



Årsredovisning

2019

Vimmerby
Sparbank





2019 var i stort sett ett positivt år

Nu summerar vi 2019 och konstaterar att det i stort sett var ett positivt år, men med vissa bekymmer som härrör från den extrema torkan sommaren 2018. Jag tänker främst på skogs-näringen som drabbades hårt av granbarkborreangrepp i våra trakter. Det medförde stora påfrestningar för såväl skogsägar-na som för sågverken. Tyvärr får vi nog räkna med efterdy-ningar även under 2020, om inte vådrets makter står oss bi. En kall och regnig vår och försommar skulle vara önskvärt ur den aspekten. Jag måste samtidigt flagga för att vi och våra kunder kan komma att ställas inför stora utmaningar i samband med coronaviruset Covid 19, som nådde vårt land i mars 2020. I dagsläget kan vi inte överblicka konsekvenserna, bara hoppas att vi kommer lindrigt undan både på det ekonomiska och per-sonliga planet. Från bankens sida gör vi förstås allt vi kan för att hjälpa kunderna att hantera uppkomna problem på bästa möjliga sätt.

Lokal förankring

Sparbanksidén har alltid byggt på nytta och utveckling för kunden och lokalsamhället. Vi lever i ett ömsesidigt beroen-deförhållande 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 privatper-soner behöver för sin livskvalitet, samt är med och finansierar investeringar och utveckling av bygdens företag och organisa-tioner. 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 Vim-merby Sparbank, och vi finns här, nära kunden.

Gott resultat

Det är med stolthet jag kan konstatera att vi gör ett riktigt bra resultat även för 2019. Trots nya regelverk som fortsätter driva kostnader så lyckas vi hantera dem. Med en kostnads-medveten 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 många företag, och på rådgivarnas goda lokalkännedom.

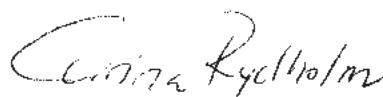
Vimmerby Sparbank har en unik ägarform med Sparbanks-stiftelsen Vimmerby som huvudägare. Vi har ingen vinstmaxi-merande huvudman som styr vår verksamhet, utan besluten fattas i Vimmerby av vår egen, lokala styrelse och bankens överskott återförs till bygden på olika sätt. Tillsammans med Sparbanksstiftelsen Vimmerby delade banken under 2019 ut 1.363.374 kronor i stöd och sponsring till verksamheter och aktiviteter som kommit kommuninvånarna till del.

En trevlig sammankomst som jag särskilt minns med glädje är när mer än 100 personer från föreningslivet hörsammade vår inbjudan i maj och kom för att ta del om information kring skatteregler, bidragsansökningar både från Sparbanksstiftel-sen Vimmerby och Vimmerby kommun, samt bankens regel-verk för föreningslivet. Det var mycket uppskattat.

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 invå-narna i bygden. Ett stort tack även till ägare, styrelse och alla medarbetare för ert stora engagemang för bankens verksam-het och våra kunders bästa. Jag ser med tillförsikt, men också med viss bävan på grund av Covid 19, fram emot 2020.



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	15-66
Not 1 Uppgifter om Banken	15
Not 2 Redovisningsprinciper	15-24
Not 3 Finansiella risker	24-39
Not 4 Räntenetto	39
Not 5 Erhållna utdelningar	40
Not 6 Provisionsintäkter	40
Not 7 Provisionskostnader	40
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	40
Not 9 Övriga rörelseintäkter	40
Not 10 Allmänna administrationskostnader	41-43
Not 11 Övriga rörelsekostnader	44
Not 12 Kreditförluster, netto	44
Not 13 Återföringar av nedskrivningar av finansiella tillgångar	44
Not 14 Skatter	44-45
Not 15 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	45
Not 16 Utlåning kreditinstitut	45
Not 17 Utlåning till allmänheten	45-48
Not 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	48
Not 19 Aktier och andelar	49
Not 20 Immateriella anläggningstillgångar	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 Derivat	51
Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	52
Not 29 Avsättningar för pensioner	52
Not 30 Övriga avsättningar	52-54
Not 31 Obeskattade reserver	54
Not 32 Eget kapital	55
Not 33 Eventualförpliktelser	56
Not 34 Åtaganden	56
Not 35 Närstående	56
Not 36 Finansiella tillgångar och skulder	57-60
Not 37 Specifikationer till kassaflödesanalys	61
Not 38 Händelser efter balansdagen	61
Not 39 Viktiga uppskattningar och bedömningar	61-64
Not 40 Kapitaltäckning	64-66
Not 41 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen	66
Styrelsens intygande	68
Revisionsberättelse	68-71

Styrelsen för Vimmerby Sparbank AB, 516401-0174,
får härmed avge årsredovisning för Bankens verksamhet 2019.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Vimmerby Sparbank AB får härmed avge årsredovisning för bankens verksamhetsår 2019.

	2019	2018
Rörelseresultat (Tkr)	14 890	17 848
K/I-tal	0,71	0,66
Tillväxt (%)	4,59	8,65
Affärsvolymutveckling (%)	9,87	-3,15
Kapitalrelation (%)	21,99	22,63

Sammanfattning

2019 kan sammanfattas som ett för banken godkänt år. I ett marknadsläge med pressade priser och marginaler har banken genom ett antal beslut avseende placering av överskottslikviditet lyckats förbättra sitt räntenetto. Regelverken fortsätter att pressa avgifter och räntor nedåt. Sammantaget medför detta att provisionsnettot för året blir lägre än året innan. Vi lever i digitaliseringens tidevarv och 16 % av bankens totala kostnader är IT-kostnader, ett fenomen som är här för att stanna. Under 2019 har banken investerat mycket tid och resurser på regelverksanpassningar.

Bankens volymutveckling för året är god. Den drivs av både traditionell bankverksamhet, dvs in- och utlåning och marknadsutveckling i fonder och försäkringar.

Ägarförhållanden

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 lokalt 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 1 730 timmar för en årsarbetare, uppgår medelantalet anställda i banken under året till 16, varav 10 kvinnor och 6 män.

Ny personal

Emilia Andersson - Kassa/kundtjänst

Lovisa Österman - Kassa/kundtjänst

Styrelseledamöter

På årsstämman den 4 april 2019 valdes följande styrelseledamöter till bankens styrelse:

Omval: Jörn Allmandinger, Marie Arvidsson, Nene Bjerström Galvan, Richard Eliasson, Staffan Leijon och PerÅke Svensson
Nyval: Anna Peyron

Följande ledamöter slutar i bankens styrelse: Gunilla Domeij Hallros

Utveckling av bankens resultat och ställning

Ekonomisk utveckling

Resultat

Räntenettot har ökat med 13,9 % jämfört med 2018. Resultatförbättring kan hänföras till flera komponenter. Riksbanken höjde reporäntan på sitt möte i december 2018, vilket fick två positiva effekter för banken. Den första positiva effekten för resultatet var att banken genomförde en räntehöjning på produkter med administrativt satta räntor. Den andra positiva effekten är att kostnaden för placering av överskottslikviditet har minskat med 0,25 %. Därutöver har ränteavkastande placering av delar av överskottslikviditeten genomförts vilken också påverkar räntenettot positivt.

Provisionerna har utvecklats positivt utifrån förväntan under 2019 även om provisionsnettot sjunker jämfört med 2018. Provisionsintäkterna utvecklas åt lite olika håll men det som sticker ut är ökande inlåningsprovisioner på 7,9 %, minskade utlåningsprovisioner på 9,62 % samt ökande provisioner på värdepapper och försäkringar med 4,8 %. Totalt minskar provisionsintäkterna med 237 tkr.

Nettot av finansiella transaktioner minskar jämfört med föregående år med 109 tkr. Övriga intäkter minskar med 635 tkr, i jämförelsen mellan åren men 2018 hade banken en intäkt av engångskaraktär och den exkluderarad ökar övriga intäkter med 405 tkr.

Totalt ökar kostnaderna i banken med 12,7 % eller 4 818 tkr, främst hänförligt till ökade kostnader avseende regelefterlevnad. Bland posterna som ökar mest ser vi kostnaderna för konsulter, 1 467 tkr, där samarbetet via OROCO i linje 2 står för 1 073 tkr samt verksamhetskonsulter i första linjen som belastar resultatet med 2 871 tkr. IT-kostnader vilka har ökat mycket de senaste åren minskar med 230 tkr jämfört med samma period 2018. Trots minskningen är bankens syn på IT-kostnader att de förväntas utgöra en större del av bankens totala kostnadsmassa över de kommande åren. Personalkostnaderna ökar jämfört med 2018 vilket är förväntat när vakanser som tillsattes under 2018 nu finns med under hela 2019. Utöver dessa och helt i linje med bankens strategi att minska personberoendet och den operativa risken som den medför har ytterligare två medarbetar anställt under året.

Kreditförlusterna i banken slutar på 2 792 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 1 893 tkr konstaterade förluster. För närmare information om bankens redovisade kreditförluster se not 12.

Finansiell struktur

Balansräkningen växer under året och tillväxten når 4,59 %. Omvandlat till faktiska tal så innebär det att balansomslutningen ökar med 100 mkr. Den del av balansräkningen som utvecklas starkast är drivet av bankens kärnverksamhet banksparande, inlåning från allmänheten ökar med 92 mkr.

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 ökar banken sin förmedlade volym med 15,1 %. Den positiva förändringen i förmedlade volymer finns inom spara och placera och kan härledas till marknadsutvecklingen under 2019. Den beräknade marknadsutvecklingen uppgår till 422 mkr.

Produktområde	Affärs- volym	Förändring i procent	Förändring i tkr.
Utlåning	1 550 529	5,7	83 962
Inlåning	2 034 474	3,3	92 060
Swedbank Hypotek	900 794	4,2	36 509
Robur Fond	1 072 947	25,7	219 517
Swedbank Försäkring	693 816	20,4	117 448
Swedbank Finans	93 307	-0,3	-256
Övrig Spara och placeringsvolym	588 060	16,4	83 040
Övrig kreditvolym	176 988	0,7	1 293

Likviditet

Bankens likviditetsreserv bestående av kassa, placeringar i annan bank, placering hos svenska myndigheter, kommunobligationer samt säkerställda obligationer uppgick till 481,8 mkr. Bankens likviditetsreserv ska vid månadsskiftet lägst uppgå till 189 mkr.

Likviditetstäckningsgraden är per den 31/12-19 299,8 % 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 138,3 % per 31/12-19.

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 31/12-19 till 230 365 tkr vilket ger en soliditet på 10,11 %. Detta överträffar med god marginal storbankernas snitt vid årsskiftet 2018/2019 på 5,50% (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 214 186 tkr. Skillnaden mellan eget kapital och bankens kapitalbas består 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 2019 har däremot föregående års vinst verifierats och fastställts av stämman, vilket ökat kapitalbasen med 9,8 mkr. Vid beräkning av kreditrisk har banken tillstånd att använda sig av en internmetod. Riskvägt belopp för kreditrisk per den 31/12-19 var 889 617 tkr och tillsammans med övriga risker var det totala riskvägda beloppet 974 126 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

Banken har under året haft anledning att vidare utvärdera sina initiala ställningstaganden avseende IFRS 9. Med ledning av Sparbankernas Riksorganisations utredning har banken vid analysen kommit fram till att den överenskomna ersättningsmodellen vid förluster mellan banken och Swedbank Hypotek är att betrakta som en finansiell garanti. Därför har banken gjort avsättningar för nedskrivningar i den förmedlade stocken från och med balansdagen 2019-12-31.

Som en konsekvens av ovanstående förändring har banken också valt att dela upp redovisningen av provisioner från Swedbank Hypotek på två poster.

1. Provisionsintäkter Swedbank Hypotek exkl. konstaterade förluster ingår i utlåningsprovisioner (not 6)
2. Konstaterade förluster i förmedlade lån (not 12)

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	2019	2018	2017	2016	2015
Volym					
Affärsvolym ultimo, mkr	7 111	6 472	6 682	6 244	5 741
förändring under året, %	9,9	-3,1	7,0	8,8	7,0
Medelaffärsvolym (MAV), mkr	6 852	6 537	6 456	5 993	5 553
förändring under året, %	4,8	1,3	7,7	7,9	6,4
Kapital					
Summa riskvägt exponeringsbelopp	974 126	906 647	913 072	907 051	822 438
Kärnprimärkapitalrelation	22,0	22,6	21,0	20,6	21,0
Total kapitalrelation	22,0	22,6	21,0	20,6	21,0
Soliditet	10,1	9,7	10,7	10,7	11,3
Resultat					
Placeringsmarginal	1,54	1,40	1,60	1,50	1,70
Rörelseintäkter/affärsvolym	0,88	0,90	0,90	0,80	0,90
Rörelseresultat/affärsvolym	0,20	0,30	0,30	0,10	0,10
Avkastning på totala tillgångar	0,50	0,70	0,70	0,20	0,30
Räntabilitet på eget kapital	5,20	6,40	7,70	2,10	5,90
K/I-tal före kreditförluster	0,71	0,66	0,67	0,79	0,88
K/I-tal efter kreditförluster	0,75	0,69	0,68	0,89	0,85
Kreditförsämrade fordringar och kreditförluster					
Andel förlustreserv av kreditförsämrade exponeringar	30	50,0	*	*	*
Andel kreditförsämrade fordringar	0,5	0,2	*	*	*
Kreditförlustnivå	0,2	0,1	0,0	0,4	0,0
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	16	15	15	19	18
Antal kontor	1	1	1	1	1

* På grund av ändrade redovisningsprinciper avseende värdering av finansiella tillgångar och skulder saknas jämförelsetal för åren 2015 - 2017.

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. kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto plus 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

Andel kreditförsämrade fordringar

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

Medelantal anställda

Antalet helårsarbetare. Beräknas som arbetad tid (exkl. övertid) genom normal årsarbetstid. Normal årsarbetstid uppskattas till 1 730 timmar i en sparbank eller motsvarande bankaktiebolag.

Total kapitalrelation

Totalt kapital i % av riskexponeringsbelopp

Rörelseintäkter/affärsvolym

Räntenetto plus rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital

Andel förlustreserv av kreditförsämrade exponeringar

Förlustreserv i % av kreditförsämrade exponeringar

Soliditet

Beskattat eget kapital plus eget kapitalandel av obeskattade reserver i % av balansomslutningen

tkr	2019	2018	2017	2016	2015
Resultat- och balansräkning					
Resultaträkning					
Räntenetto	34 685	30 442	30 391	26 418	26 904
Provisioner, netto	22 135	22 331	23 103	20 969	19 746
Nettoresultat av finansiella transaktioner	731	840	1 128	314	1 118
Övriga intäkter	2 928	3 567	2 300	2 322	1 797
Summa intäkter	60 479	57 180	56 922	50 023	49 565
Allmänna administrationskostnader	-37 695	-33 524	-33 890	-34 812	-39 197
Övriga rörelsekostnader	-5 102	-4 455	-4 366	-4 667	-4 299
Kreditförluster	-2 792	-1 353	-425	-5 204	1 267
Summa kostnader	-45 589	-39 332	-38 681	-44 683	-42 229
Värdeförändring på finansiella tillgångar	0	0	0	0	0
Rörelseresultat	14 890	17 848	18 241	5 340	7 336
Bokslutsdispositioner	0	0	5	77	-33
Skatter	-3 426	-4 129	-4 190	-1 350	-1 815
Årets resultat	11 464	13 720	14 056	4 067	5 488
Balansräkning					
Kassa	1 984	1 240	1 585	1 845	2 339
Utlåning till kreditinstitut	141 393	133 771	200 567	66 013	204 057
Utlåning till allmänheten	1 550 529	1 466 566	1 428 900	1 366 379	1 237 591
Räntebärande värdepapper	348 420	341 157	337 359	357 902	236 688
Aktier och andelar	479	490	473	982	920
Materiella tillgångar	20 369	21 479	22 325	23 662	24 517
Övriga tillgångar	216 941	215 249	15 157	51 816	21 850
Summa tillgångar	2 280 115	2 179 952	2 006 365	1 868 599	1 727 963
Skulder till kreditinstitut	111	125	91	65	82
In- och upplåning från allmänheten	2 034 474	1 942 414	1 777 417	1 654 995	1 516 357
Övriga skulder	7 595	9 313	8 423	9 168	11 861
Avsättningar för pensioner m m	7 420	5 870	5 058	4 387	4 791
Summa skulder och avsättningar	2 049 600	1 957 722	1 790 989	1 668 615	1 533 091
Obeskattade reserver	150	150	150	155	233
Eget kapital	230 365	222 080	215 226	199 829	194 639
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	2 280 115	2 179 952	2 006 365	1 868 599	1 727 963

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst eller förlust

Till årsstämman förfogande/behandling finns följande belopp i tkr:

Överkursfond	
Fond för verkligt värde	693
Balanserat resultat	110 270
Årets resultat	11 464
Summa	122 427

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel och fria fonder disponeras enligt följande (se även not 32):

Utdelning, [850 000 aktier * 4,00 kr per aktie]	3 400
Balanseras i ny räkning	119 027
varav till fond för verkligt värde	693
Summa	122 427

Förslaget till utdelning är 4,00 kr per aktie vilket utgör 1,5 % 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 22,81 % (23,72 %). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 227 mkr (218 mkr) före avdrag för förväntade förluster samt immateriella tillgångar. Efter avdrag beräknas kapitalbasen till 222 mkr. Slutligt minimikapitalkrav uppgår till 127 mkr (113 mkr). Specifikation av posterna framgår av not 40 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 företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande finansiella rapporter med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

1 januari - 31 december

tkr	Not	2019	2018
Ränteintäkter		38 679	35 251
Räntekostnader		-3 994	-4 809
Räntenetto	4	34 685	30 442
Erhållna utdelningar	5	15	18
Provisionsintäkter	6	23 913	24 150
Provisionskostnader	7	-1 778	-1 819
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	731	840
Övriga rörelseintäkter	9	2 913	3 549
Summa rörelseintäkter		60 479	57 180
Allmänna administrationskostnader	10	-37 695	-33 524
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 295	-1 321
Övriga rörelsekostnader	11	-3 807	-3 134
Summa kostnader före kreditförluster		-42 797	-37 979
Resultat före kreditförluster		17 682	19 201
Kreditförluster, netto	12	-2 841	-1 440
Återföringar av nedskrivningar av finansiella tillgångar	13	49	87
Rörelseresultat		14 890	17 848
Skatt	14	-3 426	-4 129
Årets resultat		11 464	13 720

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

1 januari - 31 december

tkr	Not	2019	2018
Årets resultat		11 464	13 720
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		821	-1 175
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		-176	258
		645	-917
Årets övrigt totalresultat		645	-917
Årets totalresultat		12 109	12 803

Balansräkning

Balansräkning

Per den 31 december

tkr	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 984	1 240
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	15	61 452	40 013
Utlåning till kreditinstitut	16	141 393	133 771
Utlåning till allmänheten	17	1 550 116	1 465 349
Förändring i verkligt värde på räntesäkrade poster i portföljsäkring		413	1 217
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	286 968	301 144
Aktier och andelar	19	479	490
Immateriella anläggningstillgångar	20		
- Andra immateriella anläggningstillgångar		121	
Materiella anläggningstillgångar	21		
- Inventarier		606	695
- Byggnader och mark		19 763	20 783
Aktuell skattefordran		1 333	2 843
Övriga tillgångar	22	208 137	204 546
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	7 350	7 859
Summa tillgångar		2 280 115	2 179 952
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	24	111	125
In- och upplåning från allmänheten			
- Inlåning	25	2 034 474	1 942 414
Övriga skulder	26	4 347	5 847
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	3 248	3 466
Avsättningar			
- Avsättningar för pensioner	29	6 015	4 792
- Avsättningar för skatter	30	808	862
- Övriga avsättningar	30	597	217
Summa skulder och avsättningar		2 049 600	1 957 722
Obeskattade reserver	31	150	150
Eget kapital	32		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		85 000	85 000
Reservfond		22 937	22 937
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde		693	48
Balanserad vinst eller förlust		110 270	100 375
Årets resultat		11 464	13 720
Summa eget kapital		230 365	222 080
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		2 280 115	2 179 952

Rapport över förändringar i eget kapital för moderbolaget

2018

tkr

Ingående eget kapital 2018-01-01
 Justering för retroaktiv tillämpning IFRS 9
 (netto efter skatt)
 Justerat eget kapital 2018-01-01

Årets totalresultat

Årets resultat
 Årets övrigt totalresultat
 Årets totalresultat

Vinstdisposition
 Lämnade utdelningar
 Utgående eget kapital 2018-12-31

Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
		Fond för verkligt värde			
Aktiekapital	Reservfond	Verkligt värde reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
85 000	22 937	965	92 267	14 057	215 226
0	0	0	-1 699	0	-1 699
85 000	22 937	965	90 569	14 057	213 528
0	0	0	0	13 720	13 720
0	0	-917	0	0	-917
0	0	-917	0	13 720	12 803
0	0	0	9 807	-9 807	0
0	0	0	0	-4 250	-4 250
85 000	22 937	48	100 375	13 720	222 080

2019

tkr

Ingående eget kapital 2019-01-01
 Justerat eget kapital 2019-01-01

Årets totalresultat

Årets resultat
 Årets övrigt totalresultat
 Årets totalresultat

Vinstdisposition
 Lämnade utdelningar
 Utgående eget kapital 2019-12-31

Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
		Fond för verkligt värde			
Aktiekapital	Reservfond	Verkligt värde reserv	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt eget kapital
85 000	22 937	48	100 375	13 720	222 080
85 000	22 937	48	100 375	13 720	222 080
0	0	0	0	11 464	11 464
0	0	645	0	0	645
0	0	645	0	11 464	12 109
0	0	0	9 895	-9 895	0
0	0	0	0	-3 825	-3 825
85 000	22 937	693	110 270	11 464	230 365

Se not 32 för mer detaljerad avstämning av fond för verkligt värde.

Kassaflödesanalys

1 januari - 31 december

tkr

	Not	2019	2018
	37		
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat (+)		14 890	17 848
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)		-140	-158
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)		0	-17
Av/nedskrivningar (+)		1 295	1 321
Kreditförluster (+)		2 792	1 351
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)		1 134	-3 126
Betald inkomstskatt		-3 426	-4 039
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		16 545	13 180
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (+/-)		-84 767	-36 409
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (+/-)		92 060	164 996
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)		-14	35
Förändring av övriga tillgångar (+/-)		-2 080	-1 120
Förändring av övriga skulder (+/-)		-1 500	2 440
Kassaflöde från den löpande verksamheten		20 244	143 122
Investeringsverksamheten			
Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar (+)		87 350	22 207
Investering i finansiella tillgångar (-)		-175 096	-28 017
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar (-)		-125	0
Avyttring av materiella tillgångar (+)		0	377
Förvärv av materiella tillgångar (-)		-182	-579
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-88 053	-6 012
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning (-)		-3 825	-4 250
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-3 825	-4 250
Årets kassaflöde		-71 634	132 860
Likvida medel vid årets början		335 011	202 152
Likvida medel vid årets slut		263 377	335 011
tkr		2019	2018
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden i centralbanker		1 984	1 240
Utlåning till kreditinstitut		61 393	133 771
Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel		200 000	200 000
Summa enligt balansräkningen		263 377	335 011
Summa enligt kassaflödesanalysen		263 377	335 011

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 2019 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 2020-03-06.

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 36) 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 2019. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2019 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

IFRS 16 Leasingavtal

Banken tillämpar undantaget i RFR 2 om att inte tillämpa IFRS 16. Detta innebär att banken inte gjort någon förändring i sina principer för att redovisa leasingavtal.

Vid sale and lease back-transaktioner där försäljningspriset motsvarar tillgångens verkliga värde redovisas eventuell vinst eller förlust som uppkommer vid försäljningen det räkenskapsår som försäljningen skett. Detta gäller också om försäljningspriset understiger verkligt värde förutom i de fall då förlusten kompenseras genom att de framtida avtalade leasingavgifterna understiger marknadsmässigt beräknade avgifter. I dessa fall tas skillnaden upp som tillgång och periodiseras i proportion till leasingavgifterna över den leasade tillgångens förväntade nyttjandeperiod. Även när försäljningspriset överstiger verkligt värde och de avtalade leasingavgifterna överstiger marknadsmässigt beräknade avgifter portioneras skillnaden över den leasade tillgångens förväntade nyttjandeperiod.

(ii) Byte av redovisningsprincip

Under 2019 har nedanstående ändring gjorts avseende företagets tillämpade redovisningsprinciper som inte är föranledd av tillämpning av nya IFRS.

Banken har sedan övergången till IFRS 9 redovisat nedskrivningar för ev finansiella garantier. Efter noggrann analys har banken identifierat att ersättningsmodellen för förluster mellan banken och Swedbank Hypotek är att betrakta som en finansiell garanti. Dessa kontrakt har sedan behandlats i enlighet med bankens redovisningsprinciper för nedskrivning av finansiella garantier. Förändringen påverkar bankens resultat negativt med 353 tkr. Förändringen har inte tillämpats retroaktivt.

Redovisningen av provisionsintäkter från förmedlade lån har tidigare redovisats netto efter avräkning av inträffade kreditförluster på förmedlade lån. Från och med 1 januari 2019 redovisas nu istället provisionsintäkterna och kreditförlusterna brutto. Detta innebär att en separat redovisning av kreditförluster på förmedlade lån som Kreditförluster, netto istället för som tidigare nettoredovisades mot Provisionsintäkter. Detta innebär i sin tur att Provisionsintäkter som nu tas upp brutto redovisas med högre belopp jämfört med tidigare nettoredovisning. Ändring av redovisning har gjorts för att ge en mer rättvisande bild av kreditförluster och provisionsintäkter. Ändringen har inte tillämpats retroaktivt.

Noter till de finansiella rapporterna

(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.

I september 2019 publicerade IASB ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 föranledda av pågående reformer av nuvarande referensräntor (även benämnda IBOR). Ändringarna har antagits av för obligatorisk tillämpning i EU och förändringarna ska tillämpas från och med 1 januari 2020. Ändringarna berör främst kraven för säkringsredovisning och ger lättnader för att bibehålla säkringsförhållanden trots potentiella osäkerhetsfaktorer från IBOR-reformen. Vidare så innebär förslaget ytterligare upplysningskrav avseende säkringsförhållanden som påverkas av osäkerheten i de pågående reformerna av referensräntor;

- Betydande exponering för referensräntor och dess omfattning
- Hur företaget hanterar övergången till de nya alternativa referensräntorna
- Väsentliga antaganden eller bedömningar som företaget använder vid tillämpningen av ändringarna
- Nominellt belopp på säkringsrelationer som lättnaderna tillämpas på

Ändringarna i IAS 39 kommer att innebära att banken kan fortsätta tillämpa säkringsredovisning trots den eventuella ineffektivitet som kan uppkomma i säkringsredovisningen som en konsekvens av förändringen i hur Stibor bestäms och/eller en eventuell ersättning av Stibor med en riskfri ränta. Vidare kommer ändringarna i IFRS 7 att innebära att ytterligare upplysningar kommer att börja lämnas i årsredovisningen från och med 2020.

Övriga nya och ändrade IFRS med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets 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

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 (j), (i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan.

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

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stegen 1-2 (för beskrivning av steg 1-3, se avsnitt nedan om nedskrivningar).

(H) Provisions- och avgiftsintäkter

Provisions- och avgiftsintäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar vanligtvis den ersättning som förväntas som utbyte för dessa varor eller tjänster. När ersättningen inkluderar en rörlig ersättning, till exempel rabatt eller återbäring eller prestationsbaserade delar, redovisas intäkten först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer ske. Den totala ersättningen fördelas för varje prestationsåtagande och beror på om prestationsåtagandena är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid.

Banken 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

Noter till de finansiella rapporterna

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 brutto och eventuella förluster redovisas under kreditförluster.

(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 kvartalsboksut. 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).
- Realiseringsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders lösen av lån i förtid).
- Realiseringsresultat från sållsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.
- Realiseringsresultat 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 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 redovisas i den period de uppkommer och omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. I posten 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 över-skådlig 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, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder.

Noter till de finansiella rapporterna

(i) Redovisning i 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 avista köp eller en avista försäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen.

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 långivare 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 värdepappret på separat rad i balansräkningen såsom Pantsatta finansiella instrument. Hos den köpande parten redovisas erlagd likvid som en lånefordran på den säljande parten. Skillnaden mellan likvid för avista ledet 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.

(ii) Klassificering och värdering

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

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.

Bankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar utgår från en bedömning av bankens affärsmodell samt de kassaflöden som investeringen ger upphov till. Om banken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan och fastställs av bankens verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som innehås 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 penningmarknaden eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är också 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 i bankens balansräkning värderas och redovisas till upplupet anskaffningsvärde;

– Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

– Utlåning till kreditinstitut

– Utlåning till allmänheten

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 också 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 bortbokning i samband med en försäljning av tillgången, omklassificeras reserven till resultaträkningen (skuldinstrument) eller som en omförföring inom eget kapital (eget kapitalinstrument).

Noter till de finansiella rapporterna

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

- Belåningsbara statsskuldförbindelser mm
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels sådana finansiella tillgångar som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatet och dels sådana finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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" vilken värdeförändring skall redovisas i övrigt totalresultat.

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.

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. Bankens förpliktelse att upp till en viss nivå svara för kreditförluster i sådana lån som banken förmedlat till annan bank.

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. Uställda finansiella garantiavtal omfattas också av principerna om nedskrivningar (se nedan).

Lånelöften

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 sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att (i) att det inte kan reglernas netto, (ii) banken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (iii) 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 långivarens 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. Uställda lånelöften omfattas också av principerna om nedskrivningar (se nedan).

(iii) Derivat och säkringsredovisning

Banken valde vid övergången till IFRS9 att fortsätta tillämpa IAS 39 för säkringsredovisning.

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 ränte- och valutakurs exponeringar 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 säkringsinstrumentet effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara tillämpas 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 och räntetak. De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är:

1. ett belopp av utlåning med räntetak (portföljsäkring)

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

- a) risken för förändring i verkligt värde av att räntan överstiger kundens lånetak (1)

Noter till de finansiella rapporterna

Säkring av verkligt värde (portfölj)

Banken tillämpar EU:s 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 den 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 verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella 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 ränteförhandlingstidpunkter. 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 effektivitets test 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 säkringsredovisning 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 säkringsredovisning avbryts och den säkrade posten inte längre redovisas i balansräkningen resultatförs den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten omedelbart.

(iv) Metoder för bestämning av verkligt värde: 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.

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.

(v) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument: Nedskrivningar

Banken redovisar förlustreserver för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella tillgångar som är skuldinstrument till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förväntade kreditförluster redovisas även för utställda finansiella garantier och lånelöften. För finansiella tillgångar som är egetkapitalinstrument och värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas emellertid inte några nedskrivningar.

Beroende på om en betydande ökning av kreditrisk har inträffat eller inte, sedan exponeringen redovisades i balansräkningen för första gången, så delas exponeringarna in i följande steg:

- Stadie 1 omfattar exponeringar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället. Vidare ingår också de tillgångar som har låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar "investment grade" (tillämpas endast på värdepapper). Alla exponeringar som inte getts ut eller förvärvats som kreditförsämrade ingår i steg 1. Detta innebär att redan vid första redovisningstillfället redovisas en förlustreserv.
- Stadie 2 omfattar exponeringar där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker. För en beskrivning av vad som utgör en betydande ökning av kreditrisk, se nedan.
- Stadie 3 omfattar exponeringar för vilka objektiva belägg har identifierats för att exponeringen är osäker (kreditförsämrade). För en beskrivning av när en fordran betraktas som kreditförsämrade, se nedan.

För exponeringar som hänförs till stadie 1 uppgår förlustreserven till ett belopp som motsvarar den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader. För exponeringar som ingår i stadie 2 och 3 motsvarar förlustreserven de förväntade kreditförlusterna för exponeringens återstående löptid. För en närmare beskrivning metoderna för beräkning av förlustreserver, se nedan.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten, utställda finansiella garantier och utställda lånelöften

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i stadie 1 utan i stadie 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrade). Bankens 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 exponeringsrisk för fallissemang. Metoden utgår från bankens system för riskklassificering. 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 stadie 2 till stadie 1.

Kreditförsämrade lån

Förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (stadie 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat när det är 90 dagar sent i betalningar, vilket är ett skarpt 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.
- Långivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långivaren 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 omförföring antingen till stadie 2 (om det jämförts med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till stadie 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 (LGD). Bankens definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom 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 förskottsbelagd eller fallerat 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 öknings 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 öknings 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 i balansräkningen. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för utlåning till allmänheten. Källorna till

Noter till de finansiella rapporterna

information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds utifrån den externa rating som värdepapperna har och den 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 värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som banken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstitutet Moody's. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntad förlusten över de kommande 12 månaderna (steg 1). En betydande ökning av kreditrisk sedermera anses 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 visning, 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 graderating eller bättre) inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Banken använder samma kriterier för att bedöma att om ett räntebärande värdepapper är kreditförsämrat 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

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För lånelöften 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 lånelöfte, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar banken reserven för kreditförluster separat för lånet och lånelöftet.

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 inanspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Bortskrivning av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när banken inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller en del av den. Banken har inte någon rimlig förväntan på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställt, 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.

Inanspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas enligt lägsta värdets princip, dvs. det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet om den övertagna egendomen inte är ett finansiellt instrument. Inanspråktagen 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.

(O) 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 försäljningspris och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

(ii) Leasade tillgångar

Banken tillämpar i enlighet med undantaget i RFR 2 inte IFRS 16 för redovisning av leasingavtal. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leasingredovisas leasingavgifter. De avtal där banken utgör leasegivare redovisas som operationella leasingavtal.

(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, uträknas 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 anläggnings-tillgångar anser sparbanken 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.

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.

(P) Immateriella anläggningstillgångar

(i) Övriga immateriella tillgångar

Övriga separat förvärvade immateriella tillgångar som förvärfvas av banken redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar (se nedan) och nedskrivningar.

(ii) Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. De beräknade nyttjandeperioderna är enligt varje avtal. Avskrivning sker under kontraktets löptid.

Löptid kontrakt	Sista period
a) Nyttjanderätt systemstöd SORC	2024-11

Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition under rubriken Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan.

(Q) 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, andra immateriella tillgångar med obestämbar nyttjande period 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).

Noter till de finansiella rapporterna

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.

(R) Aktiekapital

Utdelningar

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

(S) 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 företaget 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.

(T) 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.

(U) 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 policies 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 riskkapit 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.



Noter till de finansiella rapporterna

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 utlokaliserats 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 motpartsrisker 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.

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 sparbanken, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

Noter till de finansiella rapporterna

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

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 (ej köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Totalt
(TSEK) 2019-12-31				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
Låg risk	1 984	0	0	1 984
Förlustreservering	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	1 984	0	0	1 984
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
AAA-AA	61 452	0	0	61 452
Förlustreservering	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	61 452	0	0	61 452
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	141 393	0	0	141 393
Förlustreservering	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	141 393	0	0	141 393
Utlåning till allmänheten				
Låg risk (riskklass 13-21)	730 345	6 248	0	736 593
Normal risk (riskklass 9-12)	519 508	23 163	4	542 675
Förhöjd risk (riskklass 6-8)	169 974	54 881	0	224 855
Hög risk (riskklass 0-5)	2 698	38 451	9 797	50 946
Fallerade	0	0	2 271	2 271
Förlustreservering	-1 031	-2 621	-3 572	-7 224
Totalt redovisat värde	1 421 494	120 122	8 500	1 550 116
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	89 587	0	0	89 587
A	154 863	0	0	154 863
BBB-BB	42 518	0	0	42 518
Förlustreservering	-119	0	0	-119
Totalt redovisat värde	286 849	0	0	286 849
Övriga finansiella tillgångar				
Icke ratade exponeringar	216 820	0	0	216 820
Förlustreservering	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	216 820	0	0	216 820
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat				
	2 131 142	122 743	12 072	2 265 957
Totalt förlustreservering	-1 150	-2 621	-3 572	-7 343
Totalt redovisat värde	2 129 992	120 122	8 500	2 258 614
Finansiella garantier och låneåtaganden				
Låg risk	44 960	5	0	44 965
Normal risk	62 433	4 873	0	67 306
Förhöjd risk	24 605	8 986	0	33 591
Hög risk	0	1 009	173	1 182
Förlustreservering	-101	-238	-258	-597
Totalt finansiella garantier och låneåtaganden	131 897	14 635	-85	146 447

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)	Totalt
(TSEK) 2018-12-31				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
Låg risk	1 240	0	0	1 240
Förlustreservering	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	1 240	0	0	1 240
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
AAA-AA	40 013	0	0	40 013
Förlustreservering	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	40 013	0	0	40 013
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	133 771	0	0	133 771
Förlustreservering	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	133 771	0	0	133 771
Utlåning till allmänheten				
Låg risk (riskklass 13-21)	749 673	3 196	0	752 869
Normal risk (riskklass 9-12)	508 904	11 934	0	520 838
Förhöjd risk (riskklass 6-8)	68 351	105 437	4	173 791
Hög risk (riskklass 0-5)	876	18 466	0	19 342
Fallerade	0	0	5 057	5 057
Förlustreservering	-966	-2 778	-2 803	-6 547
Totalt redovisat värde	1 326 837	136 254	2 258	1 465 349
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	94 913	0	0	94 913
A	161 338	0	0	161 338
BBB-BB	44 893	0	0	44 893
Förlustreservering	-125	0	0	-125
Totalt redovisat värde	301 019	0	0	301 019
Övriga finansiella tillgångar				
Icke ratade exponeringar	215 249	0	0	215 249
Förlustreservering	0	0	0	0
Totalt redovisat värde	215 249	0	0	215 249
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat				
	2 019 220	139 032	5 061	2 163 313
Totalt förlustreservering	-1 091	-2 778	-2 803	-6 672
Totalt redovisat värde	2 018 129	136 254	2 258	2 156 641
Finansiella garantier och låneåtaganden				
Låg risk	30 543	51	0	30 594
Normal risk	81 600	886	200	82 686
Förhöjd risk	10 626	4 763	0	15 389
Hög risk	150	938	0	1 088
Förlustreservering	-72	-97	-47	-216
Totalt finansiella garantier och låneåtaganden	122 847	6 540	154	129 541

Utöver vad som framgår i tabellen ovan så har banken förmedlat lån om totalt 901 mkr (864 mkr) till andra banker. För dessa förmedlade lån har banken en ansvarighet för konstaterade kreditförluster som maximalt uppgår till årets intjänade förmedlingsprovision. Dessa provisioner uppgick 2019 till 5,8 mkr (6,6 mkr). Den totala förlustreserveringen för de förmedlade lånen uppgår till 0,3 mkr per 2019-12-31.

Noter till de finansiella rapporterna

Bankens antagna risker för fallissemang för de olika risknivåerna i utlåning till allmänheten sammanfattas nedan;

Sannolikhet för fallissemang (%)

Låg risk (riskklass 13-21)	0,18
Normal risk (riskklass 9-12)	0,88
Förhöjd risk (riskklass 6-8)	4,68
Hög risk (riskklass 0-5)	42,02

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

Kreditriskexponering, brutto och netto 2019	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditriskexponering m hänsyn till säkerheter
Tillgodohavanden hos centralbanker	1 984	0	1 984	0	1 984
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	61 452	0	61 452	0	61 452
Utlåning till kreditinstitut	141 393	0	141 393	0	141 393
Utlåning till allmänheten					
Krediter ¹ mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ²	1 947	-83	1 864	1 947	-83
Pantbrev i villa- och fritids-fastigheter ³	352 021	-698	351 323	333 767	17 556
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ⁴	179 710	-418	179 292	167 572	11 720
Pantbrev i jordbruksfastigheter	422 260	-346	421 914	421 169	745
Pantbrev i andra näringsfastigheter	341 969	-2 071	339 898	340 544	-646
Företagsintäckning	120 734	-1 704	119 030	112 191	6 839
Övriga ⁵	138 699	-1 904	136 795	18 361	118 434
Summa	1 557 340	-7 224	1 550 116	1 395 551	154 565
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	12 072	-3 572	8 500		8 500
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
Andra emittenter					
- AAA	76 566	0	76 566	0	76 566
- AA	13 021	0	13 021	0	13 021
- A	154 863	0	154 863	0	154 863
- BBB eller lägre	42 518	0	42 518	0	42 518
Summa	286 968	0	286 968	0	286 968
Övriga tillgångar					
Utställda lånelöften	190 176	0	190 176	0	190 176
Utställda finansiella garantier	97 251	0	97 251	0	97 251
Summa	287 427	0	287 427	0	287 427
Total kreditriskexponering	2 336 564	-7 224	2 329 340	1 395 551	933 789
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	12 072	-3 572	8 500	0	8 500

Noter till de finansiella rapporterna

Kreditriskexponering, brutto och netto 2018	Kreditrisk-exponering (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					
Krediter ¹ 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 flerbildfastigheter 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 ⁶	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					
Uttällda lånelöften	185 605	0	185 605	0	185 605
Uttällda finansiella garantier	91 991	0	91 991	0	91 991
Summa	277 596	0	277 596	0	277 596
Total kreditriskexponering	2 265 673	-6 547	2 259 126	1 315 334	943 792
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	5 060	-2 803	2 257	0	2 257

¹ Med utlåning avses fordringar och andra placeringar i värdepapper, dock ej aktier, i balansräkningen samt kreditåtaganden utanför exempelvis, garantier och borgensåtaganden. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

² Inklusive krediter till stat och kommun

³ Inklusive bostadsrätter

⁴ Inklusive bostadsrättsföreningar

⁵ Inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁶ I detta exempel utgår vi från Standard and Poor's rating

Kreditkvalitet

Internt riskklassificeringssystem

Banken har under de senaste åren arbetat med ett internt system för klassificering av kundtyper/motparter och exponeringar med avseende på kreditrisk. Riskklassificeringssystemet är primärt ett affärsstödande redskap och möjliggör en effektivare kreditprocess genom att krediter med högre risk antingen avråds direkt eller analyseras mycket noggrant, medan krediter med lägre risk hanteras på ett mer standardiserat sätt. Dessutom är beslutsmandaten större för engagemang i riskklasser som indikerar låga risker.

Genom förfinade kundkalkyler ger systemet möjligheter att se kostnaden för risktagandet i enskilda kundaffärer samtidigt som riskkostnaden och riskjusterad lönsamhet kan beräknas. Vidare förbättras förutsättningarna för att analysera bankens kreditrisker såväl för enskilda engagemang som på portföljnivå.

Noter till de finansiella rapporterna

Systemet syftar till att med så stor precision som möjligt mäta risken för att en kund ska falla, och därigenom kunna uppskatta de förluster som 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 provas 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 uppstår en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (stadie 2) eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrade (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.

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 geografisk koncentration. 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 försämrade 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 2019

Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	Kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid					Summa nominella 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	Utan löptid		
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	0	0	0	0	0	1 984	1 984	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	20 000	0	20 000	20 000	0	60 000	20 000
Utlåning till kreditinstitut	61 393	0	0	80 000	0	0	141 393	61 393
Utlåning till allmänheten	99 791	56 436	84 412	303 937	1 005 953	0	1 550 529	240 639
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	983	3 294	288 802	0	0	293 079	4 277
Övriga tillgångar	200 000	0	0	0	0	30 438	230 438	200 000
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	0	0	0	7 350	7 350	0
Summa tillgångar	361 184	77 419	87 706	692 739	1 025 953	39 772	2 284 773	526 309
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	110	0	0	0	0	0	110	110
Inlåning från allmänheten	1 952 098	53 227	28 359	790	0	0	2 034 474	2 033 684
Övriga skulder	0	0	0	0	0	4 347	4 347	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	3 248	3 248	0
Avsättningar	0	0	0	0	0	7 420	7 420	0
Övriga skulder inkl. eget kapital	0	0	0	0	0	0	230 365	0
Summa skulder och eget kapital	1 952 208	53 227	28 359	790	0	15 015	2 279 964	2 033 794
Oredovisade lånelöften	54 552	0	0	0	0	0	54 552	54 552
Utfärdade finansiella garantier	97 251	0	0	0	0	0	97 251	97 251
Totalt	-1 742 827	24 192	59 347	691 949	1 025 953	24 757	-146 994	-1 659 288

Löptidsinformation 2018

Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning	Kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid						Summa nominella kassaflöden	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 mån
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid		
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	0
Inlåning från allmänheten	1 852 362	61 022	28 580	450	0	0	1 942 414	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	5 847	5 847	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	3 466	3 466	0
Avsättningar	0	0	0	0	0	5 847	5 847	0
Övriga skulder inkl. eget kapital	0	0	0	0	0	0	222 080	0
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	0
Utfärdade finansiella garantier	91 991	0	0	0	0	0	91 991	0
Totalt	-1 567 819	-9 996	77 153	643 116	902 927	23 296	-153 403	455 499

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 försämrats 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 -1,8 mkr (- 1,9 mkr). En nedgång med 2 procentenheter påverkar det egna kapitalet med 2,0 mkr (2,1 mkr) per balansdagen 2019-12-31. Övriga parametrar antas vid beräkningen vara oförändrade.

På balansdagen 2019-12-31 hade banken ränteswapar med ett kontraktsvärde på 137 743 tkr (64 555 tkr). Swaparnas verkliga värde netto uppgick vid samma tillfälle till 413 tkr (1 217 tkr).





Noter till de finansiella rapporterna

2019

Räntebindningstider 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	1 984	1 984
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	0	61 452	0	0	0	0	0	0	61 452
Utlåning till kreditinstitut	141 393	0	0	0	0	0	0	0	141 393
Utlåning till allmänheten	1 384 641	1 859	27 708	31 638	61 602	43 081	0	0	1 550 529
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	255 181	13 022	0	0	15 786	2 979	0	286 968
Övriga tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	237 789	237 789
Summa	1 526 034	318 492	40 730	31 638	61 602	58 867	2 979	239 773	2 280 115
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	111	0	0	0	0	0	0	0	111
Inlåning från allmänheten	1 952 097	53 228	24 583	3 776	790	0	0	0	2 034 474
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	0	15 165	15 165
Eget kapital	0	0	0	0	0	0	0	230 365	230 365
Summa skulder och eget kapital	1 952 208	53 228	24 583	3 776	790	0	0	245 530	2 280 115
Differens tillgångar och skulder	-426 174	265 264	16 147	27 862	60 812	58 867	2 979	-5 757	
Räntederivat, fast ränta erhålls ¹	0	137 743	0	0	0	0	0	0	137 743
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	0	0	24 200	21 010	50 719	41 814	0	0	137 743
Kumulativ exponering	-426 174	-23 167	-31 220	-24 368	-14 275	2 778	5 757	0	

¹ & ² Nominellt värde

Noter till de finansiella rapporterna

2018

Räntebindningstider 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 erläggs 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

Det pågår arbeten i många länder med att reformera de nuvarande referensräntorna (ofta benämnda IBOR). Banken har exponeringar mot referensräntor endast i Stibor. Dessa exponeringar finns dels i de räntederivat som banken har ingått i och dels i investeringar i obligationer med rörlig ränta samt de kundräntor som på något vis bygger på prissättning utifrån Stibor. De nominella beloppen av derivat med referens till Stibor samt förfallostruktur framgår av tabellen nedan. Nominella belopp för räntebärande papper med referens till Stibor uppgår till 313 mkr. Banken har också företagsutlåning (utlåning till allmänheten) som prissätts med Stibor som referensränta som uppgår till 171 mkr.

Banken följer utvecklingen av reformarbetet men eftersom det aktuella förslaget per 2019-12-31 är att Stibor blir kvar i sin nuvarande form så påverkar reformen banken marginellt. Det banken har att göra är att ändra sina avtal så att en alternativ ränta finns angiven för den eventualitet att Stibor inte kan fastställas. Val av ersättningsränta och hantering därav är fortfarande under utredning.

Den följande tabellen illustrerar förfallostrukturen och genomsnittliga räntan för de säkringsinstrument som används i bankens dynamiska säkringsstrategi.

Förfallostruktur på derivat som används i säkringsredovisning

	Nominellt belopp 2019			Summa		Positiva		Negativa	
	Återstående kontraktstid löptid			nominellt belopp		verkliga värden		verkliga värden	
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Derivat i säkringsredovisning, säkring av ränterisk									
Derivat i verkligt värdesäkringar (portfölj), ränteswappar	45 210	92 533	0	137 743	64 556	1 348	1 258	-934	-41
Derivat i verkligt värdesäkringar (portfölj), räntetak				-					
Summa	45 210	92 533	0	137 743	64 556	1 348	1 258	-934	-41

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 med Swedbank. Känslighetsanalysen visar på att en 10 % ökning av valutakurserna i SEK påverkar resultatet före skatt med 7 tkr (7 tkr).

2019

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor	EUR	GBP	NOK	DKK	Övriga valutor	Summa
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	2 561	13	13	404	132	3 123
Summa tillgångar	2 561	13	13	404	132	3 123
In- och upplåning från allmänheten	2 500	13	13	404	110	3 040
Summa skulder och eget kapital	2 500	13	13	404	110	3 040
Effekt (efter skatt) av 10% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta på eget kapital	5	0	0	0	2	7

2018

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

Noter till de finansiella rapporterna

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, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bankens och kundernas tillgångar.

4. RÄNTENETTO

tkr

Ränteintäkter	2019	2018
Utlåning till kreditinstitut	136	20
Utlåning till allmänheten	37 138	34 419
Räntebärande värdepapper	2 306	1 630
Övriga	-901	-818
Summa	38 679	35 251
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	39 580	36 069

Räntekostnader

Skulder till kreditinstitut	-1 309	-1 670
Inlåning från allmänheten	-2 674	-3 127
Varav: kostnad för insättningsgaranti	-1 116	-1 486
Övriga	-11	-12
Summa	-3 994	-4 809
Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	-3 994	-4 809
Räntenetto	34 685	30 442

2019 2018

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

1,52 1,42

Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)

1,54 1,45

Noter till de finansiella rapporterna

5. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

tkr	2019	2018
Sparbankernas försäkrings AB	15	18
Summa	15	18

6. PROVISIONSINTÄKTER

tkr	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 700	3 778
Utlåningsprovisioner	7 209	7 976
Inlåningsprovisioner	1 212	1 123
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	56	55
Värdepappersprovisioner	6 977	6 863
Avgifter från kredit- och betalkort	170	178
Övriga provisioner	4 589	4 178
Summa	23 913	24 150

7. PROVISIONSKOSTNADER

tkr	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 366	-1 384
Värdepappersprovisioner	-193	-180
Övriga provisioner	-219	-254
Summa	-1 778	-1 819

8. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

tkr	2019	2018
Räntebärande värdepapper	65	209
Valutakursförändringar	666	631
Summa	731	840

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2019	2018
Vinst/förlust vid försäljning av investeringar	65	209
Valutakursförändringar	666	631
Summa	731	840

9. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

tkr	2019	2018
Intäkter från rörelsefastigheter	2 474	2 048
Övriga rörelseintäkter	439	1 501
Summa	2 913	3 549

10. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader

tkr

Personalkostnader	2019	2018
Löner och arvoden	-10 151	-9 460
Sociala avgifter	-4 113	-3 759
Kostnad för pensionspremier	-3 227	-2 532
Avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl. löneskatt	-182	-266
Övriga personalkostnader	-1 545	-1 125
Summa personalkostnader	-19 218	-17 141

Övriga allmänna administrationskostnader

Hyrer och andra lokalkostnader	-195	-228
IT-kostnader	-6 667	-6 897
Konsulttjänster	-6 569	-5 102
Revision	-1 139	-1 098
Porto och telefon	-313	-369
Fastighetskostnader	-1 740	-1 222
Övriga	-1 854	-1 466
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-18 477	-16 382
Summa	-37 695	-33 524

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

tkr	2019		2018	
	Bankens ledning	Övriga anställda	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner	1 869	8 282	1 866	7 594
Sociala kostnader	757	3 356	741	3 018
Summa	2 626	11 638	2 607	10 612

Av bankens pensionskostnader på 3 227tkr (2 532 tkr) avser 1 394 tkr (987 tkr) bankens VD.

Ledande befattningshavares ersättningar

Berednings- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör samt andra ledande befattningshavare 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 andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, avsättningar i resultatandelssystem, övriga förmåner samt pension.

Ersättning till verkställande direktören samt andra ledande befattningshavare för 2019 har beslutats av styrelsen.

Noter till de finansiella rapporterna

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2019

	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels stiftelse	Övriga ersätt- ningar	Summa
tkr							
Styrelsens ordförande Staffan Leijon	293	0	0	0	0	0	293
Jörn Allmandinger	110	0	0	0	0	0	110
Marie Arvidsson	134	0	0	0	0	0	134
Nene Bjerström Galvan	0	0	0	0	0	0	0
Anna Peyron Lindström	0	0	0	0	0	0	0
Richard Eliasson	110	0	0	0	0	0	110
PerÅke Svensson	99	0	0	0	0	0	99
Verkst. Direktör Carina Rydholm	1 267	0	120	1 394	0	0	2 781
Andra ledande befattningshavare (1 person)	602	0	92	0	10	0	704
Summa	2 615	0	212	1 394	10	0	4 231

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2018

	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinst- andels stiftelse	Övriga ersätt- ningar	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

Övriga förmåner

Övriga förmåner avser tjänstebil, förmånsbil och ränteförmån.

Rörlig ersättning

Avsättning till vinstandelsstiftelse (rörlig ersättning) sker på samma villkor för andra ledande befattningshavare som för övriga medarbetare. Utgiften för avsättning till vinstandelsstiftelse har under året uppgått till 146 tkr (214 tkr) exkl. löneskatt fördelat på 16 (18) personer med 10 tkr (15 tkr) exkl. löneskatt per heltidsanställd.

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 61,5 och 65 år har en kapitalförsäkring tecknats. Värdet av kapitalförsäkringen uppgår till 4 970 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.

Noter till de finansiella rapporterna

Lån till ledande befattningshavare

	2019	2018
Verkställande direktör och vice verkställande direktör (ställföreträdande för verkställande direktör)	1 613	0
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	3 802	2 071
Summa	5 415	2 071

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,3 mkr (0,1 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 företagets hemsida, www.vimmerbysparbank.se

Medelantalet anställda

	2019	2018
Banken		
- varav kvinnor	10	10
- varav män	6	5
Totalt	16	15

Könsfördelning i ledningen

	2019	2018
Styrelsen		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	5	5
Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören		
- antal kvinnor	1	1
- antal män	1	0

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2019	2018
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	-341	-412
Övriga tjänster	-38	0
baks & co ab		
Revisionsuppdrag	0	-43
Övriga tjänster	0	-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.

Noter till de finansiella rapporterna

11. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

tkr	2019	2018
Avgifter till centrala organisationer	-1 605	-1 555
Försäkringskostnader	-316	-305
Säkerhetskostnader	-357	-343
Marknadsföringskostnader	-1 428	-1 055
Övriga rörelsekostnader	-101	123
Summa	-3 807	-3 134

12. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

tkr	2019	2018
Lån till upplupet anskaffningsvärde, låneåtaganden samt finansiella garantier		
Förändring kreditförlustreserv stadie 1	-93	-169
Förändring kreditförlustreserv stadie 2	12	-922
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning, låneåtaganden samt finansiella garantier	-81	-1 090
Förändring kreditförlustreserv stadie 3	-1 760	949
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-1 893	-64
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	4	2
Specifika reserveringar enligt IAS39	889	-1 236
Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster (-)	0	0
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster(+/-)	-2 761	-349
Kreditförluster netto, kreditförsämrade utlåning, låneåtaganden samt finansiella garantier		
Summa kreditförluster netto	-2 841	-1 440

13. ÅTERFÖRINGAR AV NEDSKRIVNINGAR AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

tkr	2019	2018
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49	87
Summa	49	87

14. SKATTER

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

tkr	2019	2018
Aktuell skattekostnad (-)/[skatteintäkt (+)]	-3 480	-4 159
Årets skattekostnad	30	31
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-3 450	-4 129
Uppskjuten skattekostnad (-) [skatteintäkt (+)]	24	0
Uppskjuten skatt till följd av förändringar av skattesatser [och ändrade skatteregler/]	24	0
Totalt redovisad skattekostnad	-3 426	-4 129

Noter till de finansiella rapporterna

Avstämning av effektiv skatt

tkr	2019		2018	
Resultat före skatt		14 890		17 848
Skatt enligt gällande skattesats	21,4%	-3 186	22,0 %	-3 927
Ej avdragsgilla kostnader	1,6%	-241	1,1 %	-203
Ej skattepliktiga intäkter	0,0%	1	0,0 %	1
Redovisad effektiv skatt	23,0%	-3 426	23,1 %	-4 129

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

tkr	Före skatt	Skatt 2019	Efter skatt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	821	-176	645
Övrigt totalresultat	821	-176	645
		2018	
Finansiella tillgångar som kan säljas	-1 175	258	-917
Övrigt totalresultat	-1 175	258	-917

Förändrad skattesats

Fr o m 1 januari 2019 är skattesatsen i Sverige 21,4 %.

15. BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER M M

tkr	2019-12-31		2018-12-31	
	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
- svenska kommuner	61 452	61 452	40 013	40 013
Summa	61 452	61 452	40 013	40 013
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		1 452		13
Summa		1 452		13

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 förlustreserven beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna. Ackumulerad förlustreserv för förväntade kreditförluster är redovisade i eget kapital i posten fond för verkligt värde och uppgår till 45 kr (30 kr).

16. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Utestående fordringar, redovisat värde		
Utlåning i svensk valuta	138 270	125 387
Utlåning i utländsk valuta	3 123	8 384
Summa	141 393	133 771

17. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Utestående fordringar, redovisat värde		
Utlåning i svensk valuta	1 550 529	1 466 567
Summa	1 550 529	1 466 567

Noter till de finansiella rapporterna

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

Ändringar i Redovisat bruttovärde och förlustreserver		Ej kreditförsämrade	Kreditförsämrade	Total
tkr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Redovisat bruttovärde:				
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2019	1 327 918	139 033	5 060	1 472 011
Nya finansiella tillgångar	449 102	23 494	51	472 647
Bortbokade finansiella tillgångar	-254 476	-43 533	-1 859	-299 868
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	0	0	0	0
Förändringar i makroekonomiska scenarier	0	0	0	0
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	0	0
Ändrade nyttjandegrader	-74 344	-12 985	-121	-87 450
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-59 616	59 616	0	0
från stadie 1 till stadie 3	-69	0	69	0
från stadie 2 to stadie 1	34 294	-34 294	0	0
från stadie 2 to stadie 3	0	-8 684	8 684	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
Redovisat bruttovärde per 31 december 2019	1 422 809	122 647	11 884	1 557 340
Förlustreserver				
Förlustreserver per 1 januari 2019	966	2 778	2 803	6 547
Nya finansiella tillgångar	389	503	26	918
Bortbokade finansiella tillgångar	-136	-458	-1 199	-1 793
Förändringar på grund av ändringar av balanser	-108	-727	-35	-870
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	180	425	56	661
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-75	-146	-8	-229
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	0	0
Förändringar p.g.a. uppdaterade modeller	-29	-13	0	-42
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-178	689	0	511
från stadie 1 till stadie 3	0	0	29	29
från stadie 2 to stadie 1	22	-86	0	-64
från stadie 2 to stadie 3	0	-343	1 899	1 556
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 2019	1 031	2 622	3 571	7 224
Redovisat värde, netto	1 421 778	120 025	8 313	1 550 116
Öppningsbalans per 1 januari 2019	1 326 952	136 255	2 257	1 465 464
Utgående balans per 31 december 2019	1 421 778	120 025	8 313	1 550 116

Noter till de finansiella rapporterna

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total	
tkr	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	-56 086	-1 430	-2 423	-59 939
Redovisat bruttovärde per 31 december 2018	1 327 918	139 033	5 060	1 472 011
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	0	0	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
Valutakursförändringar	0	0	0	0
Övrigt	-5	-2	0	-7
Förlustreserver per 31 december 2018	966	2 778	2 803	6 547
Redovisat värde, netto	1 326 952	136 255	2 257	1 465 464
Öppningsbalans per 1 januari 2018				
	1 303 307	119 165	5 376	1 427 848
Utgående balans per 31 december 2018				
	1 326 952	136 255	2 257	1 465 464

Noter till de finansiella rapporterna

Redovisat bruttovärde och förlustreserv – branschfördelning tkr	31 december 2019			31 december 2018		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten						
Privatkunder						
Bolån	220 109	-238	219 871	215 249	-202	215 047
Övrigt	124 659	-1 334	123 325	103 950	-1 021	102 929
Företagskunder						
Jordbruk, fiske, skog	471 071	-861	470 210	439 510	-954	438 556
Tillverkning	79 899	-1 430	78 469	109 155	-2203	106 952
Offentlig sector	1 196	0	1 196	1 179		1 179
Bygg	58 351	-1 726	56 625	45 779	-571	45 208
Detaljhandel	115 184	-634	114 550	109 265	-456	108 809
Transport	4 489	-74	4 415	2 161	-40	2 121
Hotell och restaurang	30 939	-39	30 900	30 119	-43	30 076
Informationsteknologi	9 080	-24	9 056	4 221	-1	4 220
Bank och försäkring	2 733	-4	2 729	3 095	-7	3 088
Fastighetsförvaltning	288 534	-335	288 199	284 104	-309	283 795
Tjänstesektor	27 091	-163	26 928	20 980	-152	20 828
Övrig utlåning till företag	124 005	-362	123 643	103 129	-588	102 541
Summa utlåning till allmänheten	1 557 340	-7 224	1 550 116	1 471 896	-6 547	1 465 349

18. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

tkr	2019-12-31		2018-12-31	
	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)	Verkligt värde	Redovisat värde (uppl a)
Emitterade av andra låntagare				
Svenska bostadsinstitut	86 451	86 451	71 701	71 701
Övriga svenska emittenter				
Icke finansiella företag	41 502	41 502	44 893	44 893
Finansiella företag	159 015	159 015	184 549	184 549
Utländska emittenter				
Summa emitterade av andra låntagare	286 968	286 968	301 144	301 144
varav: Förlagsbevis				
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	286 968	286 968	301 144	301 144
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		2 999		3 582
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-31		-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 119,2 tkr (125,1 tkr).

19. AKTIER OCH ANDELAR

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Övriga	479	490
Summa aktier och andelar	479	490
varav: onoterade värdepapper	479	490

	Antal	Verkligt värde	Redovisat värde
Företag			
Aktier			
Sparbankernas Försäkrings AB	425	479	479
Summa	425	479	479

20. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	Förvärvade immateriella tillgångar	
tkr	Övriga teknik-/kontraktsbaserade tillgångar	Totalt
Ackumulerade anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari 2019	0	0
Övriga investeringar	125	125
Utgående balans 31 december 2019	125	125
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående balans 1 januari 2019	0	0
Årets avskrivningar	-4	-4
Utgående balans 31 december 2018	-4	-4
Redovisade värden		
Per 2019-01-01	0	0
Per 2019-12-31	121	121

I övriga teknik- och kontraktsbaserade tillgångar ingår licensavtal för datorprogram.
För information om avskrivningar, se redovisningsprinciperna i not 2.

Noter till de finansiella rapporterna

21. MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

tkr	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
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
Ingående balans 1 januari 2019	7 945	29 510	37 455
Förvärv	182	0	182
Utgående balans 31 december 2019	8 127	29 510	37 637
Uppskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2018	0	4 055	4 055
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	0	-140	-140
Utgående balans 31 december 2018	0	3 915	3 915
Ingående balans 1 januari 2019	0	3 915	3 915
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	0	-140	-140
Utgående balans 31 december 2019	0	3 775	3 775
Avskrivningar			
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
Ingående balans 1 januari 2019	-7 251	-12 642	-19 893
Årets avskrivningar	-270	-880	-1 150
Utgående balans 31 december 2019	-7 521	-13 522	-21 043
Redovisade värden			
Per 2018-01-01	521	21 804	22 325
Per 2018-12-31	695	20 783	21 478
Per 2019-01-01	695	20 783	21 478
Per 2019-12-31	606	19 763	20 369

22. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalförsäkring	4 970	3 986
Tillgodohavande på skattekonto	200 000	200 000
Förfallna räntefordringar	55	108
Övriga tillgångar	3 112	452
Summa	208 137	204 546

23. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda kostnader	464	693
Upplupna ränteintäkter	1 267	1 209
Upplupna provisionsintäkter	5 608	5 944
Övrigt	11	14
Summa	7 350	7 859

24. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Swedbank AB		
Svensk valuta	111	125
Summa	111	125
Beviljad limit hos Swedbank	115 000	115 000
Varav: kontokredit	115 000	115 000

25. INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Allmänheten		
Svensk valuta	2 031 434	1 934 103
Utländsk valuta	3 040	8 311
Summa	2 034 474	1 942 414
Inlåningen per kategori av kunder		
Företagssektor	366 286	354 517
Hushållssektor	1 632 519	1 554 433
Varav: enskilda företagare	477 979	486 300
Övriga	35 669	33 464
Summa	2 034 474	1 942 414

26. ÖVRIGA SKULDER

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Negativt värde på derivatinstrument	452	1 268
Leverantörsskulder	1 313	2 273
Anställdas källskattemedel	503	491
Egen skatteskuld	250	785
Övriga skulder	1 829	1 029
Summa	4 347	5 847

27. DERIVAT

För närmare information om derivat och säkringsredovisning, se not 3.

Noter till de finansiella rapporterna

28. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna räntekostnader	47	245
Övriga upplupna kostnader	3 188	3 212
Förutbetalda intäkter	12	10
Summa	3 248	3 466

29. AVSÄTTNINGAR FÖR PENSIONER

Pensionering genom försäkring

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

tkr	2019	2018
Kostnader för avgiftsbestämda planer		
Värde vid årets början	3 986	3 363
Inbetalda premier under året	984	623
Värde vid årets utgång	4 970	3 986
Löneskatt	1 045	806
Summa pensionering genom försäkring	6 015	4 792
Summa pensionsavsättningar	6 015	4 792

30. ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

tkr	2019	2018
Avsättning för förlustreserv - utställda finansiella garantier	597	216
Uppskrivning fastighet -uppskjuten skatteskuld	808	862
Totalt	1 405	1 078

Förlustreserver- finansiella garantier

Redovisat värde vid periodens ingång	216	0
Avsättningar som gjorts under perioden ¹	380	216
Redovisat värde vid periodens utgång	596	216

¹ Avsättningar som gjorts under året inkluderar befintliga avsättningar

Avsättning för skatter

Redovisat värde vid periodens ingång	862	892
Outnyttjade belopp som har återförts under perioden	-53	-31
Redovisat värde vid periodens utgång	808	862

Totala avsättningar

Totalt redovisat värde vid periodens ingång	1 078	1932
Avsättningar som gjorts under perioden ¹	380	216
Outnyttjade belopp som har återförts under perioden	-53	-1 071
Totalt redovisat värde vid periodens utgång	1 405	1 078

¹ Avsättningar som gjorts under året inkluderar befintliga avsättningar

Noter till de finansiella rapporterna

Finansiella garantier och låneåtaganden - Förändringar i förlustreserver

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Bruttovärde per 1 januari 2019	122 919	6 638	200	129 757
Nya låneåtaganden eller lånelöften	39 571	2 117	0	41 688
Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts	-19 472	-314	0	-19 786
Ändrade nyttjandegrader	-4 257	-332	-27	-4 616
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-10 309	10 309	0	0
från stadie 1 till stadie 3	0	0	0	0
från stadie 2 to stadie 1	3 545	-3 545	0	0
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	0	0	0	0
Bruttovärde per 31 december 2019	131 997	14 873	173	147 043

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Förlustreserver per 1 januari 2019	72	97	47	216
Nya låneåtaganden eller lånelöften	24	8	0	32
Finansiella garantier och lånelöften kontrakt som förfallit eller sålts	-8	-10	0	-18
Förändringar på grund av ändringar av balanser	12	45	-6	51
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-2	-84	0	-86
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-5	0	0	-5
Förändringar p.g.a. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0	0	0	0
Förändringar p.g.a. uppdaterade modeller	3	-1	0	2
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-19	86	0	67
från stadie 1 till stadie 3	0	0	0	0
från stadie 2 to stadie 1	3	-18	0	-15
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	20	115	218	353
Förlustreserver per 31 december 2019	100	238	259	597

Noter till de finansiella rapporterna

Finansiella garantier och låneåtaganden - Förändringar i förlustreserver

tkr	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			2019	2018
Belopp varmed avsättningen förväntas betalas efter mer än tolv månader.			1 375	1 047

31. OBESKATTADE RESERVER

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Akkumulerade avskrivningar utöver plan:		
Inventarier		
Ingående balans 1 januari	150	150
Utgående balans 31 december	150	150
Summa obeskattade reserver	150	150

32. 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 2018-01-01	964
Justerat ingående redovisat värde 2018-01-01	964
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument värderade till verkligt	-1 175
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	259
Utgående redovisat värde 2018-12-31	48
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	820
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-175
Utgående redovisat värde 2019-12-31	693

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 **122 427**, disponeras enligt följande:

Utdelning [850 000 * 4,00 kr per aktie]	3 400
Balanseras i ny räkning	119 027
Summa	122 427

Noter till de finansiella rapporterna

33. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

tkr (nominella belopp)	2019-12-31	2018-12-31
Garantier		
Garantiförbindelser - krediter	93 307	88 449
Garantiförbindelser - övriga	3 944	3 542
Summa	97 251	91 991

34. ÅTAGANDEN

tkr (nominella belopp)	2019-12-31	2018-12-31
Åtaganden till följd av återköpstransaktioner	inga	inga
Övriga åtaganden		
Kreditlöften	54 552	55 852
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	135 624	129 753
Summa	190 176	185 605

35. NÄRSTÅENDE

Närståenderelationer

Banken har närståenderelationer med följande intresseföretag Swedbank AB. 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)	Fordran på närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Intresseföretag	2019	16 407	5 701	-1 309	58 270	111
Intresseföretag	2018	16 715	5 084	-1 670	128 871	0
Andra närstående	2019	0	0	208	9 374	9 656
Andra närstående	2018	0	0	108	5 007	6 344

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.

36. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar 2019

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Totalt
tkr	Verkligt värde (tvingande)		Skuldinstrument	
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	1 984	0	1 984
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	0	61 452	61 452
Utlåning till kreditinstitut	0	141 393	0	141 393
Utlåning till allmänheten	0	1 550 116	0	1 550 116
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	286 968	286 968
Aktier och andelar	479	0	0	479
Övriga tillgångar	0	209 470	0	209 470
Upplupna intäkter	0	7 350	0	7 350
Summa	479	1 910 313	348 420	2 259 212

Finansiella skulder 2019

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	Upplupet anskaffningsvärde		Totalt	
tkr				
Skulder till kreditinstitut		111		111
In- och upplåning från allmänheten		2 034 474		2 034 474
Övriga skulder		4 347		4 347
Upplupna kostnader		3 248		3 248
Avsättningar		6 015		6 015
Summa		2 048 195		2 048 195

Noter till de finansiella rapporterna

Finansiella tillgångar 2018

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Totalt
tkr	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
Övriga tillgångar	0	207 389	0	207 389
Upplupna intäkter	0	7 859	0	7 859
Summa	490	1 816 826	341 157	2 158 473

Finansiella skulder 2018

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	Upplupet anskaffningsvärde		Totalt	
tkr				
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

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.

Noter till de finansiella rapporterna

2019

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	61 452	0	0	61 452
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	286 968	0	0	286 968
Aktier och andelar	0	0	479	479
Summa	348 420	0	479	348 899

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

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 2018-01-01	473	473
Anskaffningsvärde förvärv	17	17
Utgående balans 2018-12-31	490	490
Ingående balans 2019-01-01	490	490
Försäljningslikvid försäljning	-11	-11
Utgående balans 2019-12-31	479	479

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde

2019

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	1 984	1 984	1 984
Utlåning till kreditinstitut	0	0	141 393	141 393	141 393
Utlåning till allmänheten	0	0	1 550 116	1 550 116	1 550 116
Övriga tillgångar	0	0	209 469	209 469	209 469
Upplupna intäkter	0	0	7 350	7 350	7 350
Summa	0	0	1 910 312	1 910 312	1 910 312
Skulder till kreditinstitut	0	0	111	111	111
In- och upplåning från allmänheten	0	0	2 034 474	2 034 474	2 034 474
Övriga skulder	0	0	4 347	4 347	4 347
Upplupna kostnader	0	0	3 248	3 248	3 248
Efterställda skulder	0	0	6 015	6 015	6 015
Summa	0	0	2 048 195	2 048 195	2 048 195

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 redo- visat 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
Emitterade värdepapper m.m.	0	0			
Övriga skulder			5 847	5 847	5 847
Upplupna kostnader			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

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 statskultsförbindelser samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts 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 använts 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.

37. SPECIFIKATIONER TILL KASSAFLÖDESANALYS

Likvida medel

tkr

2019-12-31 2018-12-31

Följande delkomponenter ingår i likvida medel:

Kassa och banktillgodohavanden i centralbanker

1 984

1 240

Kortfristiga placeringar, jämställda med likvida medel

200 000

200 000

Utlåning till kreditinstitut

61 393

133 771

Summa

263 377

335 011

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

2019-12-31 2018-12-31

Erhållen utdelning

15

18

Erhållen ränta

36 236

33 601

Erlagd ränta

3 994

4 809

38. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter balansdagen.

39. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Bankledningen har med revisionskommittén diskuterat 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.

Effektivränteberäkning

Banken har vid kontroller konstaterat att avgifter kopplade till bankens utlåning som enligt effektivräntemetoden ska periodiseras är stabila i sin natur och därför har justering inte gjorts då banken bedömer att en justering inte har en direkt påverkan på resultatet.

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:

- Finansiella tillgångar och skulder som banken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfyllts.
- 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

Säkringskvalifikationer

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

Vid redovisning av derivat som kassaflödessäkringar ska den säkrade kassaflödesexponeringen hänföra sig till högst sannolika framtida kassaflöden.

Noter till de finansiella rapporterna

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 makrosceuariers 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
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 såsom 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 framtidsutsikterna, baserad på prognosticerade 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 indata 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 historiska data och sannolikhetsviktade framtidsbaserade 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 framtidsbaserade 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 väntas vid fallissemang med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske och pengars tidvärde. 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. Framtidsbaserade 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.

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, förfallodatum 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 beteendemässiga löptiden, vilken uppskattas genom produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år. För bolåneportföljen tillämpar banken en beteendemässig 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 förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket. Även om bankens IRK-data, som används för att beräkna förväntade kreditförluster, enligt Baselregelverket, utgör grunden för IFRS 9-modeller, 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, såsom 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. Förändringen i reserveringarna som är kopplade till individuellt bedömda lån uppgick till 0,3 mkr.

Noter till de finansiella rapporterna

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 36 Finansiella tillgångar och skulder.

40. 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 ([vimmerbyBank.se/om-vimmerby-Bank/fakta-och-ekonomi/](http://vimmerbybank.se/om-vimmerby-Bank/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 56,2 % är att betrakta som storkundsbank och till 43,8 % är att betrakta som hushållsbank, vilket medför att kapitalkravet är 13,7 % 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.

Noter till de finansiella rapporterna

Kapitalbas

tkr	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Aktiekapital	85 000	85 000
Reservfond	22 937	22 937
Balanserad vinst eller förlust	110 271	100 376
Kapitalandel av obeskattade reserver	117	117
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	218 325	208 430
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Immateriella anläggningstillgångar	-121	0
Underskott i kreditriskjustering	-4 362	-2 942
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster	-349	-341
Avräkning av aktier och andra tillskott	693	47
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-4 139	-3 236
Kärnprimärkapital	214 186	205 194
Summa Primärkapital	214 186	205 194
Totalt kapital	214 186	205 194
Kapitalrelationer, buffertar m.m.		
Summa riskvägt exponeringsbelopp	974 126	906 647
Kärnprimärkapitalrelation	21,99%	22,63%
Primärkapitalrelation	21,99%	22,63%
Kapitaltäckningsgrad	21,99%	22,63%
Buffertkrav	5,00%	4,50%
varav kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
varav kontracyklisk buffert	2,50%	2,00%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	13,99%	14,63%

Noter till de finansiella rapporterna

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

	2019		2018	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kreditrisk enligt IRK-metoden				
Exponeringar mot institut	8 351	104 387	7 197	89 959
Exponeringar mot företag	30 292	378 654	30 059	375 741
Exponeringar mot hushåll	28 498	356 231	23 859	298 235
varav säkrade genom panträtt i fast egendom	8 328	104 104	6 786	84 825
varav övriga hushållsexponeringar	20 170	252 127	17 073	213 410
Aktieexponeringar	38	479	39	490
Risikoviktsgolv svenska bolån	1 939	24 239	3 149	39 359
Övriga poster	2 050	25 627	2 209	27 611
Summa för exponeringar som redovisas enligt IRK-metoden	71 168	889 617	66 512	831 395
Operativ risk				
Operativ risk enligt schablonmetoden	6 727	84 084	6 006	75 077
Summa exponeringsbelopp för operativ risk	6 727	84 084	6 006	75 077
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden	34	425	14	175
Övriga kapitalkrav				
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	24 353	974 126	22 666	906 647
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert	24 348	974 126	18 131	906 647
Summa övriga kapitalkrav	48 701		40 797	
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	126 630	974 126	113 329	906 647

Internt bedömt kapitalkrav

	2019		2018	
	Totalt kapitalbehov	varav täcks med kärnpri-märkapital	Totalt kapitalbehov	varav täcks med kärnpri-märkapital
Kredit och motpartsrisk	79 461	79 461	78 436	78 436
- varav koncentrationsrisk	9 677	9 677	11 900	11 900
- varav risker förknippade med exponering mot svenska bolån	10 267			
Marknadsrisk	5 075	5 075	5 300	5 300
- varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	3 000	3 000	3 100	3 100
Operativ risk	6 727	6 727	6 006	6 006
Summa	91 263		89 742	

41. 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 2019-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 901 mkr. För detta har banken erhållit provisionersättning för 2019 på 5 801 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 1 073 mkr och försäkringssparande på 694 mkr. För detta har banken erhållit 6 531 tkr respektive 3 038 tkr i provision. Fondprovisionen redovisas under värdepappersprovisioner och försäkringsprovisionen som övriga provisioner.

Under 2019 har banken betalt 1 800 tkr till Öland Bank för ekonomi- och administrativa funktioner enligt samarbetsavtal som finns mellan bankerna samt betalt 1 073 tkr för Linje 2 funktioner som utförs av Ostkustens Risk och Compliance.



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 6 mars 2020.



Staffan Leijon
Ordf.



Marie Arvidsson
V Ordf.



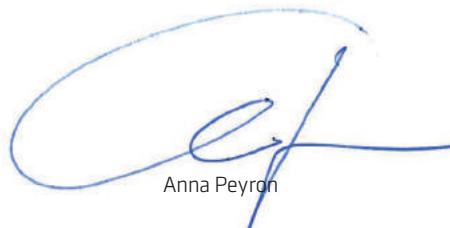
Jörn Allmandinger



Nene Bjerström Galvan



Richard Eliasson



Anna Peyron



Per-Åke Svensson



Carina Rydholm
VD

Vår revisorsberättelse har avlämnats den 10 mars 2020



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 2019-01-01 – 2019-12-31.

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 2019 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 styrelse 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 2019 uppgick utlåning till allmänheten netto till 1 551 miljoner, med en reserv för förväntade kreditförluster på 7,2 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, med stöd av våra specialister för kreditriskmodellering, 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. Vi har involverat våra specialister

Revisionsberättelse

inom kreditriskmodellering vid bedömning av om grundläggande kreditriskmodelleringsbeslut är förenliga med kraven i IFRS 9 och branschpraxis. Vi har, via tredjepartsintyget, verifierat korrekt implementering av modellen via stickprovsgranskning av väsentliga parametrar.

- 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 tillgänglighet 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 säkerhetskänsligheter 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 misstag.

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.

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 misstag, 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 misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 2019-01-01 - 2019-12-31 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 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.

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.

Revisorns 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.

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.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Elisabeth Werneman, utsågs till Vimmerby Sparbank ABs revisor av bolagsstämman 2019-04-04. Deloitte AB har varit bolagets revisorer sedan 2016-07-21 och Elisabeth Werneman huvudansvarig revisor sedan 2018-03-22.

Stockholm, den 10 mars 2020

Elisabeth Werneman
Auktoriserad revisor Deloitte 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!