

Årsredovisning

2018

Vimmerby
Sparbank





Gott resultat gynnar bygdens utveckling

Nu lägger vi 2018 bakom oss och konstaterar att året var fyllt med positiva händelser, men också mindre lustfyllda. Sommaren går till historien som en av de varmaste någonsin, och påverkade våra kunder och banken på olika sätt. För lantbruken orsakade torkan stora konsekvenser. Utebliven eller minskad skörd innebar att många djurägare fick köpa foder, vilket tärde på likviditeten och innebar stora utmaningar. Brandfaran i skog och mark gjorde att de kostnadsintensiva skogsentreprenad-företagen, och i förlängningen sågverken, tvingades stå stilla. Därför var regnet som kom under sensommaren välkommet. Även handeln och besöksnäringen påverkades när kunderna valde stranden framför andra aktiviteter.

Lokal förankring

Sparbanksidén har alltid byggt på nytta och utveckling för kunden och lokalsamhället. Vi lever i ett ömsesidigt beroendeförhållande och stärker varandra. Vår förankring i bygden en långsiktig trygghet för kunderna och för landsbygdens överlevnad i stort. Vi bistår med personlig rådgivning i stort som smått, vi lånar ut till bostadsköp och annat som privatpersoner behöver för sin livskvalitet, samt är med och finansierar investeringar och utveckling av bygdens företag och organisationer. Samtidigt tillhandahåller vi de digitala banktjänsterna som, paradoxalt nog, kanske är just de instrument som behövs för att jämna ut villkoren för landsbygdens invånare att verka, jämfört med i storstadsregionerna. Det finns bara en Vimmerby Sparbank, och vi finns här, nära kunden.

Gott resultat

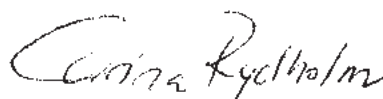
Det är med stolthet jag kan konstatera att vi gör ett riktigt bra resultat för 2018. Trots nya regelverk som driver kostnader så lyckas vi hantera dem. Med en kostnadsmedveten strategi hos ledning och medarbetare fortsätter vi uppfylla kundernas behov på ett bra sätt med kvalificerad rådgivning och ett stort tjänsteutbud. Det är glädjande att privatkunderna vänder sig till oss och ger oss förtroendet att bistå dem i livets alla skeden, och att företagen ser oss som en kompetent och komplett partner. Kreditförlusterna har varit låga, vilket beror både på konjunkturen, det går bra för företagen, och på rådgivarnas goda lokalkännedom.

Vimmerby Sparbank har en unik ägarform med Sparbanksstiftelsen Vimmerby som huvudägare. Vi har ingen vinstmaximerande huvudman som styr vår verksamhet, utan besluten fattas i Vimmerby av vår egen, lokala styrelse och bankens överskott återförs till bygden på olika sätt. Tillsammans med Sparbanksstiftelsen Vimmerby delade banken under 2018 ut 1 281 000 kronor i stöd och sponsring till verksamheter och aktiviteter som kommit kommuninvånarna till del.

Vi fortsätter att värna om sparbanksidén, men vi kan inte luta oss tillbaka mot en framgångsrik historia. Vi måste också vara förändringsbenägna och utvecklingsbara för att behålla kundernas förtroende och vår plats som den ledande banken i Vimmerby kommun.

Stort tack!

Till slut vill jag rikta ett stort tack till alla våra kunder som väljer oss och därmed bidrar till att skapa möjligheter för invånarna i bygden. Ett stort tack även till ägare, styrelse och alla medarbetare för ert stora engagemang för bankens verksamhet och våra kunders bästa. Jag ser med tillförsikt fram emot 2019.



Carina Rydholm, vd

P.S. Att månadsspara är att ge dina drömmar en chans.

Innehållsförteckning

Förvaltningsberättelse	5-7
Definitioner	8
Rapport över resultat och övrigt totalresultat	8-10
Resultaträkning	11
Balansräkning	12
Rapport över förändringar i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	14
Noter till de finansiella rapporterna	15-64
Not 1 Uppgifter om Sparbanken	15
Not 2 Redovisningsprinciper	15-28
Not 3 Finansiella risker	28-40
Not 4 Räntenetto	40-41
Not 5 Erhållna utdelningar	41
Not 6 Provisionsintäkter	41
Not 7 Provisionskostnader	41
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	41
Not 9 Övriga rörelseintäkter	42
Not 10 Allmänna administrationskostnader	42-44
Not 11 Övriga rörelsekostnader	44
Not 12 Kreditförluster, netto	44
Not 13 Återföringar av nedskrivningar av finansiella tillgångar	45
Not 14 Bokslutsdispositioner	45
Not 15 Skatter	45
Not 16 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	45
Not 17 Utlåning kreditinstitut	46
Not 18 Utlåning till allmänheten	46-48
Not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49
Not 20 Aktier och andelar	49
Not 21 Materiella anläggningstillgångar	50
Not 22 Övriga tillgångar	50
Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	51
Not 24 Skulder till kreditinstitut	51
Not 25 Inlåning från allmänheten	51
Not 26 Övriga skulder	51
Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	51
Not 28 Avsättningar för pensioner	52
Not 29 Övriga avsättningar	52-53
Not 30 Obeskattade reserver	53
Not 31 Eget kapital	54
Not 32 Eventualförpliktelser	55
Not 33 Åtaganden	55
Not 34 Närstående	55
Not 35 Finansiella tillgångar och skulder	56-59
Not 36 Specifikationer till kassaflödesanalys	59
Not 37 Händelser efter balansdagen	59
Not 38 Viktiga uppskattningar och bedömningar	60-62
Not 39 Kapitaltäckning	62-64
Not 40 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	64
Styrelsens intygande	66
Revisionsberättelse	67-70

Styrelsen för Vimmerby Sparbank AB, 516401-0174, får härmed avge årsredovisning för Bankens verksamhet 2018.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Vimmerby Sparbank AB får härmed avge årsredovisning för bankens verksamhetsår 2018.

	2018	2017
Rörelseresultat (Tkr)	17 848	18 242
K/I-tal	0,66	0,67
Tillväxt (%)	8,65	7,37
Affärsvolymutveckling (%)	-3,15	7,03
Kapitalrelation (%)	22,63	21,00

Sammanfattning

2018 kan sammanfattas som ett för banken gott år. I ett marknadsläge med pressade priser och marginaler har banken genom ett antal beslut avseende placering av överskottslikviditet lyckats förbättra sitt räntenetto. Nya regelverk pressar avgifter och räntor nedåt samtidigt som svenska börsen stannar på röda siffror. Sammantaget medför detta att provisionsnettot för året blir lägre än året innan. Vi lever i digitaliseringens tidevarv och 20 % av bankens totala kostnader är IT-kostnader, ett fenomen som är här för att stanna. För att hjälpa bankens kunder med övergången till den mer digitala världen har banken utsett en digital ambassadör. Att behålla lönsamheten är ett för banken viktigt strategiskt mål för att kunna verka långsiktigt, styrelsen har med bakgrund av detta fastställt ett önskat läge för banken. Det inkluderar arbetsgivarvarumärke, kundnöjdhet och samhällsengagemang.

Bankens volymutveckling för året är god. Det som vid första anblicken ser negativt ut är en justering som skapar större effektivitet i portföljen. Effektiviseringen avser regelverksmässiga justeringar där stora volymer med väldigt låg intjänning inte längre räknas in i bankens totala volym. En effektivare portfölj ger en långsiktigt hållbar bank.

Ägare

Vimmerby Sparbank AB ägs till 40 % av Swedbank AB (publik), 502017-7753, och till 60 % av Sparbanksstiftelsen Vimmerby, 833200-8690

Allmänt om verksamheten

Verksamheten bedrivs i enlighet med av styrelsen fastställd vision, strategi, affärsidé samt värderingar.

Vision

Vimmerby Sparbank, det självklara valet inom vårt verksamhetsområde.

Strategi

Vimmerby Sparbank är en modern lokal sparbank nu och i framtiden.

Affärsidé

Vår affärsidé är:

- Att erbjuda rätt tjänster och produkter för dig som privatperson och till dig som driver företag och som bor, verkar eller har anknytning till vår region.
- Att bidra till en positiv utveckling av bygden.
- Att växa på ett ansvarsfullt och affärsmässigt sätt.
- Att vara en attraktiv arbetsgivare.
- Att verka för en sund och hållbar miljö.

Värderingar

Vimmerby Sparbank ger mer genom närhet, trygghet och omtanke.

Verksamhetsområde

Bankens verksamhetsområde är främst Vimmerby kommun. Bankens kontor är beläget i Vimmerby. Banken är väl förankrad i bygden med den lokala majoritetsägaren och en lokal anpassad strategi.

Utifrån bankens resultat ska vi tillsammans med och via Sparbanksstiftelsen Vimmerby bidra till en positiv tillväxt och utveckling av Vimmerby kommun. Lönsamhet i banken skall uppnås med ett kontrollerat risktagande och med hänsyn till kundernas behov av en trygg bank.

Personal

Antalet anställda uppgår vid årets slut till 17 personer. Med arbetstidsmättet 1730 timmar för en årsarbetare, uppgår medelantalet anställda i banken under året till 15, varav 10 kvinnor och 5 män.

Ny personal

Kent Skaate - Företagschef
Per Wennerholm - Privatrådgivare
Meddisa Begovic - Kassa/Kundtjänst

Styrelseledamöter

På årsstämman den 22 mars 2018 valdes följande styrelseledamöter till bankens styrelse:

Omval: Marie Arvidsson, Gunilla Domeij Hallros, Staffan Leijon och PerÅke Svensson

Nyval: Jörn Allmandinger, Nene Bjerström Galvan och Richard Eliasson.

Följande ledamöter slutar i bankens styrelse: Stig Bäck, Håkan Dorm och Mats Hammarbäck.

Håkan Dorm var också styrelsens ordförande och stämman beslutade att utse Staffan Leijon till ny ordförande.

Outsourcing av risk och compliance linje 2

Banken valde att fr.o.m. 1 november 2018 outsourca risk och compliance i linje två till Ostkustens Risk och Compliance AB (ORC). ORC är ett dotterbolag till Tjustbygdens Sparbank AB.

Förvaltningsberättelse

Det innebär att banken kommer köpa linje 2 funktionalitet av bolaget enligt ett samarbetsavtal och uppdragsavtal som banken har tecknat samt anmält till Finansinspektionen.

Huvudskälen till beslutet är att minska personalrisken (nyckelpersonsberoendet) samt öka kompetensen och minska sårbarheten eftersom att ORC har möjlighet att ha flera anställda inom samma ansvarsområde. De anställda i ORC har även möjlighet att specialisera sig inom olika områden och på så sätt även stötta varandra och uppdragsbankerna inom det området, och därmed hantera personberoendet.

Utveckling av bankens resultat och ställning

Ekonomisk utveckling

Resultat

Räntenettet i banken är i nivå med resultatet för föregående år. Den positiva utvecklingen föregående år har stabiliserats på en för banken, i rådande ränteläge, god nivå. Ränteintäkterna fortsätter att öka med 1,3 %. Trendbrottet finns att hitta i räntekostnaderna som inte längre minskar. Detta främst drivet av ökade kostnader för utlåning till kreditinstitut d.v.s kostnader för kontoplacering av överskottslikviditet.

Provisionerna har utvecklats positivt utifrån förväntan under 2018 även om provisionsnettot sjunker jämfört med 2017. Provisionsintäkterna utvecklas åt lite olika håll men det som sticker ut är ökande inlåningsprovisioner på 4,5 %, ökande utlåningsprovisioner på 2,2 % samt minskade provisioner på värdepapper och försäkringar med 7,5 %. Totalt minskar provisionsintäkterna med 653 tkr.

Nettot av finansiella transaktioner minskar jämfört med föregående år med 287 tkr. Övriga intäkter ökar med 1 266 tkr, bland annat hänförligt till en avsättning för infriade av garanti som inte längre bedöms som nödvändig.

Totalt minskar kostnaderna i banken med 0,72 % eller 276 tkr, främst hänförligt konsultkostnader för gemensam administration. Bland posterna som ökar mest ser vi kostnaderna för revision, 413 tkr, där revisionsintyg för nya modeller i IRK tillståndet är den största bidragande orsaken. Dessutom har banken en betydande ökning avseende IT-kostnader vilka har ökat med 95 tkr jämfört med samma period 2017 trots minskade fördelningskvoter för Sparbankskollektivet. Bankens syn på IT-kostnader är att dem förväntas utgöra en större del av bankens totala kostnads massa över de kommande åren. Personalkostnaderna ökar jämfört med 2017 vilket är helt i linje med bankens strategi att minska personberoendet och den operativa risken som den medför.

Kreditförlusterna i banken slutar på 1 440 tkr vilket innebär att banken reserverar för mer förluster än vad som har återvunnits på tidigare befarade förluster. Sedan den första

januari 2018 gäller nya regler för värdering och nedskrivning av finansiella tillgångar IFRS 9. Av de av banken redovisade kreditförlusterna avser 64 tkr konstaterade förluster. För närmare information om bankens redovisade kreditförluster se not 12.

Finansiell struktur

Balansräkningen växer under året och tillväxten når 8,65 %. Omvandlat till faktiska tal så innebär det att balansomslutningen ökar med 174 mkr. Den del av balansräkningen som utvecklas starkast är drivet av bankens kärnverksamhet banksparande, inlåning från allmänheten ökar med 9,3 %.

Banken har också ett samarbetsavtal med Swedbank AB vilket bland annat möjliggör placering av lån i Swedbank Hypotek samt förmedling av fonder och försäkringar. Sammantaget minskar banken sin förmedlade volym med 12,0 %. Den negativa förändringen i förmedlade volymer finns inom spara och placera och kan härledas till två olika omständigheter. Införandet av regelverket Mifid 2 2018 innebar en förändring avseende bankens möjligheter att ta emot provisioner vilket i sin tur påverkar bankens affärsvolym, banken har beräknat förändringen till minus 336 mkr. Den andra stora posten som påverkar såväl förmedlade volymer till Robur som till Swedbank Försäkring är den negativa marknadsutvecklingen under sista kvartalet på minus 219 mkr, vilket tack vare positiv utveckling årets första 3 kvartal ackumulerat på helåret resulterar i en minskning av förmedlad volym med 83 mkr.

Produktområde	Affärs- volym	Förändring i procent	Förändring i tkr.
Utlåning	1 466 567	2,7	38 253
Inlåning	1 942 414	9,3	164 997
Swedbank Hypotek	864 285	6,1	49 371
Robur Fond	853 430	-32,7	-414 973
Swedbank Försäkring	576 368	-0,8	-4 391
Swedbank Finans	88 449	-0,9	-786
Övrig Spara & placeringsvolym	505 020	-5,7	-30 427
Övrig kreditvolym	175 695	5,9	9 852

Likviditet

Bankens likviditetsreserv bestående av kassa, placeringar i annan bank, placering hos svenska myndigheter, kommunobligationer samt säkerställda obligationer uppgick till 441,8 mkr. Bankens likviditetsreserv ska vid månadsskiftet lägst uppgå till 189 mkr.

Likviditetstäckningsgraden är per den 31/12-18 194,6 % vilket är på betryggande avstånd från det legala kravet. Likviditetstäckningsgraden testar hur banken skulle klara en period om 30 dagar med svårt stressade marknadsförhållanden.

Bankens långsiktiga likviditetsförmåga mäts i måttet Stabil finansiering. I detta mått matchas tillgångar och skulder ur ett längre perspektiv med avsikt att förhindra att banken

finansierar utlåning med långa löptider genom inlåning eller upplåning med korta löptider. Bankens grad av stabil finansiering var 140,7 % per 31/12-18.

Mer information om bankens likviditet finns att läsa på bankens hemsida: <https://www.vimmerbysparbank.se/om-vimmerby-sparbank/fakta-och-ekonomi/>

Kapital

Bankens Eget Kapital uppgick per 31/12-18 till 222 080 tkr vilket ger en soliditet på 10,18 %. Detta överträffar med god marginal storbankernas snitt vid årsskiftet 2017/2018 på 5,63% (enligt Westnova Management ABs sammanställning). Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bankens motståndskraft vid finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas skall täcka dels de föreskrivna minimikapitalkravet, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, och dessutom omfatta ytterligare identifierade risker i bankens interna utvärdering.

Bankens kapitalbas, dvs justerat för avdrag enligt gällande regelverk var 205 194 tkr. Skillnaden mellan eget kapital och bankens kapitalbas består dels av ett avdrag för förväntade förluster som skall göras i enlighet med kapitaltäckningsregelverket och dessutom har inte heller årets vinst räknats med i kapitalbasen. Under 2018 har däremot föregående års vinst verifierats och fastställts av stämman, vilket ökat kapitalbasen med 9,8 Mkr. Övergången från IAS 39 till IFRS 9 har också påverkat bankens eget kapital, en beskrivning av följderna av bytet av redovisningsregler framgår av not 2 Redovisningsprinciper. Vid beräkning av kreditrisk har banken tillstånd att använda sig av en internmetod. Riskvägt belopp för kreditrisk per den 31/12-18 var 831 395 tkr och tillsammans med övriga risker var det totala riskvägda beloppet 906 647 tkr.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

De mest väsentliga risker som banken exponerar sig mot är kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

Banken ser idag inga risker eller osäkerhetsfaktorer som kan påverka bankens ställning.

Information om bankens riskhantering lämnas i not 3.

Byte av redovisningsprinciper

Från och med räkenskapsåret 2018 har banken tillämpat IFRS 9 regelverket för värdering av finansiella tillgångar och skulder. Övergångseffekten är konstaterad till + 2,2 mkr exkl. skatt. Ytterligare information lämnas i not 2 Redovisningsprinciper samt övriga noter.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

För information härom hänvisas till not 10 och till bankens hemsida www.vimmerbysparbank.se.

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2018	2017	2016	2015	2014
Volym					
Affärsvolym ultimo, mkr	6 472	6 682	6 244	5 741	5 365
förändring under året, %	-3,1	7,0	8,8	7,0	5,8
Medelaffärsvolym (MAV), mkr	6 537	6 456	5 993	5 553	5 218
förändring under året, %	1,3	7,7	7,9	6,4	6,36
Kapital					
Summa riskvägt exponeringsbelopp	906 647	913 072	907 051	822 438	771 358
Kärnprimärkapitalrelation	22,63	21,0	20,6	21,0	22,2
Total kapitalrelation	22,63	21,0	20,60	21,0	22,2
Resultat					
Placeringsmarginal	1,4	1,6	1,5	1,7	2,1
Rörelseintäkter/affärsvolym	0,9	0,9	0,8	0,9	1,0
Rörelseresultat/affärsvolym	0,3	0,3	0,1	0,1	0,3
Avkastning på totala tillgångar	0,7	0,7	0,2	0,3	0,7
Räntabilitet på eget kapital	6,4	7,7	2,1	5,9	1,6
K/I-tal före kreditförluster	0,66	0,67	0,79	0,88	0,66
K/I-tal efter kreditförluster	0,69	0,68	0,89	0,85	0,73
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	*	44	43	67	82
Andel osäkra fordringar	*	0,52	0,25	0,26	0,33
Kreditförlustnivå	0,1	0,03	0,4	0	0,3
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	15	15	19	18	17
Antal kontor	1	1	1	1	1

* Se not 18 som innehåller utvecklad information med hänsyn till IFRS 9

Definitioner

Affärsvolym, ultimo

Av banken förvaltade och förmedlade kundvolym

Medelomslutning

Medeltalet av balansomslutningarna för årets 12 månader

Rörelseresultat/affärsvolym

Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym

K/I-tal före och efter kreditförluster

Summa kostnader exkl. alt inkl. kredit- förluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter

Kreditförlustnivå

Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i % av riskexponeringsbelopp

Placeringsmarginal

Räntenetto i % av medelomslutning

Avkastning på totala tillgångar

Årets nettoresultat i % av genomsnittlig balansomslutning

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto

Total kapitalrelation

Totalt kapital i % av riskexponeringsbelopp

Rörelseintäkter/affärsvolym

Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)

tkr	2018	2017	2016	2015	2014
Resultat- och balansräkningar					
Resultaträkning					
Räntenetto	30 442	30 391	26 418	26 904	31 934
Provisioner, netto	22 331	23 103	20 969	19 746	18 237
Nettoresultat av finansiella transaktioner	840	1 128	314	1 118	196
Övriga intäkter	3 567	2 300	2 322	1 797	2 136
Summa intäkter	57 180	56 922	50 023	49 565	52 503
Allmänna administrationskostnader	-33 524	-33 890	-34 812	-39 197	-31 019
Övriga rörelsekostnader	-4 455	-4 366	-4 667	-4 299	-3 626
Kreditförluster	-1 440	-425	-5 204	1 267	-3 487
Summa kostnader	-39 418	-38 681	-44 683	-42 229	-38 132
Värdeförändring på finansiella tillgångar	87	0	0	0	0
Rörelseresultat	17 848	18 241	5 340	7 336	14 371
Bokslutsdispositioner	0	5	77	-33	-35
Skatter	-4 129	-4 190	-1 350	-1 815	-3 320
Årets resultat	13 719	14 057	4 067	5 488	11 016
Balansräkning					
Kassa	1 240	1 585	1 845	2 339	2 076
Utlåning till kreditinstitut	133 771	200 567	66 013	204 057	265 875
Utlåning till allmänheten	1 466 567	1 428 900	1 366 379	1 237 591	1 194 500
Räntebärande värdepapper	341 157	337 359	357 902	236 688	110 958
Aktier och andelar	490	473	982	920	904
Materiella tillgångar	21 478	22 325	23 662	24 517	14 509
Övriga tillgångar	215 248	15 157	51 816	21 850	9 607
Summa tillgångar	2 179 951	2 006 365	1 868 599	1 727 962	1 598 429
Skulder till kreditinstitut	125	91	65	82	316
In- och upplåning från allmänheten	1 942 414	1 777 417	1 654 995	1 516 357	1 386 853
Övriga skulder	10 175	8 423	9 168	11 861	12 716
Avsättningar för pensioner m m	5 009	5 058	4 387	4 791	3 459
Summa skulder och avsättningar	1 957 722	1 790 989	1 668 615	1 533 091	1 403 344
Obeskattade reserver	150	150	155	233	199
Eget kapital	222 080	215 226	199 829	194 639	194 886
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 179 952	2 006 365	1 868 599	1 727 963	1 598 429

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst eller förlust

Till årsstämmans förfogande/behandling finns följande belopp i tkr:

Fond för verkligt värde	47
Balanserat resultat	100 376
Årets resultat	13 720
Summa	114 143

Styrelsen föreslår att/till förfogande stående vinstmedel och fria fonder disponeras enligt följande (se även not 31):

Utdelning, [850 000 * 4,50 kr]	3 825
Balanseras i ny räkning	110 318
varav till fond för verkligt värde	47
Summa	114 143

Förslaget till utdelning är 4,50 kr per aktie och det utgör 1,7 % av bankens eget kapital. Detta har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, och dels försiktighetsregeln i 17 kap 3§ aktiebolagslagen.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att banken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enighet med bankens interna kapitalutvärderingspolicy. Bankens kärnprimärkapitalrelation efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 23,72 % (22,05 %). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 218 mkr (200 mkr) före avdrag för förväntade förluster samt immateriella tillgångar. Efter avdrag beräknas kapitalbasen till 215 mkr. Slutligt minimikapitalkrav uppgår till 113 mkr (114 mkr). Specifikation av posterna framgår av not 39 om kapitaltäckning.

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

Styrelsens bedömning är att bankens egna kapital som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Vad beträffar företagens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

1 januari - 31 december

tkr	Not	2018	2017
Ränteintäkter		35 251	34 790
Räntekostnader		<u>-4 809</u>	<u>-4 398</u>
Räntenetto	4	30 442	30 391
Erhållna utdelningar	5	18	26
Provisionsintäkter	6	24 150	24 803
Provisionskostnader	7	-1 819	-1 700
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	840	1 127
Övriga rörelseintäkter	9	<u>3 549</u>	<u>2 275</u>
Summa rörelseintäkter		57 180	56 922
Allmänna administrationskostnader	10	-33 524	-33 889
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar	21	-1 321	-1 374
Övriga rörelsekostnader	11	<u>-3 134</u>	<u>-2 992</u>
Summa kostnader före kreditförluster		-37 979	-38 255
Resultat före kreditförluster		19 201	18 667
Kreditförluster, netto	12	-1 440	-425
Återföringar av nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	<u>87</u>	<u>0</u>
Rörelseresultat		17 848	18 242
Bokslutsdispositioner	13	0	5
Skatt på årets resultat	14	<u>-4 129</u>	<u>-4 190</u>
Årets resultat		13 720	14 057

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

1 januari - 31 december

tkr	Not	2018	2017
Årets resultat		13 720	14 057
Övrigt totalresultat			
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-1 175	1 718
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		<u>258</u>	<u>-378</u>
		-917	1 340
Årets övrigt totalresultat		-917	1 340
Årets totalresultat		12 803	15 397

Balansräkning

Balansräkning

Per den 31 december

tkr	Not	2018	2017
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 240	1 585
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	16	40 013	40 266
Utlåning till kreditinstitut	17	133 771	200 567
Utlåning till allmänheten	18	1 465 349	1 428 900
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring	18	1 217	1 258
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	301 144	297 092
Aktier och andelar	20	490	473
Materiella anläggningstillgångar	21		
- Inventarier		695	521
- Byggnader och mark		20 783	21 804
Aktuell skattefordran		2 843	2 364
Övriga tillgångar	15, 22	204 546	3 905
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	7 859	7 630
Summa tillgångar		2 179 951	2 006 365
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	24	125	91
In- och upplåning från allmänheten			
- Inlåning	25	1 942 414	1 777 417
Övriga skulder	26	5 847	3 407
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	3 466	4 124
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner	28	4 792	4 018
- Avsättningar för skatter	29	862	892
- Övriga avsättningar	29	217	1 040
Summa skulder och avsättningar		1 957 722	1 790 989
Obeskattade reserver	30	150	150
Eget kapital	31		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		85 000	85 000
Reservfond		22 937	22 937
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde		47	964
Balanserad vinst eller förlust		100 376	92 267
Årets resultat		13 720	14 057
Summa eget kapital		222 080	215 226
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		2 179 952	2 006 365

Rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Verkligt värde reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	
2017						
tkr						
Ingående eget kapital 2017-01-01	85 000	22 937	-375	88 200	4 067	199 829
Justerat eget kapital 2017-01-01	85 000	22 937	-375	88 200	4 067	199 829
Årets totalresult						
Årets result	0	0	0	0	14 057	14 057
Årets övrigt totalresult	0	0	1 340	0	0	1 340
Årets totalresult	0	0	1 340	0	14 057	15 397
Vinstdisposition	0	0	0	4 067	-5 488	-4 067
Utgående eget kapital 2017-12-31	85 000	22 937	965	92 267	14 057	215 226

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Verkligt värde reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	
2018						
tkr						
Ingående eget kapital 2018-01-01	85 000	22 937	965	92 267	14 057	215 226
Justerat eget kapital 2018-01-01	85 000	22 937	965	90 568	14 057	213 528
Justering för retroaktiv tillämpning IFRS 9 (netto efter skatt)	0	0	0	-1 699	0	-1 699
Årets totalresult						
Årets result	0	0	0	0	13 720	13 720
Årets övrigt totalresult	0	0	-917	0	0	-917
Årets totalresult	0	0	-917	0	13 720	12 803
Vinstdisposition	0	0	0	9 807	-9 807	0
Lämnade utdelning	0	0	0	0	-4 250	-4 250
Utgående eget kapital 2018-12-31	85 000	22 937	48	100 375	13 720	222 080

Se not 31 för mer detaljerad avstämning av fond för verkligt värde.

Kassaflödesanalys

1 januari - 31 december

tkr

	Not	2018	2017
	36		
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)		17 848	18 242
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)		-158	49
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)		-17	0
Av/nedskrivningar (+)		1 321	1 374
Kreditförluster (+)		1 351	2 472
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		-3 126	0
Betald inkomstskatt		-4 039	-4 039
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		13 180	18 098
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)		-36 409	-60 677
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)		164 996	122 422
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)		35	26
Förändring av övriga tillgångar (+/-)		-1 120	34 394
Förändring av övriga skulder (+/-)		2 440	-1 555
Kassaflöde från den löpande verksamheten		143 122	112 708
Investeringsverksamheten			
Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar (+)		22 207	72 989
Investering i finansiella tillgångar (-)		-28 017	-51 506
Avyttring av materiella tillgångar (+)		377	140
Förvärv av materiella tillgångar (-)		-579	-37
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-6 012	21 586
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-4 250	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-4 250	0
Årets kassaflöde		132 860	134 294
Likvida medel vid årets början		202 152	67 858
Valutakursdifferens i likvida medel			
Likvida medel vid årets slut		335 011	202 152
tkr		2018	2017
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker		1 240	1 585
Utlåning till kreditinstitut		133 771	200 567
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel		200 000	
Summa enligt balansräkningen		335 011	202 152
Summa enligt kassaflödesanalysen		335 011	202 152

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.

NOTER TILL DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

1. UPPGIFTER OM BANKEN

Årsredovisningen avges per 31 december 2018 och avser Vimmerby Sparbank AB som är bankaktiebolag med säte i Vimmerby. Adressen till huvudkontoret är Sevedegatan 37, Vimmerby.

2. VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Bankens årsredovisning 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) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 11/3/2019

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

(b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 35) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

(d) Ändrade redovisningsprinciper

(i) Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som företaget tillämpar från och med 1 januari 2018. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2018 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

IFRS 9 Finansiella instrument

Banken tillämpar IFRS 9, utgiven av IASB juli 2014, från 1 januari 2018. Denna tillämpning har resulterat i förändringar i redovisningsprinciper och justeringar av belopp som tidigare har redovisats i de finansiella räkningarna. Banken har inte tillämpat IFRS 9 i förtid under tidigare perioder.

Som tillåts i övergångsreglerna till IFRS 9 har banken valt att inte räkna om jämförelsesiffror. Justeringar av bokförda värden av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9 har redovisat öppningsbalansen balanserade vinstmedel för perioden. Banken har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39 vid tillämpning av IFRS 9.

Följdändringar i IFRS 7 gällande notupplysningar har endast tillämpats för innevarande räkenskapsår medan jämförelsesiffror för tidigare perioder endast är en upprepning av tidigare års upplysningar.

Tillämpningen av IFRS 9 har resulterat i förändringar i våra redovisningsprinciper för redovisning, klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder och förlustreservering av finansiella tillgångar. IFRS 9 har också haft ett betydande påverkan på andra standarder som behandlar finansiella instrument som t.ex. IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplýsningar".

Under avsnittet kvantitativa övergångseffekter från tillämpning av IFRS 9 nedan redovisas upplysningar relaterat till påverkan från tillämpningen av IFRS 9 på bankens ingångsbalans 2018.

Klassificering och värdering

IFRS 9 innehåller tre principiella värderingskategorier för finansiella tillgångar: Värderade till upplupet anskaffningsvärde (UA), verkligt värde via övrigt totalresultat (VVÖT) och verkligt värde via resultatet (VV). Klassificeringen av finansiella tillgångar enligt IFRS 9 är generellt baserat på företagets affärsmodell för förvaltningen av de finansiella tillgångarna och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. De nya kategorierna av finansiella tillgångar i IFRS 9 ersätter de tidigare kategorierna i IAS 39. IFRS 9 behåller i stort de befintliga kraven i IAS 39 för klassificering och värdering av finansiella skulder. Införandet av IFRS 9 har inte haft någon effekt på bankens redovisningsprinciper relaterade till finansiella skulder och derivatinstrument.

Noter till de finansiella rapporterna

De nya kategorierna av finansiella tillgångar i IFRS 9 ersätter de tidigare kategorierna i IAS 39. IFRS 9 behåller i stort de befintliga kraven i IAS 39 för klassificering och värdering av finansiella skulder. Införandet av IFRS 9 har inte haft någon effekt på bankens redovisningsprinciper relaterade till finansiella skulder och derivatinstrument.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för dessa tillgångar vid bestämda tidpunkter ger upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

- Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

De nya redovisningsreglerna har inte givit upphov till något behov att omklassificera bankens obligationsportfölj.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

I kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas skuldinstrument vars mål är att realisera kassaflöden både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja instrumenten. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas i denna kategori är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Orealiserade vinster och förluster redovisas som en förändring i verkligt värde reserven i eget kapital. I samband med avbokning av tillgången omklassificeras reserven till resultaträkningen (skuldinstrument) eller som en omföring inom eget kapital (eget kapitalinstrument).

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not 35 Finansiella tillgångar och skulder.

Nedskrivningar

De nya redovisningsreglerna innebär att även förväntade kreditförluster redovisas, istället för som tidigare då bara inträffade kreditförluster i osäkra lån redovisades. De nya redovisningsprinciperna innebär att förlustreserveringar inte bara görs för utlåning till allmänheten utan på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se under avsnittet Klassificering och värdering nedan) samt på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande (t.ex. outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier. Redan vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (steg 1). För det fall det uppstått en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (steg 2 eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad – steg 3). För en närmare beskrivning av de nya principerna se avsnitt Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument längre nedan.

Effekter på resultaträkningen

För intäkter som är beräknade med effektivräntemetoden presenterar banken dessa från 1 januari 2018 som en varav rad till resultatposten ränteintäkter. Justeringen av rapportens utformning sker på grund av ändringar i IAS 1. Utformning av finansiella rapporter som följer av IFRS 9.

Upplysningar

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

Kvantitativa övergångseffekter från tillämpning av IFRS 9

Övergången till IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Jämförelsetal har inte räknats om. Kvantitativ påverkan av de nya redovisningsprinciperna vid övergången framgår av följande tabeller. Kvantitativ påverkan av de nya redovisningsprinciperna vid övergången framgår av följande tabeller.

Omräkning av balansräkning 2018-01-01 vid övergång från IAS 39 till IFRS 9

Noter till de finansiella rapporterna

Tillgångar tkr	IAS 39 redovisat värde 31 december 2017	Omvärdering		IFRS 9 redovisat värde 1 januari 2018
		Klassificering	Förväntade kreditförluster	
Finansiella tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 585	UA	0	1 585
Belåningsbara statsskuldförbindelser	40 266	VVÖTR	0	40 266
Utlåning till kreditinstitut	200 567	UA	0	200 567
Utlåning till allmänheten inkl. förändring verkligt värde	1 430 157	UA	-1 791	1 428 366
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	297 092	VVÖTR	-234	296 858
Aktier och andelar	473	VV	0	473
Upplupna intäkter	7 630	UA	0	7 630
Övriga finansiella tillgångar	6 270	UA	479	6 749
Icke-finansiella tillgångar	22 325	EJ IFRS 9	0	22 325
Totala tillgångar	2 006 365		-1 546	2 004 819
Skulder				
Avsättningar	5 950	UA	153	6 103
Övriga skulder	1 785 039	UA	0	1 785 039
Totala skulder	1 790 989		153	1 791 142
Obeskattade reserver	150		0	150
Eget Kapital	215 226	EK	-1 699	213 527
Skulder och eget Kapital	2 006 365		-1 546	2 004 819

Avstämning förlustrereserv IAS 39/IAS 37 mot förlustrereserv enligt IFRS 9 vid övergången till IFRS 9

tkr	Förlustrereserv IAS 39/IAS 37 per 31 december 2017	Omvärdering	Omklassificering	Förlustrereserv enligt IFRS 9 per 1 januari 2018
Förlustrereserv för:				
Låne- och kundfordringar samt värdepapper som hålls till förfall enligt IAS 39 vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9	-3 228	-1 791	0	-5 019
Värdepapper som kan säljas enligt IAS 39 vilka värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat enligt IFRS 9	0	-234	0	-234
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal	0	-153	0	-153
Totalt	-3 228	-2 178	0	-5 406

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

Banken tillämpar IFRS 15 för första gången från och med 1 januari 2018. IFRS 15 är en heltäckande standard för att bestämma hur stora intäkter som ska redovisas och när dessa intäkter ska redovisas. Den ersätter IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal och tillhörande tolkningar. Enligt IFRS 15 redovisas intäkten när kunden får kontroll över varorna eller tjänsterna. Att bestämma tidpunkten för överföring av kontroll, dvs. vid en viss tidpunkt eller över tid, kräver bedömningar. Standarden introducerar en femstegsmodell för att fastställa tidpunkten för redovisning av intäkter. IFRS 15 påverkar inte redovisningen av intäkter från finansiella instrument, försäkrings- och leasingavtal.

Övergångseffekterna från förstagångstillämpningen av denna standard fick icke materiella effekter och redovisas därför inte.

Banken tillämpar IFRS 15 retroaktivt (utan praktiska lösningar) med den sammanlagda effekten redovisad i eget kapital per den 1 januari 2018, den s.k. "kumulativa metoden". Således har den information som redovisades 2017 inte räknats om, dvs. den redovisas som tidigare enligt IAS 18, IAS 11 och tillhörande tolkningar. Upplysningskraven i IFRS 15 har dessutom inte tillämpats på jämförande information.

(e) Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

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

IFRS 16 Leasingavtal gäller från och med 1 januari 2019. IFRS 16 introducerar en enhetlig leasing-redovisningsmodell för leasetagare. En leasetagare redovisar en nyttjanderättstillgång som representerar en rätt att använda den underliggande tillgången och en leaseingskuld som representerar

Noter till de finansiella rapporterna

rar en skyldighet att betala leasingavgifter. Det finns undantag för korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar av lågt värde. Redovisningen för leasegivare liknar den nuvarande standarden, d.v.s. leasegivare fortsätter att klassificera leasingavtal som finansiell eller operationell leasing. Banken bedömer att IFRS 16 inte är applicerbar på bankens verksamhet då banken varken har krav på fullständig IFRS eller är moderbolag i en koncern.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på bankens finansiella rapporter.

(f) Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Bankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

(g) Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall. Se vidare (i, (i)) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan.

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

För kreditförsämrade finansiella tillgångar redovisas ränteintäkter på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustrereserv) för tillgångar i stegen 1-2. Detta innebär en ändring av redovisningsprincip och innebär att tidigare inte upptagna ränteintäkter på osäkra fordringar redovisas nu som tillgång i balansräkningen och påverkar eget kapital positivt.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som tillgängliga för försäljning
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts. Här ingår även utdelning från intresseföretag.

(h) Provisions- och avgiftsintäkter

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

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

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

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

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

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

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

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

(i) Provisionskostnader

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

(j) Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option (verkligt värde).
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid).
- Realisationsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat.
- Förlustreserv på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och är skuldinstrument.
- Återföring av förlustreserv på finansiella tillgångar som kan säljas som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och är skuldinstrument.
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde.
- Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassaflödessäkring (utöver den del av värdeförändringen som har redovisats som ränta).
- Valutakursförändringar.

(k) Allmänna administrationskostnader

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

(l) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

(m) Skatter

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

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

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

Följande temporära skillnader beaktas inte; för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktig resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

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

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

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

(n) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat. Utöver nedan upplysningar om finansiella instrument återfinns majoriteten av bankens redovisningsprinciper gällande finansiella instrument under avsnittet "Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS".

Initial redovisning och borttagande från balansräkningen

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

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

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

Noter till de finansiella rapporterna

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

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

Återköpstransaktioner

Vid äkta återköpstransaktion redovisas tillgången fortsatt i den säljande partens balansräkning och erhållen likvid redovisas som in- eller upplåning. Det sålda värdepapperet redovisas som ställd säkerhet. I det fall företaget överfört en finansiell tillgång genom en äkta återköpstransaktion presenteras det sålda värdepapperet på separat rad i balansräkningen såsom Pantsatta finansiella instrument. Hos den köpande parten redovisas erlagt likvid som en lånefordran på den säljande parten. Skillnaden mellan likvid för avstalede och terminsledet periodiseras över löptiden som ränta.

Värdepapperslån

Värdepapper som lånas ut presenteras på separat rad i balansräkningen såsom Pantsatta finansiella instrument. Inlånade värdepapper tas inte upp som tillgång. I fallen när inlånade värdepapper avyttras (blankning) skuldförs ett belopp motsvarande värdepapperens verkliga värde.

Finansiella garantier

Bankens garantiavtal innebär att banken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor.

Tillämpade redovisningsprinciper från 1 januari 2018

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

Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs. i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IAS 37, Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

Låneåtagande

Tillämpade redovisningsprinciper från 1 januari 2018

Med låneåtagande avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från banken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t.ex. ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både banken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av banken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) banken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långgivarens upplåningskostnader redovisar banken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade låneåtagandet. Uställda låneåtaganden omfattas också av principerna om nedskrivningar. Banken redovisar från och med 1 januari nedskrivningar för förväntade kreditförluster på låneåtagande (se avsnittet Kreditförluster och nedskrivningar av finansiella instrument nedan).

Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018

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

Derivat och säkringsredovisning

Banken har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39.

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

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränteeponeringar som banken är utsatt för. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara till-

lämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv och i efterhand ha haft en effektivitet som ligger inom spannet 80-125 %.

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

Bankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs främst av ränteswappar. De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är:
1. ett belopp av fastförräntad utlåning (portföljsäkring)

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

a) risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan (1)

Säkring av verkligt värde ränterisk (portfölj)

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

Avbrott av säkringsrelation

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

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

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

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

Tillämpade redovisningsprinciper från 1 januari 2018

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

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

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

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

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

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

Noter till de finansiella rapporterna

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

Banken har ett mindre kapitalandelslån till nära samarbetspartners, det uppgår till totalt ca 0,01% av banken balansomslutning, som faller under IFRS 9. Fordran bedöms tillhöra den affärsmodell där värdering ska till verkligt värde via resultatet eftersom dessa lån inte bara har betalningar som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

- Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som obligatoriskt måste värderas till verkligt värde via resultaträkningen och dels sådana finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Obligatorisk värdering till verkligt värde skall ske om de finansiella tillgångarna inte uppfyller kassaflödeskriterierna enligt IFRS 9.4.1.2.b. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

I kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas skuldinstrument vars mål är att realisera kassaflöden både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja instrumenten. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas i denna kategori är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Orealiserade vinster och förluster redovisas som en förändring i verkligt värde reserven i eget kapital. I samband med avbokning av tillgången omklassificeras reserven till resultaträkningen (skuldinstrument) eller som en omföring inom eget kapital (egetkapitalinstrument).

Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018, finansiella tillgångar

Jämförelsetalen avseende finansiella instrument från räkenskapsåret 2017 har redovisats enligt IAS 39 och är inte omräknade. Nedan följer beskrivning av redovisningsprinciper för klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder enligt IAS 39.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för nedskrivningar av osäkra fordringar.

Värdepapper som inte är noterade på en aktiv marknad klassificeras som lånefordran i det fall som inte instrumentet aktivt klassificeras som en finansiell tillgång som kan säljas eller som en finansiell tillgång värderad till verkligt värde över resultaträkningen.

Investeringar som hålles till förfall

Investeringar som hålles till förfall är finansiella tillgångar som omfattar räntebärande värdepapper med fasta eller fastställbara betalningar och fastställd löptid som företaget har en uttrycklig avsikt och förmåga att inneha till förfall. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål (se ovan), dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). I den förstnämnda delkategorin ingår bankens derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen med undantag av värdeförändringar som beror på förändringar i egen kreditrisk för finansiella skulder värderade enligt den s.k. "fair value option" för vilken värdeförändring skall redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018, finansiella tillgångar

Jämförelsetalen avseende finansiella instrument från räkenskapsåret 2017 har redovisats enligt IAS 39 och är inte omräknade. Nedan följer beskrivning av redovisningsprinciper för klassificering och värdering av finansiella och skulder enligt IAS 39.

Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not Finansiella tillgångar och skulder.

(o) Metoder för bestämning av verkligt värde

(i) Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

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

(ii) Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas (i) med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana eller till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument alternativt om sådana uppgifter inte finns tillgängliga till (ii) 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 företagsledningen 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.

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

(p) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

(i) Nedskrivning på finansiella tillgångar

Tillämpade redovisningsprinciper från 1 januari 2018

Redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas för utlåning till allmänheten och övriga poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande (t.ex. outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier. Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (steg 1). För det fall det uppstått en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (steg 2 eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad – steg 3).

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

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

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

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

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrad). Banken bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information

Noter till de finansiella rapporterna

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

Kreditförsämrade lån

Liksom enligt tidigare principer kommer förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat när det är 90 dagar sent med betalningar, vilket är ett skarp krav i IFRS 9. Vidare gäller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

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

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

Värdering av förväntade kreditförluster

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

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

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för banken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid uppskattas baserat på den period som banken är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom riskhanteringsåtgärder. Denna så kallade beteendemässiga löptiden fastställs med användande av produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år.

Banken bedömer och beräknar förlustreserv för väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga resultat som tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier.

Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga ökningar i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster och avser skillnaden i nuvärdet av de avtalsenliga kassaflödena diskonterat med den ursprungliga effektivräntan. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga ökningar i kreditrisk. När ett nytt lån bedöms vara osäkert vid första redovisningstillfället klassificeras det som en köpt eller utgiven osäker fordran och stannar i steg 3 till dess lånet är återbetalt eller avskrivet.

Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper

Banken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, härleds den utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstituten Moody's och Standard and Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepappret är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som banken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstituten Moody's. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntade förlusten över de kommande 12 månaderna (steg 1). En betydande ökning av kreditrisk anses sedermera ha ägt rum när det skett en försämring av den externa ratingen samt 30 dagars försenad betalning av kapitalbelopp eller ränta och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (steg 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till steg 1. Banken bedömer att finansiella tillgångar på instrument med motparter som är stater och finansiella institut och som har låg kreditrisk på rapporteringsdagen (med investment grade rating eller bättre) inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Banken använder samma kriterier för att bedöma om ett räntebärande värdepapper är kreditförsäkrat som man tillämpar för utlåning till allmänheten.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

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

Presentation av kreditförluster i balansräkningen

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

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen:

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

Redovisning av konstaterade kreditförluster

Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställts, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens ombud (inkassoföretag) redovisar att utmätningsbara tillgångar saknas.

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

Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
 - b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
 - c) beviljande av långgivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långgivaren annars inte hade övervägt,
 - d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
 - e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
 - f) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive;
- i. negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller
 - ii. inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

Noter till de finansiella rapporterna

Objektiva bevis utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån som är väsentliga.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar banken i allmänhet betalningar som är mer än 90 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit banken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i bankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålles till förfall och lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

(q) lanspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas till enligt lägsta värdets princip, d v s det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet om den övertagna egendomen inte är ett finansiellt instrument. lanspråktagen pant som är finansiellt instrument värderas och redovisas i enlighet med företagets principer för värdering av finansiella instrument. Det är dock ej tillåtet att redovisa finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde då det av Finansinspektionen inte anses förenligt med lagen om bank och finansieringsrörelses krav.

Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. För fastigheter som banken övertagit för att skydda en fordran redovisas hyresintäkter under övriga rörelseintäkter och driftskostnader under övriga rörelsekostnader.

(r) Materiella tillgångar

(i) Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

(ii) Leasade tillgångar

Samtliga leasingavtal redovisas enligt reglerna för operationell leasing. Operationell leasing innebär att leasingavgiften kostnadsföres linjärt över leasingperioden.

(iii) Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsföres i samband med utbytet. Reparationer kostnadsföres löpande.

(iv) Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Banken tillämpar komponentavskrivning på rörelsefastigheter, vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen. För övriga materiella anläggningstillgångar anser banken att det inte finns några separata komponenter med väsentligt olika avskrivningsperioder.

Beräknade nyttjandeperioder:

- | | |
|--|-----------|
| - byggnader, rörelsefastigheter | se nedan |
| - maskiner och andra tekniska anläggningar | 5 - 12 år |
| - inventarier, verktyg och installationer | 5 - 10 år |

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar.

Noter till de finansiella rapporterna

Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10 - 100 år på dessa komponenter.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnader

- Stomme	100 år
- Stomkompletteringar, innerväggar m.m.	20-40 år
- Installationer; värme, el, VVS, ventilation m.m.	20-40 år
- Yttre ytskikt; fasader, yttertak m.m.	20-30 år
- Inre ytskikt, maskinell utrustning m.m.	10-15 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

(s) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

(i) Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För goodwill och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet årligen.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden - en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

(ii) Återföring av nedskrivning

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet.

Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

(t) Aktiekapital

Utdelningar

Utdelningar utbetalas omedelbart efter att årsstämman har beslutat om utdelning och protokollet är justerat.

(u) Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning

Pensionering genom försäkring

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka banken betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för bankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken har dock gjort bedömningen att UFR 10 Redovisning av pensionsplanen ITP 2 som finansieras genom försäkring i Alecta är tillämplig även för bankens pensionsplan hos SPK. Banken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 10.

(v) Avsättningar

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

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

Noter till de finansiella rapporterna

(w) Eventualförpliktelser

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

3. FINANSIELLA RISKER

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

Organisation för riskhantering

Ett kreditinstitut har att följa ett omfattande regelverk i syfte att kunna hantera och följa upp de risker som verksamheten är förknippad med.

Styrelsen har antagit en övergripande riskpolicy som bl.a. beskriver riskaptit och ansvarsfördelning för olika risker. Därutöver har styrelsen fastställt styrdokument inom de olika riskområdena, vilka reglerar hur kontroll, övervakning och rapportering ska ske. För att tydliggöra och underlätta löpande kontroll och uppföljning har styrelsen fastställt risklimitnivåer inom de olika riskområdena.

För att uppnå en framgångsrik och effektiv riskkontroll krävs en stark riskkultur och ett gemensamt arbetssätt som genomsyrar hela banken. I banken finns i grunden tre försvarslinjer för riskhantering i form av affärsverksamheten, risk- och kontrollfunktionerna samt internrevision. Utöver dessa försvarslinjer utgör även bankens kapitalplanering en del av säkerställandet av att riskerna i banken är hanterbara.

Första försvarslinjen

I den löpande affärsverksamheten har respektive enhet ansvaret för de risker den egna verksamheten skapar. Medarbetarna är närmast kunderna och känner därmed kunden och den egna marknaden bäst. Närheten till kunden och marknaden ger de bästa möjligheterna att på ett tidigt stadium identifiera eventuella risker som uppkommer.

Andra försvarslinjen

Kontrollfunktionerna risk- och compliance har utlokaliseras till Ostkustens Risk & Compliance AB, vilka kontrollerar och följer upp riskerna i banken. Rapportering från båda funktionerna sker regelbundet till styrelse och VD i banken för att ge en samlad bild av bankens riskexponering samt för att vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer. Detta i sin tur möjliggör åtgärder och utveckling av strategier.

Tredje försvarslinjen

Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd styrelsen. Internrevision genomför löpande granskning av ledning, riskkontroll samt övriga interna kontrollfunktioner.

Kreditrisk

Med kredit- och motpartsrisk avses risken att banken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Detta omfattar också den risk som banken tar på sig när banken ställer ut finansiella garantier för att garantera en tredje parts betalningsfullgörande till innehavaren av den finansiella garantin. Till denna risk räknas också den risk som banken har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. Det sistnämnda fallet är emellertid under året intjänad förmedlingsprovision. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller att förlustrisken är begränsad till ett derivatinstrument.

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

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

Den avgörande bedömningsgrunden för bankens kreditgivning är låntagarens återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Banken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsriskerna i bankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar i instrument som handlas på väl fungerande marknader och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För större företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

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



Noter till de finansiella rapporterna

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 (ej köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Stadie 3 (köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker					
Låg risk	1 240	0	0	0	1 240
Förlustreservering	0	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	1 240	0	0	0	1 240
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.					
AAA-AA	40 013	0	0	0	40 013
Förlustreservering	0	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	40 013	0	0	0	40 013
Utlåning till kreditinstitut					
Låg risk	133 771	0	0	0	133 771
Förlustreservering	0	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	133 771	0	0	0	133 771
Utlåning till allmänheten					
Låg risk	749 673	3 196	0	0	752 869
Normal risk	508 904	11 934	0	0	520 838
Förhöjd risk	68 351	105 437	4	0	173 791
Hög risk	876	18 466	0	0	19 342
Fallerade	0	0	5 057	0	5 057
Förlustreservering	-966	-2 778	-2 803	0	-6 547
Totalt redovisat värde	1 326 837	136 254	2 258	0	1 465 349
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
AAA-AA	94 913	0	0	0	94 913
A	161 338	0	0	0	161 338
BBB-BB	44 893	0	0	0	44 893
Förlustreservering	-125	0	0	0	-125
Totalt redovisat värde	301 019	0	0	0	301 019
Övriga finansiella tillgångar					
Icke ratade exponeringar	215 249	0	0	0	215 249
Förlustreservering	0	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	215 249	0	0	0	215 249
Totalt bruttoredoisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat					
	2 019 220	139 032	5 060	0	2 163 313
Totalt förlustreservering	-1 091	-2 778	-2 803	0	-6 672
Totalt redovisat värde	2 018 129	136 254	2 258	0	2 156 641
Finansiella garantier och låneåtaganden					
Låg risk	30 543	51	0	0	30 594
Normal risk	81 600	886	200	0	82 686
Förhöjd risk	10 626	4 763	0	0	15 389
Hög risk	150	938	0	0	1 088
Förlustreservering	-72	-97	-47	0	-216
Totalt finansiella garantier och låneåtaganden	122 847	6 540	154	0	129 541

Noter till de finansiella rapporterna

Maximal exponering för kreditrisk samt värde av säkerheter för finansiella tillgångar som är föremål för förlust-reservering enligt IFRS 9

Kreditriskexponering, brutto och netto 2018	Kreditriskexponering (före nedskrivning)	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexponering m hänsyn till säkerheter
Tillgodohavanden hos centralbanker	1 240	0	1 240	0	1 240
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	40 013	0	40 013	0	40 013
Utlåning till kreditinstitut	133 771	0	133 771	0	133 771
Utlåning till allmänheten					
Utlåning mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	3 589	-46	3 543	1 967	1 576
Pantbrev i villa- och fritids-fastigheter ³	338 908	-498	338 410	312 161	26 249
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	151 953	-229	151 724	151 953	-229
Pantbrev i jordbruksfastigheter	377 117	-517	376 600	376 006	594
Pantbrev i andra näringsfastigheter	350 125	-2 149	347 976	349 227	-1 251
Företagsintäckning	109 003	-867	108 136	103 274	4 862
Övriga ⁵	141 201	-2 241	138 960	20 746	118 214
Summa	1 471 896	-6 547	1 465 349	1 315 334	150 015
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	5 060	-2 803	2 257		2 257
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AAA	40 013	0	40 013	0	40 013
Andra emittenter					
- AAA	66 792	0	66 792	0	66 792
- AA	28 120	0	28 120	0	28 120
- A	161 323	0	161 323	0	161 323
- BBB eller lägre	44 909	0	44 909	0	44 909
Summa	341 157	0	341 157	0	341 157
Övriga tillgångar					
Utställda lånelöften	185 605	0	185 605	0	185 605
Utställda finansiella garantier	91 991	0	91 991	0	91 991
Summa	277 596	0	277 596	0	277 596
Total kreditriskexponering	2 225 660	-6 547	2 219 113	1 315 334	903 779
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	5 060	-2 803	2 257	0	2 257

Noter till de finansiella rapporterna

banken i så fall drabbas av. Kärnan i riskklassificeringssystemet är modeller som mäter riskerna i utlåningen till privatpersoner och småföretag samt mindre och medelstora företag. Det finns stora skillnader mellan olika kundgrupper, samt olika former av säkerheter och för att uppnå en så stor exakthet som möjligt har olika modeller utvecklats. Riskklassificeringssystemet används i hela banken.

Riskklassificeringssystemet innebär att banken med hjälp av modellerna åsätter varje kund eller exponering ett värde på en riskskala, så kallad riskklass. Med hjälp av riskskalan rangordnas kunderna alternativt exponeringarna från den med högst risk till den med lägst risk och för respektive steg i riskskalan har risken kvantifierats. Klassificeringen visar att huvuddelen av kunderna/exponeringarna åsatts en klass som finns på den del av riskskalan som innebär låg risk.

Riskklass prövas och fastställs i samband med beslut för kreditgivning och kredituppföljning. Riskklassen ligger till grund och påverkar omfattningen av analys och dokumentation av kunden samt hur kunden ska följas upp. Kunder med låg risk kan hanteras i en enklare och snabbare kreditprocess. Kunder med högre risk leder till ökade uppföljningskrav.

Klassificeringen syftar till att uppskatta sannolikheten för fallissemang och uttrycks på en skala med 23 klasser där 0 representerar störst risk och 21 representerar lägst risk, samt en klass för fallissemang. Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (stadie 1). För det fall det uppstått en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (stadie 2) eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad (stadie 3).

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

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

Bankens verksamhetsområde är begränsat vilket medför ökade kreditrisker till följd av verksamhetsområdets specifika förutsättningar. Därför utvärderar bankens sin eventuellt ökade kreditrisk till följd av olika typer av koncentrationer inom ramen för intern kapital och likviditetsutvärdering samt följer upp förändringar löpande. De koncentrationsrisker som banken särskilt beaktar utifrån bankens unika situation är branschkoncentration, namnkoncentration samt geografiskkoncentration. Information om bankens kapitalbehov till följd av koncentrationsrisker lämnas kvartalsvis på bankens hemsida (vimmerbysparbank.se/om-vimmerby-sparbank/fakta-och-ekonomi/).

Riskklas	RFF	Indikativ rating
Låg risk	13-21	BBB- till AAA
Normal risk	9-12	BB till BB+
Förhöjd risk	6-8	B+ till BB-
Hög risk	0-5	C till B
Fallerade	Fallerade	D

Koncentrationsrisker

Bankens verksamhetsområde är begränsat vilket medför ökade kreditrisker till följd av verksamhetsområdets specifika förutsättningar. Därför utvärderar bankens sin eventuellt ökade kreditrisk till följd av olika typer av koncentrationer inom ramen för intern kapital och likviditetsutvärdering samt följer upp förändringar löpande. De koncentrationsrisker som banken särskilt beaktar utifrån bankens unika situation är branschkoncentration, namnkoncentration samt geografiskkoncentration. Information om bankens kapitalbehov till följd av koncentrationsrisker lämnas kvartalsvis på bankens hemsida (vimmerbysparbank.se/om-vimmerby-sparbank/fakta-och-ekonomi/).

Likviditetsrisk

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

Bankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, d v s värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios.

Bankens likviditetsberedskap i form av dagslåneräkning, värdepappersportfölj, placeringar hos svenska myndigheter och kreditlimiter hos Swedbank får lägst uppgå till 189 Mkr.

Bankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys som ingår i årsredovisningen belyser bankens likviditetssituation.





Noter till de finansiella rapporterna

Löptidsinformation 2018

Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	Kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid					Utan löptid	Summa nom kassaflöden	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 mån
		Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år				
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0	0	0	1 240	1 240	0	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	0	0	40 000	0	0	40 000	0	
Utlåning till kreditinstitut	133 771	0	0	0	0	0	133 771	0	
Utlåning till allmänheten	98 740	50 594	104 034	310 272	902 927	0	1 466 567	253 368	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	432	1 699	293 294	0	0	295 425	2 131	
Övriga tillgångar	200 000	0	0	0	0	29 357	229 357	200 000	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	7 859	7 859	0	
Summa tillgångar	432 511	51 026	105 733	643 566	902 927	38 456	2 174 219	455 499	
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	125	0	0	0	0	0	125		
Inlåning från allmänheten	1 852 362	61 022	28 580	450	0	0	1 942 414		
Övriga skulder	0	0	0	0	0	5 847	5 847		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	3 466	3 466		
Avsättningar	0	0	0	0	0	5 847	5 847		
Övriga skulder inkl. eget kapital	0	0	0	0	0	0	222 080		
Summa skulder och eget kapital	1 852 487	61 022	28 580	450	0	15 160	2 179 779	0	
Oredovisade lånelöften	55 852	0	0	0	0	0	55 852		
Utfärdade finansiella garantier	91 991	0	0	0	0	0	91 991		
Totalt	-1 567 819	-9 996	77 153	643 116	902 927	23 296	-153 403	455 499	

Löptidsinformation 2017

Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	Kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid					Utan löptid	Summa nom kassaflöden
		Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år			
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0	0	0	1 585	1 585	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	0	0	40 000	0	0	40 000	
Utlåning till kreditinstitut	200 567	0	0	0	0	0	200 567	
Utlåning till allmänheten	129 545	62 777	95 379	283 175	859 282	0	1 430 158	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	516	2 021	327 669	0	0	330 206	
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	36 697	36 697	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	2 716	2 716	
Summa tillgångar	330 112	63 293	97 400	650 844	859 282	40 998	2 041 929	
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	91	0	0	0	0	0	91	
Inlåning från allmänheten	1 655 192	72 376	45 278	364	0	0	1 773 210	
Övriga skulder	0	0	0	0	0	3 407	3 407	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	4 124	4 124	
Avsättningar	0	0	0	0	0	5 950	5 950	
Övriga skulder inkl. eget kapital	0	0	0	0	0	215 226	215 226	
Summa skulder och eget kapital	1 655 283	72 376	45 278	364	0	228 707	2 002 008	
Oredovisade lånelöften	50 175	0	0	0	0	0	50 175	
Utfärdade finansiella garantier	92 827	0	0	0	0	0	92 827	
Total skillnad	-1 468 173	-9 083	52 122	650 480	859 282	-187 709	-103 081	

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I bankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken de övervägande marknadsriskerna.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Bankens mellanhavanden med kunder täcks genom mottransaktioner med Swedbank, varför någon valutarisk inte uppstår.

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer. Bankens aktieinnehav består endast av ett strategiskt innehav i ett bolag som ägs gemensamt av flera sparbanker. Med hänsyn till det förhållandet så uppstår inte heller någon signifikant risk.

Ränterisk

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

Banken är exponerad mot ränterisk till följd av olika räntebindningstid på räntebärande tillgångar (huvudsakligen utlåning) och skulder. I enlighet med bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t.ex. att räntebindningstiderna på bankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i bankens fastförräntade utlåning har banken i stor utsträckning ingått ränteswapavtal, d.v.s. avtal enligt vilka banken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. För mer detaljerad information om skillnader i räntebindningstider per balansdagen, se tabell nedan.

En beräkning av ränterisken i enlighet med FFFS 2007:4 om rapportering av ränterisk i övrig verksamhet indikerar att en uppgång av marknadsräntorna med 2 procentenheter påverkar det egna kapitalet med -1,9 mkr (- 2,7 mkr). En nedgång med 2 procentenheter påverkar det egna kapitalet med 2,1 mkr (3,0 mkr) per balansdagen 2018-12-31. Övriga parametrar antas vid beräkningen vara oförändrade.

På balansdagen 2018-12-31 hade banken ränteswapar med ett kontraktsvärde på 64 555 tkr (60 520 tkr). Swaparnas verkliga värde netto uppgick vid samma tillfälle till 1 217 tkr (1 258 tkr).

Noter till de finansiella rapporterna

2018

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	1 240	1 240
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	0	40 013	0	0	0	0	0	0	40 013
Utlåning till kreditinstitut	133 771	0	0	0	0	0	0	0	133 771
Utlåning till allmänheten	1 374 499	800	4 242	13 068	68 893	5 065	0	0	1 466 567
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	272 053	13 107	15 984	0	0	0	0	301 144
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	237 217	237 217
Summa	1 508 270	312 866	17 349	29 052	68 893	5 065	0	238 457	2 179 952
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	125	0	0	0	0	0	0	0	125
Inlåning från allmänheten	1 852 212	61 022	25 121	3 459	450	0	0	0	1 942 264
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	15 483	15 483
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	222 080	222 080
Summa skulder och eget kapital	1 852 337	61 022	25 121	3 459	450	0	0	237 563	2 179 952
Differens tillgångar och skulder	-344 067	251 844	-7 772	25 593	68 443	5 065	0	894	
Räntederivat, fast ränta erhålls ¹	0	64 555	0	0	0	0	0	0	64 555
Räntederivat, fast ränta erlaggs ²	0	6 000	7 000	46 490	5 065	0	0	0	64 555
Kumulativ exponering	-344 067	-33 668	-48 440	-69 337	-5 959	-894	-894	0	

¹ & ² Nominellt värde

Noter till de finansiella rapporterna

2017

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	1 585	1 585
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	0	40 266	0	0	0	0	0	0	40 266
Utlåning till kreditinstitut	200 567	0	0	0	0	0	0	0	200 567
Utlåning till allmänheten	1 323 158	13 938	2 584	29 854	60 624	0	0	0	1 430 158
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	267 838	13 198	16 057	0	0	0	0	297 093
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	36 697	36 697
Summa	1 523 725	322 042	15 782	45 911	60 624	0	0	38 281	2 006 365
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	91	0	0	0	0	0	0	0	91
Inlåning från allmänheten	1 666 841	58 510	35 147	12 322	389	0	0	0	1 773 209
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	13 632	13 632
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	215 226	215 226
Summa skulder och eget kapital	1 666 932	58 510	35 147	12 322	389	0	0	228 858	2 002 158
Differens tillgångar och skulder	-143 207	263 532	-19 365	33 589	60 235	0	0	-190 577	
Räntederivat, fast ränta erhålls ¹	0	60 520	0	0	0	0	0	0	60 520
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	0	10 000	0	7 000	13 000	30 520	0	0	60 520
Kumulativ exponering	-143 207	170 845	151 480	178 069	225 304	194 784	194 784	4 207	

¹ & ² Nominellt värde

Derivat och säkringsredovisning 2018

Derivat tkr	Nominellt belopp/ återstående löptid			Totalt
	upp till 1 år	>1år - 5 år	< 5 år	
Derivat för verkligtvärde-säkringar				
Ränterelaterade kontrakt				64 555
Swappar	59 490	5 065		64 555
Summa				64 555
Total summa	59 490	5 065	-	64 555

Derivat och säkringsredovisning 2017

Derivat tkr	Nominellt belopp/ återstående löptid			Totalt
	upp till 1 år	>1år - 5 år	< 5 år	
Derivat för verkligtvärde-säkringar				
Ränterelaterade kontrakt				60 520
Swappar	17 000	43 520		60 520
Summa				60 520
Total summa	17 000	43 520	-	60 520

Säkring av verkligt värde

Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk uppgår under perioden till 1 217 tkr och på säkringsinstrument (derivat) till 1 217 tkr.

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. Bankens mellanhavande med kunder i utländsk valuta täcks genom mottransaktioner md Swedbank. Känslighetsanalysen visar på att en 10% ökning av valuta kurserna i SEK påverkar resultatet före skatt med 14 tkr(6 tkr).

Noter till de finansiella rapporterna

2018

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor	EUR	GBP	NOK	DKK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	8 124	11		5	245	8 384
Summa tillgångar	8 124	11	0	5	245	8 384
Skulder till kreditinstitut						
In- och upplåning från allmänheten	8 070	11		5	225	8 311
Summa skulder och eget kapital	8 070	11	0	5	225	8 311
Effekt (f skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	5	0	0	0	2	7

2017

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor	EUR	GBP	NOK	DKK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	2 166	114		3	713	2 996
Summa tillgångar	2 166	114	0	3	713	2 996
Skulder till kreditinstitut						
In- och upplåning från allmänheten	2 120	114	0	3	620	2 857
Summa skulder och eget kapital	2 120	114	0	3	620	2 857
Effekt (f skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	5	0	0	0	9	14

Operativa risker

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

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i banken, som bl a omfattar

- kravet på att det skall finnas ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierad ansvars- och arbetsfördelning för medarbetarna,
- IT-stöd i form av ekonomi-, kredit och inlåningssystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller,
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bl a tillgodose ledningens krav på information om exempelvis bankens riskexponering,
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar.

4. RÄNTENETTO

tkr

Ränteintäkter	2018	2017
Utlåning till kreditinstitut	20	15
Utlåning till allmänheten	34 419	35 377
Räntebärande värdepapper	1 630	1 421
Övriga	-818	-2 023
Summa	35 251	34 790
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	36 069	36 813
ränteintäkt från osäkra fordringar	-	540

Noter till de finansiella rapporterna

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-1 670	-1 167
Inlåning från allmänheten	-3 127	-3 221
varav: kostnad för insättningsgaranti	-1 486	-1 518
Övriga	-12	-10
Summa	-4 809	-4 398
Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	-4 809	-4 398
Räntenetto	30 442	30 391
	2018	2017

Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)

1,42 % 1,59 %

Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)

1,45 % 1,62 %

5. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

tkr	2018	2017
Sparbankernas försäkrings AB	18	26
Summa	18	26

6. PROVISIONSINTÄKTER

tkr	2018	2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 778	3 879
Utlåningsprovisioner	7 976	7 806
Inlåningsprovisioner	1 301	1 243
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	55	68
Värdepappersprovisioner	6 863	6 940
Övriga provisioner	4 178	4 867
Summa	24 150	24 803

7. PROVISIONSKOSTNADER

tkr	2018	2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 384	-1 284
Värdepappersprovisioner	-180	-200
Övriga provisioner	-254	-216
Summa	-1 819	-1 700

8. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

tkr	2018	2017
Aktier/andelar	0	84
Räntebärande värdepapper	209	305
Valutakursförändringar	631	739
Summa	840	1 128

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

2018 **2017**

Vinst/förlust vid försäljning av investeringar

209 389

Valutakursförändringar

631 739

Summa

840 1 128

Noter till de finansiella rapporterna

9. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

tkr	2018	2017
Intäkter från rörelsefastigheter	2 048	2 043
Övriga rörelseintäkter	1 501	232
varav återförd avsättning	1 040	-
Summa	3 549	2 275

10. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader

tkr	2018	2017
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-9 460	-9 242
Sociala avgifter	-3 759	-3 624
Kostnad för pensionspremier	-2 532	-2 426
Avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-266	-391
Övriga personalkostnader	-1 125	-1 008
Summa personalkostnader	-17 141	-16 691

Övriga allmänna administrationskostnader

Hyror och andra lokalkostnader	-228	-547
IT-kostnader	-6 897	-6 992
Konsulttjänster	-5 102	-6 072
Revision	-1 098	-685
Porto och telefon	-369	-348
Fastighetskostnader	-1 222	-1 190
Övriga	-1 466	-1 366
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-16 382	-17 199
Summa	-33 524	-33 890

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

tkr	2018		2017	
	Bankens ledning	Övriga anställda	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner	1 866	7 594	1 792	7 450
Sociala kostnader	741	3 018	795	2 829
Summa	2 607	10 612	2 587	10 279

Av bankens pensionskostnader på 2 532 tkr (2 426 tkr) avser 987 tkr (922 tkr) bankens VD.

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt stämmans beslut. Styrelseledamöter anställda av Swedbank AB erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. För verkställande direktören utgår ingen rörlig ersättning eller bonus.

Ersättning till verkställande direktören för 2018 har beslutats av styrelsen.

Noter till de finansiella rapporterna

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2018

	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandelsstiftelse	Övriga ersättningar	Summa
tkr							
Styrelsens ordförande Staffan Leijon	235	0	0	0	0	0	235
Jörn Allmandinger	88	0	0	0	0	0	88
Marie Arvidsson	109	0	0	0	0	0	109
Nene Bjerström Galvan	0	0	0	0	0	0	0
Gunilla Domeij Hallros	0	0	0	0	0	0	0
Richard Eliasson	95	0	0	0	0	0	95
PerÅke Svensson	96	0	0	0	0	0	96
Verkst. Direktör Carina Rydholm	1 243	0	107	987	0	0	2 337
Summa	1 866	0	107	987	0	0	2 960

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2017

	Grundlön / styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Vinstandelsstiftelse	Övriga ersättningar	Summa
tkr							
Styrelsens ordförande Håkan Dorm	269	0	0	0	0	0	269
Marie Arvidsson	82	0	0	0	0	0	82
Stig Bäck	101	0	0	0	0	0	101
Gunilla Domeij Hallros	0	0	0	0	0	0	0
Mats Hammarbäck	0	0	0	0	0	0	0
Staffan Leijon	116	0	0	0	0	0	116
PerÅke Svensson	93	0	0	0	0	0	93
Verkst. Direktör Carina Rydholm	1 132	0	94	922	0	0	2 148
Summa	1 792	0	94	922	0	0	2 808

Övriga förmåner

Övriga förmåner avser tjänstebil.

Pensioner

VD har rätt att avgå med förmånsbestämt pensionsbelopp vid 61,5 års ålder. För utfallande pensionsbelopp upp till 65 års ålder samt bortfall av pensionsgrundande belopp mellan 62 och 65 år har en kapitalförsäkring tecknats. Värdet av kapitalförsäkringen uppgår till 3 986 tkr och ingår i övriga tillgångar. Pensionskostnaden avser den kostnad som påverkar årets resultat.

Utöver detta finns inga separata pensionsavtal.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bankens sida har verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, som är tolv månader. Den verkställande direktören har därutöver rätt till avgångsvederlag om tolv månadslöner. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

Lån till ledande befattningshavare

	2018	2017
Verkställande direktör och vice verkställande direktör (ställföreträdande för verkställande direktör)		
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	3 866	3 975
Summa	3 866	3 975

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,1 (0,2) Mkr i krediter utan säkerhet.

Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 2 kap. 11 § lämnas på bankens hemsida, www.vimmerbysparbank.se

Noter till de finansiella rapporterna

Medelantalet anställda	2018	2017
Sparbanken		
- varav kvinnor	10	10
- varav män	5	5
Totalt	15	15

Könsfördelning i ledningen	2018	2017
Styrelsen		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	1	1
- antal män	0	0

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2018	2017
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-412	-256
baks & co ab		
Revisionsuppdrag	-43	-55
Övriga tjänster	-4	-4

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

11. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

tkr	2018	2017
Avgifter till centrala organisationer	-1 555	-1 330
Försäkringskostnader	-305	-360
Säkerhetskostnader	-343	-334
Marknadsföringskostnader	-1 055	-1 201
Övriga rörelsekostnader	123	233
Summa	-3 134	-2 992

12. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

tkr	2018	2017
Lån till upplupet anskaffningsvärde, låneåtaganden samt finansiella garantier		
Förändring kreditförlustreserv stadie 1	-169	-
Förändring kreditförlustreserv stadie 2	-922	-
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning, låneåtaganden samt finansiella garantier	-1 090	-
Förändring kreditförlustreserv stadie 3	949	-
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-64	-1 854
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	2	815
Specifika reserveringar enligt IAS39	0	-1 818
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster (-)	0	2 047
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster(+/-)	-1 236	386
Kreditförluster netto, kreditförsämrade utlåning, låneåtaganden samt finansiella garantier	-349	-425
Summa kreditförluster netto	-1 440	-425

Förlustreserv för förväntade kreditförluster för tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick till 125 tkr. Reserven är bokförd mot övrigt totalresultat.

Noter till de finansiella rapporterna

13. ÅTERFÖRINGAR AV NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

tkr	2018	2017
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	87	0
Summa	87	0

14. BOKSLUTSDISPOSITIONER

tkr	2018	2017
Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan	0	5
Summa	0	5

15. SKATTER

Redovisat i rapporten över resultat och övrigt totalresultat/rapport över resultat

tkr	2018	2017
Aktuell skattekostnad (-)		
Årets skattekostnad	-4 159	-4 220
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	31	31
Totalt redovisad skattekostnad	-4 129	-4 190

Avstämning av effektiv skatt

tkr	2018	2018	2017	2017
Resultat före skatt		17 848		18 247
Skatt enligt gällande skattesats	22,0 %	-3 927	22,0 %	-4 014
Ej avdragsgilla kostnader	1,1 %	-203	1,0 %	-181
Ej skattepliktiga intäkter	0,0 %	1	0,0 %	6
Redovisad effektiv skatt	23,1 %	-4 129	23,0 %	-4 190

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

tkr	Före skatt	Skatt	Efter skatt
		2018	
Finansiella tillgångar som kan säljas	-1 175	258	-917
Övrigt totalresultat	-1 175	258	-917
		2017	
Finansiella tillgångar som kan säljas	1 718	-378	1 340
Övrigt totalresultat	1 718	-378	1 340

16. BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER M M

tkr	2018	2017		
	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
- svenska kommuner	40 013	40 013	40 266	40 266
Summa	40 013	40 013	40 266	40 266
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		13		266
Summa		13		266

Samtliga tillgångar i balansposten ingår i steg 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte skett och att förlustrisken beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna. Ackumulerad förlustrisken för förväntade kreditförluster är redovisade i eget kapital i posten fond för verkligt värde och uppgår till 30 kr.

Noter till de finansiella rapporterna

17. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

tkr	2018	2017
Swedbank		
Utlåning	133 771	200 567
Summa	133 771	200 567

18. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

tkr	2018	2017
Utestående fordringar, redovisat värde		
Utlåning	1 466 567	1 430 158
Summa	1 466 567	1 430 158

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde:				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2018	1 304 110	120 997	7 788	1 432 895
Nya finansiella tillgångar	355 854	14 071	0	369 925
Bortbokade finansiella tillgångar	-222 201	-50 125	-925	-273 251
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-78 327	80 352	0	2 025
från stadie 1 till stadie 3	-358	0	330	-28
från stadie 2 to stadie 1	24 926	-24 513	0	413
från stadie 2 to stadie 3	0	-346	333	-13
från stadie 3 to stadie 2	0	27	-43	-16
från stadie 3 to stadie 1	0	0	0	0
Övrigt	-56 470	-1 324	-2 260	-60 054
Redovisat bruttovärde per 31 december 2018	1 327 534	139 139	5 223	1 471 896
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2018	803	1 832	2 412	5 047
Nya finansiella tillgångar	430	185	0	615
Bortbokade finansiella tillgångar	-94	-411	-231	-736
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	204	-380	-909	-1 085
Förändringar i makroekonomiska scenarier	180	151	49	380
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)				0
Överföringar mellan stadier under perioden	0	0	1 236	1 236
från stadie 1 till stadie 2	-458	1 758	0	1 300
från stadie 1 till stadie 3	-134	0	134	0
från stadie 2 to stadie 1	40	-235	0	-195
från stadie 2 to stadie 3	0	-121	123	2
från stadie 3 to stadie 2	0	1	-11	-10
från stadie 3 to stadie 1	0	0	0	0
Övrigt	-5	-2	0	-7
Förlustreserver per 31 december 2018	966	2 778	2 803	6 547
Redovisat värde, netto	1 326 568	136 361	2 420	1 465 349
Öppningsbalans per 1 januari 2018	1 303 307	119 165	5 376	1 427 848
Utgående balans per 31 december 2018	1 326 568	136 361	2 420	1 465 349

Noter till de finansiella rapporterna

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning

	31 december 2018		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten			
Privatkunder			
Bolån	215 249	-202	215 047
Övrigt	103 950	-1 021	102 929
Företagskunder			
Jordbruk, fiske, skog	439 510	-954	438 556
Tillverkning	109 155	-2203	106 952
Offentlig sector	1 179		1 179
Bygg	45 779	-571	45 208
Detaljhandel	109 265	-456	108 809
Transport	2 161	-40	2 121
Hotell och restaurang	30 119	-43	30 076
Informationsteknologi	4 221	-1	4 220
Bank och försäkring	3 095	-7	3 088
Fastighetsförvaltning	284 104	-309	283 795
Tjänstesektor	20 980	-152	20 828
Övrig utlåning till företag	103 129	-588	102 541
Summa utlåning till allmänheten	1 471 896	-6 547	1 465 349

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie - jämförelse med öppningsbalans

	31 december 2018	1 januari 2018
Utlåning till allmänheten, privatkunder		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	294 894	388 795
Förlustreserver	-126	-125
Redovisat värde	294 768	388 670
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	22 488	30 139
Förlustreserver	-185	-319
Redovisat värde	22 303	29 820
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	1 817	1 624
Förlustreserver	-912	-1 087
Redovisat värde	905	537
Totalt redovisat värde, utlåning privatkunder	317 976	419 027
Utlåning till allmänheten, företag		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	1 033 022	962 579
Förlustreserver	-840	-745
Redovisat värde	1 032 182	961 834
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	116 543	43 594
Förlustreserver	-2 593	-1 576
Redovisat värde	113 950	42 018
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	3 132	6 164
Förlustreserver	-1 891	-1 348
Redovisat värde	1 241	4 816
Totalt redovisat värde, utlåning företagskunder	1 147 373	1 008 668

Noter till de finansiella rapporterna

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie - jämförelse med öppningsbalans

	31 december 2018	1 januari 2018
Totalt		
Redovisat bruttovärde stadie 1	1 327 916	1 351 374
Redovisat bruttovärde stadie 2	139 031	73 733
Redovisat bruttovärde stadie 3	4 949	7 788
Totalt redovisat värde brutto	1 471 896	1 432 895
Förlustreserver stadie 1	-966	-870
Förlustreserver stadie 2	-2 778	-1 895
Förlustreserver stadie 3	-2 803	-2 435
Totalt förlustreserver	-6 547	-5 200
Totalt redovisat värde, utlåning till allmänheten	1 465 349	1 427 695
Andel stadie 3 lån, brutto, %	0%	1%
Andel stadie 3 lån, netto, %	1%	1%
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0%	0%
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	-2%	-3%

Förlustreserver IFRS 9 den 2018 jämfört med IAS 39 2017

	31 december 2018	31 december 2017
Nedskrivningar - ej kreditförsämrade		
Gruppvisa reserveringar		
12 månaders förlustreserv (stadie 1)	-966	0
Förlustreserv återstående löptid (stadie 2)	-2 778	0
Nedskrivningar - kreditförsämrade exponeringar (stadie 3)	-2 803	-3 228
Summa nedskrivningar	-6 547	-3 228

Förändring av nedskrivningar

tkr	Individuellt värderade lånefordringar	Gruppvis värderade lånefordringar	Summa
Ingående balans 1 januari 2017	2 610	0	2 610
Årets nedskrivning för kreditförluster	1 818	0	1 818
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-386	0	-386
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	-815	0	-815
Utgående balans 31 december 2017	3 228	0	3 228

Noter till de finansiella rapporterna

19. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

tkr	2018		2017	
	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)
Emitterade av andra låntagare				
svenska bostadsinstitut	71 701	71 701	68 978	68 978
icke finansiella företag	44 893	44 893	47 769	47 769
finansiella företag	<u>184 549</u>	<u>184 549</u>	<u>180 345</u>	<u>180 345</u>
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	301 144	301 144	297 092	297 092
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		3 582		5 091
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-425		

Samtliga tillgångar i balansposten ingår i stadie 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte skett och att förlustreserven beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna. Ackumulerad förlustreserv för förväntade kreditförluster redovisas i eget kapital i posten fond för verkligt värde och uppgår till 125,1 tkr.

20. AKTIER OCH ANDELAR

tkr	2018		2017	
	Antal	Verkligt värde	Antal	Redovisat värde
Övriga		<u>490</u>		<u>473</u>
Summa aktier och andelar		490		473
varav onoterade värdepapper		490		473
Företag				
Aktier				
Sparbankernas Försäkrings AB	<u>434</u>	<u>490</u>	<u>434</u>	<u>490</u>
Summa	434	490	434	490

Noter till de finansiella rapporterna

21. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

tkr	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2017	7 786	29 510	37 296
Förvärv	37	0	37
Utgående balans 31 december 2017	7 823	29 510	37 333
Ingående balans 1 januari 2018	7 823	29 510	37 333
Förvärv	579	0	579
Avyttringar	-457	0	-457
Utgående balans 31 december 2018	7 945	29 510	37 455
Uppskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2017	0	4 195	4 195
Avyttringar och utrangeringar	0	-140	-140
Utgående balans 31 december 2017	0	4 055	4 055
Ingående balans 1 januari 2018	0	4 055	4 055
Avyttringar och utrangeringar	0	-140	-140
Utgående balans 31 december 2018	0	3 915	3 915
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2017	-7 014	-10 815	-17 829
Årets avskrivningar	-288	-946	-1 234
Utgående balans 31 december 2017	-7 302	-11 761	-19 063
Ingående balans 1 januari 2018	-7 302	-11 761	-19 063
Årets avskrivningar	-300	-881	-1 181
Avyttringar och utrangeringar	352	0	352
Utgående balans 31 december 2018	-7 251	-12 642	-19 893
Redovisade värden			
Per 2017-01-01	772	22 890	23 662
Per 2017-12-31	521	21 804	22 325
Per 2018-01-01	521	21 804	22 325
Per 2018-12-31	695	20 783	21 478
Taxeringsvärden			
		2018	2017
Taxeringsvärden, byggnader (i Sverige)		10 451	10 451
Taxeringsvärden, mark (i Sverige)		3 351	3 351

22. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

tkr	2018	2017
Kapitalförsäkring	3 986	3 363
Förfallna räntefordringar	108	1
Övriga tillgångar	203 296	2 906
Summa	207 389	6 270

23. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

tkr	2018	2017
Förutbetalda kostnader	693	483
Upplupna ränteintäkter	1 209	1 209
Upplupna provisionsintäkter	5 944	5 912
Övrigt	14	25
Summa	7 859	7 630

24. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

tkr	2018	2017
Swedbank AB		
Svensk valuta	125	91
Summa	125	91
Beviljad limit hos Swedbank varav kontokredit	115 000 115 000	115 000 115 000

25. INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

tkr	2018	2017
Allmänheten		
Svensk valuta	1 934 103	1 774 483
Utländsk valuta	8 311	2 934
Summa	1 942 414	1 777 417
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	354 517	336 900
Hushållssektor	1 554 433	1 374 006
Varav: enskilda företagare	486 300	404 191
Övriga	33 464	66 511
Summa	1 942 414	1 777 417

26. ÖVRIGA SKULDER

tkr	2018	2017
Negativt värde på derivatinstrument	1 268	1 357
Leverantörsskulder	2 273	298
Anställdas källskattemedel	491	466
Egen skatteskuld	785	452
Övriga skulder	1 029	834
Summa	5 847	3 407

27. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

tkr	2018	2017
Upplupna räntekostnader	245	260
Övriga upplupna kostnader	3 212	3 857
Förutbetalda intäkter	10	7
Summa	3 466	4 124

Noter till de finansiella rapporterna

28. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONER

Pensionering genom försäkring

Banken har avgiftsbestämda pensionsplaner för medarbetare som helt bekostas av banken. Betalning till dessa planer sker löpande.

tkr	2018	2017
Pensionering genom försäkring		
Värde vid årets början	3 363	2 823
Inbetalda premier under året	623	540
Värde vid årets utgång	3 986	3 363
Löneskatt	806	655
Summa pensionering genom försäkring	4 792	4 018
Summa pensonsavsättningar	4 792	4 018

29. ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

tkr	2018	2017
Förlustreserver	216	0
Avsättning för låneåtaganden	0	1 040
Uppskrivning fastighet - uppskjuten skatteskuld	862	892
Totalt	1 078	1 932
Avsättning för skatter		
Redovisat värde vid periodens ingång	892	923
Outnyttjade belopp som har återförts under perioden	-31	-31
Redovisat värde vid periodens utgång	862	892
Avsättning för låneåtagande		
Redovisat värde vid periodens ingång	1 040	1 040
Outnyttjade belopp som har återförts under perioden	-1 040	
Redovisat värde vid periodens utgång	0	1 040
Totala avsättningar		
Totalt redovisat värde vid periodens ingång	1 932	1 963
Avsättningar som gjorts under perioden ¹	216	
Belopp som tagits i anspråk under perioden		
Outnyttjade belopp som har återförts under perioden	-1 071	-31
Ökning under perioden av diskonterade belopp		
Övrigt		
Totalt redovisat värde vid periodens utgång	1 078	1 932

¹ Avsättningar som gjorts under året inkluderar befintliga avsättningar

Noter till de finansiella rapporterna

Finansiella garantier och låneåtaganden - Förändringar i förlustreserver

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Bruttovärde per 1 januari 2018	131 297	15 734	167	147 198
Nya låneåtaganden eller lånelöften	11 838	874	0	12 712
Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts	-19 496	-3 611	0	-23 107
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-8 281	4 035	0	-4 246
från stadie 1 till stadie 3	0	0	0	0
från stadie 2 to stadie 1	7 893	-10 625	0	-2 732
från stadie 2 to stadie 3	0	0	0	0
från stadie 3 to stadie 2	0	0	0	0
från stadie 3 to stadie 1	0	0	0	0
Övrigt	-332	231	33	-68
Bruttovärde per 31 december 2018	122 919	6 638	200	129 757
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Förlustreserver per 1 januari 2018	66	63	23	152
Nya låneåtaganden eller lånelöften	5	12	0	17
Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts	-4	-12	0	-16
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	5	-13	24	16
Förändringar i makroekonomiska scenarier	13	4	0	17
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	0	0
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-18	69	0	51
från stadie 1 till stadie 3	0	0	0	0
från stadie 2 to stadie 1	5	-26	0	-21
från stadie 2 to stadie 3	0	0	0	0
från stadie 3 to stadie 2	0	0	0	0
från stadie 3 to stadie 1	0	0	0	0
Valutakursförändringar	0	0	0	0
Övrigt	0	0	0	0
Förlustreserver per 31 december 2018	72	97	47	216
Betalningar				
Belopp varmed avsättningen förväntas betalas efter mer än tolv månader.			1 047	

30. OBESKATTADE RESERVER

tkr	2018	2017
Akkumulerade avskrivningar utöver plan:		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	150	155
Årets återföringar av avskrivningar utöver plan	0	-5
Utgående balans 31 december	150	150
Summa obeskattade reserver	150	150

Noter till de finansiella rapporterna

31. EGET KAPITAL

För specifikation av förändringar i eget kapital se rapport över förändring i eget kapital.

Reserver för ackumulerat övrigt totalresultat

Fond för verkligt värde Verkligt värdereserv

Ingående redovisat värde 2017-01-01	-375
Justerat ingående redovisat värde 2017-01-01	-375
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	1 718
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-378
Utgående redovisat värde 2017-12-31	964
Ingående redovisat värde 2018-01-01	964
Justerat ingående redovisat värde 2018-01-01	964
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1 175
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	258
Utgående redovisat värde 2018-12-31	47

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Reservfond

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

Uppskrivningsfond

Vid en uppskrivning av en materiell eller finansiell anläggningstillgång enligt reglerna i ÅRL avsätts uppskrivningsbeloppet till en uppskrivningsfond.

Fritt eget kapital

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på innehav i finansiella skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt förlustreserv för förväntade kreditförluster för dessa tillgångar. Vidare redovisas ackumulerade nettoförändringar i verkligt värde på sådana egetkapitalinstrument som banken vid den initiala redovisningen oåterkalleligt definierats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. I denna reserv ingår även den effektiva andelen i kassaflödessäkring, d.v.s. den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på säkringsinstrument.

Verkligt värdereserv

Verkligt värdereserven inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Balanserad vinst eller förlust

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

Förslag till disposition av Bankens vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, tkr **114 143**, disponeras enligt följande:

Utdelning [850 000 * 4,50 kr per aktie]	3 825
Balanseras i ny räkning	110 318
Summa	114 143

32. EVENTUALFÖRPLIKTELSER

tkr (nom belopp)	2018	2017
Garantier		
Garantiförbindelser - krediter	88 449	89 235
Garantiförbindelser - övriga	<u>3 542</u>	<u>3 592</u>
Summa	91 991	92 827

33. ÅTAGANDEN

tkr (nom belopp)	2017	2016
Nominella belopp		
Åtaganden till följd av återköpstransaktioner	inga	inga
Övriga åtaganden		
Kreditlöften	55 852	50 175
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	<u>129 753</u>	<u>141 456</u>
Summa	185 605	191 631

34. NÄRSTÅENDE

Närståenderelationer

Banken har närståenderelationer med följande intresseföretag Swedbank AB, Ölands Bank AB och Ostkustens Risk- och Compliance. I gruppen andra närstående ingår Sparbankstiftelsen Vimmerby samt styrelseledamöter deras nära anhöriga och deras företag.

Sammanställning över närståendetransaktioner

tkr	År	Försäljning av varor/ tjänster till närstående	Inköp av varor/ tjänster från närstående	Övrigt (tex ränta, utdelning)	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Närståenderelation	2018	16 715	5 084	-1 670	128 871	0
Intresseföretag	2017	16 209	9 227	-1 167	206 468	474
Andra närstående	2018	0	0	108	5 007	6 344
Andra närstående	2017		314	65	3 866	7 926

Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10.

Noter till de finansiella rapporterna

35. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar 2018

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Totalt
	Verkligt värde (tvingande)		Skuldinstrument	
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	1 240	0	1 240
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	0	40 013	40 013
Utlåning till kreditinstitut	0	133 771	0	133 771
Utlåning till allmänheten	0	1 466 567	0	1 466 567
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	301 144	301 144
Aktier och andelar	490	0	0	490
Derivat	0	0	0	0
Övriga tillgångar	0	4 546	0	4 546
Upplupna intäkter	0	7 859	0	7 859
Summa	490	1 613 983	341 157	1 955 630

Finansiella tillgångar 2018

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	Upplupet anskaffningsvärde		Totalt	
Skulder till kreditinstitut			125	125
In- och upplåning från allmänheten			1 942 414	1 942 414
Övriga skulder			5 847	5 847
Upplupna kostnader			3 466	3 466
Avsättningar			4 792	4 792
Summa			1 956 644	1 956 644

Finansiella tillgångar 2017

	Redovisat värde			Verkligt värde	
	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga skulder	Totalt	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 585			1 585	1 585
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		40 266		40 266	40 266
Utlåning till kreditinstitut	200 567			200 567	200 567
Utlåning till allmänheten	1 430 158			1 430 158	1 430 158
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		297 092		297 092	297 092
Aktier och andelar		473		473	473
Övriga tillgångar	6 269			6 269	7 630
Upplupna intäkter	7 630			7 630	6 269
Summa	1 646 209	337 831	0	1 984 040	1 984 040
Skulder till kreditinstitut	0	0	91	91	91
In- och upplåning från allmänheten	0	0	1 777 417	1 777 417	1 777 417
Övriga skulder	0	0	3 407	3 407	3 407
Upplupna kostnader	0	0	4 124	4 124	4 124
Summa	0	0	1 785 039	1 785 039	1 785 039

Noter till de finansiella rapporterna

Vissa upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig banken av andra värderingstekniker. Banken använder observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. För finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att banken gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

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 som handlas 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.

Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde liksom kvantitativa upplysningar om värderingar till verkligt värde och känsligheter framgår nedan. I nedanstående tabell lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

2018

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	40 013	0	0	40 013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	301 144	0	0	301 144
Aktier och andelar	0	0	490	490
Summa	341 157	0	490	341 647

2017

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	40 266	0	0	40 266
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	297 092	0	0	297 092
Aktier och andelar	0	0	473	473
Summa	337 358	0	473	337 831

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).

tkr	Aktier och andelar	Summa
Ingående balans 2017-01-01	982	982
Försäljningslikvid försäljning	-509	-509
Utgående balans 2017-12-31	473	473
Ingående balans 2018-01-01	473	473
Anskaffningsvärde förvärv	17	17
Utgående balans 2018-12-31	490	490

Även om banken 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. För värdering till verkligt värde i nivå 3, skulle en rimlig förändring av ett eller flera antaganden ha följande påverkan på resultatet:

Noter till de finansiella rapporterna

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde

2018

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	1 240	1 240	1 240
Utlåning till kreditinstitut	0	0	133 771	133 771	133 771
Utlåning till allmänheten	0	0	1 466 567	1 466 567	1 466 567
Övriga tillgångar	0	0	207 389	207 389	207 389
Upplupna intäkter	0	0	7 859	7 859	7 859
Summa	0	0	1 816 826	1 816 826	1 816 826
Skulder till kreditinstitut	0	0	125	125	125
In- och upplåning från allmänheten	0	0	1 942 414	1 942 414	1 942 414
Övriga skulder	0	0	5 847	5 847	5 847
Upplupna kostnader	0	0	3 466	3 466	3 466
Efterställda skulder	0	0	4 792	4 792	4 792
Summa	0	0	1 956 644	1 956 644	1 956 644

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde

2017

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	1 585	1 585	1 585
Utlåning till kreditinstitut	0	0	200 567	200 567	200 567
Utlåning till allmänheten	0	0	1 430 158	1 430 158	1 430 158
Övriga tillgångar	0	0	6 269	6 269	6 269
Upplupna intäkter	0	0	7 630	7 630	7 630
Summa	0	0	1 646 209	1 646 209	1 646 209
Skulder till kreditinstitut	0	0	91	91	91
In- och upplåning från allmänheten	0	0	1 777 417	1 777 417	1 777 417
Övriga skulder	0	0	3 407	3 407	3 407
Upplupna kostnader	0	0	4 124	4 124	4 124
Summa	0	0	1 785 039	1 785 039	1 785 039

Värdering till verkligt värde - Värderingstekniker och väsentliga ej observerbara indata

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellerna 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 noterad säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar, Belåningsbara statsskuldssamband samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument äsätts ett verkligt värde med priser som är kvoterade på en aktiv marknad.

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. Aktieindexobligationer värderas till verkligt värde via resultaträkningen. De är inte 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.

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

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 med en kvarvarande livslängd på mindre än sex månader anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde. Kund- och leverantörsskulder med en livslängd överstigande sex månader diskonteras i samband med att verkligt värde fastställs.

36. SPECIFIKATIONER TILL KASSAFLÖDESANALYS

Likvida medel

tkr

2018-12-31 2017-12-31

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och banktillgodohavanden i centralbanker

1 240 1 585

Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel

200 000 0

Utlåning till kreditinstitut

133 771 200 567

Summa

335 011 202 152

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

tkr

2018-12-31 2017-12-31

Erhållen ränta

18 26

Erlagd ränta

33 601 33 581

Erhållen utdelning

4 809 4 138

37. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter balansdagen.

Noter till de finansiella rapporterna

38. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Bankledningen har löpande informerat styrelsen om utvecklingen, valet och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Förväntade kreditförluster

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

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Bankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier:

- Klassificering av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.
- Bankens obligationsportföljs affärsmodell har bedömts vara blandad, dvs syftet är både att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att sälja dem. De avtalsenliga kassaflödena utgörs endast av kapitalbelopp och ränta.

Säkringskvalifikationer

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

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

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

Antaganden och beräkningsmetoder för att fastställa förlustreserv för förväntade kreditförluster

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Kriterierna beskrivs i not 2 redovisningsprinciper. Ett annorlunda beslut om hur stor en sådan förändring behöver vara för att utgöra en betydande ökning av kreditrisk skulle påverkat storleken i förlustreserven. Nedanstående tabell visar hur banken bedömer väsentligt ökad kreditrisk. En ökad kreditrisk föreligger inte per automatik för att en motpart eller ett lån tillhör en viss riskklass (RFF), utan bedömningen bygger på om engagemanget har negativa migrationer i förhållande till vilken riskklass som åsattes engagemanget vid tillfället för upplägget av kontraktet dvs vilken riskbedömning som gjordes då (IRFFF).

Betydande ökning av kreditrisk

	IRFFF	Antal negativa migreringar
Privatpersoner, hypotekslån	0-7	1
	8-9	2
	10-11	3
	12-13	4
	14-15	5
	16-17	6
	18-19	7
	19-21	8
Privatpersoner, övriga	0-7	1
	8-9	2
	10-11	3
	12-13	4
	14-15	5
	16-17	6
	18-19	7
	19-21	8

	IRFFF	Antal negativa migreringar
Små och medelstora företag	0-7	1
	8-9	2
	10-11	3
	12-13	4
	14-15	5
	16-17	6
	18-19	7
	19-21	8
Övrigt	0-10	1
	11-12	2
	13-14	3
	15-16	4
	17-18	5
	19-20	6
	21	7

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

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

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

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

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

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

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

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD för 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens hela återstående löptid. De baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. PD-modellerna är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel produktgrupp. De används för att härleda 12 månaders PD och PD för återstående löptid.

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

Förlust vid fallissemang (LGD)

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

Noter till de finansiella rapporterna

Exponeringar vid fallissemang (EAD)

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

Förväntad löptid

Banken beräknar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för banken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid är den förväntade betendemässiga löptiden, vilken uppskattas genom produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år. För bolånportföljen tillämpar banken en betendemässig löptidsmodell som beräknar sannolikheten för att en exponering fortfarande är aktiv och inte i fallissemang vid något tillfälle under återstående löptid (vilket även innefattar sannolikhet för förtida återbetalning).

IFRS 9 vs reglerande kapitalramverk

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

Individuellt bedömda lån

Banken bedömer väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga scenarier, varav ett är ett förlustscenario. De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier.

Framtida kassaflöden uppskattas med hänsyn till en rad relevanta faktorer, som kassaflödets storlek och källor, låntagarens inkomster och kvalitet, återvinningssvården på säkerheter, bankens ställning i förhållande till andra fordringsägare, förväntade direkta externa kostnader och löptid av återvinningsprocessen samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden. Storlek och tidpunkten för förväntade kassaflöden beror på låntagarens framtida utveckling och värdering av säkerheter, varav båda kan påverkas av framtida ekonomiska förhållanden. Dessutom kan säkerheter vara illikvida. Bedömningar ändras när ny information blir tillgänglig eller när återvinningsstrategier utvecklas, vilket resulterar i regelbundna revideringar av reserveringar för kreditförluster. Förändringar i reserveringarna som är kopplade till individuellt bedömda lån uppgick till 1,2 mkr.

Fastställande av verkligt värde

Bankens redovisningsprinciper för värdering till verkligt värde framgår av Not 2 Redovisningsprinciper. Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde framgår av not 35 Finansiella tillgångar och skulder.

39. KAPITALTÄCKNING

Kapital

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna utvärdering av kapital och risker.

Banken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på

- bankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- sk stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalbehovet är en integrerad del av arbetet med bankens årliga verksamhetsplan. Behovet följs upp och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till bankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om bankens riskhantering lämnas i not 3.

Banken har valt att i denna årsredovisning lämna de uppgifter som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt Finansinspektionens föreskrift och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12). Föreskriften innehåller bestämmelser om tillsynskrav som kompletterar Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag, och ändringen av förordningen (EU) nr 648/2012. Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på bankens hemsida (vimmerbysparbank.se/om-vimmerby-sparbank/fakta-och-ekonomi/).

Bankens kapitalkrav inkluderar beräkningar avseende operativ risk, vilka beräknas i enlighet med schablonmetoden. Schablonmetoden används för att banken ska använda samma beräkningsmodell som Swedbank AB. I bankens modeller bedömer vi att vårt affärsområde till 26,9 % är att

Noter till de finansiella rapporterna

betrakta som storkundsbank och till 73,1 % är att betrakta som hushållsbank, vilket medför att kapitalkravet är 12,8 % av intäktsindikatorn.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen.

Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m m enligt gällande regelverk. Banken tillämpar sedan 1 januari 2018 IFRS 9 och har valt att inte tillämpa övergångsregler i enlighet med Tillsynsförordningens artikel 473a. Eftersom att banken redan före införandet av IFRS 9 tillämpade ett kapitalbas-avdrag medförde regelverksförändringen en ökning av kapitalbasen snarare än en minskning.

Kapitalbas

tkr	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Aktiekapital / Grundfond	85 000	85 000
Reservfond	22 937	22 937
Fond för verkligt värde	100 376	92 150
Balanserad vinst eller förlust	117	117
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	208 430	200 204
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet		
Underskott i kreditriskjustering	-2 942	-9 285
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster	-341	-338
Avräkning av aktier och andra tillskott	47	964
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-3 236	-8 659
Kärnprimärkapital	205 194	191 545
Summa Primärkapital	205 194	191 545
Kapitalbas	205 194	191 545
Kapitalrelationer, buffertar m.m.		
Summa riskvägt exponeringsbelopp	906 647	913 072
Kärnprimärkapitalrelation	22,63%	21,00%
Primärkapitalrelation	22,63%	21,00%
Kapitaltäckningsgrad	22,63%	21,00%
Buffertkrav	4,5%	4,5%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
varav kontracyklisk buffert	2,0%	2,0%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	14,63%	13,00%

Noter till de finansiella rapporterna

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

	2018		2017	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt IRK-metoden				
Exponeringar mot institut	7 197	89 959	11 114	138 925
Exponeringar mot företag	30 059	375 741	29 292	366 149
Exponeringar mot hushåll	23 859	298 235	24 357	304 468
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	6 786	84 825	7 703	96 288
varav övriga hushållsexponeringar	17 073	213 410	16 654	208 180
Aktieexponeringar	39	490	38	473
Riskviktsgolv svenska bolån	3 149	39 359	0	0
Övriga poster	2 209	27 611	2 230	27 866
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	66 512	831 395	67 031	837 881
Operativ risk				
Operativ risk enligt schablonmetoden	6 006	75 077	6 006	75 077
Summa exponeringsbelopp för operativ risk	6 006	75 077	6 006	75 077
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	14	175	9	113
Övriga kapitalkrav				
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	22 666	906 647	22 827	913 071
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert	18 131	906 647	18 260	913 071
Summa övriga kapitalkrav	40 797		41 087	
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	113 329	906 647	114 133	913 071

40. EKONOMISKA ARRANGEMANG SOM INTE REDOVISAS I BALANSRÄKNINGEN

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till 2024-06-30.

Avtalet omfattar bl.a. förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond och försäkringssparande till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring.

Bankens har per 2018-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 864 Mkr. För detta har banken erhållit provisionsersättning för 2018 på 6 622 tkr, som redovisas under utlåningsprovisioner. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalda provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande provisioner.

Till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring har banken förmedlat fondsparande på 853 Mkr och försäkringssparande på 576 Mkr. För detta har banken erhållit 6 312 tkr respektive 2 864 tkr i provision. Fondprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner och försäkringsprovisionen som övriga provisioner.

Under 2018 har ekonomi- och administrativa funktioner flyttats till Ölands Bank AB, där sedan tidigare ekonomichefsfunktionen samt compliance-funktionen funnits, enligt ett samarbetsavtal mellan Vimmerby Sparbank AB och Ölands Bank AB.

Väsentliga förändringar under den sista delårsperioden

Banken valde att fr.o.m. 1 november 2018 outsourca riskkontroll- och compliancefunktionerna i linje två till Ostkustens Risk & Compliance AB (ORC). ORC är ett dotterbolag till Tjustbygdens Sparbank AB. Det innebär att banken kommer köpa linje 2 funktionalitet av bolaget enligt ett samarbetsavtal och uppdragsavtal som banken har tecknat samt anmält till Finansinspektionen.



Styrelsens intygande

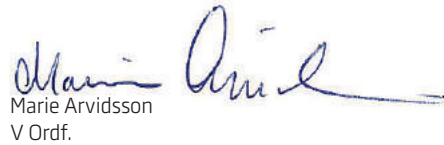
Ort och datum samt underskrift av styrelsen och VD

Härmed försäkras att årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för bank. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av banken som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 11 mars 2019.



Staffan Leijon
Ordf.



Marie Arvidsson
V Ordf.



Jörn Allmandinger



Nene Bjerström Galvan



Gunilla Domeij Hallros



Richard Eliasson



Per-Åke Svensson



Carina Rydholm
VD

Vår revisorsberättelse har avlämnats den 12 mars 2019



Martin Reimhult
Auktoriserad revisor
baks & co AB



Elisabeth Werneman
Auktoriserad revisor
Deloitte AB

Till bolagsstämman i Vimmerby Sparbank AB organisationsnummer 516401-0174

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Vimmerby Sparbank AB för räkenskapsåret 2018-01-01 – 2018-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Vimmerby Sparbank ABs finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Uppskattningar och bedömningar kopplat till kreditreserveringar

Redovisning och värdering av lånefordringar är ett område som till stor del påverkar Vimmerby Sparbanks finansiella resultat och ställning. IFRS 9 är ett nytt och komplext redovisningsregelverk som kräver väsentliga bedömningar från bankens ledning för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, som återspeglas i bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet.
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Per den 31 december 2018 uppgick utlåning till allmänheten netto till 1 466 miljoner, med en reserv för förväntade kreditförluster på 6,5 miljoner. Givet utlåningens väsentliga andel av de totala tillgångarna, den påverkan som den inneboende osäkerheten och subjektiviteten involverad i bedömningen av kreditreserveringsbehov ger, samt då upplysningskraven under IFRS 9 är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision. Modellen för kreditreserveringar, inklusive merparten av de system som är kritiska för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster, tillhandahålls av Swedbank enligt gällande outsourcingavtal. För att utvärdera och bedöma de levererade tjänsternas kvalitet och ställa tillräckliga krav på outsourcingleverantören erhåller Vimmerby Sparbank varje år ett tredjepartsintyg.

Se även redovisningsprinciper i not 2 avseende betydande bedömningar och uppskattningar och relaterade upplysningar om kreditrisk i not 3.

Våra revisionsåtgärder har omfattat men inte uteslutande utgjorts av:

- Vi har utvärderat att nyckelkontroller inom kreditreserveringsprocessen varit ändamålsenligt utformade och effektivt fungerande under året; innefattande nyckelkontroller för godkännande, registrering och uppföljning av lånefordringar, indata, korrekthet, fullständighet och godkännande av reserven för förväntade kreditförluster.
- Vi har, via tredjepartsintyg, verifierat att nyckelkontroller varit effektivt fungerande under året för de IT-applikationer som användes vid beräkandet av reserven för förväntade kreditförluster och verifierat integriteten i datan som används som input till modellerna, inklusive överföring av data mellan källsystem och modellen för beräkning av förväntade kreditförluster.
- Baserat på tredjepartsintyget har vi utvärderat modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har, via tredjepartsintyget, verifierat ändamålsenligheten i ett urval av de underliggande modellerna som utvecklats för beräkningen av reserven för förväntade kreditförluster. Av tredjepartsintyget framgår att specialister för kreditriskmodellering har utvärderat modellerings-

Revisionsberättelse

teknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9 och branschpraxis.

- Vi har granskat ett urval av kreditengagemang i detalj och utformat granskningsåtgärder för att utvärdera huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras i tid.
- Avseende reserveringar för förväntade kreditförluster som beräknas på individuell basis har vi granskat ett urval av enskilda kreditengagemang i detalj och utvärderat företagsledningens bedömning av återvinningsvärdet.
- Slutligen har vi granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Ändamålsenlig IT-miljö för bankens finansiella rapportering

Vimmerby Sparbank är beroende av sina IT-system för att (1) betjäna kunder, (2) stödja affärsprocesser, (3) försäkra fullständig och korrekt behandling av finansiella transaktioner samt (4) stödja det övergripande regelverket för intern kontroll. Flertalet av Vimmerby Sparbanks interna kontroller för finansiell rapportering är beroende av automatiserade applikationskontroller och fullständighet och integritet av rapporter som genereras av IT-systemen. Merparten av de finansiella system som är kritiska för bankens finansiella rapportering levereras av Swedbank enligt gällande outsourcingavtal.

För att utvärdera och bedöma de levererade tjänsternas kvalitet och ställa tillräckliga krav på outsourcingleverantören erhåller Vimmerby Sparbank varje år ett tredjepartsintyg där kategorisering sker av IT-risker och kontrollområden relaterade till finansiell rapportering enligt följande sektioner:

- Modifieringar i IT-miljön
- Drift och övervakning av IT-miljön
- Informationssäkerhet

Våra revisionsåtgärder inkluderade, men var inte begränsad till att utifrån intyget:

- Utvärdera kontroller för principer och processer för förändringar i IT-miljön.
- Utvärdera kontroller för övervakning av systemförändringar.
- Utvärdera kontroller för ansvarsfördelning av arbetsuppgifter.
- Utvärdera kontroller för schemalagda arbeten och larmkonfigurationer av IT-system.
- Utvärdera kontroller för övervakning av automatiska arbeten av IT-system.
- Identifiera och få tillgång till ledningens process, vilket omfattar utgivande, förändring samt borttagande av behörighet.
- Processer och verktyg för att försäkra tillgänglig-

het till information baserat på användarbehov och verksamhetskrav, inklusive back-up av information samt återläsningsrutiner.

- Säkerhetsövervakning och systemhärdning för att skydda systemen och data från obehörig användning, inklusive loggning av säkerhetskäringar och rutiner för att identifiera kända svagheter.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felak-

tighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Vimmerby Sparbank AB för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

Revisornas ansvar

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

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

Revisionsberättelse

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

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

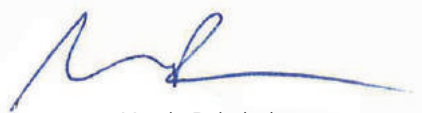
Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Elisabeth Werneman, och baks & co ab, med huvudansvarig revisor Martin Reimhult, utsågs till Vimmerby Sparbank ABs revisor av bolagsstämman 2018-03-22. Deloitte AB har varit bolagets revisorer sedan 2016-07-21 och Elisabeth Werneman huvudansvarig revisor sedan 2018-03-22 och baks & co ab sedan 2018-03-22 och Martin Reimhult huvudansvarig revisor sedan 2018-03-22.

Stockholm, den 12 mars 2019



Elisabeth Werneman
Auktoriserad revisor Deloitte AB



Martin Reimhult
Auktoriserad revisor baks & co AB



Det finns bara en Vimmerby Sparbank

Vimmerby Sparbank är en egen, unik bank och inte en filial till någon storbank. Det är vår lokala styrelse som är ytterst ansvarig för verksamheten. Alla beslut fattas i Vimmerby.

Djupare kännedom

Vår egen styrelse har djupare kännedom om bygden och kunderna och kan därför göra andra avvägningar än att bara förlita sig på schabloner och mallar som andra gör. Det kan innebära att Vimmerby Sparbank ser andra möjligheter och fattar andra beslut.

Kontanter

Vimmerby Sparbank har kvar kontanthandlingen som service för sina kunder så länge efterfrågan finns. Det är ett annat tydligt exempel på ett lokalt beslut som passar Vimmerby.

Kunderna i Vimmerby Sparbank gör nytta för bygden

Mer än hälften (60%) av Vimmerby Sparbank ägs av Sparbanksstiftelsen Vimmerby. Det gör att en stor del av bankens överskott stannar och gör nytta i bygden.

Varför finns Swedbanks mynt på Vimmerby Sparbank?

De allra flesta Sparbankerna i Sverige har ett samarbetsavtal med Swedbank, även Vimmerby Sparbank. Det gäller bland annat datasystem, internetjänster och andra produkter och erbjudanden. Därför finns Swedbanks mynt/logotyp tillsammans med vårt namn.



Vimmerby
Sparbank



Tack till dig som väljer Vimmerby Sparbank och gör detta möjligt!