

# Sparbanken Västra Mälardalen

Delårsrapport januari - juni 2020

Sparbanken  
Västra Mälardalen



## Januari - juni 2020 i korthet

- Sparbankens rörelseresultat uppgick till 17.923 tkr (91.335 tkr)
- Sparbankens K/I tal efter kreditförluster uppgick till 0,81 (0,42)
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till 1,69% (7,92%)
- Inlåningen från allmänheten uppgick till 7.507 mkr (6.914 mkr)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 7.805 mkr (7.323 mkr)
- Balansomslutningen uppgick till 10.277 mkr (9.281 mkr)
- Total kapitalrelation uppgick till 21,66% (22,27%)

Jämförelsesiffror inom parentes avser januari - juni 2019

För definitioner av alternativa nyckeltal se sid 9.

## **VD:s kommentar**

### **Sparbanken stark och trygg**

Efter många års goda resultat står Sparbanken väl rustad för bistrare tider. Sparbanken har en stark balansräkning och en betryggande kapitaltäckning, en total kapitalrelation på 21,66% exklusive årets resultat, vilket ger oss goda förutsättningar att göra skillnad och att finnas till för att göra verklig nytta för våra kunder även under mer utmanande tider.

I år fyller Sparbanken Västra Mälardalen 175 år. Vår ursprungliga plan var att fira vårt jubileum tillsammans med kunderna på många olika sätt under året. Men ibland blir det inte riktigt som man tänkt sig.

Med förra årets goda resultat i ryggen inleddes även årets första kvartal med positiva förtecken, men under mars månad och under andra kvartalet förändrades förutsättningarna. Sparbankens resultat har påverkats negativt av effekterna av den pågående pandemin – Covid-19. Oron på de finansiella marknaderna har medfört ett negativt nettoresultat av finansiella poster till följd av negativa värdeförändringar. Vi har även ökat reserveringar för eventuella kreditförluster kopplade till effekterna av Covid-19. Aktieutdelningar har senarelagts eller kommer att utebli, vilket även påverkar bankens resultatutveckling negativt jämfört med föregående år.

Kärnverksamheten, d v s den kundrelaterade verksamheten innefattande räntenetto, provisionsnetto etc utvecklas enligt plan.

### **Sparbanken ställer om**

Med anledning av den pågående pandemin aktiverades från och med mars månad Sparbankens krisledningsgrupp, samtidigt som verksamheten anpassades efter rådande omständigheter och nödvändiga åtgärder vidtogs för att motverka smittspridning, samt för att följa myndigheternas riktlinjer och rekommendationer. Vi arbetar med en aktiv kunddialog för att kunna bistå både privat och företagskunder på lämpligaste sätt. I rådande situation genomförs kontakter och affärer i mindre utsträckning genom fysiska möten till förmån för digitala möten och per telefon.

### **Sparbanken gör skillnad**

Sparbanken har fortsatt under årets andra kvartalet möjliggjort ett antal initiativ för att förbättra förutsättningarna för privatpersoner, företag och föreningar i region Västra Mälardalen. Sparbanken har genomfört särskilda insatser för regionens äldreboenden, för vården, för föreningslivet, för den lokala handeln och för det regionala näringslivet. Vi har bland annat bidragit med handsprit och skyddsutrustning till vården och äldreomsorgen. Vi har skänkt surfplattor till äldreomsorgen för att möjliggöra kontakt med anhöriga. Vi har avsatt extra medel för att stödja det lokala föreningslivet. 25.000 privatkunder har fått en extra Sparbanksbonus för att främja lokal handel. Vi har tillsammans med Västra Mälardalen i Samverkan och Supportföretaget genomfört en undersökning – Hur mår näringslivet i Västra Mälardalen?

Sparbanken levererar verklig nytta för kunderna och regionen.

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 30 juni 2020 till 10.276.592 tkr (9.509.966 tkr per 2019-12-31), en ökning med 766.626 tkr, vilket motsvarar 8,06%.

### Affärsvolym

Jämförelseuppgifterna utgörs av volymer per 2019-12-31.

Bankens totala affärsvolym per 2020-06-30 uppgår till 25.226.738 tkr (24.759.165 tkr), vilket är en ökning med 467.573 tkr eller 1,89%.

Inlåningen från allmänheten uppgår vid halvårsskiftet till 7.507.040 tkr (6.873.251 tkr), vilket är en ökning med 633.789 tkr eller 9,22%. Ökningen förklaras främst av högre inlåning från hushållssektorn.

Utlåningen till allmänheten uppgår till 7.805.383 tkr (7.577.605 tkr), en ökning med 227.778 tkr eller 3,01%.

Marknadsvärdet på förmedlade fonder och försäkringar uppgår till 5.432.131 tkr (5.645.150 tkr), en minskning med 213.019 tkr eller -3,77%. Minskningen förklaras av en värdeminskning med 130.335 tkr samt ett negativt nettosparande på 82.684 tkr.

Sparbankens volym av förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgår till 2.194.276 tkr (2.162.285 tkr), vilket är en ökning med 31.991 tkr eller 1,48%.

Övriga förmedlade placeringar och utlåning uppgår till 2.287.908 tkr (2.500.874), vilket är en minskning med 212.966 tkr eller -8,52%.

### Eget kapital och obeskattade reserver

Jämförelseuppgifter utgörs av värden per 2019-12-31.

Sparbankens totala egna kapital uppgår per 30 juni 2020 till 1.483.503 tkr (1.507.114 tkr), varav reservfonden samt periodens resultat uppgår till 1.472.042 tkr (1.384.728 tkr). Fond för verkligt värde uppgår till 83.154 tkr (122.386 tkr) och består främst av realiserade värdetändringar 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 14,44% vid periodens utgång (15,85%). Kapitalbasen uppgår till 1.336.825 tkr (1.372.461 tkr) vilket ger en total kapitalrelation om 21,66% (23,95%) exklusive periodens resultat.

## SPARBANKENS RESULTAT

### Resultat jämfört med föregående år

Jämförelseuppgifter utgörs av värden per 2019-06-30.

Sparbankens rörelseresultat för perioden januari - juni 2020 är 17.923 tkr (91.335 tkr), vilket är 73.412 tkr lägre än motsvarande period 2019. Den negativa avvikelsen förklaras av flera resultatposter så som utebliven utdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB, negativ realiserad värdeförändring inom nettoresultat av finansiella transaktioner samt ökade reserveringar för kreditförluster. Under perioden har osäkerheten över de långsiktiga ekonomiska konsekvenser som Covid-19-pandemin kan skapa, påverkat samtliga av ovan nämnda resultatposter kraftigt negativt.

Lönsamheten mätt som rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig affärsvolym uppgår till 0,13% (0,64%). Avkastningen på eget kapital beräknat som rörelseresultat efter 21,4% schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital är 1,69% (7,92%).

Räntenettet uppgår till 75.847 tkr (69.018 tkr). Ränteintäkter på utlåningen till allmänheten ökar med 7.036 tkr och kostnadsräntorna för inlåningen från allmänheten ökar med 186 tkr. Kostnadsökningen på inlåningen förklaras av en något högre uppskattad kostnad för insättningsgarantin samt en marginellt högre ränta på inlåning. Både räntemarginalen som har ökat något jämfört med samma period föregående år och den högre utlåningsvolymen har påverkat räntenettet positivt.

Erhållna utdelningar uppgår till 3.790 kr jämfört med 34.406 tkr föregående period. Den negativa avvikelsen förklaras av utebliven aktieutdelning på aktieinnehavet i Swedbank AB.

Provisionsnettot uppgår till 32.424 tkr (33.537 tkr). Främst påverkas provisionsnettot negativt av högre kostnader inom värdepappersprovisioner samt lägre utlåningsprovisioner. Högre provisioner på utställda garantier samt försäkringsprovisioner på grund av stigande förmedlingsvolym jämför med samma period föregående år, påverkar provisionsnettot positivt. Trots kraftig oro på finansmarknaderna relaterat till Covid-19-pandemin noteras högre provisionsintäkter på försäkringsprovisioner jämfört med föregående år.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgår till -27.028 tkr (9.022 tkr), varav realiserat 1.290 tkr. Den främsta förklaringen till den kraftiga minskningen är realiserade förluster på aktie- och ränterelaterade placeringar kopplade till oron för Covid-19-pandemin. Majoriteten av den kraftigt negativa värdeutvecklingen på aktie- och obligationsrelaterade placeringar kom under mars samt april månad med återhämtning mot slutet av perioden. Sjunkande räntor under perioden resulterar i negativ värdeförändring på -13.816 tkr på ränteswapar. Ränteswaparna används till att säkra Sparbankens räntebundna utlåning och värderas löpande till marknadsvärde medan den säkrade utlåningsportföljen värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kostnaderna är 1.469 tkr högre än motsvarande period föregående år. Allmänna administrationskostnader uppgår till 52.035 tkr (50.193 tkr). De ökade kostnaderna förklaras främst av högre personalkostnader samt högre IT-kostnader. Övriga kostnader är något lägre relaterat till köpta tjänster och uppgår till 5.696 tkr (6.069 tkr).

Kreditförlusterna uppgår till 10.274 tkr (-967 tkr) och motsvarar 0,27% (-0,03%) av ingående utlåning och kreditgarantier. Som en effekt av osäkerheten på Covid-19-pandemins påverkan på ekonomi ökar förväntade kreditförluster jämfört med föregående år. Konstaterade förluster uppgår till 80 tkr (242 tkr).

## Resultat för andra kvartalet jämfört med första kvartalet

Jämförelseuppgifter utgörs av värden per 2020-03-31.

Sparbankens rörelseresultat under det andra kvartalet uppgår till 34.699 tkr jämfört med -16.776 tkr under det första kvartalet. Främsta orsaken till det förbättrade resultatet under kvartalet är en förbättring av realiserade förluster på aktie- och ränterelaterade placeringar relaterat till en återhämtning på den globala finansmarknaden på grund av dämpad oro för Covid-19-pandemin ekonomiska konsekvenser.

Räntenettet ökar till 38.843 tkr (37.004 tkr) på grund av högre utlåningsvolym.

Erhållna utdelningar uppgår till 3.790 tkr (0 tkr). Ökningen förklaras av aktieutdelning på övriga strategiska aktieinnehav erhöles under andra kvartalet.

Provisionsnettot uppgår till 15.496 tkr (16.928 tkr). Minskningen förklaras till största del av lägre inlåningsprovisioner samt något högre kostnader för betalningsförmedling.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 11.171 tkr (-38.199 tkr), varav realiserat -1.216 tkr. Ökningen under kvartalet förklaras av återhämtning av realiserade förluster på aktie- och ränterelaterade placeringar kopplade till minskad ekonomisk oro på grund av Covid-19-pandemin. Sjunkande marknadsräntor, framförallt på längre löptider, har dock under andra kvartalet resulterat i negativ värdeförändring på ränteswappar på -6.142 tkr. Ränteswaparna används till att säkra Sparbankens räntebundna utlåning och värderas löpande till marknadsvärde medan den säkrade utlåningsportföljen värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kostnaderna uppgår till 28.643 tkr (29.088 tkr). Minskningen förklaras främst av lägre revisions och konsultkostnader.

Kreditförlusterna uppgår till 6.325 tkr (3.949 tkr). Ökningen sker inom förväntade kreditförluster och förklaras främst av förändrade makroekonomiska utsikter kopplade till Covid-19-pandemins negativa påverkan på ekonomi samt kundförflyttningar mellan de tre olika stadierna.

## VIKTIGA HÄNDELSER

### Ägarspridning i Portfolio Försäkra AB

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

## 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 uppgifterna 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 att limiter inte bryts. 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 strategiskamål och affärsmål ska sättas inom ramen för bankens riskstrategi och riskaptit.

Funktionen för riskkontroll är utlokaliserad till ett av Sparbanken delägt bolag. 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 mars månad 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 har fallit kraftigt och leveranser inom och mellan länder har försvårats. Börser har fallit kraftigt för att därefter återhämta sig. Stor ekonomisk oro råder fortfarande. I Sverige har arbetslöshet och konkurser ökat i omfattning och BNP befaras bli negativ för året. Samtidigt har de flesta länders regeringar inklusive den svenska agerat med kraftfulla ekonomiska insatser för att hantera en del av de ekonomiska konsekvenserna av pandemin. Vilken omfattning denna pandemi kommer att ha framöver på hälsa och ekonomi är mycket 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 åsätts 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 mer negativa prognoserna (jämfört med per 31 mars) för BNP och arbetslöshet som förklarar de ökade reserveringarna utifrån makroekonomiska scenarion under det andra kvartalet.

Utöver ovanstående basscenario används också ett positivt respektive negativt scenario som sedan används sannolikhetsviktat tillsammans med basscenariot. I de sannolikhetsviktade beräkningarna av förväntade kreditförluster har basscenariot 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:

Scenarier	Förändring i redovisade förlustreserver
Positivt scenario	-7,50%
Negativt scenario	15,80%

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 halvåret. Det bör noteras att nettoresultatet av under perioden konstaterade kreditförluster endast uppgår till 80 tkr. För ytterligare information om redovisade kreditförluster, se resultaträkningen på sid 11 och noterna 7 och 8.

#### **HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSPERIODENS UTGÅNG**

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter 30 juni 2020.



## NYCKELTAL

	2020-06-30	2020-03-31	2019-12-31	2019-09-30	2019-06-30
<b>Volym</b>					
<b>Balansomslutning, Mkr*</b>	10 277	9 493	9 510	9 570	9 281
förändring under året, %	8,06	-0,18	-0,55	0,08	-2,95
Summan av tillgångar					
<b>Affärsvolym ultimo, Mkr *</b>	25 227	23 740	24 759	24 158	23 918
förändring under året, %	1,89	-4,12	8,60	5,96	4,91
<b>Inlåning från allmänheten, Mkr*</b>					
Inlåning från allmänhet och offentlig sektor	7 507	6 924	6 873	6 819	6 914
<b>Utlåning till allmänheten, Mkr*</b>					
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor inkl. befarade kreditförluster	7 805	7 684	7 578	7 532	7 323
<b>Kapital</b>					
<b>Soliditet *</b>					
Beskattat eget kapital + 78,0 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	14,44	15,14	15,85	15,71	15,88
<b>Kärnprimärkapitalrelation **</b>					
Kärnprimärkapital i % av riskeexponeringsbelopp <sup>1</sup>	21,66	22,45	23,95	21,67	22,27
<b>Primärkapitalrelation **</b>					
Primärkapital/Kapitalkrav <sup>1</sup>	21,66	22,45	23,95	21,67	22,27
<b>Total kapitalrelation **</b>					
Totalt kapital i % av riskeexponeringsbelopp <sup>1</sup>	21,66	22,45	23,95	21,67	22,27
<b>Resultat</b>					
<b>Placeringsmarginal *</b>					
Räntenetto i % av Medelomslutning <sup>2</sup>	1,55	1,54	1,49	1,48	1,49
<b>Rörelseresultat/affärsvolym *</b>					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym <sup>3</sup>	0,13	neg	0,63	0,65	0,64
<b>Avkastning på totala tillgångar*</b>					
årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning <sup>3</sup>	0,25	neg	1,23	1,25	1,25
<b>Räntabilitet på eget kapital *</b>					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital <sup>3</sup>	1,69	neg	7,79	7,95	7,92
<b>K/I-tal efter kreditförluster *</b>					
Summa kostnader inkl. kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter <sup>4</sup>	0,81	2,03	0,44	0,41	0,42
<b>Kreditförluster</b>					
<b>Nedskrivningar- kreditförsämrade exponeringar</b>					
Andel fordringar i stadie 3, netto	0,26	0,26	0,25	0,30	0,33
<b>Kreditförlustnivå *</b>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier <sup>5</sup>	0,27	0,21	0,02	-0,05	-0,03

\* Alternativa nyckeltal

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

<sup>1</sup> Periodens kapitalrelation exkl. årets positiva resultat, gäller för perioder 2019-06-30, 2019-09-30, 2020-03-31 samt 2020-06-30.

<sup>2</sup> Periodens räntenetto uppräknat till helår, gäller för perioder 2019-06-30, 2019-09-30, 2020-03-31 samt 2020-06-30.

<sup>3</sup> Periodens rörelseresultat uppräknat till helår med korrigering för engångsposter, gäller för perioder 2019-06-30, 2019-09-30, 2020-03-31 samt 2020-06-30.

<sup>4</sup> Periodens rörelseresultat med korrigering för engångsposter, gäller för perioder 2019-06-30, 2019-09-30, 2020-03-31 samt 2020-06-30.

<sup>5</sup> Periodens kreditförluster justerade till helår, gäller för perioder 2019-06-30, 2019-09-30, 2020-03-31 samt 2020-06-30.

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

	Kvartal 1 2020	Kvartal 1 2020	Kvartal 4 2019	Kvartal 3 2019	Kvartal 2 2019
<b>Resultaträkning</b>					
<i>tkr</i>					
Räntenetto	38 843	37 004	35 525	34 536	35 328
Erhållna utdelningar	3 790	0	0	0	5 984
Provisionsnetto	15 496	16 928	15 767	16 868	16 467
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11 171	-38 199	15 693	2 729	-3 588
Övriga rörelseintäkter	368	527	312	280	206
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>69 667</b>	<b>16 261</b>	<b>67 298</b>	<b>54 413</b>	<b>54 397</b>
Allmänna administrationskostnader	-25 728	-26 307	-32 399	-22 590	-26 078
Avskrivningar på materiella tillgångar	-754	-759	-1 094	-632	-642
Övriga rörelsekostnader	-2 161	-2 022	-2 839	-1 498	-2 720
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-28 643</b>	<b>-29 088</b>	<b>-36 332</b>	<b>-24 720</b>	<b>-29 440</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>	<b>41 024</b>	<b>-12 827</b>	<b>30 965</b>	<b>29 692</b>	<b>24 958</b>
Kreditförluster, netto	-6 325	-3 949	-4 339	1 756	-553
<b>Rörelseresultat</b>	<b>34 699</b>	<b>-16 776</b>	<b>26 627</b>	<b>31 448</b>	<b>24 405</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	0
Skatt på periodens resultat	-6 392	4 089	-5 404	-6 418	-4 007
<b>Periodens resultat</b>	<b>28 307</b>	<b>-12 687</b>	<b>21 222</b>	<b>25 030</b>	<b>20 398</b>
<b>Balansräkning</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2020-03-31</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2019-09-30</b>	<b>2019-06-30</b>
<i>tkr</i>					
<b>Tillgångar</b>					
Kassa	1 675	1 463	2 544	2 411	2 591
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	191 066	127 029	127 495	122 468	122 298
Utlåning till kreditinstitut	935 591	417 983	611 772	498 276	538 444
Utlåning till allmänheten	7 805 383	7 683 510	7 577 605	7 531 750	7 323 362
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	455	517	588	653	726
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	752 420	699 910	618 172	823 042	680 284
Aktier och andelar	480 936	455 862	473 299	476 475	489 769
Aktier och andelar i intresseföretag	12 502	12 502	16 670	16 670	25 000
Aktier och andelar i koncernföretag	700	700	700	700	700
Derivat	114	115	37	184	217
Materiella tillgångar					
- Inventarier	8 035	5 784	6 020	4 943	4 290
- Byggnader och mark	50 702	49 013	48 001	43 680	38 337
Aktuell skattefordran	8 030	8 563	0	11 069	11 424
Övriga tillgångar	2 328	7 407	2 054	14 936	3 188
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26 655	22 745	25 008	22 844	40 311
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 276 592</b>	<b>9 493 105</b>	<b>9 509 966</b>	<b>9 570 102</b>	<b>9 280 941</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>					
Skulder till kreditinstitut	295 694	145 912	146 504	247 085	196 898
Inlåning från allmänheten					
- Inlåning	7 507 040	6 924 222	6 873 251	6 818 936	6 913 949
Emitterade värdepapper	925 547	925 531	925 474	925 438	625 224
Derivat	15 622	9 557	2 179	20 830	18 247
Aktuell skatteskuld	0	0	1 588	0	0
Övriga skulder	24 948	28 569	18 521	33 691	29 015
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 366	20 125	19 678	18 691	22 074
Avsättningar					
- Övriga Avsättningar	5 871	3 657	3 156	1 940	2 025
<b>Summa skulder och avsättningar</b>	<b>8 793 088</b>	<b>8 057 573</b>	<b>7 990 351</b>	<b>8 066 612</b>	<b>7 807 433</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Eget kapital</b>					
Reservfond	1 384 729	1 384 729	1 272 443	1 272 443	1 272 443
Balanserat resultat	0	0	-533	8	0
Fond för verkligt värde	83 154	63 489	122 386	126 942	121 998
Periodens resultat	15 620	-12 687	125 318	104 096	79 066
<b>Summa eget kapital</b>	<b>1 483 503</b>	<b>1 435 531</b>	<b>1 519 614</b>	<b>1 503 489</b>	<b>1 473 507</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 276 592</b>	<b>9 493 105</b>	<b>9 509 966</b>	<b>9 570 102</b>	<b>9 280 941</b>

## RESULTATRÄKNING

tkr	Not			Förändring		Helår 2019
		jan-juni 2020	jan-juni 2019	belopp	%	
Ränteintäkter		85 712	77 067	8 645	11%	156 673
Räntekostnader		-9 865	-8 049	-1 816	23%	-17 594
<b>Summa Räntenetto</b>	2	<b>75 847</b>	<b>69 018</b>	<b>6 829</b>	<b>10%</b>	<b>139 079</b>
Erhållna utdelningar		3 790	34 406	-30 616	-89%	34 406
Provisionsintäkter	3	38 829	39 428	-599	-2%	78 580
Provisionskostnader	4	-6 405	-5 891	-514	9%	-12 408
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-27 028	9 022	-36 050	-400%	27 444
Övriga rörelseintäkter		895	646	249	39%	1 238
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>85 928</b>	<b>146 629</b>	<b>-60 701</b>	<b>-41%</b>	<b>268 340</b>
Allmänna administrationskostnader	6	-52 035	-50 193	-1 842	4%	-105 182
Avskrivningar på materiella tillgångar		-1 513	-1 275	-238	19%	-3 001
Övriga rörelsekostnader		-4 183	-4 794	611	-13%	-9 131
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-57 731</b>	<b>-56 262</b>	<b>-1 469</b>	<b>3%</b>	<b>-117 314</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>28 197</b>	<b>90 368</b>	<b>-62 171</b>	<b>-69%</b>	<b>151 025</b>
Kreditförluster, netto	7	-10 274	967	-11 241	1162%	-1 616
<b>Rörelseresultat</b>		<b>17 923</b>	<b>91 335</b>	<b>-73 412</b>	<b>-80%</b>	<b>149 410</b>
Bokslutsdispositioner		0	0	0	-	0
Skatt på periodens resultat		-2 303	-12 269	9 966	-81%	-24 091
<b>Periodens resultat</b>		<b>15 620</b>	<b>79 066</b>	<b>-63 446</b>	<b>-80%</b>	<b>125 318</b>

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

tkr			Förändring		Helår 2019
	jan- juni 2020	jan-juni 2019	belopp	%	
<b>Periodens resultat</b>	<b>15 620</b>	<b>79 066</b>	<b>-63 446</b>	<b>-80%</b>	<b>125 318</b>
<b>Ovrigt totalresultat</b>					
<b>Poster som inte kan omföras till periodens resultat</b>					
Förändringar i verkligt värde på egenkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-39 232	-114 679	75 447	66%	-114 283
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	<b>-39 232</b>	<b>-114 679</b>	<b>75 447</b>	<b>66%</b>	<b>-114 283</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-23 612</b>	<b>-35 613</b>	<b>12 001</b>	<b>34%</b>	<b>11 035</b>

## BALANSRÄKNING

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30	Förändring i år belopp	%
<b>Tillgångar</b>						
Kassa		1 675	2 544	2 591	-869	-34%
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		191 066	127 495	122 298	63 571	50%
Utlåning till kreditinstitut		935 591	611 772	538 444	323 819	53%
Utlåning till allmänheten	8	7 805 383	7 577 605	7 323 362	227 778	3%
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		455	588	726	-133	-23%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		752 420	618 172	680 284	134 248	22%
Aktier och andelar		480 936	473 299	489 769	7 637	2%
Aktier och andelar i intresseföretag		12 502	16 670	25 000	-4 168	-25%
Aktier och andelar i koncernföretag		700	700	700	0	0%
Derivat		114	37	217	77	208%
Materiella tillgångar					0	
- Inventarier		8 035	6 020	4 290	2 015	33%
- Byggnader och mark		50 702	48 001	38 337	2 701	6%
Aktuell skattefordran		8 030	0	11 424	8 030	
Övriga tillgångar		2 328	2 054	3 188	274	13%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		26 655	25 008	40 311	1 647	7%
<b>Summa tillgångar</b>		<b>10 276 592</b>	<b>9 509 966</b>	<b>9 280 941</b>	<b>766 626</b>	<b>8%</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>						
Skulder till kreditinstitut		295 694	146 504	196 898	149 190	102%
Inlåning från allmänheten						
- Inlåning	9	7 507 040	6 873 251	6 913 949	633 789	9%
Emitterade värdepapper		925 547	925 474	625 224	73	0%
Derivat		15 622	2 179	18 247	13 443	617%
Aktuell skatteskuld		0	1 588	0	-1 588	-100%
Övriga skulder		24 948	18 521	29 015	6 427	35%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 366	19 678	22 074	-1 312	-7%
Avsättningar						
- Övriga Avsättningar	12	5 871	3 156	2 025	2 715	86%
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>8 793 088</b>	<b>7 990 351</b>	<b>7 807 433</b>	<b>802 737</b>	<b>10%</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Eget kapital</b>						
Reservfond		1 384 729	1 272 443	1 272 443	112 286	9%
Balanserat resultat		0	-533	0	533	-100%
Fond för verkligt värde		83 154	122 386	121 998	-39 232	-32%
Periodens resultat		15 620	125 318	79 066	-109 698	-88%
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 483 503</b>	<b>1 519 614</b>	<b>1 473 507</b>	<b>-36 111</b>	<b>-2%</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>10 276 592</b>	<b>9 509 966</b>	<b>9 280 941</b>	<b>766 626</b>	<b>8%</b>

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

2019-06-30

<i>tkr</i>	Reserv- fond	Balanserat resultat	Verkligt värde reserv	Periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>1 197 248</b>	<b>-1 531</b>	<b>236 677</b>	<b>79 726</b>	<b>1 512 120</b>
Periodens resultat	0	0	0	79 066	79 066
Periodens övrigt totalresultat	0	0	-114 679	0	-114 679
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-114 679</b>	<b>79 066</b>	<b>-35 613</b>
Vinstdisposition	76 726	0	0	-76 726	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	0	-3 000	-3 000
<b>Utgående eget kapital 2019-06-30</b>	<b>1 273 974</b>	<b>-1 531</b>	<b>121 998</b>	<b>79 066</b>	<b>1 473 507</b>

2019-12-31

Ingående eget kapital 2019-01-01	1 197 248	-1 531	236 677	79 726	1 512 121
Justering för ingående balans kreditförluster Swedbank Hypotek (netto efter skatt)	0	-541	0	0	-541
<b>Justerat eget kapital 2019-01-01</b>	<b>1 197 248</b>	<b>-2 072</b>	<b>236 677</b>	<b>79 726</b>	<b>1 511 580</b>
Periodens resultat	0	0	0	125 318	125 318
Periodens övrigt totalresultat	0	8	-114 291	0	-114 283
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>-114 291</b>	<b>125 318</b>	<b>11 035</b>
Vinstdisposition	75 195	1 531	0	-76 726	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	0	-3 000	-3 000
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>1 272 443</b>	<b>-533</b>	<b>122 386</b>	<b>125 318</b>	<b>1 519 614</b>

2020-06-30

<i>tkr</i>	Reserv- fond	Balanserat resultat	Verkligt värde reserv	Periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>	<b>1 272 443</b>	<b>-533</b>	<b>122 386</b>	<b>125 318</b>	<b>1 519 614</b>
Periodens resultat	0	0	0	15 620	15 620
Periodens övrigt totalresultat	0	0	-39 232	0	-39 232
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-39 232</b>	<b>15 620</b>	<b>-23 612</b>
Vinstdisposition	112 285	533	0	-112 818	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	0	-12 500	-12 500
<b>Utgående eget kapital 2020-06-30</b>	<b>1 384 729</b>	<b>0</b>	<b>83 154</b>	<b>15 620</b>	<b>1 483 503</b>

**KASSAFLÖDESANALYS**

<i>tkr</i>	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat (+)	17 923	149 409	91 335
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>			
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	682	5 385	193
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	825	-2 113	-27 485
Av-/nedskrivningar (+)	1 513	3 001	1 275
Kreditförluster (+)	10 585	2 551	-967
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	155	204	2 111
Betald inkomstskatt (-)	5 812	-14 212	-11 655

<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>37 495</b>	<b>144 225</b>	<b>54 807</b>
---	---------------	----------------	---------------

<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-238 685	-647 999	-391 449
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	-217 404	343 905	281 600
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	633 789	-180 716	-140 016
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	150 000	40 000	40 000
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	-12 166	78 397	84 745
Förändring av övriga skulder (+/-)	21 188	22	24 534

<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>374 218</b>	<b>-222 166</b>	<b>-45 780</b>
---	----------------	-----------------	----------------

<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investering i finansiella tillgångar (-)	-42 608	-8 617	-5 448
Försäljning av finansiella tillgångar (+)	4 167	8 335	0
Avyttring av materiella tillgångar (+)	0	0	0
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-6 229	-22 916	-9 794
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-44 670</b>	<b>-23 198</b>	<b>-15 242</b>

<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Emission av räntebärande värdepapper (+)	73	81 210	-219 040
Utbetalt anslag (-)	-12 500	-3 000	-3 000
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-12 427</b>	<b>78 210</b>	<b>-222 040</b>

<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>317 121</b>	<b>-168 088</b>	<b>-283 062</b>
Likvida medel vid periodens början	602 341	752 228	752 228
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>919 463</b>	<b>584 141</b>	<b>469 166</b>

<i>tkr</i>	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
<b>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</b>			
Kassa	1 675	2 544	2 591
Utlåning till kreditinstitut	923 482	588 101	523 473
<b>Summa enligt balansräkningen</b>	<b>925 157</b>	<b>590 645</b>	<b>526 064</b>
Skulder till kreditinstitut som är omedelbart uppsägningsbara	5 694	6 504	56 898
<b>Summa enligt kassaflödesanalysen</b>	<b>919 463</b>	<b>584 141</b>	<b>469 166</b>

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

**Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten**

<i>tkr</i>	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Erhållen ränta	84 378	157 680	63 444
Erlagd ränta	7 994	21 737	6 663
Erhållen utdelning	3 790	34 406	34 406

## 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 s k 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>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
<b>Ränteintäkter</b>					
Utlåning till kreditinstitut	5	-457	462	101%	-983
Utlåning till allmänheten	81 527	74 491	7 036	9%	152 204
Räntebärande värdepapper	5 664	6 665	-1 001	-15%	12 259
Derivat					
- sÄkringsredovisning	-155	-156	1	1%	-312
- ej sÄkringsredovisning	-1 102	-3 304	2 202	67%	-6 151
Övriga	-227	-172	-55	-32%	-344
<b>Summa</b>	<b>85 712</b>	<b>77 067</b>	<b>8 645</b>	<b>11%</b>	<b>156 673</b>
<b>Räntekostnader</b>					
Skulder till kreditinstitut	-777	-785	8	-1%	-1 709
Inlåning från allmänheten	-3 475	-3 289	-186	6%	-6 940
varav: kostnad för insÄttningsgaranti	-1 710	-1 620	-90	6%	-3 627
Emitterade värdepapper	-4 780	-2 783	-1 997	72%	-6 560
Övriga	-833	-1 192	359	-30%	-2 385
<b>Summa</b>	<b>-9 865</b>	<b>-8 049</b>	<b>-1 816</b>	<b>23%</b>	<b>-17 594</b>
<b>Summa räntenetto</b>	<b>75 847</b>	<b>69 018</b>	<b>6 829</b>	<b>10%</b>	<b>139 079</b>

## 3 PROVISIONSINTÄKTER

<i>tkr</i>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	4 658	4 789	-131	-3%	9 746
Utlåningsprovisioner	7 618	8 822	-1 204	-14%	17 272
Inlåningsprovisioner	6 259	6 054	205	3%	11 347
Provisioner avseende utstÄllda finansiella garantier	509	255	254	100%	557
Värdepappersprovisioner	11 769	11 802	-33	0%	23 987
Avgifter från kredit- och betalkort	540	708	-168	-24%	1 389
Övriga provisioner	7 476	6 998	478	7%	14 283
<b>Summa</b>	<b>38 829</b>	<b>39 428</b>	<b>-599</b>	<b>-2%</b>	<b>78 580</b>

## 4 PROVISIONSKOSTNADER

<i>tkr</i>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	-3 477	-3 742	265	-7%	-7 243
Värdepappersprovisioner	-1 906	-1 121	-785	70%	-3 131
Övriga provisioner	-1 022	-1 028	6	-1%	-2 034
<b>Summa</b>	<b>-6 405</b>	<b>-5 891</b>	<b>-514</b>	<b>9%</b>	<b>-12 408</b>

## 5 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

<i>tkr</i>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
Aktier/andelar	2 752	9 813	-7 061	-72%	14 192
Räntebärande värdepapper	-13 543	3 927	-17 470	-445%	-1 414
Andra finansiella instrument	-16 376	-5 030	-11 346	-226%	14 129
Valutakursförändringar	139	312	-173	-55%	537
<b>Summa</b>	<b>-27 028</b>	<b>9 022</b>	<b>-36 050</b>	<b>-400%</b>	<b>27 444</b>

## 6 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

<i>tkr</i>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
<b>Personalkostnader</b>	<b>-31 646</b>	<b>-30 916</b>	<b>-730</b>	<b>2%</b>	<b>-67 721</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>					
Porto och telefon	-418	-367	-51	14%	-671
IT-kostnader	-13 453	-12 717	-736	6%	-24 910
Konsulttjänster	-1 287	-1 429	142	-10%	-2 378
Revision	-931	-540	-391	72%	-1 007
Hyror och andra lokalkostnader	-1 719	-1 239	-480	39%	-2 654
Fastighetskostnader	-1 045	-1 144	99	-9%	-2 353
Övriga	-1 537	-1 840	303	-16%	-3 488
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-20 389</b>	<b>-19 276</b>	<b>-1 113</b>	<b>6%</b>	<b>-37 461</b>
<b>Summa</b>	<b>-52 035</b>	<b>-50 193</b>	<b>-1 842</b>	<b>4%</b>	<b>-105 182</b>

	1 jan-30 juni 2020	1 jan-30 juni 2019	Helår 2019
<b>7 KREDITFÖRLUSTER, NETTO</b>			
<i>tkr</i>			
<b>Lån till upplupet anskaffningsvärde</b>			
Förändring reserveringar - stadie 1	-4 948	-384	874
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 839	939	1 023
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 004	-4	-3 022
<b>Summa</b>	<b>-7 791</b>	<b>548</b>	<b>-1 125</b>
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-79	-53	-719
Periodens nettokostnad för modifieringar			
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	311	316	635
<b>Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde</b>	<b>-7 559</b>	<b>811</b>	<b>-1 209</b>
<b>Låneåtaganden och finansiella garantiavtal</b>			
Förändring reserveringar - stadie 1	-1 537	4	-549
Förändring reserveringar - stadie 2	-919	-251	-275
Förändring reserveringar - stadie 3	-259	403	417
<b>Summa</b>	<b>-2 715</b>	<b>156</b>	<b>-407</b>
<b>Kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella</b>			
<b>Summa kreditförluster</b>	<b>-10 274</b>	<b>967</b>	<b>-1 616</b>



## 8 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

<i>tkr</i>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
Utestående fordringar, brutto					
- svensk valuta	7 832 562	7 340 353	492 209	7%	7 596 743
- utländsk valuta	3 530	3 670	-140	-4%	3 569
<b>Summa</b>	<b>7 836 092</b>	<b>7 344 023</b>	<b>492 069</b>	<b>7%</b>	<b>7 600 312</b>
Förlustreserv stadie 1, 2 & 3	-30 709	-20 661	-10 048	49%	-22 707
<b>Bokfört värde utlåning till allmänheten</b>	<b>7 805 383</b>	<b>7 323 362</b>	<b>482 021</b>	<b>7%</b>	<b>7 577 605</b>

### Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

<i>tkr</i>	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde per 1 jan 2020</b>	<b>7 017 359</b>	<b>549 109</b>	<b>33 843</b>	<b>7 600 312</b>
Nya finansiella tillgångar	1 279 318	16 818	13	1 296 149
Bortbokade finansiella tillgångar	-774 006	-137 466	-125	-911 597
Ändrade nyttjandegrader	-140 575	-5 651	-182	-146 408
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-160 589	160 589	0	0
från stadie 1 till stadie 3	-301	0	301	0
från stadie 2 till stadie 1	83 959	-83 959	0	0
från stadie 2 till stadie 3	0	-2 413	2 413	0
från stadie 3 till stadie 2	0	124	-124	0
från stadie 3 till stadie 1	31	0	-31	0
resulterat i avbokning från balansräkningen	0	0	0	0
Valutakursförändringar	48	0	0	48
Övrigt	-2 424	5	9	-2 410
<b>Redovisat bruttovärde per 30 juni 2020</b>	<b>7 302 820</b>	<b>497 156</b>	<b>36 117</b>	<b>7 836 092</b>
<b>Förlustreserver</b>				
<b>Förlustreserver per 1 jan 2020</b>	<b>-3 008</b>	<b>-4 730</b>	<b>-14 969</b>	<b>-22 707</b>
Nya finansiella tillgångar	-3 992	-539	-2	-4 533
Bortbokade finansiella tillgångar	385	1 306	45	1 736
Förändringar på grund av ändringar av balanser	311	246	269	826
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-264	-145	5	-404
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-2 121	-1 074	-20	-3 215
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	-645	-645
Förändringar pga uppdaterade modeller	-8	-13	0	-21
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	920	-2 332	0	-1 412
från stadie 1 till stadie 3	1	0	-19	-18
från stadie 2 till stadie 1	-164	411	0	247
från stadie 2 till stadie 3	0	306	-914	-608
från stadie 3 till stadie 2	0	-4	49	45
från stadie 3 till stadie 1	0	0	1	1
Valutakursförändringar	0	0	0	0
Övrigt	0	0	0	0
<b>Förlustreserver per 30 juni 2020</b>	<b>-7 940</b>	<b>-6 569</b>	<b>-16 200</b>	<b>-30 709</b>
<b>Bokfört värde</b>				
Ingående balans per 1 jan 2020	7 014 351	544 379	18 874	7 577 605
Utgående balans per 30 juni 2020	7 294 880	490 587	19 917	7 805 383

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
<b>Redovisat bruttovärde</b>				
<b>Redovisat bruttovärde per 1 jan 2019</b>	<b>6 461 183</b>	<b>433 418</b>	<b>58 220</b>	<b>6 952 821</b>
Nya finansiella tillgångar	1 091 948	11 603	1	1 103 553
Bortbokade finansiella tillgångar	-551 261	-52 852	-230	-604 343
Ändrade nyttjandegrader	-98 521	-7 049	-1 903	-107 473
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-96 523	96 523	0	0
från stadie 1 till stadie 3	-107	0	107	0
från stadie 2 till stadie 1	101 075	-101 075	0	0
från stadie 2 till stadie 3	0	-320	320	0
från stadie 3 till stadie 2	0	3 128	-3 128	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	191	0	0	191
Övrigt	16 466	-3	-17 190	-727
<b>Redovisat bruttovärde per 30 juni 2019</b>	<b>6 924 451</b>	<b>383 373</b>	<b>36 198</b>	<b>7 344 023</b>
<b>Förlustreserver</b>				
<b>Förlustreserver per 1 jan 2019</b>	<b>-3 731</b>	<b>-5 748</b>	<b>-11 724</b>	<b>-21 208</b>
Nya finansiella tillgångar	-1 295	-163	0	-1 458
Bortbokade finansiella tillgångar	396	1 129	122	1 647
Förändringar på grund av ändringar av balanser	0	0	0	0
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	325	915	18	1 258
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-3	-51	-5	-59
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	-615	-615
Förändringar pga uppdaterade modeller	-148	-56	48	-156
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	418	-1 056	0	-638
från stadie 1 till stadie 3	0	0	7	7
från stadie 2 till stadie 1	-79	315	0	236
från stadie 2 till stadie 3	0	11	-78	-67
från stadie 3 till stadie 2	0	-104	319	215
från stadie 3 till stadie 1	0	0	0	0
Valutakursförändringar	0	0	0	0
Övrigt	0	0	172	172
<b>Förlustreserver per 30 juni 2019</b>	<b>-4 117</b>	<b>-4 808</b>	<b>-11 736</b>	<b>-20 661</b>
<b>Bokfört värde</b>				
Ingående balans per 1 jan 2019	6 457 452	427 670	46 496	6 931 611
Utgående balans per 30 juni 2019	6 920 334	378 565	24 462	7 323 362

#### **Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning**

tkr	30 juni 2020		Redovisat nettovärde	30 juni 2019		Redovisat nettovärde
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv		Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	
<b>Utlåning till allmänheten</b>						
Privatkunder <sup>1</sup>						
- Bolån	0	0	0	3 756 710	-1 634	3 755 076
- Bostadsrättsföreningar	222 335	-88	222 247	225 310	-210	225 100
- Övrigt	3 931 756	-4 342	3 927 414	3 138 300	-2 100	3 117 200
Företagskunder						
- Jordbruk, fiske, skog	930 058	-1 967	928 091	636 580	-1 263	635 317
- Tillverkning	183 530	-1 729	181 801	158 881	-1 356	157 525
- Offentlig sektor	117 175	-239	116 936	59 645	-69	59 576
- Bygg	194 948	-13 011	181 937	127 894	-8 482	119 412
- Detaljhandel	124 090	-733	123 357	125 381	-1 125	124 256
- Transport	65 446	-435	65 011	56 851	-165	56 686
- Sjönäring	0	0	0	0	0	0
- Hotell och restaurang	25 631	-75	25 556	7 724	-45	7 679
- Informationsteknologi	20 052	-548	19 504	19 665	-33	19 632
- Bank och försäkring	42 603	-46	42 557	39 304	-27	39 277
- Fastighetsförvaltning	1 515 102	-5 951	1 509 151	1 363 105	-2 575	1 360 530
- Tjänstesektor	297 143	-578	296 565	295 217	-210	295 007
- Övrig utlåning till företag	166 223	-966	165 257	157 926	-1 367	156 559
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>7 836 092</b>	<b>-30 709</b>	<b>7 805 383</b>	<b>7 344 023</b>	<b>-20 661</b>	<b>7 323 362</b>

<sup>1</sup> På grund av förändrad metod avseende fördelning mellan branscher som inträffat under 2020, har en förflyttning i redovisat bruttovärde inträffat mellan Privatkunder Bolån (-4 125 mkr), Privatkunder Övrigt (+3 604 mkr), Jordbruk, fiske, skog (+219 mkr). Resterade förflyttning (+302 mkr) är fördelade inom övriga företagsbranscher.

**Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie**

<i>tkr</i>	<b>30 juni 2020</b>	<b>30 juni 2019</b>
<b>Utlåning till allmänheten, privatkunder</b>		
<b>Stadie 1</b>		
Redovisat bruttovärde	4 023 334	4 148 129
Förlustreserver	-1 006	-712
<b>Bokfört värde</b>	<b>4 022 327</b>	<b>4 147 417</b>
<b>Stadie 2</b>		
Redovisat bruttovärde	124 981	142 928
Förlustreserver	-900	-733
<b>Bokfört värde</b>	<b>124 082</b>	<b>142 195</b>
<b>Stadie 3</b>		
Redovisat bruttovärde	5 776	4 790
Förlustreserver	-2 524	-2 497
<b>Bokfört värde</b>	<b>3 251</b>	<b>2 293</b>
<b>Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder</b>	<b>4 149 660</b>	<b>4 291 906</b>
<b>Utlåning till allmänheten, företagskunder</b>		
<b>Stadie 1</b>		
Redovisat bruttovärde	3 279 486	2 776 321
Förlustreserver	-6 935	-3 405
<b>Bokfört värde</b>	<b>3 272 550</b>	<b>2 772 916</b>
<b>Stadie 2</b>		
Redovisat bruttovärde	372 174	240 445
Förlustreserver	-5 669	-4 075
<b>Bokfört värde</b>	<b>366 506</b>	<b>236 370</b>
<b>Stadie 3</b>		
Redovisat bruttovärde	30 341	31 408
Förlustreserver	-13 676	-9 239
<b>Bokfört värde</b>	<b>16 665</b>	<b>22 169</b>
<b>Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder</b>	<b>3 655 721</b>	<b>3 031 456</b>
<b>Totalt</b>		
<b>Redovisat bruttovärde stadie 1</b>	<b>7 302 820</b>	<b>6 924 451</b>
<b>Redovisat bruttovärde stadie 2</b>	<b>497 156</b>	<b>383 373</b>
<b>Redovisat bruttovärde stadie 3</b>	<b>36 117</b>	<b>36 198</b>
<b>Totalt redovisat värde brutto</b>	<b>7 836 092</b>	<b>7 344 023</b>
<b>Förlustreserver stadie 1</b>	<b>-7 940</b>	<b>-4 117</b>
<b>Förlustreserver stadie 2</b>	<b>-6 568</b>	<b>-4 808</b>
<b>Förlustreserver stadie 3</b>	<b>-16 200</b>	<b>-11 736</b>
<b>Totalt förlustreserver</b>	<b>-30 709</b>	<b>-20 661</b>
<b>Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten</b>	<b>7 805 383</b>	<b>7 323 362</b>
<b>Andel stadie 3 lån, brutto %</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,49%</b>
<b>Andel stadie 3 lån, netto %</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,33%</b>
<b>Förlustreserver kvot stadie 1 lån</b>	<b>0,11%</b>	<b>0,06%</b>
<b>Förlustreserver kvot stadie 2 lån</b>	<b>1,32%</b>	<b>1,25%</b>

## 9 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

<i>tkr</i>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
Allmänheten					
- svensk valuta	7 482 308	6 896 859	585 449	8%	6 854 083
- utländsk valuta	24 732	17 090	7 642	45%	19 167
<b>Summa</b>	<b>7 507 040</b>	<b>6 913 949</b>	<b>593 091</b>	<b>9%</b>	<b>6 873 251</b>

### Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	517 557	394 297	123 260	31%	458 032
Företagssektor	1 399 059	1 313 903	85 156	6%	1 227 944
Hushållssektor	5 309 383	4 945 396	363 987	7%	4 947 659
Varav: enskilda företagare	702 345	691 672	10 673	2%	704 260
Övriga	281 041	260 353	20 688	8%	239 616
<b>Summa</b>	<b>7 507 040</b>	<b>6 913 949</b>	<b>593 091</b>	<b>9%</b>	<b>6 873 251</b>

## 10 EVENTUALFÖRPLIKTELSER

<i>tkr</i>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
Garantiförbindelser krediter	120 897	137 047	-16 150	-12%	134 788
Garantiförbindelser övriga	73 656	29 523	44 133	149%	67 450
<b>Summa</b>	<b>194 553</b>	<b>166 570</b>	<b>27 983</b>	<b>17%</b>	<b>202 238</b>

## 11 ÅTAGANDEN

<i>tkr</i>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
Kreditlöften	495 795	490 091	5 704	1%	433 286
Outnyttjad del av beviljade	527 030	454 888	72 142	16%	454 722
<b>Summa</b>	<b>1 022 825</b>	<b>944 979</b>	<b>77 846</b>	<b>8%</b>	<b>888 008</b>

## 12 AVSÄTTNINGAR

<i>tkr</i>	jan-juni 2020	jan-juni 2019	Förändring belopp	%	Helår 2019
Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen	5 549	1595	3 954	248%	2 834
Andra avsättningar	322	430	-108	-25%	322
<b>Summa</b>	<b>5 871</b>	<b>2 025</b>	<b>3 846</b>	<b>190%</b>	<b>3 156</b>

<i>tkr</i>	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
<b>Förlustreserver per 1 jan 2020</b>	<b>-921</b>	<b>-1482</b>	<b>-431</b>		<b>-2 834</b>
Nya låneåtaganden eller lånelöften	-1025	-205	0		-1 230
Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts	49	41	6		96
Förändringar på grund av ändringar av balanser	-11	-165	-25		-201
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-62	59	18		15
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-595	-176	0		-771
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	0		0
Förändringar pga uppdaterade modeller	0	0	0		0
Overföringar mellan stadier under perioden					
från stadie 1 till stadie 2	189	-654	0		-465
från stadie 1 till stadie 3	0	0	0		0
från stadie 2 till stadie 1	-10	38	0		28
från stadie 2 till stadie 3	0	245	-353		-108
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	-72	-101	96		-77
<b>Förlustreserver per 30 juni 2020</b>	<b>-2 458</b>	<b>-2 400</b>	<b>-689</b>		<b>-5 549</b>

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
<b>Förlustreserver per 1 jan 2019</b>	<b>-325</b>	<b>-980</b>	<b>-464</b>		<b>-1 768</b>
Nya låneåtaganden eller lånelöften	-52	-14	0		-66
Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts	47	372	167		586
Förändringar på grund av ändringar av balanser	0	0	0		0
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	40	25	239		304
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-7	-8	0		-15
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella)	0	0	0		0
Förändringar pga uppdaterade modeller	-135	-347	-2		-484
Överföringar mellan stadier under					
från stadie 1 till stadie 2	120	-318	0		-198
från stadie 1 till stadie 3	0	0	0		0
från stadie 2 till stadie 1	-8	39	0		31
från stadie 2 till stadie 3	0	1	-1		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	1	-11	26		16
<b>Förlustreserver per 30 juni 2019</b>	<b>-319</b>	<b>-1 241</b>	<b>-35</b>		<b>-1 595</b>

## 13 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2020-06-30

tkr	Redovisat värde					Verkligt värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redovisat värde			Summa verkligt värde
	Verkligt värde (tvingande)	Initialt värderade till verkligt värde		Skuld- instrument	Eget kapital- instrument				
		0	0						
Kassa	0	0	1 675	0	0	1 675	1 675		
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	191 066	0	0	0	0	191 066	191 066		
Utlåning till kreditinstitut	0	0	935 591	0	0	935 591	935 591		
Utlåning till allmänheten	0	0	7 805 383	0	0	7 805 383	7 821 514		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	752 420	0	0	0	0	752 420	752 420		
Aktier och andelar	123 110	0	13 202	0	357 826	494 138	501 636		
Derivat	114	0	0	0	0	114	114		
Övriga tillgångar	0	0	2 328	0	0	2 328	2 328		
Upplupna intäkter	0	0	24 134	0	0	24 134	24 134		
<b>Summa</b>	<b>1 066 710</b>	<b>0</b>	<b>8 782 313</b>	<b>0</b>	<b>357 826</b>	<b>10 206 849</b>	<b>10 230 478</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	0	295 694	0	0	295 694	295 694		
In- och upplåning från allmänheten	0	0	7 507 040	0	0	7 507 040	7 507 163		
Emitterade värdepapper	0	0	925 547	0	0	925 547	925 547		
Derivat	15 622	0	0	0	0	15 622	15 622		
Övriga skulder	0	0	23 333	0	0	23 333	23 333		
Upplupna kostnader	0	0	17 364	0	0	17 364	17 364		
<b>Summa</b>	<b>15 622</b>	<b>0</b>	<b>8 768 978</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 784 600</b>	<b>8 784 723</b>		

2019-06-30

tkr	Redovisat värde					Verkligt värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde	
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redovisat värde			Summa verkligt värde
	Verkligt värde (tvingande)	Initialt värderade till verkligt värde		Skuld- instrument	Eget kapital- instrument				
		0	0						
Kassa	0	0	2 591	0	0	2 591	2 591		
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	122 298	0	0	0	0	122 298	122 298		
Utlåning till kreditinstitut	0	0	538 444	0	0	538 444	538 444		
Utlåning till allmänheten	0	0	7 323 362	0	0	7 323 362	7 332 601		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	680 284	0	0	0	0	680 284	680 284		
Aktier och andelar	164 985	0	0	0	350 484	515 469	515 469		
Derivat	217	0	0	0	0	217	217		
Övriga tillgångar	0	0	14 757	0	0	14 757	14 757		
Upplupna intäkter	0	0	40 311	0	0	40 311	40 311		
<b>Summa</b>	<b>967 784</b>	<b>0</b>	<b>7 919 465</b>	<b>0</b>	<b>350 484</b>	<b>9 237 733</b>	<b>9 246 972</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	0	196 898	0	0	196 898	196 898		
In- och upplåning från allmänheten	0	0	6 913 949	0	0	6 913 949	6 914 051		
Emitterade värdepapper	0	0	625 224	0	0	625 224	625 224		
Derivat	18 247	0	0	0	0	18 247	18 247		
Övriga skulder	0	0	27 566	0	0	27 566	27 566		
Upplupna kostnader	0	0	22 074	0	0	22 074	22 074		
<b>Summa</b>	<b>18 247</b>	<b>0</b>	<b>7 785 711</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 803 958</b>	<b>7 804 060</b>		

## 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.

### 2020-06-30

<i>tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	191 066	0	0	191 066
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	647 398	105 022	0	752 420
Aktier och andelar	277 980	119 750	83 206	480 936
Derivat	0	114		114
<b>Summa</b>	<b>1 116 444</b>	<b>224 886</b>	<b>83 206</b>	<b>1 424 536</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat	0	15 622	0	15 622
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>15 622</b>	<b>0</b>	<b>15 622</b>

### 2019-12-31

<i>tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	127 495	0	0	127 495
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	519 166	99 006	0	618 172
Aktier och andelar	282 386	118 849	72 064	473 299
Derivat	0	37	0	37
<b>Summa</b>	<b>929 046</b>	<b>217 892</b>	<b>72 064</b>	<b>1 219 003</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat	0	2 179	0	2 179
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>2 179</b>	<b>0</b>	<b>2 179</b>

### 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 2019-01-01	64 622	64 622
Totalt redovisade vinster och förluster:		
- redovisat i övrigt totalresultat	1 945	1 945
Anskaffningsvärde förvärv	5 497	5 497
Överföring till nivå 3	0	0
<b>Utgående balans 2019-12-31</b>	<b>72 064</b>	<b>72 064</b>
Öppningsbalans 2020-01-01	72 064	72 064
Totalt redovisade vinster och förluster:		
- redovisat i övrigt totalresultat	10 516	10 516
Anskaffningsvärde förvärv	626	626
Överföring till nivå 3	0	0
<b>Utgående balans 2020-06-30</b>	<b>83 206</b>	<b>83 206</b>

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 -8.321 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 2020-06-30. 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.



## 14 KAPITALTÄCKNING

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m m enligt gällande regelverk.

<i>tkr</i>	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2019-06-30</b>
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>			
Reservfond	1 384 728	1 272 443	1 272 443
Justering för retoraktiv tillämpning IFRS 9 (netto efter skatt)	0	0	0
Justering för ingående balans kreditförluster Swedbank Hypotek (netto efter skatt)	0	-541	0
Balanserat resultat	0	8	0
Fond för verkligt värde	83 154	122 386	121 998
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition	0	112 818	0
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 467 882</b>	<b>1 507 114</b>	<b>1 394 441</b>
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>			
Värdejustering på grund av kraven på försiktig värdering	-1 310	-1 086	-1 195
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-129 747	-133 567	-141 324
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-131 057</b>	<b>-134 653</b>	<b>-142 519</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 336 825</b>	<b>1 372 461</b>	<b>1 251 922</b>
<b>Primärkapitaltillskott</b>	-	-	-
<b>Summa Primärkapital</b>	<b>1 336 825</b>	<b>1 372 461</b>	<b>1 251 922</b>
<b>Supplementärt kapital</b>	-	-	-
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 336 825</b>	<b>1 372 461</b>	<b>1 251 922</b>

<b>Kapitalrelationer, buffertar m m</b>	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>	<b>2019-06-30</b>
Summa riskvägt exponeringsbelopp	6 171 295	5 729 369	5 622 117
Kärnprimärkapitalrelation	21,66%	23,95%	22,27%
Primärkapitalrelation	21,66%	23,95%	22,27%
Total kapitalrelation	21,66%	23,95%	22,27%
<b>Krav på kapitalbasens storlek</b>			
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%	2,50%	2,00%
<b>Summa kapitalbaskrav</b>	<b>10,50%</b>	<b>13,00%</b>	<b>12,50%</b>
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	13,66%	15,95%	14,27%
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka Sparbanken inte har en väsentlig investering - belopp under tröskelvärdet	146 657	150 603	139 325

## Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

tkr	2020-06-30		2019-12-31		2019-06-30	
	Kapitalkrav	Riskvägt	Kapitalkrav	Riskvägt	Kapitalkrav	Riskvägt
	exponeringsbelopp		exponeringsbelopp		exponeringsbelopp	
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden<sup>1</sup></b>						
1. Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker mot delstatliga och myndigheter						
3. Exponeringar mot enheter inom den offentliga sektorn						
4. Exponeringar mot institut	17 014	212 679	13 293	166 168	12 490	156 127
5. Exponeringar mot företag	182 509	2 281 361	156 272	1 953 403	159 768	1 997 098
6. Exponering mot hushåll	108 559	1 356 985	107 612	1 345 149	106 439	1 330 493
7. Säkrade genom panträtt i fast egendom	111 629	1 395 364	109 712	1 371 394	103 178	1 289 720
8. Fallerade exponeringar	1 597	19 958	1 543	19 287	861	10 759
9. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	2 820	35 253	2 204	27 549	1 825	22 810
10. Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating						
11. Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	1 870	23 376	1 875	23 441	3 820	47 755
12. Aktieexponeringar	29 791	372 385	28 105	351 315	28 056	350 704
13. Övriga poster	5 277	65 966	4 721	59 007	4 048	50 606
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>461 066</b>	<b>5 763 326</b>	<b>425 337</b>	<b>5 316 712</b>	<b>420 486</b>	<b>5 256 070</b>

tkr						
<b>Operativa risker</b>						
Basmetoden <sup>2</sup>	31 994	399 919	31 994	399 919	28 674	358 422
<b>Summa operativa risker</b>	<b>31 994</b>	<b>399 919</b>	<b>31 994</b>	<b>399 919</b>	<b>28 674</b>	<b>358 422</b>

tkr						
<b>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</b>						
Valutarisk	0	0	0	0	0	0
<b>Summa marknadsrisk</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden</b>	<b>644</b>	<b>8 050</b>	<b>1 019</b>	<b>12 738</b>	<b>610</b>	<b>7 625</b>
<b>Summa kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>644</b>	<b>8 050</b>	<b>1 019</b>	<b>12 738</b>	<b>610</b>	<b>7 625</b>

<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>493 704</b>	<b>6 171 295</b>	<b>458 350</b>	<b>5 729 369</b>	<b>449 770</b>	<b>5 622 117</b>
---	----------------	------------------	----------------	------------------	----------------	------------------

<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	154 282		143 234		140 553	
<b>Kontracyklisk buffert</b>	0		143 234		112 442	

<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov</b>	<b>792 940</b>		<b>854 822</b>		<b>811 855</b>	
---	----------------	--	----------------	--	----------------	--

<b>Bruttosoliditetsgrad</b>	<b>12,57%</b>		<b>13,96%</b>		<b>13,06%</b>	
-----------------------------	---------------	--	---------------	--	---------------	--

Sparbanken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet. Minimikapitalkravet för Sparbanken uppgår till 493.704 tkr och Sparbankens kapitalbas till 1.336.825 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.

<sup>1</sup> Schablonmässig fördelning av tillgångar och åtaganden baserat på motpart och säkerhet

<sup>2</sup> Genomsnittet av de tre senaste årens rörelseintäkter multiplicerat med 15%

13 LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD	2020-06-30	2019-12-31
<i>tkr</i>		
<b>Likvida tillgångar</b>		
Likvida tillgångar nivå 1	495 277	332 748
Likvida tillgångar nivå 2	20 722	46 803
<b>Summa likvida tillgångar</b>	<b>515 999</b>	<b>379 551</b>
<b>Utflöden</b>		
Simulerade flöden från inlåning	698 401	645 442
Övriga kassautflöden	76 768	70 440
<b>Summa utflöden</b>	<b>775 169</b>	<b>715 882</b>
<b>Inflöden</b>		
Kontrakterade flöden från utlåning	28 121	110 961
Övriga kassainflöden	979 989	639 745
<b>Summa inflöden</b>	<b>1 008 110</b>	<b>750 706</b>
Begränsning av inflöden	-426 733	-213 794
Kassautflöde netto	193 793	178 971
<b>Likviditetstäckningsgrad</b>	<b>266%</b>	<b>212%</b>

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

Denna delårsrapport har inte granskats av bankens revisorer.

## ORT OCH DATUM SAMT UNDERSKRIFT AV STYRELSEN

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till, delårsrapporten för januari - juni 2020 ger en rättvisande översikt av Sparbanken Västra Mälardalens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer banken står inför.

Köping 2020-08-18

Lars-Erik Wige  
Ordförande

Anna Wik  
Vice ordförande

Roger Berggren

Camilla Johnsson

Johan Liljehult

Anne Tjernberg

Mikael Bohman  
Verkställande direktör

Erika Lundquist  
Personalrepresentant

Susanne Sirby  
Personalrepresentant