

Sparbanken Västra Mälardalen

Delårsrapport januari - september 2019

Sparbanken
Västra Mälardalen



Januari - sept 2019 i korthet

- Sparbankens rörelseresultat uppgick till 122.783 tkr (93.591 tkr)
- Sparbankens K/I tal efter kreditförluster uppgick till 0,41 (0,50)
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till 7,95% (5,61%)
- Inlåningen från allmänheten uppgick till 6.819 mkr (6.764 mkr)
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 7.532 mkr (6.820 mkr)
- Balansomslutningen uppgick till 9.570 mkr (9.377 mkr)
- Total kapitalrelation uppgick till 21,67% (20,99%)

Jämförelsesiffror inom parantes avser januari - sept 2018

För definitioner av alternativa nyckeltal se sid 7.

VD:s kommentar

Stark utveckling för Sparbanken Västra Mälardalen

God tillväxt

Sparbankens tillväxt är fortsatt god. Affärsvolymen uppgår per 2019-09-30 till 24,2 miljarder kronor, en ökning med 6,0 procent sedan årsskiftet.

Stark balansräkning

Kapitalbasen, bestående av enbart kärnprimärkapital, uppgår till 1.249.182 tkr, vilket ger en total kapitalrelation om 21,67% exklusive periodens resultat.

Mycket god resultatutveckling

Förbättrat räntenetto i kombination med förbättrat nettoresultat av finansiella transaktioner, till följd av den positiva utvecklingen på finansmarknaden, resulterar i ökade intäkter, samtidigt som Sparbanken redovisar lägre kostnader.

Kvaliteten i kreditportföljen är mycket god. Under årets första nio månader redovisas återvinningar av kreditförluster, som medför en positiv resultateffekt.

Sammantaget innebär detta att vi stolt kan redovisa det bästa niomånadersresultatet sedan vi startade verksamheten år 1845.

Sparbankens rörelseresultat per 2019-09-30 uppgår till 122,8 mkr, en kraftig resultatförbättring jämfört med motsvarande period förra året.

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 sept 2019 till 9.570.102 tkr (9.562.643 tkr per 2018-12-31), en ökning med 7.459 tkr, vilket motsvarar 0,08%.

Affärsvolym

Jämförelseuppgifterna utgörs av volymer per 2018-12-31.

Bankens totala affärsvolym per 2019-09-30 uppgår till 24.157.770 tkr (22.799.030 tkr), vilket är en ökning med 1.358.740 tkr eller 5,96%.

Inlåningen från allmänheten uppgår vid kvartalsskiftet till 6.818.936 tkr (7.053.965 tkr), vilket är en minskning med 235.029 tkr eller -3,33%. Minskningen förklaras av lägre inlåning från offentlig sektor.

Utlåningen till allmänheten uppgår till 7.531.750 tkr (6.931.611 tkr), en ökning med 600.139 tkr eller 8,66%.

Marknadsvärdet på förmedlade fonder och försäkringar uppgår till 5.350.379 tkr (4.594.337 tkr), en ökning med 756.042 tkr eller 16,46%. Ökningen förklaras av en värdeökning med 768.057 tkr samt ett negativt nettosparande på 12.015 tkr

Sparbankens volym av förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgår till 2.198.030 tkr (2.276.483 tkr), vilket är en minskning med 78.453 tkr eller -3,45%.

Övriga förmedlade placeringar och utlåning uppgår till 2.260.675 tkr (1.942.625 tkr), vilket är en ökning med 318.050 tkr eller 16,37%.

Eget kapital och obeskattade reserver

Jämförelseuppgifter utgörs av värden per 2018-12-31.

Sparbankens totala egna kapital uppgår per 30 sept 2019 till 1.503.489 tkr (1.509.121 tkr), varav reservfonden samt periodens resultat uppgår till 1.376.539 tkr (1.272.444 tkr). Fond för verkligt värde samt balanserat resultat uppgår till 126.950 tkr (236.677 tkr) och består främst av realiserade värdeförändringar på innehavet av aktier i Swedbank AB och Indecap Holding AB. Soliditeten, dvs. beskattat eget kapital i förhållande till balansomslutningen, uppgår därmed till 15,71% vid periodens utgång (15,78%). Kapitalbasen uppgår till 1.249.182 tkr (1.261.181 tkr) vilket ger en total kapitalrelation om 21,67% (22,32%) exklusive årets resultat.

SPARBANKENS RESULTAT

Resultat jämfört med föregående år

Jämförelseuppgifter utgörs av värden per 2018-09-30.

Sparbankens rörelseresultat för perioden januari - sept 2019 är 122.783 tkr (93.591 tkr), vilket är 29.192 tkr högre än motsvarande period 2018. Den positiva avvikelsen förklaras av flera resultatposter så som stigande räntenetto, lägre kostnader samt återvinningar på kreditförluster. En stor förklaring till det kraftigt förbättrade resultatet finns även inom nettoresultat av finansiella transaktioner som utvecklats på ett positivt sätt jämfört med samma period föregående år. Detta till följd av starkare utveckling på finansmarknaden.

Lönsamheten mätt som rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig affärsvolym uppgår till 0,65% (0,44%). Avkastningen på eget kapital beräknat som rörelseresultat efter 21,4% schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital är 7,95% (5,61%).

Räntenettet uppgår till 103.554 tkr (93.391 tkr). Ränteintäkter på utlåningen till allmänheten ökar med 11.745 tkr och kostnadsräntorna för inlåningen från allmänheten ökar med 147 tkr. De låga kostnadsökningen på inlåningen förklaras främst av en lägre kostnad för insättningsgarantin. Både räntemarginalen som har ökat något jämfört med samma period föregående år och den högre utlåningsvolymen har påverkat räntenettet positivt.

Erhållna utdelningar uppgår till 34.406 tkr och är ca 5.463 tkr högre än under samma period föregående år. (28.943 tkr). Detta förklaras av ett större aktieinnehav och högre utdelning per aktie i Swedbank AB samt högre utdelningar på övriga strategiska aktieinnehav.

Provisionsnettot uppgår till 50.405 tkr (51.597 tkr). Främst påverkas provisionsnettot negativt av lägre utlåningsprovisioner och försäkringsprovisioner. Utlåningsprovisionerna minskar pga lägre förmedlade volymer till Swedbank Hypotek. De lägre försäkringsprovisionerna förklaras främst av en förändrad ersättningsstruktur till följd av nya regelverk inom försäkringssparande.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgår till 11.751 tkr (5.450 tkr), varav realiserat 13.931 tkr. Den främsta förklaringen till den kraftiga ökningen är högre vinster på aktie- och obligationsrelaterade placeringar. Sjunkande långräntor under perioden resulterar i negativ värdeförändring 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 5.139 tkr lägre än motsvarande period föregående år. Allmänna administrationskostnader uppgår till 72.783 tkr (77.655 tkr). De minskade kostnaderna förklaras främst av lägre kostnader för IT-utveckling och personalkostnader. Övriga kostnader är något lägre och uppgår till 8.199 tkr (8.466 tkr).

Kreditförlusterna uppgår till 2.723 tkr (-2.156 tkr) och motsvarar -0,05% (0,04%) av ingående utlåning och kreditgarantier. Kreditförlusterna påverkar således Sparbankens resultat positivt.

Resultat för tredje kvartalet jämfört med andra kvartalet

Jämförelseuppgifter utgör av värden per 2019-06-30.

Sparbankens rörelseresultat under tredje kvartalet uppgår till 31.448 tkr jämfört med 24.405 tkr under det andra kvartalet. Främsta orsaken till det förbättrade resultatet är ett förbättrat resultat på nettoresultat av finansiella transaktioner. Även lägre personalkostnader under kvartalet påverkade resultatet positivt.

Räntenettet minskar något till 34.536 tkr (35.328 tkr) på grund av lägre ökningstakt i utlåningsvolymer och oförändrad räntemarginal.

Erhållna utdelningar uppgår till 0 tkr (5.984 tkr) då utdelning för Swedbank AB samt övriga strategiska aktieinnehaven erhöles under första och andra kvartalet.

Provisionsnettot uppgår till 16.868 tkr (16.467 tkr). Ökningen förklaras främst av lägre provisionskostnader inom betalningsförmedling samt något lägre inom värdepapper.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 2.729 tkr (-3.588 tkr). Sjunkande marknadsräntor, framförallt på längre löptider, har under tredje kvartalet resulterat i negativ värdeförändring på ränteswapar medan övriga finansiella placeringar ökat i värde med 5.325 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 24.720 tkr (29.440 tkr). Minskningen förklaras främst av lägre personalkostnader och IT-utvecklingskostnader.

VIKTIGA HÄNDELSER

Ökat ägande i Indecap Holding AB

Under perioden har Sparbanken Västra Mälardalen ökat sitt ägande i Indecap Holding AB till 11,94% av aktiekapitalet och rösterna.

Officiell rating

Under perioden har Sparbanken Västra Mälardalen erhållit kreditbetyg BBB+ med stable outlook av Nordic Credit Rating.

Ägarspridning i Portfolio Försäkra AB

Under perioden har Sparbanken Västra Mälardalen samt Sparbanken Rekarne AB sålt delar av innehavet i Portfolio Försäkra AB till Bergslagens Sparbank AB. Efter transaktionen äger de tre bankerna en tredjedel 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 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 och att det 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 strategiska- 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.

HÄNDELSER EFTER RÄKENSKAPSPERIODENS UTGÅNG

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter 30 sept 2019.

NYCKELTAL

	2019-09-30	2019-06-30	2019-03-31	2018-12-31	2018-09-30
Volym					
Balansomslutning, Mkr*	9 570	9 281	9 134	9 563	9 377
förändring under året, %	0,08	-2,95	-4,49	9,93	7,79
Summan av tillgångar					
Affärsvolym ultimo, Mkr*	24 158	23 918	23 361	22 779	23 285
förändring under året, %	5,96	4,91	2,47	-5,93	-3,92
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolymen. Per 2018-01-01 exkl. PPM volymer.					
Inlåning från allmänheten, Mkr*					
Inlåning från allmänhet och offentlig sektor	6 819	6 914	6 906	7 054	6 764
Utlåning till allmänheten, Mkr*					
Utlåning till allmänhet och offentlig sektor inkl. befarade kreditförluster	7 532	7 323	7 094	6 932	6 820
Kapital					
Soliditet*					
Beskattat eget kapital + 78,0 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen					
	15,71	15,88	15,73	15,78	16,65
Kärnprimärkapitalrelation**					
Kärnprimärkapital i % av riskexponeringsbelopp ¹					
	21,67	22,27	22,26	22,32	20,99
Primärkapitalrelation**					
Primärkapital/Kapitalkrav ¹					
	21,67	22,27	22,26	22,32	20,99
Total kapitalrelation**					
Totalt kapital i % av riskexponeringsbelopp ¹					
	21,67	22,27	22,26	22,32	20,99
Resultat					
Placeringsmarginal*					
Räntenetto i % av Medelomslutning ²					
	1,48	1,49	1,44	1,39	1,39
Rörelseresultat/affärsvolym*					
Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym ³					
	0,65	0,64	0,79	0,37	0,44
Avkastning på totala tillgångar*					
årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning ³					
	1,25	1,25	1,53	0,75	0,93
Räntabilitet på eget kapital*					
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital ³					
	7,95	7,92	9,74	4,69	5,61
K/I-tal efter kreditförluster*					
Summa kostnader inkl. kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter ⁴					
	0,41	0,42	0,36	0,59	0,50
Kreditförluster					
Nedskrivningar- kreditförsämrade exponeringar					
Andel fordringar i stadiet 3, netto					
	0,30	0,33	0,06	0,67	0,52
Kreditförlustnivå*					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl. banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier ⁵					
	-0,05	-0,03	-0,09	0,18	0,04

* Alternativa nyckeltal

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

¹ Periodens kapitalrelation exkl. årets resultat, gäller för perioder, 2018-09-30, 2019-03-31, 2019-06-30 samt 2019-09-30.

² Periodens räntenetto uppräknat till helår, gäller för perioder, 2018-09-30, 2019-03-31, 2019-06-30 samt 2019-09-30.

³ Periodens rörelseresultat uppräknat till helår med korrigering för engångsposter, gäller för perioder 2018-09-30, 2019-03-31, 2019-06-30 samt 2019-09-30.

⁴ Periodens rörelseresultat med korrigering för engångsposter, gäller för perioder 2018-09-30, 2019-03-31, 2019-06-30 samt 2019-09-30.

⁵ Periodens kreditförluster justerade till helår, gäller för perioder 2018-09-30, 2019-03-31, 2019-06-30 samt 2019-09-30.

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 3 2019	Kvartal 2 2019	Kvartal 1 2019	Kvartal 4 2018	Kvartal 3 2018
Resultaträkning					
<i>tkr</i>					
Räntenetto	34 536	35 328	33 690	32 581	31 813
Erhållna utdelningar	0	5 984	28 422	247	109
Provisionsnetto	16 868	16 467	17 070	18 018	16 956
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2 729	-3 588	12 610	-23 888	10 327
Övriga rörelseintäkter	280	206	440	4 271	534
Summa rörelseintäkter	54 413	54 397	92 232	31 229	59 739
Allmänna administrationskostnader	-22 590	-26 078	-24 115	-23 372	-23 341
Avskrivningar på materiella tillgångar	-632	-642	-633	-675	-598
Övriga rörelsekostnader	-1 498	-2 720	-2 074	-2 534	-1 963
Summa kostnader före kreditförluster	-24 720	-29 440	-26 822	-26 581	-25 902
Resultat före kreditförluster	29 692	24 958	65 410	4 648	33 837
Kreditförluster, netto	1 756	-553	1 520	-10 121	-773
Rörelseresultat	31 448	24 405	66 930	-5 473	33 064
Bokslutsdispositioner	0	0	0	3 306	0
Skatt på periodens resultat	-6 418	-4 007	-8 262	320	-7 090
Periodens resultat	25 030	20 398	58 668	-1 847	25 974
Balansräkning	2019-09-30	2019-06-30	2019-03-31	2018-12-31	2018-09-30
<i>tkr</i>					
Tillgångar					
Kassa	2 411	2 591	1 983	1 858	1 615
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	122 468	122 298	121 114	120 845	121 476
Utlåning till kreditinstitut	498 276	538 444	435 238	760 123	585 846
Utlåning till allmänheten	7 531 750	7 323 362	7 094 432	6 931 611	6 819 924
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	653	726	784	787	780
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	823 042	680 284	842 550	898 276	935 696
Aktier och andelar	476 475	489 769	503 343	649 846	703 623
Aktier och andelar i intresseföretag	16 670	25 000	25 000	25 000	25 000
Aktier och andelar i koncernföretag	700	700	700	700	700
Derivat	184	217	228	199	666
Materiella tillgångar					
- Inventarier	4 943	4 290	3 484	3 981	3 745
- Byggnader och mark	43 680	38 337	32 458	30 126	29 110
Aktuell skattefordran	11 069	11 424	9 370	111 570	109 494
Övriga tillgångar	14 936	3 188	29 540	1 575	4 210
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 844	40 311	33 418	26 146	34 689
Summa tillgångar	9 570 102	9 280 941	9 133 642	9 562 643	9 376 574
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	247 085	196 898	105 590	105 935	148 822
Inlåning från allmänheten					
- Inlåning	6 818 936	6 913 949	6 906 079	7 053 965	6 764 089
Emitterade värdepapper	925 438	625 224	625 207	844 264	844 329
Derivat	20 830	18 247	7 599	5 263	3 122
Övriga skulder	33 691	29 015	28 539	27 222	32 642
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 691	22 074	21 703	11 675	19 172
Avsättningar					
- Övriga Avsättningar	1 940	2 025	2 014	2 198	2 024
Summa skulder och avsättningar	8 066 612	7 807 433	7 696 732	8 050 522	7 814 200
Obeskattade reserver	0	0	0	0	3 306
Eget kapital					
Reservfond	1 272 443	1 272 443	1 272 443	1 197 249	1 197 249
Balanserat resultat	8	0	0	-1 531	-1 531
Fond för verkligt värde	126 942	121 998	105 798	236 677	281 777
Periodens resultat	104 096	79 066	58 668	79 726	81 573
Summa eget kapital	1 503 489	1 473 507	1 436 909	1 512 121	1 559 068
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	9 570 102	9 280 941	9 133 642	9 562 643	9 376 574

RESULTATRÄKNING

tkr	Not			Förändring		Helår 2018
		jan-sept 2019	jan-sept 2018	belopp	%	
Ränteintäkter		116 382	103 960	12 422	12%	139 058
Räntekostnader		-12 828	-10 569	-2 259	21%	-13 086
Summa Räntenetto	2	103 554	93 391	10 163	11%	125 972
Erhållna utdelningar		34 406	28 943	5 463	19%	29 190
Provisionsintäkter	3	59 145	60 190	-1 045	-2%	81 476
Provisionskostnader	4	-8 740	-8 593	-147	2%	-11 861
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	11 751	5 450	6 301	116%	-18 439
Övriga rörelseintäkter		926	2 487	-1 561	-63%	6 759
Summa rörelseintäkter		201 042	181 868	19 174	11%	213 097
Allmänna administrationskostnader	6	-72 783	-77 655	4 872	-6%	-101 026
Avskrivningar på materiella tillgångar		-1 907	-1 821	-86	5%	-2 497
Övriga rörelsekostnader		-6 292	-6 645	353	-5%	-9 179
Summa kostnader före kreditförluster		-80 982	-86 121	5 139	-6%	-112 702
Resultat före kreditförluster		120 060	95 747	24 313	25%	100 395
Kreditförluster, netto	7	2 723	-2 156	4 879	-226%	-12 277
Rörelseresultat		122 783	93 591	29 192	31%	88 118
Bokslutsdispositioner		0	0	0		3 306
Skatt på periodens resultat		-18 687	-12 018	-6 669	55%	-11 698
Periodens resultat		104 096	81 573	22 523	28%	79 726

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

tkr			Förändring		Helår 2018
	jan- sept 2019	jan-sept 2018	belopp	%	
Periodens resultat	104 096	81 573	22 523	28%	79 726
Övrigt totalresultat					
Poster som inte kan omföras till periodens resultat					
Förändringar i verkligt värde på egenkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-109 727	60 937	-170 664	-280%	15 837
Periodens övrigt totalresultat	-109 727	60 937	-170 664	-280%	15 837
Periodens totalresultat	-5 631	142 510	-148 141	-104%	95 563

BALANSRÄKNING

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30	Förändring i år belopp	%
Tillgångar						
Kassa		2 411	1 858	1 615	553	30%
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		122 468	120 845	121 476	1 623	1%
Utlåning till kreditinstitut		498 276	760 123	585 846	-261 847	-34%
Utlåning till allmänheten	8	7 531 750	6 931 611	6 819 924	600 139	9%
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		653	787	780	-134	-17%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		823 042	898 276	935 696	-75 234	-8%
Aktier och andelar		476 475	649 846	703 623	-173 371	-27%
Aktier och andelar i intresseföretag		16 670	25 000	25 000	-8 330	-33%
Aktier och andelar i koncernföretag		700	700	700	0	0%
Derivat		184	199	666	-15	-8%
Materiella tillgångar						
- Inventarier		4 943	3 981	3 745	962	24%
- Byggnader och mark		43 680	30 126	29 110	13 554	45%
Aktuell skattefordran		11 069	111 570	109 494	-100 501	-90%
Övriga tillgångar		14 936	1 575	4 210	13 361	848%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		22 844	26 146	34 689	-3 302	-13%
Summa tillgångar		9 570 102	9 562 643	9 376 574	7 459	0%
Skulder, avsättningar och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut		247 085	105 935	148 822	141 150	133%
Inlåning från allmänheten						
- Inlåning	9	6 818 936	7 053 965	6 764 089	-235 029	-3%
Emitterade värdepapper		925 438	844 264	844 329	81 174	10%
Derivat		20 830	5 263	3 122	15 567	296%
Övriga skulder		33 691	27 222	32 642	6 469	24%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 691	11 675	19 172	7 016	60%
Avsättningar						
- Övriga Avsättningar	12	1 940	2 198	2 024	-258	-12%
Summa skulder och avsättningar		8 066 612	8 050 522	7 814 200	16 089	0%
Obeskattade reserver		0	0	3 306	0	-
Eget kapital						
Reservfond		1 272 443	1 197 249	1 197 249	75 194	6%
Balanserat resultat		8	-1 531	-1 531	1 539	-101%
Fond för verkligt värde		126 942	236 677	281 777	-109 735	-46%
Periodens resultat		104 096	79 726	81 573	24 370	31%
Summa eget kapital		1 503 489	1 512 121	1 559 068	-8 632	-1%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		9 570 102	9 562 643	9 376 574	7 459	0%

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

2018-09-30

<i>tkr</i>	Reserv- fond	Balanserat resultat	Verkligt värde reserv	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	1 113 356	0	220 840	89 892	1 424 088
Justering för retroaktiv tillämpning IFRS9 (netto efter skatt)	0	-1 531	0	0	-1 531
Justerat eget kapital 2018-01-01	1 113 356	-1 531	220 840	89 892	1 422 557
Periodens resultat	0	0	0	81 573	81 573
Periodens övrigt totalresultat	0	0	60 937	0	60 937
Periodens totalresultat	0	0	60 937	81 573	142 510
Vinstdisposition	83 892	0	0	-83 892	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	0	-6 000	-6 000
Utgående eget kapital 2018-09-30	1 197 249	-1 531	281 777	81 573	1 559 068

2018-12-31

<i>tkr</i>	Reserv- fond	Balanserat resultat	Verkligt värde reserv	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	1 113 356	0	220 840	89 892	1 424 088
Justering för retroaktiv tillämpning IFRS9 (netto efter skatt)	0	-1 531	0	0	-1 531
Justerat eget kapital 2018-01-01	1 113 356	-1 531	220 840	89 892	1 422 557
Periodens resultat	0	0	0	79 726	79 726
Periodens övrigt totalresultat	0	0	15 837	0	15 837
Periodens totalresultat	0	0	15 837	79 726	95 563
Vinstdisposition	83 892	0	0	-83 892	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	0	-6 000	-6 000
Utgående eget kapital 2018-12-31	1 197 248	-1 531	236 677	79 726	1 512 121

2019-09-30

<i>tkr</i>	Reserv- fond	Balanserat resultat	Verkligt värde reserv	Periodens resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	1 197 248	-1 531	236 677	79 726	1 512 121
Periodens resultat	0	0	0	104 096	104 096
Periodens övrigt totalresultat	0	8	-109 735	0	-109 727
Periodens totalresultat	0	8	-109 735	104 096	-5 631
Vinstdisposition	75 195	1 531	0	-76 726	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	0	-3 000	-3 000
Utgående eget kapital 2019-09-30	1 272 443	8	126 942	104 096	1 503 489

KASSAFLÖDESANALYS

<i>tkr</i>	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)	122 783	88 118	93 591
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	-9 718	90	1 522
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	2 603	17 381	-6 412
Av-/nedskrivningar (+)	1 907	2 497	1 821
Kreditförluster (+)	-2 723	12 277	1 383
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	2 189	1 075	507
Betald inkomstskatt (-)	-17 720	-16 449	-14 958

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	99 321	104 989	77 454
---	---------------	----------------	---------------

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-597 935	-306 889	-184 293
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	168 619	-240 940	-267 785
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	-235 030	768 196	478 319
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	140 000	-70 185	-70 185
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	52 893	2 125	-7 059
Förändring av övriga skulder (+/-)	28 326	4 006	15 298

Kassaflöde från den löpande verksamheten	-343 806	261 302	41 749
---	-----------------	----------------	---------------

Investeringsverksamheten			
Investering i finansiella tillgångar (-)	-8 579	-54 852	-54 700
Försäljning av finansiella tillgångar (+)	8 335	152	152
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-16 422	-5 419	-3 491
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 666	-60 119	-58 039

Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper (+)	81 174	119 264	119 329
Utbetalt anslag (-)	-3 000	-6 000	-6 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	78 174	113 264	113 329

Periodens kassaflöde	-282 298	314 447	97 039
Likvida medel vid periodens början	752 228	437 782	437 782
Likvida medel vid periodens slut	469 931	752 228	534 821

<i>tkr</i>	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Kassa	2 411	1 858	1 615
Utlåning till kreditinstitut	474 605	756 305	582 028
Summa enligt balansräkningen	477 016	758 163	583 643
Skulder till kreditinstitut som är omedelbart uppsägningsbara	7 085	5 935	48 822
Summa enligt kassaflödesanalysen	469 931	752 228	534 821

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>	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Erhållen ränta	116 212	139 654	93 889
Erlagd ränta	19 081	13 544	4 582
Erhållen utdelning	34 406	29 190	28 943

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>	jan-sept 2019	jan-sept 2018	Förändring belopp	%	Helår 2018
Ränteintäkter					
Utlåning till kreditinstitut	-714	-1 489	775	52%	-2 065
Utlåning till allmänheten	112 946	101 201	11 745	12%	135 492
Räntebärande värdepapper	9 383	11 431	-2 048	-18%	15 164
Derivat					
- säkringsredovisning	-234	-507	273	54%	-645
- ej säkringsredovisning	-4 745	-6 516	1 771	27%	-8 682
Övriga	-254	-160	-94	-59%	-206
Summa	116 382	103 960	12 422	12%	139 058
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut	-1 245	-1 117	-128	11%	-1 469
Inlåning från allmänheten	-5 273	-5 126	-147	3%	-5 703
varav: kostnad för insättningsgaranti	-2 717	-3 239	522	-16%	-3 244
Emitterade värdepapper	-4 521	-3 935	-586	15%	-5 380
Övriga	-1 789	-391	-1 398	358%	-534
Summa	-12 828	-10 569	-2 259	21%	-13 086
Summa räntenetto	103 554	93 391	10 163	11%	125 972

3 PROVISIONSINTÄKTER

<i>tkr</i>	jan-sept 2019	jan-sept 2018	Förändring belopp	%	Helår 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	7 470	12 353	-4 883	-40%	16 806
Utlåningsprovisioner	13 132	13 875	-743	-5%	18 788
Inlåningsprovisioner	8 726	2 879	5 847	203%	3 612
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	352	623	-271	-43%	737
Värdepappersprovisioner	18 085	18 030	55	0%	23 884
Avgifter från kredit- och betalkort	931	1 115	-184	-17%	1 449
Övriga provisioner	10 449	11 315	-866	-8%	16 200
Summa	59 145	60 190	-1 045	-2%	81 476

4 PROVISIONSKOSTNADER

<i>tkr</i>	jan-sept 2019	jan-sept 2018	Förändring belopp	%	Helår 2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	-5 539	-6 035	496	-8%	-7 853
Värdepappersprovisioner	-1 681	-1 921	240	-12%	-3 138
Övriga provisioner	-1 520	-637	-883	139%	-871
Summa	-8 740	-8 593	-147	2%	-11 861

5 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

tkr	jan-sept 2019	jan-sept 2018	Förändring		Helår 2018
			belopp	%	
Aktier/andelar	12 182	6 715	5 467	81%	-2 272
Räntebärande värdepapper	4 933	-3 813	8 746	229%	-9 755
Andra finansiella instrument	-5 801	2 065	-7 866	-381%	-7 017
Valutakursförändringar	437	483	-46	-10%	605
Summa	11 751	5 450	6 301	116%	-18 439

6 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

tkr	jan-sept 2019	jan-sept 2018	Förändring		Helår 2018
			belopp	%	
Personalkostnader	-44 249	-48 078	3 829	-8%	-63 228
Övriga allmänna administrationskostnader					
Porto och telefon	-553	-857	304	-35%	-1 015
IT-kostnader	-19 220	-19 657	437	-2%	-24 380
Konsulttjänster	-1 834	-1 784	-50	3%	-2 334
Revision	-821	-1 130	309	-27%	-1 324
Hyror och andra lokalkostnader	-1 912	-1 673	-239	14%	-2 570
Fastighetskostnader	-1 716	-1 565	-151	10%	-2 114
Övriga	-2 478	-2 911	433	-15%	-4 061
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-28 534	-29 577	1 043	-4%	-37 798
Summa	-72 783	-77 655	4 872	-6%	-101 026

7 KREDITFÖRLUSTER, NETTO	1 jan-30 sept	1 jan-30 sept	Helår 2018
	2019	2018	
<i>tkr</i>			
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	387	-618	-961
Förändring reserveringar - stadie 2	1 265	-1 766	-2 478
Förändring reserveringar - stadie 3	788	901	-3 863
Summa	2 440	-1 483	-7 302
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-439	-717	-5 628
Periodens nettokostnad för modifieringar			
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	538	392	542
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	2 539	-1 808	-12 388
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal			
Förändring reserveringar - stadie 1	100	-139	-31
Förändring reserveringar - stadie 2	-307	-244	-524
Förändring reserveringar - stadie 3	392	35	666
Summa	185	-348	111
Kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal	185	-348	111
Summa kreditförluster	2 723	-2 156	-12 277

8 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

tkr			Förändring		Helår 2018
	jan-sept 2019	jan-sept 2018	belopp	%	
Utestående fordringar, brutto					
- svensk valuta	7 546 615	6 832 391	714 224	10%	6 949 478
- utländsk valuta	3 986	3 081	905	29%	3 340
Summa	7 550 601	6 835 472	715 129	10%	6 952 818
Förlustreserv stadie 1, 2 & 3	-18 851	-15 548	-3 303	21%	-21 208
Bokfört värde utlåning till allmänheten	7 531 750	6 819 924	711 826	10%	6 931 611

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 jan 2019	6 461 182	433 416	58 220	6 952 818
Redovisat bruttovärde per 30 sept 2019	7 046 043	471 001	33 556	7 550 601
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 jan 2019	-3 731	-5 748	-11 724	-21 208
Nya finansiella tillgångar	-1 159	-594	-1	-1 754
Bortbokade finansiella tillgångar	500	1 177	2 091	3 768
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	604	1 882	66	2 552
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-14	20	64	70
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	-1 904	-1 904
Förändringar pga uppdaterade modeller	0	0	0	0
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	590	-1 501	0	-911
från stadie 1 till stadie 3	0	0	-13	-13
från stadie 2 till stadie 1	-133	362	0	229
från stadie 2 till stadie 3	0	12	-88	-76
från stadie 3 till stadie 2	0	-93	316	223
från stadie 3 till stadie 1	0	0	0	0
Valutakursförändringar	0	0	0	0
Övrigt	0	0	172	172
Förlustreserver per 30 sept 2019	-3 346	-4 483	-11 022	-18 851
Bokfört värde				
Ingående balans per 1 jan 2019	6 457 451	427 668	46 496	6 931 611
Utgående balans per 30 sept 2019	7 042 697	466 518	22 534	7 531 750

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde per 1 jan 2018	6 287 164	321 888	42 873	6 651 925
Redovisat bruttovärde per 30 sept 2018	6 338 456	454 277	42 739	6 835 472
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 jan 2018	-2 784	-3 433	-7 672	-13 889
Nya finansiella tillgångar	-1 360	-756	-87	-2 203
Bortbokade finansiella tillgångar	396	994	452	1 842
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-7	848	873	1 714
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-578	-324	-48	-950
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	0	0
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	919	-3 088	0	-2 169
från stadie 1 till stadie 3	99	0	-106	-7
från stadie 2 till stadie 1	-93	369	0	276
från stadie 2 till stadie 3	0	182	-182	0
från stadie 3 till stadie 2	0	0	0	0
från stadie 3 till stadie 1	0	0	2	2
Valutakursförändringar	0	0	0	0
Övrigt	4	7	-175	-164
Förlustreserver per 30 sept 2018	-3 404	-5 201	-6 943	-15 548
Bokfört värde				
Ingående balans per 1 jan 2018	6 284 380	318 455	35 201	6 638 036
Utgående balans per 30 sept 2018	6 335 052	449 076	35 796	6 819 924

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning

tkr	30 sept 2019		Redovisat nettovärde	30 sept 2018		Redovisat nettovärde
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv		Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	
Utlåning till allmänheten						
Privatkunder						
- Bolån	3 902 335	-1 476	3 900 859	3 451 118	-1 882	3 449 236
- Bostadsrättsföreningar	221 261	-143	221 118	215 933	-120	215 813
- Övrigt	341 864	-2 145	339 719	229 003	-1 763	227 240
Företagskunder						
- Jordbruk, fiske, skog	647 531	-1 415	646 116	618 181	-1 303	616 878
- Tillverkning	159 995	-1 398	158 597	125 388	-851	124 537
- Offentlig sektor	55 413	-62	55 351	61 015	-61	60 954
- Bygg	129 842	-8 194	121 648	101 210	-538	100 672
- Detaljhandel	114 634	-511	114 123	120 175	-1 104	119 071
- Transport	59 401	-235	59 166	64 536	-244	64 292
- Sjönäring	0	0	0	0	0	0
- Hotell och restaurang	7 418	-53	7 365	38 291	-115	38 176
- Informationsteknologi	24 235	-26	24 209	14 711	-24	14 687
- Bank och försäkring	38 484	-27	38 457	40 758	-28	40 730
- Fastighetsförvaltning	1 397 009	-2 401	1 394 608	1 199 123	-2 538	1 196 585
- Tjänstesektor	288 937	-128	288 809	293 115	-203	292 912
- Övrig utlåning till företag	162 242	-637	161 605	262 915	-4 774	258 141
Summa utlåning till allmänheten	7 550 601	-18 851	7 531 750	6 835 472	-15 548	6 819 924

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie

<i>tkr</i>	30 sept 2019	30 sept 2018
Utlåning till allmänheten, privatkunder		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	4 312 241	3 729 860
Förlustreserver	-699	-740
Bokfört värde	4 311 542	3 729 120
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	148 982	145 187
Förlustreserver	-824	-942
Bokfört värde	148 158	144 245
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	4 237	21 008
Förlustreserver	-2 241	-2 083
Bokfört värde	1 996	18 925
Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder	4 461 696	3 892 290
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	2 733 802	2 608 596
Förlustreserver	-2 647	-2 663
Bokfört värde	2 731 155	2 605 933
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	322 019	309 089
Förlustreserver	-3 659	-4 260
Bokfört värde	318 360	304 829
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	29 319	21 732
Förlustreserver	-8 781	-4 860
Bokfört värde	20 538	16 872
Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder	3 070 053	2 927 634
Totalt		
Redovisat bruttovärde stadie 1	7 046 043	6 338 456
Redovisat bruttovärde stadie 2	471 001	454 277
Redovisat bruttovärde stadie 3	33 556	42 739
Totalt redovisat värde brutto	7 550 601	6 835 472
Förlustreserver stadie 1	-3 346	-3 404
Förlustreserver stadie 2	-4 483	-5 201
Förlustreserver stadie 3	-11 022	-6 943
Totalt förlustreserver	-18 851	-15 548
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	7 531 750	6 819 924
Andel stadie 3 lån, brutto %	0,44%	0,63%
Andel stadie 3 lån, netto %	0,30%	0,52%
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0,05%	0,05%
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	0,95%	1,15%

9 INLÄNING FRÅN ALLMÄNHETEN

<i>tkr</i>	jan-sept 2019	jan-sept 2018	Förändring		Helår 2018
			belopp	%	
Allmänheten					
- svensk valuta	6 805 008	6 743 959	61 049	1%	7 039 042
- utländsk valuta	13 928	20 130	-6 202	-31%	14 922
Summa	6 818 936	6 764 089	54 847	1%	7 053 965

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	457 635	632 469	-174 834	-28%	690 437
Företagssektor	1 200 813	1 234 537	-33 724	-3%	1 384 739
Hushållssektor	4 914 349	4 660 494	253 855	5%	4 754 169
Varav: enskilda företagare	694 116	655 836	38 280	6%	683 565
Övriga	246 139	236 589	9 550	4%	224 619
Summa	6 818 936	6 764 089	54 847	1%	7 053 965

10 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

<i>tkr</i>	jan-sept 2019	jan-sept 2018	Förändring		Helår 2018
			belopp	%	
Garantiförbindelser krediter	133 477	55 696	77 781	140%	75 137
Garantiförbindelser övriga	26 751	44 191	-17 440	-39%	32 664
Summa	160 228	99 887	60 341	60%	107 801

11 ÅTAGANDEN

<i>tkr</i>	jan-sept 2019	jan-sept 2018	Förändring		Helår 2018
			belopp	%	
Kreditlöften	462 681	445 568	17 113	4%	402 241
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	449 076	482 066	-32 990	-7%	488 553
Summa	911 757	927 634	-15 877	-2%	890 794

12 AVSÄTTNINGAR

<i>tkr</i>	jan-sept 2019	jan-sept 2018	Förändring		Helår 2018
			belopp	%	
Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen	1 510	2024	-514	-25%	1768
Andra avsättningar	430	0	430	-	430
Summa	1 940	2 024	-84	-4%	2 198

<i>tkr</i>	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Förlustreserver per 1 jan 2019	-325	-980	-464	-1 768
Nya låneåtaganden eller lånelöften	-39	-12	0	-51
Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts	87	376	167	630
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	3	-46	227	184
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-6	-4	0	-10
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	0	0
Förändringar pga uppdaterade modeller	-45	-332	-2	-379
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	106	-323	0	-217
från stadie 1 till stadie 3	0	0	0	0
från stadie 2 till stadie 1	-6	34	0	28
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	1	47	26	74
Förlustreserver per 30 sept 2019	-224	-1 240	-46	-1 510

<i>tkr</i>	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Förlustreserver per 1 jan 2018	-281	-291	-1 104	-1 676
Nya låneåtaganden eller lånelöften	-119	-30	0	-149
Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts	46	89	23	158
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-86	12	13	-61
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-46	-8	0	-54
Förändringar pga expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	0	0
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	68	-325	0	-257
från stadie 1 till stadie 3	1	0	-1	0
från stadie 2 till stadie 1	-3	18	0	15
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	0	0	0	0
Förlustreserver per 30 sept 2018	-420	-535	-1 069	-2 024

13 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2019-09-30

tkr	Redovisat värde					Verkligt värde	
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Verkligt värde (tvingande)	Initialt		Skuld- instrument	Eget kapital- instrument		
		värderade till verkligt värde					
Kassa	0	0	2 411	0	0	2 411	2 411
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	122 468	0	0	0	0	122 468	122 468
Utlåning till kreditinstitut	0	0	498 276	0	0	498 276	498 276
Utlåning till allmänheten	0	0	7 531 750	0	0	7 531 750	7 539 531
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	823 042	0	0	0	0	823 042	823 042
Aktier och andelar	117 506	0	17 370	0	358 969	493 845	497 175
Derivat	184	0	0	0	0	184	184
Övriga tillgångar	0	0	14 936	0	0	14 936	14 936
Upplupna intäkter	0	0	20 738	0	0	20 738	20 738
Summa	1 063 200	0	8 085 481	0	358 969	9 507 650	9 518 761
Skulder till kreditinstitut	0	0	247 085	0	0	247 085	247 085
In- och upplåning från allmänheten	0	0	6 818 936	0	0	6 818 936	6 819 036
Emitterade värdepapper	0	0	925 438	0	0	925 438	925 438
Derivat	20 830	0	0	0	0	20 830	20 830
Övriga skulder	0	0	32 173	0	0	32 173	32 173
Upplupna kostnader	0	0	8 039	0	0	8 039	8 039
Summa	20 830	0	8 031 671	0	0	8 052 501	8 052 601

2018-09-30

tkr	Redovisat värde					Verkligt värde	
	Verkligt värde		Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
	Verkligt värde (tvingande)	Initialt		Skuld- instrument	Eget kapital- instrument		
		värderade till verkligt värde					
Kassa	0	0	1 615	0	0	1 615	1 615
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	121 476	0	0	0	0	121 476	121 476
Utlåning till kreditinstitut	0	0	585 846	0	0	585 846	585 846
Utlåning till allmänheten	0	0	6 819 924	0	0	6 819 924	6 827 247
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	935 696	0	0	0	0	935 696	935 696
Aktier och andelar	198 402	0	25 700	0	505 221	729 323	729 323
Derivat	666	0	0	0	0	666	666
Övriga tillgångar	0	0	104 210	0	0	104 210	104 210
Upplupna intäkter	0	0	32 722	0	0	32 722	32 722
Summa	1 256 240	0	7 570 017	0	505 221	9 331 478	9 338 801
Skulder till kreditinstitut	0	0	148 822	0	0	148 822	148 822
In- och upplåning från allmänheten	0	0	6 764 089	0	0	6 764 089	6 764 166
Emitterade värdepapper	0	0	844 329	0	0	844 329	844 329
Derivat	3 122	0	0	0	0	3 122	3 122
Övriga skulder	0	0	31 045	0	0	31 045	31 045
Upplupna kostnader	0	0	12 029	0	0	12 029	12 029
Summa	3 122	0	7 800 314	0	0	7 803 436	7 803 513

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.

2019-09-30

<i>tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	122 468	0	0	122 468
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	712 991	110 052	0	823 042
Aktier och andelar	286 942	117 507	72 026	476 475
Derivat	0	184		184
Summa	1 122 401	227 743	72 026	1 422 169
Skulder				
Derivat	0	20 830	0	20 830
Summa	0	20 830	0	20 830

2018-12-31

<i>tkr</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	120 845	0	0	120 845
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	783 899	114 378	0	898 276
Aktier och andelar	421 369	163 855	64 622	649 846
Derivat	0	199	0	199
Summa	1 326 112	278 432	64 622	1 669 166
Skulder				
Derivat	0	5 263	0	5 263
Summa	0	5 263	0	5 263

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 2018-01-01	46 306	46 306
Totalt redovisade vinster och förluster:		
- redovisat i övrigt totalresultat	16 305	16 305
Försäljningslikvid försäljning	151	151
Överföring till nivå 3	2 162	2 162
Utgående balans 2018-12-31	64 622	64 622
Öppningsbalans 2019-01-01	64 622	64 622
Totalt redovisade vinster och förluster:		
- redovisat i övrigt totalresultat	1 945	1 945
Anskaffningsvärde förvärv	5 459	5 459
Överföring till nivå 3	0	0
Utgående balans 2019-09-30	72 026	72 026

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 -7.203 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 2019-09-30. 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>	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
Reservfond	1 272 443	1 197 249	1 197 249
Justering för retoraktiv tillämpning IFRS 9 (netto efter skatt)	0	-1 532	-1 532
Fond för verkligt värde	126 950	236 677	281 777
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition		76 726	
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 399 393	1 509 120	1 477 494
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Värdejustering på grund av kraven på försiktig värdering	-1 294	-1 456	-1 492
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn	-148 917	-246 483	-294 749
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-150 211	-247 939	-296 241
Kärnprimärkapital	1 249 182	1 261 181	1 181 253
Primärkapitaltillskott	-	-	-
Summa Primärkapital	1 249 182	1 261 181	1 181 253
Supplementärt kapital	-	-	-
Kapitalbas	1 249 182	1 261 181	1 181 253

Kapitalrelationer, buffertar m m	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Summa riskvägt exponeringsbelopp	5 763 391	5 649 261	5 629 032
Kärnprimärkapitalrelation	21,67%	22,32%	20,99%
Primärkapitalrelation	21,67%	22,32%	20,99%
Total kapitalrelation	21,67%	22,32%	20,99%
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	2,50%	2,00%	2,00%
Summa kapitalbaskrav	13,00%	12,50%	12,50%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	13,67%	14,32%	12,99%
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka Sparbanken inte har en väsentlig investering - belopp under tröskelvärdet	139 810	150 766	147 600

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

tkr	2019-09-30		2018-12-31		2018-09-30	
	Kapitalkrav exponeringsbelopp	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav exponeringsbelopp	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav exponeringsbelopp	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt schablonmetoden¹						
1. Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker						
2. Exponeringar och myndigheter						
3. Exponeringar mot enheter inom den offentliga sektorn						
4. Exponeringar mot institut	11 492	143 644	15 987	199 832	13 138	164 219
5. Exponeringar mot företag	165 314	2 066 427	165 457	2 068 213	169 460	2 118 255
6. Exponering mot hushåll	106 719	1 333 987	99 298	1 241 227	97 677	1 220 964
7. Säkrade genom panträtt i fast egendom	110 432	1 380 402	101 348	1 266 850	98 617	1 232 710
8. Fallerade exponeringar	817	10 213	792	9 905	1 922	24 020
9. Exponeringar i form av säkerställda obligationer	2 221	27 757	1 554	19 430	1 550	19 373
10. Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating						
11. Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	1 841	23 013	5 902	73 771	6 415	80 189
12. Aktieexponeringar	27 375	342 190	29 258	365 725	29 823	372 782
13. Övriga poster	5 494	68 673	3 125	39 061	3 303	41 290
Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden	431 704	5 396 307	422 721	5 284 014	421 904	5 273 802
<i>tkr</i>						
Operativa risker						
Basmetoden ²	28 674	358 422	28 674	358 422	27 811	347 642
Summa operativa risker	28 674	358 422	28 674	358 422	27 811	347 642
<i>tkr</i>						
Marknadsrisk enligt schablonmetoden						
Valutarisk	0	0	0	0	0	0
Summa marknadsrisk	0	0	0	0	0	0
Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	693	8 663	546	6 825	607	7 588
Summa kreditvärdighetsjusteringsrisk	693	8 663	546	6 825	607	7 588
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	461 071	5 763 391	451 941	5 649 261	450 322	5 629 032
Kapitalkonserveringsbuffert	144 085		141 232		140 726	
Kontracyklisk buffert	144 085		112 985		112 581	
Totalt internt bedömt kapitalbehov	855 888		823 227		817 023	
Bruttosoliditetsgrad	12,67%		12,97%		12,44%	

Sparbanken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet. Minimikapitalkravet för Sparbanken uppgår till 461.071 tkr och Sparbankens kapitalbas till 1.249.182 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%

13 LIKVIDITETSTÄCKNINGSGRAD

2019-09-30

2018-12-31

*tkr***Likvida tillgångar**

Likvida tillgångar nivå 1

330 008

373 305

Likvida tillgångar nivå 2

46 631

25 956

Summa likvida tillgångar**376 639****399 261****Utflöden**

Simulerade flöden från inlåning

596 763

716 997

Övriga kassautflöden

69 367

285 044

Summa utflöden**666 130****1 002 041****Inflöden**

Kontrakterade flöden från utlåning

61 043

63 100

Övriga kassainflöden

481 556

834 266

Summa inflöden**542 599****897 366**

Begränsning av inflöden

-43 001**-145 835**

Kassautflöde netto

166 532**250 510****Likviditetstäckningsgrad****226%****159%**

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

Denna delårsrapport har inte granskats av bankens revisorer.

Köping 2019-10-25

Mikael Bohman

Verkställande direktör