | | | | |
| - Övriga Avsättningar | 5 067 | 5 065 | 4 670 | 5 871 | 3 657 |
| Summa skulder och avsättningar | 8 835 903 | 8 968 532 | 8 859 368 | 8 793 088 | 8 057 573 |
| Obeskattade reserver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eget kapital | | | | | |
| Reservfond | 1 448 373 | 1 384 729 | 1 384 729 | 1 384 729 | 1 384 729 |
| Balanserat resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fond för verkligt värde | 163 055 | 140 042 | 132 287 | 83 154 | 63 489 |
| Periodens resultat | 48 188 | 71 144 | 49 264 | 15 620 | -12 687 |
| Summa eget kapital | 1 659 616 | 1 595 915 | 1 566 280 | 1 483 503 | 1 435 531 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 10 495 519 | 10 564 447 | 10 425 648 | 10 276 592 | 9 493 105 |

Resultaträkning

| <i>tkr</i> | <i>Not</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|---|------------|----------------|----------------|----------------------|-------------|-----------------|
| Ränteintäkter | | 41 284 | 41 702 | -418 | -1% | 170 232 |
| Räntekostnader | | -4 019 | -4 698 | 679 | -14% | -19 678 |
| Summa Räntenetto | 2 | 37 264 | 37 004 | 260 | 1% | 150 554 |
| Erhållna utdelningar | | 17 400 | 0 | 17 400 | 0% | 3 837 |
| Provisionsintäkter | 3 | 22 059 | 19 996 | 2 063 | 10% | 82 143 |
| Provisionskostnader | 4 | -2 804 | -3 068 | 264 | -9% | -12 034 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 5 | 10 628 | -38 199 | 48 827 | 128% | -10 947 |
| Övriga rörelseintäkter | | 420 | 527 | -107 | -20% | 1 596 |
| Summa rörelseintäkter | | 84 967 | 16 261 | 68 706 | 423% | 215 149 |
| Allmänna administrationskostnader | 6 | -27 620 | -26 307 | -1 313 | 5% | -104 335 |
| Avskrivningar på materiella tillgångar | | -832 | -759 | -73 | 10% | -3 200 |
| Övriga rörelsekostnader | | -2 117 | -2 022 | -95 | 5% | -8 426 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -30 569 | -29 088 | -1 481 | 5% | -115 961 |
| Resultat före kreditförluster | | 54 398 | -12 827 | 67 225 | 524% | 99 188 |
| Kreditförluster, netto | 7 | 1 045 | -3 949 | 4 994 | -126% | -10 661 |
| Rörelseresultat | | 55 444 | -16 776 | 72 220 | 430% | 88 527 |
| Bokslutsdispositioner | | 0 | 0 | 0 | - | 0 |
| Skatt på periodens resultat | | -7 257 | 4 089 | -11 346 | 277% | -17 383 |
| Periodens resultat | | 48 188 | -12 687 | 60 875 | 480% | 71 144 |

Rapport över totalresultatet

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|---|---------------|----------------|----------------------|-------------|---------------|
| Periodens resultat | 48 188 | -12 687 | 60 875 | 480% | 71 144 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| Poster som inte kan omföras till periodens resultat | | | | | |
| Förändringar i verkligt värde på egenkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 23 013 | -58 897 | 81 910 | 139% | 17 656 |
| Periodens övrigt totalresultat | 23 013 | -58 897 | 81 910 | 139% | 17 656 |
| Periodens totalresultat | 71 201 | -71 584 | 142 785 | 199% | 88 800 |

Balansräkning

| <i>tkr</i> | <i>Not</i> | 2021-03 | 2020-12 | 2020-03 | Förändring i år belopp | % |
|--|------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------------------|------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa | | 1 749 | 2 018 | 1 463 | -269 | -13% |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m m | | 192 552 | 192 941 | 127 029 | -389 | 0% |
| Utlåning till kreditinstitut | | 801 986 | 868 069 | 417 983 | -66 083 | -8% |
| Utlåning till allmänheten | 8 | 8 152 220 | 8 021 472 | 7 683 510 | 130 748 | 2% |
| Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring | | -3 991 | 346 | 517 | -4 337 | -1253% |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 655 846 | 821 195 | 699 910 | -165 349 | -20% |
| Aktier och andelar | | 583 644 | 548 617 | 455 862 | 35 027 | 6% |
| Aktier och andelar i intresseföretag | | 10 002 | 12 502 | 12 502 | -2 500 | -20% |
| Aktier och andelar i koncernföretag | | 700 | 700 | 700 | 0 | 0% |
| Derivat | | 30 | 36 | 115 | -6 | -17% |
| Materiella tillgångar | | | | | | |
| - Inventarier | | 7 152 | 7 084 | 5 784 | 68 | 1% |
| - Byggnader och mark | | 48 584 | 52 601 | 49 013 | -4 017 | -8% |
| - Pågående nyanläggningar | | 4 882 | 0 | 0 | 4 882 | 100% |
| Aktuell skattefordran | | 4 586 | 5 045 | 8 563 | -459 | -9% |
| Övriga tillgångar | | 10 290 | 3 108 | 7 407 | 7 182 | 231% |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | | 25 287 | 28 713 | 22 745 | -3 426 | -12% |
| Summa tillgångar | | 10 495 519 | 10 564 447 | 9 493 105 | -68 928 | -1% |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 295 037 | 295 402 | 145 912 | -365 | 0% |
| Inlåning från allmänheten | | | | | | |
| - Inlåning | 9 | 7 880 656 | 7 718 967 | 6 924 222 | 161 689 | 2% |
| Emitterade värdepapper | | 600 269 | 900 402 | 925 531 | -300 133 | -33% |
| Derivat | | 7 465 | 13 810 | 9 557 | -6 345 | -46% |
| Aktuell skatteskuld | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Övriga skulder | | 28 649 | 24 444 | 28 569 | 4 205 | 17% |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 18 760 | 10 441 | 20 125 | 8 319 | 80% |
| Avsättningar | | | | | | |
| - Övriga Avsättningar | 12 | 5 067 | 5 065 | 3 657 | 2 | 0% |
| Summa skulder och avsättningar | | 8 835 903 | 8 968 532 | 8 057 573 | -132 628 | -1% |
| Obeskattade reserver | | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Eget kapital | | | | | | |
| Reservfond | | 1 448 373 | 1 384 729 | 1 384 729 | 63 644 | 5% |
| Balanserat resultat | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Fond för verkligt värde | | 163 055 | 140 042 | 63 489 | 23 013 | 16% |
| Periodens resultat | | 48 188 | 71 144 | -12 687 | -22 956 | -32% |
| Summa eget kapital | | 1 659 616 | 1 595 915 | 1 435 531 | 63 701 | 4% |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | | 10 495 519 | 10 564 447 | 9 493 105 | -68 928 | -1% |

Rapport över förändringar i Eget Kapital

2020-03

tkr

| | Reservfond | Balanserat resultat | Verkligt värde-reserv | Periodens resultat | Totalt eget kapital |
|---|------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| Ingående eget kapital 2020-01-01 | 1 272 443 | -533 | 122 386 | 125 318 | 1 519 614 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | -12 687 | -12 687 |
| Periodens övrigt totalresultat | 0 | 0 | -58 897 | 0 | -58 897 |
| Periodens totalresultat | 0 | 0 | -58 897 | -12 687 | -71 584 |
| Vinstdisposition | 112 285 | 533 | 0 | -112 818 | 0 |
| Anslag till allmännyttiga medel | 0 | 0 | 0 | -12 500 | -12 500 |
| Utgående eget kapital 2020-03-31 | 1 384 729 | 0 | 63 489 | -12 687 | 1 435 531 |

2020-12

tkr

| | Reservfond | Balanserat resultat | Verkligt värde-reserv | Periodens resultat | Totalt eget kapital |
|---|------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| Ingående eget kapital 2020-01-01 | 1 272 443 | -533 | 122 386 | 125 318 | 1 519 614 |
| Justerat eget kapital 2020-01-01 | 1 272 443 | -533 | 122 386 | 125 318 | 1 519 614 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | 71 144 | 71 144 |
| Periodens övrigt totalresultat | 0 | 0 | 17 656 | 0 | 17 656 |
| Periodens totalresultat | 0 | 0 | 17 656 | 71 144 | 88 800 |
| Vinstdisposition | 112 285 | 533 | 0 | -112 818 | 0 |
| Anslag till allmännyttiga medel | 0 | 0 | 0 | -12 500 | -12 500 |
| Utgående eget kapital 2020-12-31 | 1 384 729 | 0 | 140 042 | 71 144 | 1 595 915 |

2021-03

tkr

| | Reservfond | Balanserat resultat | Verkligt värde-reserv | Periodens resultat | Totalt eget kapital |
|---|------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| Ingående eget kapital 2021-01-01 | 1 384 729 | 0 | 140 042 | 71 144 | 1 595 915 |
| Periodens resultat | 0 | 0 | 0 | 48 188 | 48 188 |
| Periodens övrigt totalresultat | 0 | 0 | 23 013 | 0 | 23 013 |
| Periodens totalresultat | 0 | 0 | 23 013 | 48 188 | 71 201 |
| Vinstdisposition | 63 644 | 0 | 0 | -63 644 | 0 |
| Anslag till allmännyttiga medel | 0 | 0 | 0 | -7 500 | -7 500 |
| Utgående eget kapital 2021-03-31 | 1 448 373 | 0 | 163 055 | 48 188 | 1 659 616 |

Kassaflödesanalys

| | 2021-03 | 2020-12 | 2020-03 |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| <i>tkr</i> | | | |
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat (+) | 55 444 | 88 527 | -16 776 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | | |
| Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-) | 179 | 3 801 | -1 977 |
| Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-) | -3 295 | -7 658 | 25 924 |
| Av-/nedskrivningar (+) | 832 | 3 200 | 759 |
| Kreditförluster (+) | -654 | 11 277 | 4 038 |
| Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-) | 7 027 | 274 | 77 |
| Betald inkomstskatt (-) | -6 298 | -10 056 | 14 743 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 53 235 | 89 365 | 26 788 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+) | -121 766 | -455 248 | -110 390 |
| Ökning/minskning av värdepapper (-/+) | 169 350 | -287 225 | -111 788 |
| Ökning/minskning av inlåning till allmänheten (+/-) | 161 689 | 845 717 | 50 972 |
| Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-) | 0 | 150 000 | 0 |
| Förändring av övriga tillgångar (+/-) | -15 507 | -14 568 | -17 403 |
| Förändring av övriga skulder (+/-) | 5 681 | 8 176 | 16 284 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 252 682 | 336 217 | -145 537 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Investering i finansiella tillgångar (-) | -11 268 | -46 376 | -42 568 |
| Försäljning av finansiella tillgångar (+) | 2 500 | 4 167 | 4 167 |
| Avyttring av materiella tillgångar (+) | 0 | 197 | -1 |
| Förvärv av materiella tillgångar (-) | -1 764 | -9 061 | -1 534 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -10 532 | -51 073 | -39 936 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Emission av räntebärande värdepapper (+) | -300 133 | -25 072 | 57 |
| Utbetalt anslag (-) | -7 500 | -12 500 | -12 500 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -307 633 | -37 572 | -12 443 |
| Periodens kassaflöde | -65 483 | 247 572 | -197 916 |
| Likvida medel vid periodens början | 849 976 | 602 403 | 602 403 |
| Likvida medel vid periodens slut | 784 493 | 849 976 | 404 426 |
| <i>tkr</i> | | | |
| Följande delkomponenter ingår i likvida medel | | | |
| Kassa | 1 749 | 2 018 | 1 463 |
| Utlåning till kreditinstitut | 787 780 | 853 360 | 408 874 |
| Summa enligt balansräkningen | 789 529 | 855 378 | 410 337 |
| Skulder till kreditinstitut som är omedelbart uppsägningsbara | 5 037 | 5 402 | 5 912 |
| Summa enligt kassaflödesanalysen | 784 493 | 849 976 | 404 426 |

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- De kan lätt omvandlas till kassamedel
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-12 | 2020-03 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| Erhållen ränta | 41 868 | 170 492 | 42 118 |
| Erlagd ränta | 1 431 | 19 709 | 3 161 |
| Erhållen utdelning | 17 400 | 3 837 | 0 |

1 Redovisningsprinciper

Sparbankens delårsrapport är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2. Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom sk lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS.

Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i den senaste årsredovisningen.

Nya eller reviderade redovisningsprinciper har inte haft någon väsentlig effekt på sparbankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar och är oförändrade jämfört med årsredovisningen.

Koncernförhållanden

Sparbanken är moderföretag i en koncern där de helägda dotterbolagen Tillsammans för Västra Mälardalen AB, 556850-3402 säte Köping, och Marbonova, 556850-3410 säte Köping, ingår. Med hänvisning till RFR1 och lätttnadsreglerna i ÅRKL 7 kap 6 § upprättas ingen koncernredovisning.

Sparbanken innehar ett betydande inflytande i bolaget Portfolio Försäkra AB, 556387-3867 säte Eskilstuna, vilket således är ett intresseföretag till Sparbanken. Med hänvisning till IAS 28 och RFR 2 redovisas inte intresseföretaget enligt kapitalandelsmetoden utan enligt IFRS9.

2 Räntenetto

| <i>tkr</i> | | | Förändring | | |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|----------------|
| | 2021-03 | 2020-03 | belopp | % | 2020-12 |
| Ränteintäkter | | | | | |
| Utlåning till kreditinstitut | -2 | 4 | -6 | -150% | 2 |
| Utlåning till allmänheten | 41 023 | 40 077 | 946 | 2% | 163 988 |
| Räntebärande värdepapper | 2 337 | 2 671 | -334 | -13% | 10 807 |
| Derivat | | | | | |
| - säkringsredovisning | -1 948 | -77 | -1 871 | -2430% | -303 |
| - ej säkringsredovisning | 0 | -864 | 864 | 100% | -3 773 |
| Övriga | -127 | -109 | -18 | -17% | -490 |
| Summa | 41 284 | 41 702 | -418 | -1% | 170 232 |
| Räntekostnader | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | -722 | -74 | -648 | 876% | -2 249 |
| Inlåning från allmänheten | -1 606 | -1 783 | 177 | -10% | -7 089 |
| varav: kostnad för insättningsgaranti | -987 | -855 | -132 | 15% | -3 948 |
| Emitterade värdepapper | -1 271 | -2 242 | 971 | -43% | -8 674 |
| Övriga | -420 | -599 | 179 | -30% | -1 666 |
| Summa | -4 019 | -4 698 | 679 | -14% | -19 678 |
| Summa räntenetto | 37 264 | 37 004 | 260 | 1% | 150 554 |

3 Provisionsintäkter

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|--|---------------|---------------|----------------------|------------|---------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 2 052 | 2 286 | -234 | -10% | 11 967 |
| Utlåningsprovisioner | 4 588 | 3 795 | 793 | 21% | 16 311 |
| Inlåningsprovisioner | 3 442 | 3 497 | -55 | -2% | 11 714 |
| Provisioner avseende utställda finansiella garantier | 168 | 290 | -122 | -42% | 1 087 |
| Värdepappersprovisioner | 7 319 | 5 933 | 1 386 | 23% | 24 820 |
| Avgifter från kredit- och betalkort | 236 | 295 | -59 | -20% | 992 |
| Övriga provisioner | 4 253 | 3 900 | 353 | 9% | 15 251 |
| Summa | 22 059 | 19 996 | 2 063 | 10% | 82 143 |

4 Provisionskostnader

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|----------------------------------|---------------|---------------|----------------------|------------|----------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | -1 613 | -1 651 | 38 | -2% | -7 085 |
| Värdepappersprovisioner | -661 | -896 | 235 | -26% | -3 471 |
| Övriga provisioner | -531 | -521 | -10 | 2% | -1 478 |
| Summa | -2 804 | -3 068 | 264 | -9% | -12 034 |

5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|------------------------------|---------------|----------------|----------------------|-------------|----------------|
| Aktier/andelar | 3 774 | 1 393 | 2 381 | 171% | 4 283 |
| Räntebärande värdepapper | 2 589 | -25 364 | 27 953 | 110% | -7 296 |
| Andra finansiella instrument | 4 181 | -14 323 | 18 504 | 129% | -8 253 |
| Valutakursförändringar | 84 | 95 | -11 | -12% | 318 |
| Summa | 10 628 | -38 199 | 48 827 | 128% | -10 947 |

6 Allmänna administrationskostnader

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|---|----------------|----------------|----------------------|-----------|-----------------|
| Personalkostnader | -16 498 | -15 615 | -883 | 6% | -62 335 |
| Övriga allmänna administrationskostnader | | | | | |
| Porto och telefon | -214 | -183 | -31 | 17% | -722 |
| IT-kostnader | -7 718 | -6 780 | -938 | 14% | -29 622 |
| Konsulttjänster | -871 | -820 | -51 | 6% | -2 106 |
| Revision | -330 | -567 | 237 | -42% | -1 441 |
| Hyror och andra lokalkostnader | -681 | -913 | 232 | -25% | -3 184 |
| Fastighetskostnader | -648 | -632 | -16 | 3% | -2 060 |
| Övriga | -660 | -798 | 138 | -17% | -2 863 |
| Summa övriga allmänna administrationskostnader | -11 122 | -10 692 | -430 | 4% | -42 000 |
| Summa | -27 620 | -26 307 | -1 313 | 5% | -104 335 |

7 Kreditförluster, netto

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | 2020-12 |
|--|--------------|---------------|----------------|
| Lån till upplupet anskaffningsvärde | | | |
| Förändring reserveringar - stadie 1 | -264 | -1 422 | -1 592 |
| Förändring reserveringar - stadie 2 | -395 | -1 554 | -4 580 |
| Förändring reserveringar - stadie 3 | 1 349 | -477 | -1 167 |
| Summa | 690 | -3 453 | -7 339 |
| Periodens nettokostnad för konstaterade förluster | -34 | -84 | -2 086 |
| Periodens nettokostnad för modifieringar | | | |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 391 | 89 | 616 |
| Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde | 1 047 | -3 448 | -8 809 |
| Låneåtaganden och finansiella garantiavtal | | | |
| Förändring reserveringar - stadie 1 | 99 | -212 | 285 |
| Förändring reserveringar - stadie 2 | -93 | -240 | -1 920 |
| Förändring reserveringar - stadie 3 | -7 | -49 | -216 |
| Summa | -1 | -501 | -1 851 |
| Kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal | -1 | -501 | -1 851 |
| Summa kreditförluster | 1 045 | -3 949 | -10 661 |

8 Utlåning till allmänheten

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|--|------------------|------------------|----------------------|-----------|------------------|
| Utestående fordringar, brutto | 8 179 077 | 7 705 733 | 473 344 | 6% | 8 048 898 |
| - svensk valuta | 3 025 | 4 046 | -1 021 | -25% | 3 018 |
| - utländsk valuta | | | | | |
| Summa | 8 182 102 | 7 709 779 | 472 323 | 6% | 8 051 916 |
| Förlustreserv stadie 1, 2 & 3 | -29 882 | -26 269 | -3 613 | 14% | -30 444 |
| Bokfört värde utlåning till allmänheten | 8 152 220 | 7 683 510 | 468 710 | 6% | 8 021 472 |

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

| <i>tkr</i> | Ej kreditförsämrade | | Kreditförsämrade | Totalt |
|---|---------------------|----------------|------------------|------------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | |
| Redovisat bruttovärde | | | | |
| Redovisat bruttovärde per 1 jan 2021 | 7 401 660 | 618 261 | 31 995 | 8 051 916 |
| Nya finansiella tillgångar | 468 631 | 4 512 | 0 | 473 143 |
| Bortbokade finansiella tillgångar | -282 705 | -24 553 | -438 | -307 696 |
| Ändrade nyttjandegrader | -35 518 | 1 819 | -196 | -33 895 |
| Överföringar mellan stadier under perioden | | | | |
| från stadie 1 till stadie 2 | -83 930 | 83 930 | 0 | 0 |
| från stadie 1 till stadie 3 | -364 | 0 | 364 | 0 |
| från stadie 2 till stadie 1 | 43 380 | -43 380 | 0 | 0 |
| från stadie 2 till stadie 3 | 0 | -3 814 | 3 814 | 0 |
| från stadie 3 till stadie 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| från stadie 3 till stadie 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Modifierade finansiella tillgångar som inte resulterat i avbokning från balansräkningen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutakursförändringar | 0 | -26 | 0 | -26 |
| Övrigt | -1 340 | 0 | -1 | -1 341 |
| Redovisat bruttovärde per 31 mars 2021 | 7 509 814 | 636 749 | 35 538 | 8 182 102 |
| Förlustreserver | | | | |
| Förlustreserver per 1 jan 2021 | -4 594 | -9 411 | -16 439 | -30 444 |
| Nya finansiella tillgångar | -437 | -62 | 0 | -499 |
| Bortbokade finansiella tillgångar | 87 | 37 | 203 | 327 |
| Förändringar på grund av ändringar av balanser | 12 | -23 | 50 | 38 |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD) | 189 | 648 | -35 | 802 |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier | 238 | 247 | 3 | 488 |
| Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) | -498 | -865 | 1 676 | 313 |
| Förändringar pga uppdaterade modeller | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Överföringar mellan stadier under perioden | | | | |
| från stadie 1 till stadie 2 | 163 | -545 | 0 | -382 |
| från stadie 1 till stadie 3 | 2 | 0 | -138 | -136 |
| från stadie 2 till stadie 1 | -21 | 86 | 0 | 65 |
| från stadie 2 till stadie 3 | 0 | 83 | -537 | -454 |
| från stadie 3 till stadie 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| från stadie 3 till stadie 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutakursförändringar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övrigt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Förlustreserver per 31 mars 2021 | -4 859 | -9 805 | -15 218 | -29 882 |
| Bokfört värde | | | | |
| Ingående balans per 1 jan 2021 | 7 397 066 | 608 850 | 15 556 | 8 021 472 |
| Utgående balans per 31 mars 2021 | 7 504 955 | 626 944 | 20 320 | 8 152 220 |

| <i>tkr</i> | Ej kreditförsämrade | | Kreditförsämrade | Totalt |
|---|---------------------|----------------|------------------|------------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | |
| Redovisat bruttovärde | | | | |
| Redovisat bruttovärde per 1 jan 2020 | 7 017 359 | 549 109 | 33 843 | 7 600 312 |
| Nya finansiella tillgångar | 541 805 | 10 099 | 0 | 551 904 |
| Bortbokade finansiella tillgångar | -357 090 | -10 892 | -125 | -368 107 |
| Ändrade nyttjandegrader | -65 260 | -7 390 | 1 | -72 649 |
| Överföringar mellan stadier under perioden | | | | |
| från stadie 1 till stadie 2 | -115 564 | 115 564 | 0 | 0 |
| från stadie 1 till stadie 3 | -313 | 0 | 313 | 0 |
| från stadie 2 till stadie 1 | 50 866 | -50 866 | 0 | 0 |
| från stadie 2 till stadie 3 | 0 | -2 009 | 2 009 | 0 |
| från stadie 3 till stadie 2 | 0 | 492 | -492 | 0 |
| från stadie 3 till stadie 1 | 31 | 0 | -31 | 0 |
| Modifierade finansiella tillgångar som inte resulterat i avbokning från balansräkningen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutakursförändringar | 303 | 0 | 0 | 303 |
| Övrigt | -1 998 | 4 | 11 | -1 983 |
| Redovisat bruttovärde per 31 mars 2020 | 7 070 139 | 604 111 | 35 529 | 7 709 779 |
| Förlustreserver | | | | |
| Förlustreserver per 1 jan 2020 | -3 008 | -4 730 | -14 969 | -22 707 |
| Nya finansiella tillgångar | -818 | -412 | 0 | -1 230 |
| Bortbokade finansiella tillgångar | 234 | 85 | 45 | 364 |
| Förändringar på grund av ändringar av balanser | -112 | 33 | 31 | -48 |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD) | -83 | 143 | 17 | 77 |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier | -973 | -818 | -13 | -1 804 |
| Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) | 0 | 0 | -113 | -113 |
| Förändringar pga uppdaterade modeller | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Överföringar mellan stadier under perioden | | | | |
| från stadie 1 till stadie 2 | 448 | -1 047 | 0 | -599 |
| från stadie 1 till stadie 3 | 2 | 0 | -20 | -18 |
| från stadie 2 till stadie 1 | -120 | 338 | 0 | 218 |
| från stadie 2 till stadie 3 | 0 | 142 | -582 | -440 |
| från stadie 3 till stadie 2 | 0 | -17 | 49 | 32 |
| från stadie 3 till stadie 1 | 0 | 0 | 1 | 1 |
| Valutakursförändringar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övrigt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Förlustreserver per 31 mars 2020 | -4 430 | -6 284 | -15 555 | -26 269 |
| Bokfört värde | | | | |
| Ingående balans per 1 jan 2020 | 7 014 351 | 544 379 | 18 874 | 7 577 605 |
| Utgående balans per 30 mars 2020 | 7 065 709 | 597 827 | 19 974 | 7 683 510 |

Redovisat bruttovärde och förlustreserv – branschfördelning

| <i>tkr</i> | Redovisat bruttovärde | 2021-03 Förlustreserv | Redovisat nettovärde | Redovisat bruttovärde | 2020-03 Förlustreserv | Redovisat nettovärde |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Utlåning till allmänheten | | | | | | |
| Privatkunder ¹ | | | | | | |
| - Bolån | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Bostadsrättsföreningar | 249 006 | -83 | 248 922 | 215 769 | -133 | 215 636 |
| - Övrigt | 3 969 697 | -3 154 | 3 966 543 | 3 858 720 | -4 214 | 3 854 506 |
| Företagskunder | | | | | | |
| - Jordbruk, fiske, skog | 989 699 | -1 219 | 988 480 | 903 629 | -1 482 | 902 147 |
| - Tillverkning | 234 594 | -4 871 | 229 723 | 178 772 | -1 427 | 177 345 |
| - Offentlig sektor | 117 747 | -86 | 117 661 | 110 057 | -128 | 109 929 |
| - Bygg | 194 750 | -13 896 | 180 854 | 188 072 | -12 377 | 175 695 |
| - Detaljhandel | 127 469 | -1 873 | 125 596 | 156 525 | -702 | 155 823 |
| - Transport | 69 081 | -381 | 68 700 | 69 220 | -553 | 68 667 |
| - Sjönäring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Hotell och restaurang | 21 795 | -813 | 20 982 | 25 154 | -102 | 25 052 |
| - Informationsteknologi | 9 787 | -4 | 9 783 | 18 243 | -18 | 18 225 |
| - Bank och försäkring | 46 210 | -20 | 46 190 | 37 949 | -18 | 37 931 |
| - Fastighetsförvaltning | 1 729 890 | -2 946 | 1 726 944 | 1 442 978 | -4 171 | 1 438 807 |
| - Tjänstesektor | 292 141 | -204 | 291 937 | 297 071 | -348 | 296 723 |
| - Övrig utlåning till företag | 130 233 | -333 | 129 900 | 207 619 | -597 | 207 022 |
| Summa utlåning till allmänheten | 8 182 102 | -29 882 | 8 152 220 | 7 709 779 | -26 269 | 7 683 510 |

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 |
|--|------------------|------------------|
| Utlåning till allmänheten, privatkunder | | |
| <i>Stadie 1</i> | | |
| Redovisat bruttovärde | 4 051 319 | 3 931 830 |
| Förlustreserver | -405 | -897 |
| Bokfört värde | 4 050 914 | 3 930 932 |
| <i>Stadie 2</i> | | |
| Redovisat bruttovärde | 162 548 | 137 363 |
| Förlustreserver | -685 | -963 |
| Bokfört värde | 161 863 | 136 401 |
| <i>Stadie 3</i> | | |
| Redovisat bruttovärde | 4 837 | 5 297 |
| Förlustreserver | -2 146 | -2 487 |
| Bokfört värde | 2 690 | 2 809 |
| Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder | 4 215 467 | 4 070 142 |
| Utlåning till allmänheten, företagskunder | | |
| <i>Stadie 1</i> | | |
| Redovisat bruttovärde | 3 458 495 | 3 138 310 |
| Förlustreserver | -4 453 | -3 533 |
| Bokfört värde | 3 454 042 | 3 134 776 |
| <i>Stadie 2</i> | | |
| Redovisat bruttovärde | 474 201 | 466 747 |
| Förlustreserver | -9 120 | -5 322 |
| Bokfört värde | 465 081 | 461 426 |
| <i>Stadie 3</i> | | |
| Redovisat bruttovärde | 30 701 | 30 233 |
| Förlustreserver | -13 071 | -13 067 |
| Bokfört värde | 17 630 | 17 166 |
| Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder | 3 936 753 | 3 613 368 |
| Totalt | | |
| <i>Redovisat bruttovärde stadie 1</i> | 7 509 814 | 7 070 139 |
| <i>Redovisat bruttovärde stadie 2</i> | 636 749 | 604 111 |
| <i>Redovisat bruttovärde stadie 3</i> | 35 538 | 35 529 |
| Totalt redovisat värde brutto | 8 182 102 | 7 709 779 |
| <i>Förlustreserver stadie 1</i> | -4 859 | -4 430 |
| <i>Förlustreserver stadie 2</i> | -9 805 | -6 284 |
| <i>Förlustreserver stadie 3</i> | -15 218 | -15 555 |
| Totalt förlustreserver | -29 882 | -26 269 |
| Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten | 8 152 220 | 7 683 510 |
| | | |
| Andel stadie 3 lån, brutto % | 0,43% | 0,46% |
| Andel stadie 3 lån, netto % | 0,25% | 0,26% |
| Förlustreserver kvot stadie 1 lån | 0,06% | 0,06% |
| Förlustreserver kvot stadie 2 lån | 1,54% | 1,04% |

9 Inlåning från allmänheten

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|-------------------|------------------|------------------|----------------------|------------|------------------|
| Allmänheten | | | | | |
| - svensk valuta | 7 861 203 | 6 901 662 | 959 541 | 14% | 7 689 638 |
| - utländsk valuta | 19 453 | 22 560 | -3 107 | -14% | 29 329 |
| Summa | 7 880 656 | 6 924 222 | 956 434 | 14% | 7 718 967 |

Inlåningen per kategori av kunder

| | | | | | |
|----------------------------|------------------|------------------|----------------|------------|------------------|
| Offentlig sektor | 638 350 | 391 338 | 247 012 | 63% | 661 448 |
| Företagssektor | 1 514 777 | 1 165 174 | 349 603 | 30% | 1 432 645 |
| Hushållssektor | 5 447 595 | 5 105 422 | 342 173 | 7% | 5 354 974 |
| Varav: enskilda företagare | 721 030 | 710 167 | 10 863 | 2% | 726 985 |
| Övriga | 279 934 | 262 288 | 17 646 | 7% | 269 900 |
| Summa | 7 880 656 | 6 924 222 | 956 434 | 14% | 7 718 967 |

10 Eventualförpliktelser

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------------|-------------|----------------|
| Garantiförbindelser krediter | 73 203 | 137 353 | -64 150 | -47% | 85 151 |
| Garantiförbindelser övriga | 28 032 | 65 631 | -37 599 | -57% | 39 954 |
| Summa | 101 235 | 202 984 | -101 749 | -50% | 125 105 |

11 Åtaganden

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|--|----------------|----------------|----------------------|-----------|------------------|
| Kreditlöften | 494 228 | 462 214 | 32 014 | 7% | 512 136 |
| Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter | 481 727 | 449 500 | 32 227 | 7% | 522 474 |
| Summa | 975 955 | 911 714 | 64 241 | 7% | 1 034 610 |

12 Avsättningar

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-03 | Förändring belopp | % | 2020-12 |
|--|--------------|--------------|----------------------|------------|--------------|
| Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen | 4 774 | 3 335 | 1 439 | 43% | 4 772 |
| Andra avsättningar | 293 | 322 | -29 | -9% | 293 |
| Summa | 5 067 | 3 657 | 1 410 | 39% | 5 065 |

| <i>tkr</i> | Ej kreditförsämrade | | Kreditförsämrade | Totalt |
|---|---------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | |
| Förlustreserver per 1 jan 2021 | -642 | -3297 | -834 | -4 772 |
| Nya låneåtaganden eller lånelöften | -41 | -10 | 0 | -51 |
| Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts | 39 | 31 | 1 | 71 |
| Förändringar på grund av ändringar av balanser | 19 | 168 | -23 | 164 |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD) | 24 | 46 | 10 | 80 |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier | 26 | 68 | 0 | 94 |
| Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) | 20 | -358 | 0 | -338 |
| Förändringar pga uppdaterade modeller | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Överföringar mellan stadier under perioden | | | | |
| från stadie 1 till stadie 2 | 19 | -99 | 0 | -80 |
| från stadie 1 till stadie 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| från stadie 2 till stadie 1 | -3 | 15 | 0 | 12 |
| från stadie 2 till stadie 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| från stadie 3 till stadie 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| från stadie 3 till stadie 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutakursförändringar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övrigt | -5 | 44 | 4 | 43 |
| Förlustreserver per 31 mars 2021 | -544 | -3 392 | -842 | -4 774 |

| <i>tkr</i> | Ej kreditförsämrade | | Kreditförsämrade | Totalt |
|---|---------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | |
| Förlustreserver per 1 jan 2020 | -921 | -1482 | -431 | -2 834 |
| Nya låneåtaganden eller lånelöften | -45 | -32 | 0 | -77 |
| Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts | 20 | 20 | 6 | 46 |
| Förändringar på grund av ändringar av balanser | 61 | 28 | -3 | 86 |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD) | 1 | 44 | 2 | 47 |
| Förändringar i makroekonomiska scenarier | -222 | -79 | 0 | -301 |
| Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Förändringar pga uppdaterade modeller | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Överföringar mellan stadier under perioden | | | | |
| från stadie 1 till stadie 2 | 28 | -127 | 0 | -99 |
| från stadie 1 till stadie 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| från stadie 2 till stadie 1 | -2 | 13 | 0 | 11 |
| från stadie 2 till stadie 3 | 0 | 23 | -49 | -26 |
| från stadie 3 till stadie 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| från stadie 3 till stadie 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valutakursförändringar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övrigt | -51 | -130 | -5 | -186 |
| Förlustreserver per 31 mars 2020 | -1 131 | -1 722 | -480 | -3 335 |

13 Derivat

Derivat- och säkringsredovisning 2021-03

| Derivat <i>tkr</i> | Nominellt belopp/återstående löptid | | | Total | Positiva marknads- värden | Negativa marknads- värden |
|--|-------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Upp till 1 år | >1 år - 5 år | >5 år | | | |
| <i>Derivat ej i säkringsredovisning</i> | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | |
| Swappar | 26 160 | 0 | 5 576 | 31 736 | 0 | 107 |
| Capar | 10 916 | 14 120 | 0 | 25 036 | 2 | 0 |
| Summa | 37 076 | 14 120 | 5 576 | 56 772 | 2 | 107 |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | |
| Terminer | 1 368 | 0 | 0 | 1 368 | 19 | 15 |
| Summa | 1 368 | 0 | 0 | 1 368 | 19 | 15 |
| Summa derivat ej i säkringsredovisning | 38 444 | 14 120 | 5 576 | 58 140 | 21 | 122 |
| <i>Derivat för verkligt värde-säkringar av ränterisk</i> | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | |
| Swappar | 462 840 | 1 704 000 | 4 424 | 2 171 264 | 0 | 7 343 |
| Capar | 29 084 | 60 880 | 0 | 89 964 | 9 | 0 |
| Summa derivat för verkligt värde-säkringar | 491 924 | 1 764 880 | 4 424 | 2 261 228 | 9 | 7 343 |
| Total summa | 530 368 | 1 779 000 | 10 000 | 2 319 368 | 30 | 7 465 |

Derivat- och säkringsredovisning 2020-12

| Derivat <i>tkr</i> | Nominellt belopp/återstående löptid | | | Total | Positiva marknads- värden | Negativa marknads- värden |
|--|-------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Upp till 1 år | >1 år - 5 år | >5 år | | | |
| <i>Derivat ej i säkringsredovisning</i> | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | |
| Swappar | 589 000 | 1 632 000 | 32 000 | 2 253 000 | 0 | 13 810 |
| Capar | 9 871 | 11 814 | 5 000 | 26 685 | 1 | 0 |
| Summa | 598 871 | 1 643 814 | 37 000 | 2 279 685 | 1 | 13 810 |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | |
| Terminer | 1 368 | 0 | 0 | 1 368 | 30 | 0 |
| Summa | 1 368 | 0 | 0 | 1 368 | 30 | 0 |
| Summa derivat ej i säkringsredovisning | 600 239 | 1 643 814 | 37 000 | 2 281 053 | 31 | 13 810 |
| <i>Derivat för verkligt värde-säkringar av ränterisk</i> | | | | | | |
| Ränterelaterade kontrakt | | | | | | |
| Capar | 30 129 | 58 186 | 3 842 | 92 157 | 5 | 0 |
| Summa derivat för verkligt värde-säkringar | 30 129 | 58 186 | 3 842 | 92 157 | 5 | 0 |
| Total summa | 630 368 | 1 702 000 | 40 842 | 2 373 210 | 36 | 13 810 |

Säkring av verkligt värde

Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till -3 991 tkr (346 tkr) och på säkringsinstrument (derivat) till 3 991 tkr (-346 tkr). Effektiviteten på säkringsredovisningen uppgår således till 100%.



14 Finansiella tillgångar och skulder

2021-03

tkr

| | Redovisat värde | | | | | Verkligt värde | |
|---|----------------------------|--|-----------------------------|---|-------------------------|----------------------|-------------------|
| | Verkligt värde | | Upplupet anskaffnings värde | Verkligt värde via övrigt totalresultat | Summa redovisat värde | Summa verkligt värde | |
| | Verkligt värde (tvingande) | Initialt värderade till verkligt värde | | Skuld-instrument | Eget kapital-instrument | | |
| Kassa | 0 | 0 | 1 749 | 0 | 0 | 1 749 | 1 749 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser mm | 192 552 | 0 | 0 | 0 | 0 | 192 552 | 192 552 |
| Utlåning till kreditinstitut | 0 | 0 | 801 986 | 0 | 0 | 801 986 | 801 986 |
| Utlåning till allmänheten | 0 | 0 | 8 152 220 | 0 | 0 | 8 152 220 | 8 151 850 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 655 846 | 0 | 0 | 0 | 0 | 655 846 | 655 846 |
| Aktier och andelar | 123 735 | 0 | 10 702 | 0 | 452 763 | 587 200 | 597 198 |
| Derivat | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 30 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 | 10 290 | 0 | 0 | 10 290 | 10 290 |
| Upplupna intäkter | 0 | 0 | 22 124 | 0 | 0 | 22 124 | 22 124 |
| Summa | 972 163 | 0 | 8 999 071 | 0 | 452 763 | 10 423 997 | 10 433 625 |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 0 | 295 037 | 0 | 0 | 295 037 | 295 037 |
| In- och upplåning från allmänheten | 0 | 0 | 7 880 656 | 0 | 0 | 7 880 656 | 7 880 691 |
| Emitterade värdepapper | 0 | 0 | 600 269 | 0 | 0 | 600 269 | 600 269 |
| Derivat | 7 465 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 465 | 7 465 |
| Övriga skulder | 0 | 0 | 28 161 | 0 | 0 | 28 161 | 28 161 |
| Upplupna kostnader | 0 | 0 | 12 566 | 0 | 0 | 12 566 | 12 566 |
| Summa | 7 465 | 0 | 8 816 689 | 0 | 0 | 8 824 154 | 8 824 189 |

2020-03

tkr

| | Redovisat värde | | | | | Verkligt värde | |
|---|----------------------------|--|-----------------------------|---|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| | Verkligt värde | | Upplupet anskaffnings värde | Verkligt värde via övrigt totalresultat | | Summa redovisat värde | Summa verkligt värde |
| | Verkligt värde (tvingande) | Initialt värderade till verkligt värde | | Skuld-instrument | Eget kapital-instrument | | |
| Kassa | 0 | 0 | 1 463 | 0 | 0 | 1 463 | 1 463 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser mm | 127 029 | 0 | 0 | 0 | 0 | 127 029 | 127 029 |
| Utlåning till kreditinstitut | 0 | 0 | 417 983 | 0 | 0 | 417 983 | 417 983 |
| Utlåning till allmänheten | 0 | 0 | 7 683 510 | 0 | 0 | 7 683 510 | 7 703 435 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 699 910 | 0 | 0 | 0 | 0 | 699 910 | 699 910 |
| Aktier och andelar | 117 741 | 0 | 13 202 | 0 | 338 121 | 469 064 | 476 562 |
| Derivat | 115 | 0 | 0 | 0 | 0 | 115 | 115 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 | 7 407 | 0 | 0 | 7 407 | 7 407 |
| Upplupna intäkter | 0 | 0 | 20 548 | 0 | 0 | 20 548 | 20 548 |
| Summa | 944 795 | 0 | 8 144 113 | 0 | 338 121 | 9 427 029 | 9 454 452 |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 0 | 145 912 | 0 | 0 | 145 912 | 145 912 |
| In- och upplåning från allmänheten | 0 | 0 | 6 924 222 | 0 | 0 | 6 924 222 | 6 924 218 |
| Emitterade värdepapper | 0 | 0 | 925 531 | 0 | 0 | 925 531 | 925 531 |
| Derivat | 9 557 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 557 | 9 557 |
| Övriga skulder | 0 | 0 | 26 920 | 0 | 0 | 26 920 | 26 920 |
| Upplupna kostnader | 0 | 0 | 17 619 | 0 | 0 | 17 619 | 17 619 |
| Summa | 9 557 | 0 | 8 040 204 | 0 | 0 | 8 049 761 | 8 049 757 |

Upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

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 identiska instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

| 2021-03 <i>tkr</i> | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm | 192 552 | 0 | 0 | 192 552 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 530 345 | 125 501 | 0 | 655 846 |
| Aktier och andelar | 376 506 | 123 735 | 83 403 | 583 644 |
| Derivat | 0 | 30 | 0 | 30 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Upplupna intäkter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summa | 1 099 403 | 249 266 | 83 403 | 1 432 072 |
| Skulder | | | | |
| Derivat | 0 | 7 465 | 0 | 7 465 |
| Summa | 0 | 7 465 | 0 | 7 465 |

| 2020-12 <i>tkr</i> | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|---|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm | 192 941 | 0 | 0 | 192 941 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 710 265 | 110 930 | 0 | 821 195 |
| Aktier och andelar | 342 984 | 122 229 | 83 403 | 548 617 |
| Derivat | 0 | 36 | 0 | 36 |
| Summa | 1 246 190 | 233 195 | 83 403 | 1 562 790 |
| Skulder | | | | |
| Derivat | 0 | 13 810 | 0 | 13 810 |
| Summa | 0 | 13 810 | 0 | 13 810 |

Överföringar mellan nivå 1 och 2

Inga överföringar mellan nivå 1 och 2 har skett under perioden.

Avstämning av verkliga värden i nivå 3

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).

| <i>tkr</i> | Aktier och andelar | Totalt |
|--|---------------------------|---------------|
| Öppningsbalans 2020-01-01 | 72 764 | 72 764 |
| Totalt redovisade vinster och förluster: | | |
| - redovisat i övrigt totalresultat | 10 568 | 10 568 |
| Anskaffningsvärde förvärv | 772 | 772 |
| Överföring till nivå 3 | 0 | 0 |
| Utgående balans 2020-12-31 | 84 103 | 84 103 |
| Öppningsbalans 2021-01-01 | 84 103 | 84 103 |
| Totalt redovisade vinster och förluster: | | |
| - redovisat i övrigt totalresultat | 0 | 0 |
| Anskaffningsvärde förvärv | 0 | 0 |
| Överföring till nivå 3 | 0 | 0 |
| Utgående balans 2021-03-31 | 84 103 | 84 103 |

Även om Sparbanken anser att de uppskattningar som gjorts för att fastställa verkligt värde är rimliga, kan en annan tillämpad metod och andra antaganden leda till ett annat verkligt värde. Effekten av en värdeförändring med -10% skulle påverka Sparbankens resultat med 8 410 tkr.

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. 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.

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. Strukturerade produkter värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Om dessa inte är föremål för daglig handel på en aktiv marknad har det verkliga värdet hittills beräknats från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument.

Aktier och andelar i denna kategori omfattas av aktier och värdepappersfonder. Värdepappersfonderna värderas utifrån erhållit verkligt värde från respektive förvaltare. Fonderna omsätts månadsvis och det verkliga värde som redovisats avser inlösenpriser per 2021-03-31. Redovisat värde är Sparbankens bästa bedömning av nuvärdet av framtida kassaflöden av ingående tillgångar.

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. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Aktieinnehavet i Indecap Holding AB värderas till verkligt värde utifrån en utomstående värdering av bolaget i samband med en ägarspridning.

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

För kundfordringar och leverantörsskulder anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

15 Kapitaltäckning

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-12 | 2020-03 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i> | | | |
| Reservfond | 1 448 373 | 1 384 729 | 1 384 728 |
| Justering för retoraktiv tillämpning IFRS 9 (netto efter skatt) | 0 | 0 | 0 |
| Justering för ingående balans kreditförluster Swedbank Hypotek (netto efter skatt) | 0 | 0 | 0 |
| Balanserat resultat | 0 | 0 | 0 |
| Fond för verkligt värde | 163 055 | 140 042 | 63 489 |
| Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition | 0 | 63 644 | -12 687 |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 1 611 428 | 1 588 415 | 1 435 530 |
| <i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i> | | | |
| Värdejustering på grund av kraven på försiktig värdering | -1 229 | -1 398 | -1 179 |
| Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn | -210 322 | -178 359 | -113 304 |
| Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | -211 551 | -179 757 | -114 483 |
| Kärnprimärkapital | 1 399 877 | 1 408 658 | 1 321 047 |
| Primärkapitaltillskott | - | - | - |
| Summa Primärkapital | 1 399 877 | 1 408 658 | 1 321 047 |
| Supplementärt kapital | - | - | - |
| Kapitalbas | 1 399 877 | 1 408 658 | 1 321 047 |

| Kapitalrelationer, buffertar m m | 2021-03 | 2020-12 | 2020-03 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Summa riskvägt exponeringsbelopp | 6 006 275 | 6 107 376 | 5 885 581 |
| Kärnprimärkapitalrelation | 23,31% | 23,06% | 22,45% |
| Primärkapitalrelation | 23,31% | 23,06% | 22,45% |
| Total kapitalrelation | 23,31% | 23,06% | 22,45% |
| Krav på kapitalbasens storlek | | | |
| Kärnprimärkapitalrelation | 4,50% | 4,50% | 4,50% |
| Primärkapitalrelation | 6,00% | 6,00% | 6,00% |
| Total kapitalrelation | 8,00% | 8,00% | 8,00% |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| Kontracyklisk kapitalbuffert | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Summa kapitalbaskrav | 10,50% | 10,50% | 10,50% |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert | 15,31% | 15,06% | 14,45% |
| Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka Sparbanken inte har en väsentlig investering - belopp under tröskelvärdet | 161 020 | 158 702 | 143 435 |

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

| | 2021-03 | | 2020-12 | | 2020-03 | |
|---|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| | Kapitalkrav | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav | Riskvägt exponeringsbelopp |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden¹ | | | | | | |
| 1. Exponeringar mot regeringar | | | | | | |
| 2. Exponeringar mot myndigheter | | | | | | |
| 3. Exponeringar mot offentlig sektor | | | | | | |
| 4. Exponeringar mot institut | 15 323 | 191 543 | 15 992 | 199 905 | 8 695 | 108 693 |
| 5. Exponeringar mot företag | 159 875 | 1 998 443 | 171 410 | 2 142 624 | 167 200 | 2 090 001 |
| 6. Exponering mot hushåll | 109 626 | 1 370 326 | 105 813 | 1 322 660 | 109 998 | 1 374 979 |
| 7. Säkrade genom panträtt i fast egendom | 120 844 | 1 510 550 | 120 688 | 1 508 596 | 112 228 | 1 402 855 |
| 8. Fallerade exponeringar | 1 673 | 20 915 | 1 224 | 15 296 | 1 606 | 20 081 |
| 9. Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 2 809 | 35 114 | 2 816 | 35 203 | 2 181 | 27 261 |
| 10. Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating | | | | | | 0 |
| 11. Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond) | 2 064 | 25 806 | 1 976 | 24 703 | 1 740 | 21 749 |
| 12. Aktieexponeringar | 31 548 | 394 353 | 31 292 | 391 148 | 29 041 | 363 012 |
| 13. Övriga poster | 4 744 | 59 299 | 5 482 | 68 528 | 5 353 | 66 907 |
| Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden | 448 508 | 5 606 349 | 456 693 | 5 708 663 | 438 043 | 5 475 537 |
| <i>tkr</i> | | | | | | |
| Operativa risker | 31 440 | 393 001 | 31 440 | 393 001 | 31 994 | 399 919 |
| Basmetoden ² | | | | 0 | | |
| Summa operativa risker | 31 440 | 393 001 | 31 440 | 393 001 | 31 994 | 399 919 |
| <i>tkr</i> | | | | | | |
| Marknadsrisk enligt schablonmetoden | | | | | | |
| Valutarisk | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Summa marknadsrisk | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totalt minimikapitalkrav | | | | | | |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden | 554 | 6 925 | 457 | 5 713 | 810 | 10 125 |
| Summa kreditvärdighetsjusteringsrisk | 554 | 6 925 | 457 | 5 713 | 810 | 10 125 |
| Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav | 480 502 | 6 006 275 | 488 590 | 6 107 376 | 470 847 | 5 885 581 |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 150 157 | | 152 684 | | 147 140 | |
| Kontracyklisk buffert | 0 | | 0 | | 0 | |
| Totalt internt bedömt kapitalbehov | 847 202 | | 794 856 | | 748 157 | |
| Bruttosoliditetsgrad | 13,07% | | 13,00% | | 13,43% | |

Sparbanken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet. Minimikapitalkravet för Sparbanken uppgår till 480 502 tkr och Sparbankens kapitalbas till 1 399 877 tkr. Således täcker Sparbankens kapital med bred marginal de risker som är förknippade med Sparbankens verksamhet.

Sparbankens målsättning är att räntabiliteten på eget kapital och därmed ökningen av kapitalbasen skall motsvara ökningen av riskvägt exponeringsbelopp. På så sätt säkerställs nivån på kapitaltäckningsgraden.

Kapitalplanering

Sparbanken har i enlighet med Baselreglerna en intern kapitalbedömningsprocess som syftar till en sund riskhantering. Den interna kapitalbedömningen är en kvalificerad process inkluderande styrelse och ledande befattningshavares överblick, uppföljning, rapportering och interna kontroll, vilken är nödvändig för att kunna identifiera, reducera och mäta risker, samt säkerställa att nödvändiga reserveringar är gjorda för att hålla Sparbankens kapital intakt i förhållande till bankens riskprofil. Sparbankens styrelse genomför interna kapitalutvärderingar minst en gång per år.

¹ Schablonmässig fördelning av tillgångar och åtaganden baserat på motpart och säkerhet

² Genomsnittet av de tre senaste årens rörelseintäkter multiplicerat med 15%

16 Likviditetstäckningsgrad

| <i>tkr</i> | 2021-03 | 2020-12 | 2020-03 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Likvida tillgångar | | | |
| Likvida tillgångar nivå 1 | 496 138 | 497 739 | 357 478 |
| Likvida tillgångar nivå 2 | 20 681 | 20 719 | 20 696 |
| Summa likvida tillgångar | 516 819 | 518 458 | 378 173 |
| Utflöden | | | |
| Simulerade flöden från inlåning | 745 593 | 694 654 | 616 787 |
| Övriga kassautflöden | 67 925 | 73 395 | 69 798 |
| Summa utflöden | 813 518 | 768 049 | 686 584 |
| Inflöden | | | |
| Kontrakterade flöden från utlåning | 114 434 | 42 596 | 38 841 |
| Övriga kassainflöden | 788 227 | 878 224 | 480 207 |
| Summa inflöden | 902 662 | 920 820 | 519 048 |
| Begränsning av inflöden | -292 522 | -344 587 | -4 110 |
| Kassautflöde netto | 203 379 | 191 817 | 171 647 |
| Likviditetstäckningsgrad | 254% | 270% | 220% |

I uppställningen ovan redovisas LCR enligt bankens tolkning av CRR/CRD4.

Denna delårsrapport har inte granskats av bankens revisor.

Köping 2021-04-29

Mikael Bohman
VD