

Årsredovisning 2020

Verksamhetsår 194



Sparbanken Syd

Innehåll

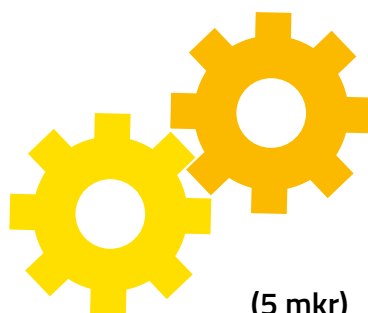
Året i korthet	3
Vd ord	4
Ordförande har ordet.....	6
Förvaltningsberättelse	7
Resultaträkning.....	20
Rapport över totalresultat	20
Balansräkning	21
Rapport över förändringar i eget kapital.....	22
Kassaflödesanalys.....	23
Noter till de finansiella rapporterna	24
Styrelsens underskrift	58
Revisionsberättelse.....	59
Revisorer	63
Styrelse	63
Bankledning.....	64
Huvudmän	65

ÅRET I KORTHET



Verksamhetsår

194



(5 mkr)

Årets rörelseresultat

10 mkr

3 %

minskade bankens totala kostnader
före kreditförluster och nedskrivningar
(ökning med 6 %)



Kreditförluster för året var

9,6 mkr

(3,0 mkr)



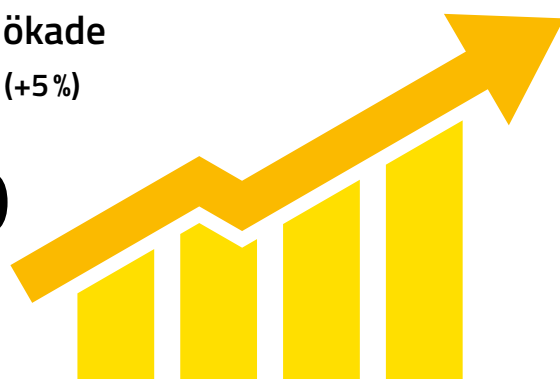
Kapital-
relationen
uppgick till
(23,0 %)

25,3 %

Affärsvolymen ökade

5 % (+5 %)

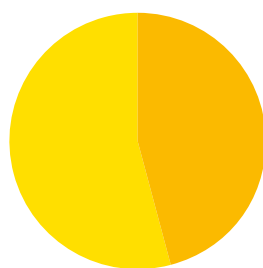
och uppgår
till 39 mdr
(37 mdr)



Räntenettot

ökade under året med

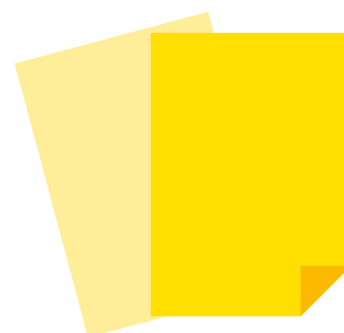
(3,6%) **2,2 %**



Provisionsnettot

ökade under året med

(-4,3%) **2,1 %**



Vi publicerade vår

första TCFD-rapport

(Task Force on Climate Related
Financial Disclosures)

Vd har ordet

Mitt första år som vd för Sparbanken Syd har varit ett minst sagt innehållsrikt och annorlunda år. Turbulens i omvärlden, vilket främst beror på den pandemi vi kom att få uppleva och fortfarande upplever har påverkat eller drabbat oss alla på något sätt. Ett område som jag har uppskattat desto mer har varit att få lära känna alla kompetenta och passionerade medarbetare i Sparbanken Syd. Tillsammans har vi under 2020 arbetat med att ta fram bankens strategiska ramverk för de kommande åren, och jag ser verkligen fram emot att få leda och utveckla banken vidare på resan mot framtidens sparbank med nöjda kunder och stolta medarbetare.

Sparbanken Syd har sedan 1827 verkat för ett långsiktigt hållbart samhälle genom att sprida kunskap kring hushållning av resurser samt bidra till tillväxt och utveckling i vårt samhälle. Under 2020 har detta blivit alltmer aktuellt och i spåren av pandemins framfart blir vår roll som ambassadörer och coacher för att inspirera människor till en god ekonomihälsa, bra för både plånbok och planet, allt viktigare. Därför instiftade vi under året Ekonomihälsapriset som vi delade ut under vår digitala Ekonomihälsodag. Ekonomihälsapriset syftar till att årligen lyfta en person, organisation, företag, projekt, initiativ



Ekonomihälsodagen 2020. *Stående från vänster: Henrietta Hansson, vd Sparbanken Syd, Christopher Dominique, pianist, Sofie Orlov, ordförande Unga Aktiesparare Malmö, Anna Brännhult, Ekonomiguident och Magnus Alfredsson, Proethos Fond. Sittande från vänster: Nina Pressing, artist, Emma Lefdal och kommunikation- och marknadschef, Sparbanken Syd.*

eller förening som bidragit till en bättre ekonomihälsa för privatpersoner i Skåne-regionen. Prissumman ligger på 100 000 kronor och i år var temat kvinnors ekonomihälsa, och priset tilldelades Unga aktiesparare för deras gedigna jobb för att öka kvinnors möjligheter till en sund privatekonomi.

Under våren när pandemin slog som hårdast på ekonomin för både privatpersoner och företag så visade sig betydelsen av vår roll som en långsiktig och stabil partner för våra kunder. Under året har vi arbetat med att stötta, coacha och genom rådgivning och verktyg som amorteringslättnader och tillfälliga krediter, och ibland som en lyssnande motpart, tillsammans med medarbetare och kunder på så sätt hanterat år 2020.

För att nämna några av de andra konkreta aktiviteterna som vi gjorde så vill jag gärna lyfta vår stiftelse som snabbt ställde om och beslutade sig för att ge ekonomiskt bidrag gällande verksamhetskritiska kostnader till företagskunder, som hade det svårt för att ta sig igenom krisen på egen hand.

När olika kulturevenemang började ställas in som t.ex. Sveriges äldsta konstrunda som arrangeras av ÖSKG, där vi är huvudsponsorer, beslutade vi oss för att stötta dem med ett större bidrag, så att Sveriges äldsta konstrunda kan finnas kvar även i framtiden.

Det är fascinerande att se hur både vi i banken och även våra kunder, leverantörer och samarbetspartners snabbt tagit stora kliv framåt i digitaliseringen och hanterat distansarbete och t.ex. kundvideomöten. Jag tror att vi kommer att ha nytta av den kunskap och insikter som pandemin faktiskt också burit med sig, även om det har varit till ett högt pris.

Efter vårens kraftiga nedgång i BNP och stora börsfall har återhämtningen varit stark under hösten. Börsen avslutade året på plus och optimismen är stor drivet av förhoppningar kring både vaccin och maktskiftet i USA. Även om osäkerhetsfaktorerna och farorna kvarstår är känslan att marknaden ser ljusare på framtiden.

Bankens resultat för året är något bättre än föregående år, men vi behöver lyfta ännu mer för att nå tillräcklig

lönsamhet. Det finns fortfarande stor utvecklingspotential vad gäller vår lönsamhet och vi har utrymme till förbättring avseende såväl kostnader som intäkter.

Vi kommer ha stort fokus på att utveckla affären och vi har potential framöver för förbättring. Under 2020 har vi fortsatt vårda vår starka kapitalsituation och byggt upp en buffert och utrymme för att öka bankens tillväxt.

Bankens avtal med SBAB avseende nyförmedling av bolån upphörde under 2020 och alla nya bolån hanteras nu i bankens egen balansräkning. Befintliga lån hos SBAB behöver hanteras innan 2023-12-31. Som ett led i bankens strategiska utveckling har vi under början av 2021 tecknat en avsiktsförklaring med Borgo AB om att inleda ett samarbete avseende bolånefinansieringen. Med Borgo som samarbetspartner kommer vi att kunna erbjuda en konkurrenskraftig och hållbar produkt och vi ser fram emot det kommande samarbetet.

När det gäller kontorssidan så nynnigde vi vårt Ystadkontor efter en stor renovering. Vi flyttade även till en helt ny modern mötesplats i Tomelilla, som tillhör vår ursprungsmarknad och betyder mycket för oss.

Med stöd av Sparbanken Syds stiftelse har Ystads kommun och Tillväxt Syd tagit fram vägledningen "Ystadmodellen", som är en konkret vägledning som visar hur man som organisation eller kommun kan arbeta för att skapa förutsättningar för näringslivet kopplat till de globala målen. Under 2018-2020 har ett kommungemensamt projekt genomförts under konceptet: FN:s hållbarhetsmål - ett smörgåsbord för nya affärer. Det var därför härligt att avsluta året med en nominering i Framtidsgalan 2020 för Ystadmodellen som vi varit med och drivit.

På tal om hållbarhet så släppte vi vår första TCFD-rapport (Task Force on Climate Related Financial Disclosures) som är ett gediget och lärorikt arbete där vi ser hur vår förståelse för klimatrelaterade risker och möjligheter ökar betydelsen av vårt uppdrag som folkbildare.

När vi nu går in i 2021 och mitt andra år som vd i Sparbanken Syd är det med optimism och entusiasm,



som vi tar oss an vårt nya strategiska ramverk. Tillsammans med våra medarbetare ska vi fortsätta att coacha och inspirera våra kunder till en god ekonomihälsa, så att vi tillsammans kan förverkliga goda idéer som bidrar till framtidens hållbara samhälle.

Jag vill avsluta med att säga ett mycket stort tack till alla kunniga och engagerade medarbetare, som har gjort ett fantastiskt arbete under 2020.

Henrietta Hansson
Verkställande direktör

Ordförande har ordet

Året som gått

2020 har ur mitt perspektiv som ordförande för Sparbanken Syd utan tvekan präglats av fyra saker: Covid-19, ny verkställande direktör, bolån och vårt strategiarbete! Samtliga fyra saker har på olika sätt präglat banken högst påtagligt under året som gått.

Vi lägger ett år som ingen kommer att glömma bakom oss! Vi har fått anpassa oss på ett sätt vi aldrig kunnat föreställa oss, såväl i våra kontakter med kunder och kollegor som med vänner och familj och vi kommer fortsatt få leva med Covid-19 under en lång tid framöver. Ur bankens perspektiv har det kraftigt påverkat möjligheten att träffa kunder och kollegor och vi har under stora delar av året genomfört såväl styrelse- som arbetsmöten digitalt. Ur ett hälsoperspektiv har vi klarat oss förhållandevis väl, men Covid-19 har haft en tydlig påverkan på möjligheten att göra affärer och därmed vår lönsamhet.

I mars tillträdde Henrietta Hansson som ny verkställande direktör och jag är så glad att vi har lyckats locka till oss en ytterst kompetent ledare som ska ta Sparbanken Syd in i framtiden. Henrietta har rivstartat sitt arbete med att utveckla bankens verksamhet, även om pandemin påverkat möjligheterna på många vis. Jag vet att Henrietta är varmt välkommen i organisationen och jag ser fram emot att få arbeta med henne under kommande år.

Vi har under året även fortsatt arbetet med att säkerställa en säker och effektiv hemtagning av våra bolån från SBAB och vi meddelade i början på februari att vi tecknat en avsiktsförklaring med Borgo och dess ägare (Ica Banken, Ikano, Söderberg & Partners och Ålandsbanken) för att vidare utreda möjligheterna gällande ett samarbete avseende bolånefinansiering.

Under våren påbörjade vi ett stort strategiarbete som ledde till att styrelsen i december fastställde bankens långsiktiga strategi fram till 2023. Det övergripande målet är att höja lönsamheten i banken till en tillräcklig nivå, vilket i rådande marknadsläge kommer att ta lite tid. För att lyckas krävs flera saker, men några centrala delar handlar om att fortsätta utveckla våra IT-lösningar och utveckla våra kundrelationer samtidigt som vi måste hålla i bankens kostnader. Allting under ledning av våra värderingar: *Engagemang, Kundfokus och Förtroende.*



Fokus 2021

Utöver fortsatt arbete med vårt bolåneprojekt och att implementera vår strategiska plan, ska vi fortsätta att jobba för att öka våra affärsvolymerna och därmed vår intäktsbas inför framtiden. För att lyckas, så ska vi helt enkelt göra det vi är bäst på, bra affärer för våra kunder med bibehållen kontroll på våra kostnader.

Tack!

Avslutningsvis vill jag säga tack till alla våra fantastiska medarbetare och våra kunder - det är ni som gör Sparbanken Syd till något unikt!

Hans Boberg

Styrelsens ordförande

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Sparbanken Syd (548000-7425) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2020, sparbankens 194:e verksamhetsår.

Allmänt om verksamheten

Sparbanken Syd är en helt självständig sparbank med en snart 200-årig historia med rötter i den skånska myllan. Även om mycket har förändrats sedan vi startade är vår grundidé den samma än idag; istället för aktieägare har vi huvudmän utan utdelningskrav. Därför kan vi återinvestera vår vinst för att skapa värde för våra kunder och samhället i stort. Vi inspirerar och coachar människor till en god ekonomihälsa genom ett brett erbjudande av finansiella tjänster, som tillhandahålls av professionella och engagerade rådgivare.



Sparbanken Syds vision är "Framtidens sparbank med nöjda kunder och stolta medarbetare". Det betyder att vi vill vara en sparbank som är med och formar framtidens hållbara ekonomi, tillsammans med våra kunder, medarbetare och samhället vi verkar i. Vår mission beskriver vårt uppdrag och säger att "Vi är en personlig och engagerad sparbank som hjälper våra kunder att förverkliga goda idéer. Tillsammans bygger vi framtidens hållbara samhälle." För att kunna fylla vår vision och mission med verkliga handlingar bottnar vi i våra värderingar: Engagemang, Förtroende och Kundfokus, som utgör grunden för hur vi agerar i alla situationer, både mot kunder och kollegor.

Vi bedriver vår verksamhet genom kontor i Ystad, Simrishamn, Tomelilla, Kivik, Borrby, Malmö, Lomma och Kristianstad. Förutom våra kontor erbjuder vi våra tjänster genom våra digitala kanaler och vårt kundcenter.

Strategi

Sparbanken Syds strategi är att fortsätta vara en självständig sparbank och tillsammans med samarbetspartners erbjuda privat- och företagskunder ett fullserviceerbjudande. Expansion kan ske dels genom öppnande av nya fysiska mötesplatser, dels genom att tillgängliggöra våra tjänster till kunder på orter där sparbanken ännu inte har kontor.

Samarbetet med SDC A/S (bankens IT-leverantör) och dess ca 120 nordiska medlemsbanker har fortsatt under 2020 genom daglig drift och genom strategisk utveckling.

Utöver samarbetet med SDC A/S har vi viktiga samarbetspartners såsom Landshypotek, DNB, SBAB, Indecap samt en mängd fondbolag och andra finansiella aktörer.

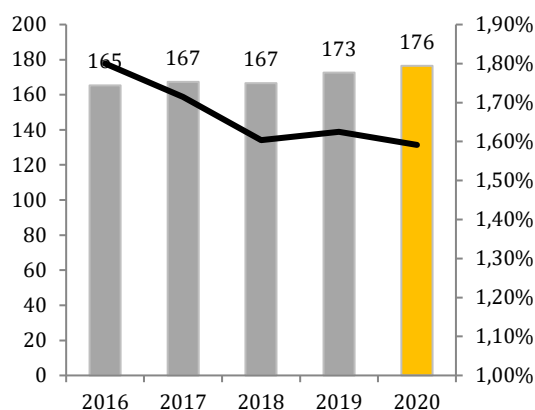
Samarbetet med SBAB, avseende bolånefinansiering sades upp under slutet av 2017, och banken arbetar på alternativ finansieringsform. För mer information se "Förväntad framtida utveckling".

Sparbankens resultat

Sparbanken Syds rörelseintäkter uppgick till 286 mkr (281 mkr) och rörelsekostnaderna före kreditförluster uppgick till 266 mkr (273 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 10 mkr (5 mkr), vilket är en ökning med 5 mkr jämfört med 2019.

Räntenettet uppgick till 176 mkr (173 mkr) vilket är ökning med 3 mkr jämfört med föregående år. 2020 var precis som de föregående åren präglade av negativa marknadsräntor. De genomsnittliga utlåningsräntorna ökade med 0,09 %-enheter och uppgick till 2,63 % medan inlåningsräntorna var oförändrade och uppgick till 0,02%. Insättningsgarantin har belastat räntenettet med -7,3 mkr (-8,8 mkr).

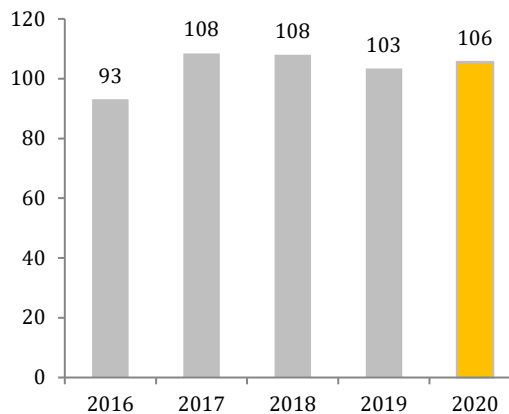
Avkastningsnivåerna på bankens likviditet i form av likviditetsreserv och överskottslikviditet är fortsatt låga till följd av ränteläget. Marknadsräntorna har ökat något men placeringsvolymen har varit lägre jämfört med 2019, vilket gör att ränteintäkterna är något lägre.

Räntenetto och placeringsmarginal (mkr, %)

Provisionsnettot ökade med 2,1% för året. Provisionsintäkterna har minskat till följd av lägre aktivitet inom kortaffären och lägre fondprovisioner. Provisionskostnaderna minskade med ca 5,6 mkr, vilket kan förklaras av lägre kostnader inom betalningsförmedling.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 3,1 mkr (4,2 mkr). Beloppet består framförallt av vinst på försäljningen av aktierna i Indecap från 2019 som till följd av tilläggsköpeskilling enligt avtal föll ut under 2020. Utöver detta består beloppet även av utfall gällande realiserade värdeförändringar på obligationsinnehav samt orealiserade och realiserade värdeförändringar på övriga värdepapper.

Utdelning har skett under 2020 avseende bankens aktieinnehav i VISA om 0,2 mkr.

Provisionsnetto (mkr)

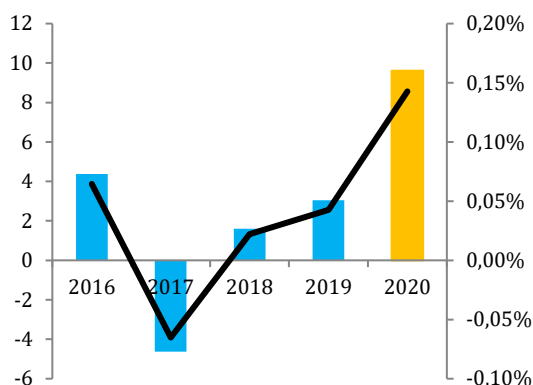
Allmänna administrationskostnader har minskat jämfört med föregående år och uppgick till 242 mkr (250 mkr). Minskningen uppgår till 8 mkr, varav ca 6 mkr beror på att kostnaderna för bolåneprojektet under 2020 har varit lägre än 2019. Utöver detta har kostnaderna för personal minskat.

Avskrivningar på anläggningstillgångar ligger något högre än föregående år och uppgick till 5,4 mkr (4,8 mkr).

Övriga rörelsekostnader för året uppgick till 19 mkr vilket är 1 mkr högre än föregående år (18 mkr).

Kreditförlusterna har ökat med 7 mkr och uppgick till 10 mkr. Vid årets slut uppgick reserveringarna för IFRS9 till 4,4 mkr (ingående balans 4,9 mkr). Totala reserveringar för kreditförluster uppgick till 30,0 mkr (26,6 mkr).

Kreditförluster och kreditförlustnivå (mkr, %)



Sparbankens ställning

Balansomslutningen uppgick till 11 554 mkr (10 626 mkr) och har ökat med 929 mkr i förhållande till 2019.

Utlåningen i egen balansräkning har ökat med 97 mkr och uppgår till 6 832 mkr (6 735 mkr). Utlåningen till företag har minskat men har kompensats av en ökning av andelen bolån i egen portfölj.

Inlåning i egen balansräkning har ökat med 1 244 mkr vilket är en effekt av tillväxt av nya kunder, men också ett ökat sparande på konto.

Posten aktier och andelar minskade för året med 8 mkr och uppgick till 24 mkr (32 mkr). För vidare information kring aktier och andelar se not 18.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper har under året minskat med 915 mkr. Minskningen beror till stor del på att vi vid årsskiftet 2020 inte hade någon placering i certifikat hos Riksbanken.

Posten kassa har under året ökat med 1 660 mkr och uppgår vid årsskiftet till 2 858 mkr (1 198 mkr) och består till största del av placerad överskottslikviditet hos Riksbanken.

Emitterade värdepapper uppgår till 300 mkr (620 mkr) och har minskat med 320 mkr. Under året har en av sparbankens obligationer förfallit och som ej refinansierats.

För mer information om sparbankens likviditet hänvisas till kassaflödesanalys och not 4.

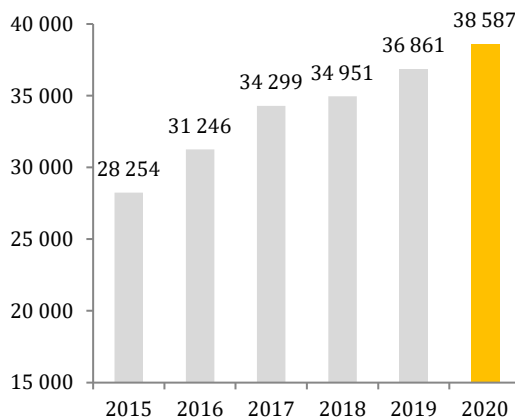
Volymutveckling

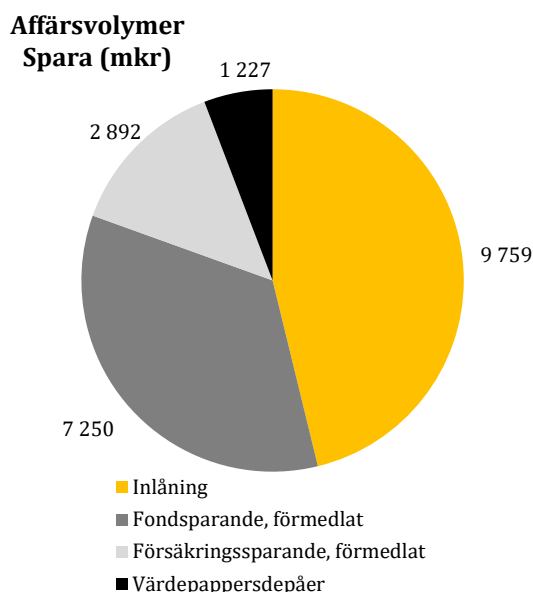
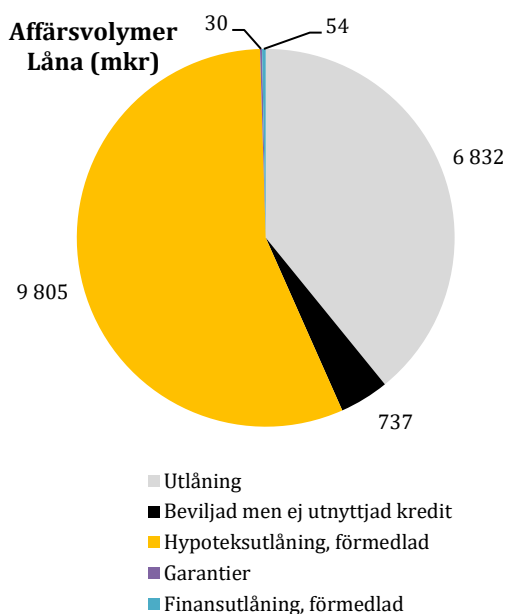
Den totala affärsvolymen har ökat med 1 727 mkr och uppgick per 2020-12-31 till 38 587 mkr (36 861 mkr).

Inlåning från allmänheten uppgick vid årsskiftet till 9 759 mkr (8 515 mkr) vilket är en ökning med 15%. Marknadsvärdet på förmedlade volymer i form av fonder, försäkringar mm uppgick till 11 369 mkr (10 779 mkr). Ökningen kan förklaras av den positiva börsutvecklingen under året, samt tillkommande volymer från nya kunder.

Sparbankens egen utlåning till allmänheten har ökat med 97 mkr och uppgick vid årsskiftet till 6 832 mkr (6 735 mkr). Ökningen kommer framförallt från bolån. Den förmedlade utlåningen har minskat med 372 mkr och uppgick till 9 805 mkr (10 177 mkr). I volymerna ingår även förmedlade volymer inom lantbrukssegmentet.

Affärsvolym (mkr)





Kapitaltäckning

Kapitalbasen uppgår till 1 338 mkr (1 339 mkr) och består av kärnprimärkapital om 1 187 mkr (1 189 mkr) och supplementärt kapital i form av ett förlagslån om 150 mkr (150 mkr).

Den totala kapitalrelationen uppgick till 25,3 procent jämfört med 23,0 procent vid föregående års utgång. De riskvägda tillgångarna har minskat med 528 mkr och uppgår till 5 299 mkr (5 827 mkr).

Minskningen beror framförallt på minskad utlåning till företag och en ökad andel bolån i egen portfölj, med lägre riskvikt. Utöver detta kommer även en

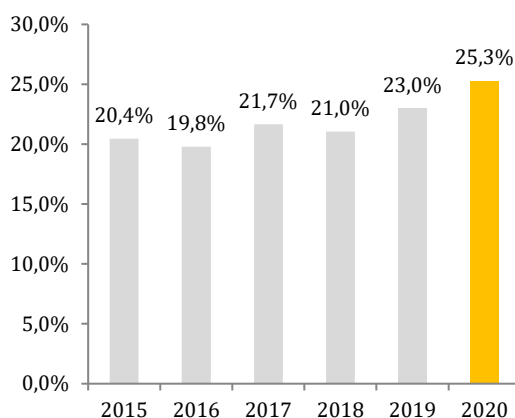
del av minskningen från nya lättnader i reglerna kring små- och medelstora företag.

Sparbankens styrelse har fastslagit en riskaptit avseende kapitaltäckningsrelationen som inte ska understiga 17 %. Kapitalkrav enligt Pelare I och Pelare II inklusive buffertkrav uppgår till 13,4 %.

Bruttosoliditeten uppgick per 2020-12-31 till 9,9 % (10,8 %).

För mer information om sparbankens kapital situation se not 36.

Total kapitalrelation (procent)



Finansiering

Sparbanken har en god likviditetssituation där den huvudsakliga finansieringskällan består av inlåning från allmänheten. För att säkerställa en väl diversifierad finansiering arbetar sparbanken även med upplåning via obligationsmarknaden och certifikatmarknaden.

Bankens finansiering per 2020-12-31 fördelar sig enligt nedan:

Finansiering (mkr)

Allmänhet	9 759
Kreditinstitut	100
Obligationer	300
Efterställda obligationer	150
Övriga skulder	17
Eget kapital	1 196

Risker och osäkerhetsfaktorer

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker och de risker som sparbanken är eller kan bli exponerad för hanteras genom att styrelsen, som har det övergripande ansvaret för verksamheten, har en uttalad riskstrategi för att ta på sig, styra och ha kontroll över risker. Genom fastställandet av riskaptiter, limiter, gränsvärden och indikatorer samt en strukturerad och systematisk identifikation, mätning, styrning, rapportering, uppföljning och kontroll möjliggörs en god intern styrning och kontroll av de risker som verksamheten är exponerad för. Sparbankens verksamhet bedrivs så att riskprofilen vid var tidpunkt är anpassad till sparbankens löpande intjäning och kapitalbas och i linje med fastställd riskaptit. Sparbanken ska inte exponera sig för risker som äventyrar kapitalmålet eller står i strid med riskprofilen.

Riskerna i sparbanken ska vara låga och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och inom de ramar som styrelsen fastställt beträffande riskaptit för respektive risk fördelat på de risker sparbanken är exponerad mot.

Ansvaret för riskhantering baserar sig på Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions ("COSO") principer om de tre försvarslinjerna. Principerna innebär i korthet att affärsverksamheten ansvarar för den dagliga riskhanteringen (första försvarslinjen), funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad ansvarar för övervakning och kontroll (andra försvarslinjen) och internrevisionen ansvarar för oberoende granskning (tredje försvarslinjen).

Styrelsen har det övergripande ansvaret i Sparbanken Syd. Genom sitt främsta styrverktyg policys, som också fastställs av detta organ, samt fastställelse av rapporteringsordning, tillses en god intern kontroll och styrning. Styrelsen ska se till att det finns interna riktlinjer och instruktioner i tillräcklig omfattning för att säkerställa att sparbankens risk- och kapitalhantering är i enlighet med gällande regelverk.

Verkställande direktör ("VD") har det operativa ansvaret för intern styrning och riskkontroll. VD har ansvaret för den operativa riskhanteringen och ansvarar för att upprätta ett internt regelverk bestående av instruktioner, samt att detta efterlevs. VD ansvarar för att upprätthålla en effektiv organisation med tillräckliga resurser för att hantera och oberoende kontrollera risker.

Varje chef har det fulla ansvaret att identifiera, mäta, kontrollera och rapportera risker inom den egna verksamheten. Hanteringen av risker ska vara en naturlig och integrerad del av verksamhetsansvaret. Chefen ska verka för ett högt riskmedvetande och för en sund riskkultur inom den egna verksamheten. Chefer ska också ansvara för att all personal har god kunskap om regelverket, att verksamheten följer gällande regelverk och att erforderlig kontroll och uppföljning sker. Vidare svarar respektive chef för att erforderliga åtgärder vidtas vid identifierade eller befarade brister i organisationen.

Regelefterlevnad är ett ansvar som varje enskild anställd delar oavsett arbetsuppgift i sparbanken. Var och en förväntas uppfylla sina arbetsuppgifter enligt regelverket.

Sparbankens affärsverksamhet är baserad på långsiktiga relationer med kunderna. Varje medarbetare ansvarar för att ha kunskap om sin motpart och ha fullständig kännedom om varje enskild transaktion och kunna beskriva den risk som exponeringen innebär. En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur skapas med hjälp av en gemensam värdegrund där cheferna föregår med gott exempel. Varje medarbetare ska ha god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna. För mer information om sparbankens risker se not 4 Finansiella risker och/eller bankens rapport om Risk- och Kapitalhantering.

Under 2020 drabbades världen av Covid-19 och den efterföljande pandemin som haft en enorm påverkan på våra liv och världsekonomin. Inledningsvis blev påverkan främst fallande tillgångspriser och brister i utbud följt av fallande efterfrågan och stor osäkerhet kring arbetslöshet och BNP-utveckling. I Sverige, men även internationellt, har regering och myndigheter lanserat stora åtgärds paket vilket medfört att negativ påverkan på både privatpersoner och företag begränsats. Utöver detta har det i vårt verksamhetsområde varit en rekordsommar inom främst besöksnäringen. Det finns dock fortsatta osäkerhetsfaktorer vilka främst är kopplade till hur snabbt återhämtningen kan ske och vilka effekter främst vaccineringen har. För bankens vidkommande är det främst risken för framtida kreditförluster där osäkerheten ligger och vi följer utvecklingen noggrant.

Medarbetare

Sparbanken Syd verkar för en hållbar utveckling av samhället genom att ta ansvar för vår relation till samhället runt omkring oss, våra kunder, våra medarbetare och andra intressenter. På Sparbanken Syd vill vi möjliggöra att våra medarbetare trivs och är stolta över att arbeta i Sparbanken Syd och vi arbetar för att vara en attraktiv och utvecklande arbetsplats. Engagerade medarbetare vet vi ger nöjda kunder.

Sparbanken Syd hade vid årsskiftet 153 (163) medarbetare varav 148 (157) tillsvidareanställda. Det är våra medarbetare som gör att vi kan nå våra mål. Därför arbetar vi med att attrahera och behålla medarbetare med rätt kompetens och att skapa möjligheter för utveckling på kort och lång sikt. Med utgångspunkt i våra kärnvärden Engagemang och Resultatfokus arbetar vi aktivt med utveckling av vårt arbetsgivarvarumärke. Hos oss ska varje medarbetare känna sig delaktig och ha ett eget utrymme för att ta ansvar. Detta gör vi på olika sätt t ex genom involvering i verksamhetsplaneringen, i den egna målsättningen och i utvecklingen. Vi fortsätter även att arbeta med medarbetarundersökningen som ger förutsättningar för delaktighet och påverkan.

Kompetensutveckling

En av våra viktigaste faktorer för framgång är att ta tillvara och utveckla kompetens hos våra medarbetare och vi arbetar brett för att leva upp till de kompetenskrav som lag och bransch ställer. Under 2020 har vi förstärkt kompetensnivåer kopplat till rådgivarroller med bland annat utökad kompetensutveckling inom försäkringsområdet och även möjliggjort för utbildningar i hållbarhet i rådgivarrollen.

Under 2020 har vi fortsatt arbeta med ledarutveckling i ledarforum med både forum för utbyte av erfarenhet och externa utbildningar, och vi har fortsatt att arbeta med i aktivt medarbetarskap. I Sparbanken Syd vill vi och tror vi på att ge medarbetarna förutsättningar att ta ansvar och vi har genomfört utbildningar för alla medarbetare i att kunna bira till sin egen och andras goda arbetsmiljö och utveckling med sitt sätt att agera och kommunicera. Denna utbildning har vi även inkluderat som en introduktionsutbildning för nyanställda. Introduktion av nya medarbetare är ett första steg i att säkra kompetens och är en viktig förutsättning för att en nyanställd medarbetare ska trivas, göra en bra arbetsinsats och stanna i banken.

Kompetensutveckling under anställning säkras framförallt baserat på de utvecklingssamtal som alla medarbetare har med respektive chef. Utifrån de mål och uppgifter medarbetaren har det kommande året görs planen för kompetensutveckling och kan innefatta allt från en årlig kunskapsuppdatering, att man får lära sig nya arbetsuppgifter eller vara del i ett projekt, till en mer traditionell utbildning.

Hälsa och arbetsmiljö

I Sparbanken Syd respekterar och tror vi på individens kompetens och förmåga vilket återspeglar sig i vårt sätt att arbeta med arbetsmiljöfrågor. I det dagliga arbetet tar alla medarbetare ett ansvar för hälsa och miljö, även om det yttersta ansvaret för arbetsmiljöfrågorna alltid ligger på cheferna. Sparbanken Syds arbetsmiljöarbete syftar till att ständigt arbeta för att förbättra och utveckla så väl den fysiska arbetsmiljön, som t ex lokaler och arbetsplatsens utformning, och organisatoriska och sociala arbetsmiljön, som t ex hälsa, motivation och arbetsglädje.

Sparbanken Syd arbetar kontinuerligt och systematiskt för att utveckla arbetsmiljön på olika sätt, bland annat genom riskbedömningar och handlingsplaner och ett kontinuerligt arbete i arbetsmiljökommittén. Under 2020 tog vi bland annat flera initiativ för att arbeta mer proaktivt med hälsa och välmående, där vi gav alla medarbetare en privat sjukvårdsförsäkring, ökade friskvårdsbidraget, och erbjöd hemma träning via träningsprogram till alla medarbetare.

Under 2020 har Covid-19 pandemin varit dominerande på agendan för arbetsmiljö och hälsa. Sparbanken Syd hade redan i februari riktlinjer om försiktighetsåtgärder för medarbetare och kunder för att förhindra att medarbetare blev smittade. Under året har dessa riktlinjer och de åtgärder som vi vidtagit ökat på och justerats.

Vår sjukfrånvaro var under 2020 3,30% (2,48 %) varav 1,73% (1,42 %) utgörs av korttidssjukfrånvaro.

Jämställdhet och mångfald

Sparbanken Syd har som målsättning att vara en fullt ut jämställd organisation. Vi har under många år arbetat för detta och nått bra resultat, men vi fortsätter att årligen kartlägga och identifiera möjliga åtgärder för att ytterligare öka jämställdheten. Ökad jämställdhet ger bättre förutsättningar att skapa en framgångsrik och konkurrenskraftig organisation, genom att fler kompetenta medarbetare

kommer ifråga för mer kvalificerade arbetsuppgifter. Alla ska ges likvärdiga chanser att få anställning, och alla anställda i Sparbanken Syd ska få likvärdiga chanser till utvecklings- och karriärmöjligheter samt erbjudas likvärdiga löne- och anställningsvillkor för likvärdiga arbetsuppgifter och arbetsprestationer. Sparbanken Syds riktlinjer för jämställdhet och mångfald grundar sig dels på diskrimineringslagen samt andra gällande lagar, dels på lokal överenskommelse med fackförbund. Vi gör årligen kartläggningar för att se över indikatorer för jämställdhet och mångfald, och gör årligen en plan för där bankens övergripande arbete mot diskriminering och främjande av lika möjligheter presenteras.

Ersättningar, lön och pension

Sparbanken Syd arbetar med en lönepolicy som innebär individuell lönesättning med marknadsanpassade löner som utgår från lönekriterier som ligger i linje med våra kärnvärden Engagemang och Resultatfokus. Varje år genomförs lönekartläggningar inför lönerevisionen för att utvärdera hur vi uppfyller våra lönekriterier och för att kartlägga arbetet med lika lön för lika arbete och lika lön för likvärdigt arbete.

Banken har en berednings- och beslutsprocess för beslut kring ersättningar till medarbetare i ledande ställning som innebär att ersättning till verkställande direktör och vissa funktioner bereds av styrelsens ersättningsutskott och beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktör. Sparbanken Syds medarbetare omfattas av BTP-planen som är ett komplement till de lagfästa förmånerna.

Etik i Sparbanken Syd

För att bibehålla kundernas och omvärldens förtroende är det viktigt att Sparbanken Syd agerar etiskt. Grunden för all verksamhet inom banken, utöver att tillhandahålla god rådgivning och hög kvalitet i det arbete bankens medarbetare utför, är att verksamheten ska bedrivas på ett etiskt och sunt sätt. Riktlinjer för detta formuleras i bankens Etikpolicy som fastställs av styrelsen och som beskriver och fastslår utgångspunkterna för de etiska principer som ska känneteckna bankens möten med kunder och andra affärspartners

Banken har också ett etablerat system för visuellblåsning. Bankens process för visuellblåsning är ett komplement till bankens övriga rapporteringskanaler och är frivillig att använda. Den ger varje

medarbetare möjlighet att anonymt anmäla misstänkta överträdelser genom att kontakta bankens funktion för regelefterlevnad.

Hållbarhet i Sparbanken Syd

När människors behov och livsmål förändras breddas även bankens uppdrag från att endast handla om ekonomi till en helhetssyn där ekonomi, miljö och sociala frågor vävs samman. Sparbanken Syds hållbarhetsarbete grundar sig i den grundläggande sparbanksidén, att främja sparande, folkbildning och att generera hållbar tillväxt för kunden, samhället och banken. Hushållning av resurser och en hållbar ekonomisk livsstil har alltid varit en del av vår verksamhet är än idag en naturlig del av vårt DNA.

FN:s globala mål för en hållbar utveckling ligger till grund för vårt arbete. Vårt långsiktiga hållbarhetsarbete sker genom tre områden; folkbildning, samhällsansvar och hushållning med resurser. Genom ekonomisk tillväxt och stabilitet ökar Sparbankens Syds styrka och förmåga att arbeta för en omställning till ett hållbart samhälle. Med detta vill vi leva upp till vårt varumärkeslöfte, Sparbanken Syd jobbar för en god ekonomihälsa i Sverige. Hållbarhet genomsyra hela vår organisation och dialogen med våra intressenter är en värdefull del i att löpande identifiera och prioritera sparbankens väsentligaste hållbarhetsfrågor. Hållbarhetspolicyn, fastställd av bankens styrelse, fastslår att hållbarhet är en integrerad del av affärsverksamhet och inom ramen för sparbankens kärnverksamhet bör hållbarhetsrisker- och möjligheter beaktas med utgångspunkt i ekonomisk, social och ekologisk hållbarhet. Vi har tydliga riktlinjer för hur bankens kapital skall placeras enligt PRI (Principles for Responsible Investments), riktlinjerna ska säkerställa att vi placerar vårt kapital etiskt och hållbart i linje med vår ambition att vara en ansvarstagande sparbank.

Omfattande klimat- och finansinitiativ fortsätter att ta stor plats på den internationella arenan och går hand i hand med höga förväntningar och krav inom vår bransch att leda vägen i klimatomställningen genom om styrning av kapitalflöden i en klimatvänlig inriktning. Vi ser även att Finansinspektionen integrerar hållbarhet i sin finansiella tillsyn. I år släpptes vår första TCFD rapport (Task Force on Climate Related Financial Disclosures). Analysen ger oss en bredare kunskap och förståelse för hur vårt agerande kan skapa möjligheter för en hållbar omställning framåt. Sparbanken Syds ambition är att vara en ansvarsfull samhällsaktör genom att, utöver det som lagen kräver, ta ett ansvar för hur

den egna verksamheten påverkar bankens kunder och vårt samhälle.

Ytterst ansvarig för sparbankens hållbarhetsarbete är vår VD. Bankledningen, under ledning av VD, fastställer den övergripande strategiska riktningen av hållbarhetsarbetet, inom ramen för våra tre strategiska arbetsområden vilka fastställts av bankens styrelse. Hållbarhetsansvarig operativt styr, samordnar och följer upp bankens hållbarhetsarbete i hela organisationen. Denne leder sparbankens arbetsgrupp för hållbarhetsfrågor vilken ansvarar för att säkerställa att banken löpande identifierar, adresserar och följer upp de frågor inom området som är relevanta för sparbankens verksamhet. Arbetsgruppen består av representanter för de centrala funktionerna för regelefterlevnad, risk, HR, fastighet och säkerhet, kommunikation, affärsutveckling, kredit, IT-säkerhet, affärsverksamhet och förvaltning. Arbetsgruppen verkar brett inom banken för att kommunicera och förankra bankens hållbarhetsarbete inom organisationen.

Rapportering sker löpande till både styrelse och bankledning. Banken redovisar sedan 4 år tillbaka sitt hållbarhetsarbete enligt riktlinjerna för Global Reporting Initiative (GRI) Standard. Hållbarhetsarbetet i Sparbanken Syd omfattar bland annat IT-säkerhet, penningtvätt och finansiering av terrorism samt korruption. Vår ambition är ett hållbart, kundfokuserat bankerbidande vilket innebär ansvarsfull rådgivning, ekonomihälsa i kundmötet, hög etisk standard i vår kreditpolicy, innovativa produkter, tjänster och kundkanaler, ett hållbart fondutbud samt digitala kundkanaler och tjänster som möjliggör ökad resurshushållning.

Förväntad framtida utveckling

Sparbanken ingick den 5 februari 2021 en avsiktsförklaring om att inleda ett samarbete med Borgo AB och IISÅ Holdco (Ikano Bank, Ica Banken, Söderberg & Partners och Ålandsbanken) avseende finansiering av befintlig bolånestock och distribution av framtida bolån.



Bolagsstyrningsrapport

Sparbank som associationsform kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Sparbanken har inga ägare. Detta kommer till uttryck i sparbankslagen som anger att ändamålet för sparbankens verksamhet är "att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparbankens verksamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse."

Tillsättning av huvudmän, styrelse, revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken under året haft 60 huvudmän. Hälften av dessa väljs av Ystad, Simrishamn, Tomelilla och Skurups kommuner, medan återstoden väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän, styrelse och revisorer i sparbanken och om mandattider för dessa återfinns på www.sparbankensyd.se.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av huvudmän, styrelse och dess ordförande och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvoden.

I enlighet med sparbankens reglemente ankommer det på styrelsen att utse VD som ska leda verksamheten i sparbanken. Styrelsen utser även vice VD, efter förslag från VD.

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämma, består av 9 ledamöter. Därutöver ingår VD och 2 personalrepresentanter och 1 suppleant för dessa. Av styrelsens totalt 12 ledamöter är 6 kvinnor. Sparbankens Chief Compliance Officer har fungerat som styrelsens sekreterare under verksamhetsåret. Uppgifter om de personer som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på www.sparbankensyd.se. Upplýsingar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader inklusive principerna härför avseende styrelsen och VD lämnas i not 11. Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för styrelsearbetet samt en instruktion för VD:s arbete. Dessa reglerar rollfördelningen mellan styrelsen och VD, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden,

rapportering till styrelsen, delegering till VD samt utvärdering av styrelsens och VD:s arbete.

Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bl.a. till att styrelsen erhåller tillfredställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen regelbundet gör en utvärdering av sitt och VD:s arbete. Utvärderingen lämnas av ordföranden till valberedningen.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer sparbankslagen och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter är att fastställa sparbankens strategi, utse VD, följa verksamheten och den ekonomiska utvecklingen samt att avge årsredovisning. Vidare fastställer styrelsen årligen policyer för verksamheten, behandlar större kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandlas rapporter härom. Styrelsen har under 2020 sammanträtt vid 14 protokollförda styrelsemöten. Styrelsens ledamöter har genomgått utbildning av olika slag under det gångna året. Utbildningstillfällen har innefattat bland annat penningtvätt och finansiering av terrorism, risk- och kapitalhantering, intern kapital- och likviditetsutvärdering samt frågor relaterade till styrning, riskhantering och kontroll.

Styrelsens utskott

Kreditutskottet fattar beslut i kreditfrågor i enlighet med i delegeringsinstruktion fastställda beslutsramar. Besluten protokollförs och rapporteras till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte. Utskottet består av styrelsens ordförande, alternativt styrelsens vice ordförande, jämte två ordinarie styrelseledamöter och VD. Utskottet har sammanträtt vid 9 tillfällen under 2020.

Risk- och revisionsutskottets uppgift är att bereda styrelsens arbete i frågor som berör riskhantering, regelefterlevnad och revision samt bistå i arbetet med sparbankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Utskottet består av styrelsens ordförande, samt ytterligare två styrelseledamöter. VD är adjungerad i utskottet. Utskottet har sammanträtt vid 8 tillfällen under 2020.

Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande samt vice ordförande. HR-chef samt VD ska vid behov adjungeras. Ersättningsutskottet bereder ärenden och/eller beslutsunderlag i frågor rörande ersättningar till den verkställande ledningen samt

anställda med övergripande ansvar för kontrollfunktioner. Utskottet har sammanträtt vid 3 tillfällen under 2020.

Styrelse alternativt utskott har under 2020 träffat revisorerna vid 3 tillfällen och vid alla tillfällen har delar av bankledning varit närvarande.

Intern kontroll och riskhantering i den finansiella rapporteringen

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen avser sparbankens process för att säkerställa att den finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på sparbanken.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för sparbankens risktagande, bedömning avseende kapitalbehov samt den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Grundläggande för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen är den kontrollmiljö som skapas genom den kultur och de värderingar som sparbanken verkar utifrån samt de styrande dokument i form av policyer och instruktioner där befogenheter och ansvar kommuniceras. Ekonomiavdelningen ansvarar för redovisning och bokslut samt säkerställer att instruktioner och rutiner av betydelse för den finansiella rapporteringen implementeras.

Risikanalys

Som ett led i processen av den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), genomförs omfattande och grundliga riskanalyser av verksamheten. Denna process omfattar bland annat kreditrisk och operativa risker vilka påverkar den finansiella rapporteringen. Dessa riskanalyser har legat

till grund för bedömningen av riskerna i den finansiella rapporteringen och beaktas vid utformning av kontroller i den finansiella rapporteringen.

Kontrollaktiviteter

Olika kontrollfunktioner finns inbyggda i sparbankens process för finansiell rapportering. Inom sparbankens ekonomifunktion sker regelbundna avstämningar och analyser av resultat- och balansräkningen. En hög IT-säkerhet är en förutsättning för god intern kontroll av den finansiella rapporteringen och detta sker genom övervakning av IT-drift samt rutiner och processer för utveckling och förändringar av system.

Kommunikation och uppföljning

Sparbanken har inrättat informations- och kommunikationskanaler med syfte att främja fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen. Sparbanken genomför även regelbundna workshops och utbildningar kring operationell risk.

Som ett led i arbetet med att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen har styrelsen inrättat ett risk- och revisionsutskott. Risk- och revisionsutskottet är ett beredande organ och ska genom sitt arbete ge styrelsen ökade möjligheter till information om förslag på åtgärder i rutiner och organisation utifrån styrning, riskhantering och kontroll samt tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen.

Internrevisionen arbetar på styrelsens uppdrag och granskar sparbankens interna styrning, riskhantering och kontroll. Dess granskning omfattar även huruvida verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar sparbankens organisation och arbetsprocesser.

Förslag till disposition beträffande sparbankens resultat

Årets resultat enligt balansräkningen utvisar en vinst på 7 663 935 kr. Styrelsen föreslår att vinsten behandlas enligt följande:

Överföring till reservfond	6 163 935 kr
Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt	1 500 000 kr

Sparbankens ekonomiska ställning ger inte upphov till en annan bedömning än att sparbanken förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt. Styrelsens bedömning är att sparbankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att sparbanken vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy. Sparbankens totala kapitalrelation efter föreslagen resultatdisposition uppgår till 25,3 % (23,0 %). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen resultatdisposition till 1 338 mkr (1 339 mkr) och minimikapitalkrav till 424 mkr (466 mkr). Specifikation av posterna framgår av not 36 kapitaltäckning.

Vad beträffar sparbankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till de efterföljande resultat- och balansräkningarna med tillhörande bokslutskommentarer.



Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2020	2019	2018	2017	2016
Volym					
<i>Affärsvolym 31 december, Mkr</i>	38 587	36 861	34 951	34 299	31 246
förändring under året, %	4,7 %	5,5 %	1,9 %	9,8 %	10,6 %
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
Kapital					
<i>Soliditet</i>					
Beskattat eget kapital +78% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	10,4 %	11,2 %	11,0 %	11,5 %	12,2 %
<i>Total kapitalrelation</i>					
Kapitalbas/riskvägda tillgångar	25,3 %	23,0 %	21,0 %	21,7 %	19,8 %
Resultat					
<i>Placeringsmarginal</i>					
Räntenetto i % av MO	1,6 %	1,6 %	1,6 %	1,7 %	1,8 %
<i>Rörelseintäkter/affärsvolym</i>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	0,8 %	0,8 %	0,8 %	0,9 %	1,0 %
<i>Rörelseresultat/affärsvolym</i>					
Rörelseresultatet i % av genomsnittlig affärsvolym	0,03 %	0,01 %	0,09 %	0,11 %	0,03 %
<i>Räntabilitet på eget kapital</i>					
Rörelseresultatet efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	0,7 %	0,3 %	2,0 %	2,5 %	0,5 %
<i>Avkastning på tillgångar</i>					
Nettovinsten i relation till balansomslutningen	0,1 %	0,0 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %
<i>K/I tal före kreditförluster</i>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,93	0,97	0,89	0,88	0,96
<i>K/I tal efter kreditförluster</i>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,96	0,98	0,90	0,87	0,98
Osäkra fordringar och kreditförluster					
<i>Total reserveringsgrad</i>					
Reserveringar för förväntade kreditförluster i % av total utlåning	0,44 %	0,39 %	0,35 %	-	-
<i>Andel stadie 3 brutto</i>					
Andel kreditförsämrade lån i stadie 3 i % av utlåning	0,99 %	1,03 %	1,00 %	-	-
<i>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</i>					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	44 %	54 %	39 %	49 %	67 %
<i>Andel osäkra fordringar</i>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning	0,5 %	0,3 %	0,5 %	0,4 %	0,3 %
<i>Kreditförlustnivå</i>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning	0,1 %	0,0 %	0,0 %	-0,1 %	0,1 %
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda	155	128	129	131	146
Antal kontor	9	9	9	8	7

Vissa nyckeltal som anges är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Banken anser att dessa nyckeltal underlättar att följa och analysera bankens utveckling. De nyckeltal som presenteras får anses etablerade nyckeltal avseende bankverksamhet. Se definitioner i slutet av årsredovisningen.

	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning, tkr					
Räntenetto	176 478	172 704	166 630	167 258	165 403
Provisionsnetto	105 619	103 452	108 064	108 496	93 078
Nettoreultat av finansiella transaktioner	3 145	4 226	-742	2 720	47 601
Övriga intäkter	374	710	14 029	1 936	4 464
Summa intäkter	285 615	281 093	287 981	280 410	310 546
Allmänna administrationskostnader	-241 620	-250 414	-235 546	-228 719	-278 462
Övriga kostnader (1)	-24 213	-22 524	-20 787	-18 908	-20 076
Kreditförluster	-9 611	-3 041	-1 603	4 625	-4 374
Summa kostnader	-275 445	-275 979	-257 936	-243 002	-302 913
Värdeförändring på finansiella tillgångar	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	10 170	5 114	30 045	37 408	7 633
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatter	-2 506	-1 533	-10 847	-7 509	7 348
Årets resultat	7 664	3 580	19 197	29 899	14 981
Balansräkning, tkr					
Kassa	2 857 801	1 197 933	1 274 746	1 176 391	469 398
Utlåning till kreditinstitut	236 490	142 621	108 591	126 067	127 600
Utlåning till allmänheten	6 832 358	6 734 976	7 138 578	7 261 654	7 093 049
Räntebärande värdepapper	1 485 896	2 400 468	1 953 724	1 416 634	1 493 232
Aktier och andelar	24 104	32 361	45 229	43 311	37 824
Immateriella tillgångar	-	6	56	137	311
Materiella tillgångar	26 568	25 611	22 227	19 648	21 643
Övriga tillgångar	91 169	91 759	90 717	100 014	125 253
Summa tillgångar	11 554 385	10 625 735	10 633 868	10 143 856	9 368 310
Skulder till kreditinstitut	99 996	105 593	98 042	71 644	67 273
Inlåning från allmänheten	9 759 466	8 515 260	8 240 030	7 749 230	7 282 846
Emitterade värdepapper	300 000	619 992	920 000	947 998	657 979
Övriga skulder	42 024	38 632	48 167	54 535	63 587
Avsättningar, skatteskuld	6 821	6 714	3 706	-	7 485
Efterställda skulder	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000
Summa skulder och avsättningar	10 358 307	9 436 192	9 459 945	8 973 407	8 229 170
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-
Eget kapital	1 196 079	1 189 543	1 173 923	1 170 449	1 139 140
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	11 554 385	10 625 735	10 633 868	10 143 856	9 368 310

1) Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar

Resultaträkning
1 januari - 31 december

(tkr)	Not	2020	2019
		Jan-Dec	Jan-Dec
Ränteintäkter		197 006	200 732
Räntekostnader		-20 529	-28 028
Räntenetto	5	176 478	172 704
Erhållna utdelningar	6	164	235
Provisionsintäkter	7	125 084	128 507
Provisionskostnader	8	-19 466	-25 055
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	3 145	4 226
Övriga rörelseintäkter	10	210	475
Summa räntenetto och rörelseintäkter		285 615	281 093
Allmänna administrationskostnader	11	-241 620	-250 414
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-5 425	-4 770
Övriga rörelsekostnader	12	-18 788	-17 754
Summa kostnader före kreditförluster		-265 833	-272 938
Resultat före kreditförluster		19 782	8 154
Kreditförluster, netto	13	-9 611	-3 041
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-	-
Rörelseresultat		10 170	5 114
Skatt på periodens resultat	14	-2 506	-1 533
Förändring av skatt till följd av framtida sänkning av skattesats		-	-
Periodens resultat		7 664	3 580

Rapport över totalresultat

	2020	2019
	Jan-Dec	Jan-Dec
Periodens resultat	7 664	3 580
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat		
Periodens förändringar i verkligt värde på tillgångar värderade via övrigt totalresultat	-693	16 687
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat, överfört till periodens resultat	-454	-493
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till periodens resultat	19	-3 154
Periodens övriga totalresultat	-1 128	13 040
Periodens totalresultat	6 536	16 620

Balansräkning

(tkr)	Not	2020 31-dec	2019 31-dec
Tillgångar			
Kassa		2 857 801	1 197 933
Utlåning till kreditinstitut	15	236 490	142 621
Utlåning till allmänheten	16	6 832 358	6 734 976
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	1 485 896	2 400 468
Aktier och andelar	18	24 104	32 361
Immateriella anläggningstillgångar	19	-	6
Materiella tillgångar – Inventarier	20	16 710	15 445
Materiella tillgångar - Byggnader och mark	20	9 857	10 166
Aktuell skattefordran		2 029	3 491
Uppskjuten skattefordran	14	46 156	46 122
Övriga tillgångar	21	9 124	15 122
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	33 859	27 025
Summa tillgångar		11 554 385	10 625 735
Skulder och Eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	99 996	105 593
Inlåning från allmänheten	24	9 759 466	8 515 260
Emitterade värdepapper	25	300 000	619 992
Uppskjutna skatteskulder	14	229	224
Övriga skulder	26	16 618	13 734
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	25 177	24 674
Avsättningar	28	6 821	6 714
Efterställda skulder	29	150 000	150 000
Summa skulder		10 358 307	9 436 192
Obeskattade reserver			
		-	-
Reservfond		1 181 792	1 178 212
Fond för verkligt värde		6 623	7 751
Årets resultat		7 664	3 580
Eget kapital	30	1 196 079	1 189 543
Summa skulder, obeskattade reserver och eget kapital		11 554 385	10 625 735

För ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden se not 31-32.

Rapport över förändringar i eget kapital

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Periodens resultat	Totalt eget kapital
2019				
Ingående eget kapital 2019-01-01	1 160 014	-5 288	19 197	1 173 924
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	19 197	-	-19 197	-
Av stämman beslutad utdelning	-1 000	-	-	-1 000
Årets resultat	-	-	3 580	3 580
Årets övrigt totalresultat	-	13 040	-	13 040
Utgående eget kapital 2019-12-31	1 178 212	7 751	3 580	1 189 544

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Periodens resultat	Totalt eget kapital
2020				
Ingående eget kapital 2020-01-01	1 178 212	7 751	3 580	1 189 544
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	3 580	-	-3 580	-
Av stämman beslutad utdelning	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	7 664	7 664
Årets övrigt totalresultat	-	-1 128	-	-1 128
Utgående eget kapital 2020-12-31	1 181 792	6 623	7 664	1 196 080

Rapport över förändringar i fond för verkligt värde

	2020	2019
Ingående värde	7 751	-5 288
Periodens förändringar i verkligt värde på tillgångar värderade via övrigt totalresultat	-693	16 687
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat, överfört till periodens resultat	-454	-493
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till periodens resultat	19	-3 154
Utgående värde	6 536	7 751

Finansiella tillgångar som kan säljas värderas till verkligt värde och vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i Fond för verkligt värde i eget kapital. Vid försäljning eller nedskrivning av finansiella tillgångar som kan säljas redovisas den ackumulerade vinsten eller förlusten som tidigare redovisats i eget kapital i resultaträkningen. Räntor på räntebärande finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen med tillämpning av effektivräntemetoden.

Kassaflödesanalys (Indirekt metod)

1 januari - 31 december

Tkr

Den löpande verksamheten	2020	2019
Rörelseresultat (+)	10 170	5 114
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	5 425	4 770
- Kreditförluster (+)	9 611	3 041
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-	-787
Betald inkomstskatt	-5 478	-5 478
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	19 729	6 660
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-107 020	401 070
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	921 701	-420 836
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (-/+)	1 244 206	275 230
Förändring av övriga tillgångar (-/+)	4 607	5 112
Förändring av övriga skulder (-/+)	2 481	-7 709
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 085 703	259 527
Investeringsverksamheten		
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar (+)	-	-
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar (+)	27	10
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar (-)	-6 403	-8 864
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 376	-8 853
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning (-)	-	-1 000
Emission av certifikat och obligationer (+)	20 000	229 886
Återbetalning av certifikat och obligationer (-)	-339 992	-529 893
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-319 992	-301 007
Periodens kassaflöde	1 759 335	-50 334
Likvida medel vid periodens början	1 234 961	1 285 295
Likvida medel vid periodens slut	2 994 296	1 234 961
I likvida medel ingår kassa, utlåning till kreditinstitut och skulder till kreditinstitut		
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Erhållen utdelning	164	235
Erhållen ränta	197 051	200 570
Erlagd ränta	20 813	27 675

Noter till de finansiella rapporterna

NOT 1. UPPGIFTER OM SPARBANKEN

Sparbanken Syd (548000-7425) grundades 1827 och har sitt säte i Ystad. Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2021-02-24.

NOT 2. HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Sparbanken ingick den 5 februari en avsiktsförklaring (ett Letter of intent) med Borgo AB samt IISÅ Holdco AB med målsättningen att inleda ett samarbete, som innefattar finansiering av bankens befintliga bolänestock samt distribution av framtida bolän.

NOT 3. REDOVISNINGSPRINCIPER

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbankens 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) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s k lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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

Värderingsgrunder vid upprättande av sparbankens 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. 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 som kan säljas.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Sparbankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor.

Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

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.

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att sparbankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av styrelsen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not 35.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Ingen av de nya standarderna som har trätt i kraft efter det räkenskapsår som inleddes 1 januari 2020 har haft någon påverkan på banken.

Rörelsesegment

Ett rörelsesegment är en del av sparbanken som bedriver verksamhet från vilken den kan generera intäkter och ådrar sig kostnader och för vilka det finns fristående finansiell information tillgänglig. Sparbankens verksamhet är koncentrerad till bankverksamhet inom sparbankens geografiska område och den interna redovisningen till högsta beslutande organ (verkställande direktören) görs på sparbanken som helhet. Sparbanken har enbart ett rörelsesegment.

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar 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.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna.

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

Provisionsintäkter och övriga intäkter (IFRS 15)

Intäkter från kontrakt med kunder, består primärt av ersättningar för utförda tjänsteuppdrag, vilka rapporteras som provisionsintäkter eller Övriga rörelseintäkter. Intäkterna 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 prestationsåtagande är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid.

Övriga intäkter innehåller även utdelning från intresseföretag. Utdelning redovisas som intäkt när den här beslutad.

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. Kostnaderna redovisas löpande i den period de uppstår. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

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 innehas för handelsändamål
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnads-ersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som kan säljas
- Valutakursförändringar
- Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser. Kostnaderna redovisas löpande i den period de uppstår. Se även not 11 för mer information.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserver.

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 skattepliktigt 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.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar, räntebärande värdepapper, samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, låneskulder och derivat.

Initial 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 banken presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen förutom eventuell reserv för förväntade kreditförluster. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av 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.

Finansiella garantier

Sparbankens garantiavtal innebär att sparbanken 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.

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, d.v.s. 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 redovisats i enlighet med IFRS 9 med hänsyn tagen till IFRS 9.5.5 om förlustreserv, och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IFRS 15, intäkter från avtal med kunder. Utställda finansiella garantiavtal omfattas också av principerna om nedskrivningar (se avsnitt Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument längre fram.

Finansiella tillgångar

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

Sparbankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och egenkaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Försäljningar kan undantagsvis förekomma t ex till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning av utestående fordran och ränta på utestående fordran. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningspunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster. Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

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

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

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

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat än skuldinstrument 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;

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Sparbanken har klassificerat sina långsiktiga strategiska investeringar i noterade och onoterade aktier (egetkapitalinstrument) till att oåterkalleligt vara redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

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

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultat 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 tillgångarna ej uppfyller ovan nämnda krav enligt IFRS 9.4.1.2.

- Innehav i fonder
- Derivat inkl ränteswap
- Övriga placeringar som ej innefattas ovan

Detta val innebär att hela instrumentet värderas till verkligt värde och att värdeförändringarna löpande redovisas i resultaträkningen. Om Sparbanken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan och fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inte förändringar. Detta måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter.

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.

Finansiella instrument, ej noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, använder sparbanken det verkliga värdet som är framtaget genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), aktier (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), andra räntebärande tillgångar och skulder samt derivatinstrument (OTC-derivat).

OTC-Derivat

Verkligt värde på OTC-derivat beräknas som det teoretiska nuvärdet av de enskilda kontrakten, baserat på marknadsparametrar från fristående källor och under antagandet att inga risker och ingen osäkerhet föreligger. Denna beräkning kompletteras sedan med en justering avseende osäkerheter hänförliga till värderingsteknik, motpartsrisk etc.

Det verkliga värdet på valutaterminer beräknas genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminkursen och den terminkurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden. Diskontering görs till riskfri ränta baserad på statsobligationer.

Det verkliga värdet på räntederivat värderas genom nuvärdet av det kassaflöde som sammanhänger med det finansiella instrumentet. Räntekurvan som används för diskontering av kassaflödet är baserad på observerbar marknadsdata.

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 marknadsräntors på balansdagen.

I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall när ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt företagsledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena samt den riskjustering som behöver göras på diskonterings-räntan. Sparbanken har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas för utlåning till allmänheten och övriga poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustrereserveringar på räntebärande vär-

depapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande (t ex outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier. Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustrereserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (stadie 1). För det fall det uppstått en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustrereserven för hela den återstående förväntade löptiden (stadie 2 eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad- stadie 3).

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustrereserveringarna 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
- 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.

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

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål fören betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i stadie 1 utan i stadie 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrad). Sparbanken bedömer att det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrument nivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang. Metoden utgår från bankens system för klassificering av kreditrisk. 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

Liksom enligt tidigare principer kommer förlustrereserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena

för den finansiella tillgången har inträffat (stadie 3). Ett lån anses vara kredit försämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belegg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

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

Om ett tidigare lån som ansetts vara kredit försämrat inte längre är det, sker en omföring antingen till stadie 2 (om det jämfört 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). Sparbankens 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 ställda säkerheter, förväntat utnyttjande av revolverande krediter och lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkt typ. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbetald eller förfaller en tidigare månad. På detta sätt beräknas den 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 Sparbanken hänsyn till relevanta makroekonomiska variabler såsom BNP och arbetslöshet. Riskparametrarna som används för att beräkna förväntade kreditförluster införlivar effekterna av makroekonomiska prognoser.

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 Sparbanken är utsatt för kreditrisk även

om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tar hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Sparbanken. Det enda undantaget för denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid uppskattas baserat på den period som Sparbanken är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom riskhanteringsåtgärder. Denna så kallade beteendemässiga löptiden fastställs med användande av produktspecifik historisk data.

Sparbanken bedömer och beräknar förlustreserv för alla kreditexponeringar i stadie 3 individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och tar 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 ökning 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 ökning i kreditrisk. När ett nytt lån bedöms vara osäkert vid första redovisningstillfället klassificeras det som en köpt eller utgiven osäker fordran och stannar i stadie 3 till dess lånet är återbetalt eller avskrivet.

Kreditförluster på räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper marknadsvärdejusteras utifrån observerbara priser och eventuella förändringar i kreditrisk anses vara en del av prisförändringen. Därför redovisas inga förlustreserver på räntebärande värdepapper. Konstaterade kreditförluster på räntebärande värdepapper redovisas på resultatraden kreditförluster netto.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Även sparbankens 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 endast till obetydliga belopp.

Presentation av kreditförluster i balansräkningen

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringarna som en skuld inom raden avsättningar. I de fall ett finansiellt instrument består av två komponenter, ett lån och ett låneåtagande, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar sparbanken reserven för kreditförluster separat för lånet och låneåtagandet.

En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före

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

Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen;

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

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto, förutom för räntebärande värdepapper redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat där förändringarna i förlustreserver redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Redovisning av konstaterade kreditförluster

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

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma sparbanken 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 av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark och konst skrivs inte av.

Beräknade nyttjandeperioder;

- byggnader, rörelsefastigheter	50 år
- maskiner och andra tekniska anläggningar	5 år
- inventarier, verktyg och installationer	3-5 år

Komponentavskrivning på fastigheter tillämpas inte då beräkningar utvisar att denna metod inte skulle medföra någon väsentlig påverkan.

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut. Avskrivning som avviker från plan betraktas som en bokslutsdisposition under

rubriken Skillnad mellan bokförd avskrivning och avskrivning enligt plan. Använd avskrivningsmetod och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Immateriella anläggningstillgångar

I balansräkningen upptaget belopp utgörs av registrering av juridisk rättighet, patent, licenser och datorprogram. Redovisade utgifter är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

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 5 år.

Leasade tillgångar

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

Nedskrivning av icke-finansiella tillgångar

Vid varje balansdag prövas de redovisade värdena för materiella och immateriella tillgångar samt andelar i intresseföretag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. 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. En nedskrivning redovisas när en tillgångs redovisade värde överstiger återvinningsvärdet och belastar resultatet.

Ersättningar till anställda

Pensionering genom försäkring

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd 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 hänförs 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 sparbankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Sparbanken har dock gjort bedömningen att UFR 6 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken saknar tillräcklig information för att möjliggöra en redovisning i enlighet med IAS 19, och redovisar därför dessa pensionsplaner som avgiftsbestämda. Sparbankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt sparbanken under en period. Premier betalas till SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 11.

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandelsbetalningar när sparbanken har en gällande rättslig

eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitlig.

tigad, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om sparbanken är bevisligen förplik-



NOT 4. RISKER

Risk definieras som en potentiell negativ inverkan som kan uppstå till följd av nuvarande eller framtida interna och externa händelser. Risk definieras som sannolikheten för att en händelse ska inträffa, i kombination med den effekt som händelsen skulle få på resultat, kapital och bokförda värden.

Riskerna i Sparbanken ska vara låga. Risktagandet ska begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och inom de ramar som styrelsen fastställt beträffande riskkapit för respektive risk fördelat på de risker Sparbanken är exponerad mot.

Sparbanken har riskkapititer och limiter mätbara kvalitativt och/eller kvantitativt, som är anpassade till sparbankens verksamhetsmål, strategiska inriktning och generella riskpreferens. Sparbanken tar medvetet risker som en del av den normala affärsverksamheten och som ett led i att uppnå god lönsamhet. Ett omfattande risktagande regleras genom att beslut grundas på tillförlitlig och objektiv information som kvalitetsräts, samt genom att samtliga medarbetare åtar sig att följa Sparbanken Syds interna regelverk bestående av policys och instruktioner som behandlar samtliga risker som verksamheten är exponerad för.

Kreditrisk

Sparbanken definierar kreditrisk som risken för att en motpart inte uppfyller sina finansiella skyldigheter gentemot Banken. Kreditrisk inkluderar koncentrationsrisk och motpartrisk.

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl.a. att alla kreditbeslut i sparbanken normalt fattas av minst två personer. Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning, som utifrån låntagarens hemvist är geografiskt hänförliga till sparbankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av

sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning.

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 beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Sparbankens 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. Övervakning sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

För att begränsa kredit- och motpartrisker i sparbankens värdepappersportfölj tillåts endast värdepapper med hög kreditvärdighet.

Kreditkvalitet på placeringar i obligationer och räntebärande värdepapper framgår av tabellen nedan. Av de obligationer och räntebärande värdepapper som saknar rating består merparten av företagsobligationer i bolag noterade på Stockholmsbörsens Large- och Mid-cap lista.

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

Kreditriskexponering, brutto och netto 2020

tkr	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning /Avsättning	Redovisat värde	Värde av Säkerheter	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter/exponering mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	3 816	0	3 816	3 816	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	3 129 074	-1 086	3 127 988	3 050 175	77 814
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	595 326	-11 004	584 322	560 753	23 569
Pantbrev i jordbruksfastigheter	955 965	-201	955 764	949 376	6 388
Pantbrev i näringsfastigheter	1 270 471	-491	1 269 980	1 192 707	77 272
Företagsinteckning	196 612	-12 240	184 372	125 276	59 096
Övriga	947 649	-5 043	942 606	257 637	684 969
varav kreditinstitut	236 490	0	236 490	0	236 490
Summa	7 098 913	-30 065	7 068 848	6 139 740	929 108
Värdepapper					
- AAA	558 311	-	558 311	-	558 311
- AA	50 733	-	50 733	-	50 733
- A	235 512	-	235 512	-	235 512
- BBB	-	-	-	-	-
- BB	-	-	-	-	-
- B	-	-	-	-	-
- utan rating	641 340	-	641 340	-	641 340
Summa	1 485 896	-	1 485 896	-	1 485 896

NOT 4. Forts

Övrigt					
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	747 837	-	747 837	-	747 837
Kreditlöften	1 375 231	-	1 375 231	-	1 375 231
Utställda finansiella garantier	35 877	-	35 877	-	35 877
Summa	2 158 945	-	2 158 945	-	2 158 945
Total kreditriskexponering	10 743 754	-30 065	10 713 689	6 139 740	4 573 949

Kreditriskexponering, brutto och netto 2019

tkr	Total kreditriskexponering (före nedskrivning)	Nedskrivning /Avsättning	Redovisat värde	Värde av Säkerheter	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
Krediter/exponering mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	3 862	-	3 862	3 862	-
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	2 727 140	7 057	2 720 083	2 651 221	68 862
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	615 916	9 000	606 916	592 046	14 870
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 090 037	500	1 089 537	1 077 173	12 364
Pantbrev i näringsfastigheter	1 311 804	200	1 311 604	1 222 148	89 456
Företagsinteckning	338 167	9 089	329 078	241 275	87 803
Övriga	817 234	717	816 517	208 422	608 094
varav kreditinstitut	142 621	-	142 621	-	142 621
Summa	6 904 160	26 563	6 877 597	5 996 147	881 450
Värdepapper					
- AAA	717 411	-	717 411	-	717 411
- AA	200 000	-	200 000	-	200 000
- A	101 313	-	101 313	-	101 313
- BBB	-	-	-	-	-
- BB	74 100	-	74 100	-	74 100
- B	-	-	-	-	-
- utan rating	1 307 644	-	1 307 644	-	1 307 644
Summa	2 400 468	-	2 400 468	-	2 400 468
Övrigt					
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	572 255	-	572 255	-	572 255
Kreditlöften	1 088 184	-	1 088 184	-	1 088 184
Utställda finansiella garantier	32 562	-	32 562	-	32 562
Summa	1 693 001	-	1 693 001	-	1 693 001
Total kreditriskexponering	10 997 629	26 563	10 971 066	5 996 147	4 974 919

Kreditkvalitet

Sparbanken följer löpande upp och rapporterar kreditkvaliteten på bankens kreditportfölj. Vid kreditbedömningen fastställs kredittagarnas återbetalningsförmåga och återbetalningskapacitet. Kredittagarna inom företagssegmentet bedöms utifrån parametrar såsom företagens nyckeltal, intern skötsel och extern skötsel enligt UC (UC Riskklass enligt UC Risk Företag) samt säkerheterna ställda till förmån för krediterna.

Vid bedömning av kredittagare inom Hushållssegmentet används riskprognos enligt UC Risk Person kompletterat med information om extern skötselhistorik och, om kunden är en befintlig kredittagare, intern skötselhistorik.

Under årets två första kvartal fanns det en stor osäkerhet i utvecklingen av ekonomin. Under Q3 såg vi en stark efterfrågan på varor och tjänster lokalt i Bankens huvudsakliga verksamhetsområde (Skåne, östra Skåne) då många semestrade i sitt närområde. De branscher vilka initialt bedömdes påverkas mest

av Covid-19 såsom restaurang- och hotellverksamheter har i många fall presterat bättre än ett normalår. Regeringens åtgärds paket har påverkat marknaden positivt och konkurserna i Skåne har legat på lägre nivåer än vad de gjorde åren 2018 och 2019. Arbetslösheten har inte ökat i den omfattningen som det förutspåddes vilket också haft en positiv påverkan på den ekonomiska utvecklingen.

Kreditkvaliteten i bankens kreditportfölj är fortsatt god och kreditriskerna är inom styrelsens fastställda riskkaptit.

Hushåll

Banken ser inte någon ökad risk i Hushållsaffären där största delen är bolånerelaterad.

I egen portfölj har banken en ökning av kreditvolymerna i Stadie 2 och Stadie 3, vilket grundar sig i IFRS 9 modellberäkning, till följd av att de makroekonomiska utsikterna försämrats med anledning av Covid-19 pandemin. Banken ser ingen tydlig ökning i volymerna avseende oreglerade krediter på 30, 60, 90 och 360 dagar.

I bankens förmedlade volymer hos SBAB ligger riskklassfördelningen hos kredittagarna på en stabil nivå.

Säkerheternas värden (bostadsrätter och villafastigheter) bedöms såsom stabila och värdeökningen har varit betydande efter några oroliga månader under inledningen av Covid-19 pandemin.

Företag

Kreditportföljen för företagsutlåning är fortsatt stabil. Banken har en ökning av kreditvolymerna i stadie 2 och stadie 3, vilket grundar sig i IFRS 9 modellberäkning, till följd av att de makroekonomiska utsikterna försämrats med anledning av Covid-19 pandemin. Andelen kunder som bedöms ha ekonomiska svårigheter har ökat mindre än förväntat.

Banken har en liten försämring av ratingnivåerna i företagsportföljen vilket härleds till en del företags utmaningar med Covid-19 pandemin. Kreditvolymerna avseende oreglerade krediter 60 dagar har ökat något vilket främst är hänförligt till ett fåtal kredittagare.

Av Bankens kreditförluster för 2021 kan en betydande del härledas till ett kreditengagemang som utvecklats mer negativt än förväntat och som inte är en effekt av Covid-19 pandemin.

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivningen på företagsengagemangen enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. I kreditberedningssystemet finns ett, internt och centraliserat, verktyg inbyggt för att bedöma kreditengagemangens kvalitet utifrån risk för obestånd och risk vid obestånd. I bedömningen ingår företagets nyckeltal, intern skötsel och extern skötsel enligt UC. Parallellt med den interna bedömningsmodellen används även UC Riskklass enligt UC Risk Företag.

I kreditberedningen av krediter till privatpersoner används riskprognos enligt UC Risk Person kompletterat med extern skötsel och intern skötsel om kunden har ett befintligt engagemang. Kreditkvaliteten i bankens företagsportfölj är fortsatt bra och riskerna för fallissemang och riskerna vid fallissemang är inom styrelsens fastställda aptiter. Även privatportföljen uppvisar god kvalitet med en genomsnittlig riskprognos på strax över 2 % för att en privatperson ska hamna på obestånd inom 12 månader enligt UC Risk Person.

Oreglerade fordringar, tkr	2020	2019
Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	14 650	16 072
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	15 977	7 327
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	45	6 138
Fordringar för fallna > 180 dgr - 360 dgr	6 165	10 270
Fordringar förfallna > 360 dgr	31 449	22 626
Summa	68 286	62 433

Tabellen ovan visar total kapitalskuld på fordringar där någon del eller hela fordran är förfallen.

NOT 4. Forts

Lånefordringar per kategori av låntagare, tkr	2020		2019	
Lånefordringar, brutto				
- offentlig sektor	-		-	
- företagssektor	2 690 210		3 018 242	
- hushållssektor	4 130 829		3 705 153	
varav enskilda företagare	1 495 764		1 607 074	
- övriga	41 222		38 119	
Summa	6 862 261		6 761 514	
varav oreglerade fordringar som ingår i osäkra lånefordringar	52 100		39 250	
- företagssektor	44 259		28 651	
- hushållssektor	7 841		10 599	
		% av total		% av total
Redovisat bruttovärde stadie 1	5 974 600	87,1%	6 272 251	92,8%
Redovisat bruttovärde stadie 2	819 472	11,9%	419 469	6,2%
Redovisat bruttovärde stadie 3	68 188	1,0%	69 819	1,0%
Totalt redovisat bruttovärde	6 862 260		6 761 539	
Förlustreserver stadie 1	1 974		2 278	
Förlustreserver stadie 2	2 283		1 608	
Förlustreserver stadie 3	25 646		22 677	
Totalt förlustreserver	29 903		26 563	
avgår specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	29 903		26 538	
- reserveringar stadie 1 och 2	4 257		3 861	
- reserveringar stadie 3 företagssektor	24 856		20 483	
- reserveringar stadie 3 hushållssektor	790		2 194	
Lånefordringar, nettoredovisat värde				
- offentlig sektor	-		-	
- företagssektor	2 661 097		2 993 397	
- hushållssektor	4 130 040		3 703 459	
varav enskilda företagare	1 495 764		1 607 074	
- övriga	41 222		38 119	
Summa	6 832 358		6 734 976	
Reserveringsgrad stadie 1	0,03%		0,04%	
Reserveringsgrad stadie 2	0,28%		0,38%	
Reserveringsgrad stadie 3	37,61%		32,48%	

Oreglerad lånefordran är fordran för vilken räntor, amorteringar och övertrasseringar är förfallna till betalning sedan mer än 60 dagar. Osäker lånefordran är fordran för vilken det är sannolikt att betalningarna inte fullföljs enligt kontraktsvillkoren och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp och räntor, inklusive ersättning för eventuella förseningar.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken för att sparbanken inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid en viss förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken i finansiella instrument är risken för att ett värdepapper inte kan avyttras utan större prissänkning eller att en försäljning drar stora transaktionskostnader.

Sparbanken har delat in sin likviditetsriskhantering i två kategorier; Likviditetsreserv och Rörelselikviditet.

Sparbankens likviditetsreserv ämnar säkerställa den kortsiktiga betalningsförmågan, och definieras utifrån regelverkets likvidi-

tetstäckningsgrad och nettofinansieringskvot. Nyckeltalen säkerställer att banken innehar tillräckligt högkvalitativa och icke in-tecknade tillgångar för klara likviditetsbehovet i ett stressat scenario.

Rörelselikviditeten är definierat som likviditetsbehovet för den löpande verksamheten såsom kassa och transaktionskonton i annan bank, samt bekräftade checkräkningskrediter. Banken estimerar sin rörelselikviditet enligt intradagsförändring och intramånadsförändring. Banken har en beredskapsplan för att kunna hantera en eventuell likviditetsrisk där de handlingsalternativ som krävs i en sådan situation beskrivs.

NOTER

Sparbankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser sparbankens likviditetssituation.

Likviditetsreserv, tkr	2020-12-31
Kassa och tillgodohavande i bank	-
Säkerställda obligationer	365 326
Stats- och kommunobligationer	396 667
Summa	761 993
Övrig likviditetsbuffert, tkr	
Kassa, tillgodohavande i Riksbank och tillgodohavande i bank	2 900 014
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	723 902
Summa	3 623 917
Andra likviditetsskapande faciliteter, tkr	
Kredit- och lånefaciliteter (outnyttjat)	80 000
Summa	80 000



NOT 4. Forts

Likviditetsexponeringar 2020	Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid						Summa	
	Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån-1år	1 år – 5 år	Längre än 5 år		Utan löp-tid
Tillgångar								
Kassa		2 857 801	-	-	-	-	-	2 857 801
Utlåning till kreditinstitut		236 490	-	-	-	-	-	236 490
Utlåning till allmänheten		-	153 846	290 070	426 392	7 419 786	-	8 290 094
Obligationer m.m.		-	25 054	275 057	1 491 913	-	-	1 792 025
Övriga tillgångar		-	3 247	2 029	-	-	3 849	9 124
Upplupna intäkter		-	21 445	111	602	-	-	22 158
Summa tillgångar		3 094 291	203 592	567 267	1 918 908	7 419 786	3 849	13 207 693
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		99 996	-	-	-	-	-	99 996
Inlåning från allmänheten		9 301 227	216 483	209 064	32 692	-	-	9 759 466
Emitterade värdepapper		-	716	2 147	301 431	-	-	304 293
Övriga skulder		1 678	6 256	4 152	-	-	7 828	19 914
Upplupna kostnader		84	3 517	13 512	9	-	8 054	25 177
Avsättningar		6 821	0	0	-	-	-	6 821
Efterställda skulder		-	987	2 961	15 792	162 201	-	181 941
Summa skulder		9 409 806	227 959	231 836	349 924	162 201	15 882	10 397 608
Outnyttjad del av beviljade krediter, kreditlöften och garantier		2 158 945						2 158 945
Total skillnad		-8 474 460	-24 366	335 431	1 568 984	7 257 585	-12 034	651 140

Likviditetsexponeringar 2019	Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid						Summa	
	Kontraktuellt återstående löptid	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån-1år	1 år – 5 år	Längre än 5 år		Utan löp-tid
Tillgångar								
Kassa		1 197 933	-	-	-	-	-	1 197 933
Utlåning till kreditinstitut		142 621	-	-	-	-	-	142 621
Utlåning till allmänheten		-	255 817	168 491	376 359	7 439 764	-	8 240 431
Obligationer m.m.		-	1 393 736	283 994	1 235 633	-	104 042	3 017 405
Övriga tillgångar		5 998	6 709	2 046	-	-	369	15 122
Upplupna intäkter		-	16 470	141	221	-	-	16 832
Summa tillgångar		1 346 552	1 672 732	454 672	1 612 213	7 439 764	104 411	12 630 344
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		105 593	-	-	-	-	-	105 593
Inlåning från allmänheten		8 045 989	248 274	216 223	4 774	-	-	8 515 260
Emitterade värdepapper		-	71 606	253 082	305 171	-	-	629 859
Övriga skulder		1 253	12 061	4 218	-	-	-3 574	13 958
Upplupna kostnader		324	12 420	154	55	-	11 722	24 674
Avsättningar		6 714	-	-	-	-	-	6 714
Efterställda skulder		-	1 005	3 015	16 080	166 454	-	186 554
Summa skulder		8 159 872	345 366	476 692	326 080	166 454	8 148	9 482 613
Outnyttjad del av beviljade krediter, kreditlöften och garantier		1 693 001						1 693 001
Total skillnad		-9 852 873	-345 366	-476 692	-326 080	-166 454	-8 148	1 454 730

Sparbanken bedömer att de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av tillgångar och skulder i balansräkningen i allt väsentligt överensstämmer med de löptider som beskrivs i tabellen ovan. Dock med undantag för att merparten av inlåning från allmänheten bedöms ha en förväntad löptid överstigande den kontraktuella löptiden.

NOT 4. Forts**Marknadsrisk****-Ränterisk**

Ränterisk är risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Ränterisk kan dels bestå av förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindingstiden.

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s k gap-analys, som återfinns nedan, och som visar räntebindingstiderna för sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

Hantering av sparbankens ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering.

Räntenettorisk: genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång eller nedgång på 1 %-enhet på balansdagen, allt annat lika, utgör 37 tkr (1 875 tkr), givet räntebärande tillgångar och skulder på balansdagen.

För att hantera ränterisken i banken har banken ingått ränteswapavtal, d.v.s. avtal enligt vilka banken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Se mer under rubriken derivat nedan.

2020 - Räntebindning för tillgångar och skulder – Ränteexponering

	Högst 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	2 853 571	-	-	-	-	-	-	4 230	2 857 801
Utlåning till kreditinstitut	236 490	-	-	-	-	-	-	-	236 490
Utlåning till allmänheten	2 758 471	3 241 609	152 693	92 501	361 795	225 290	-	-	6 832 358
Obligationer m.m.	659 483	761 388	-	65 025	-	-	-	-	1 485 896
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	141 840	141 840
Summa tillgångar	6 508 015	4 002 997	152 693	157 526	361 795	225 290	-	146 071	11 554 385
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut	99 996	-	-	-	-	-	-	-	99 996
Inlåning från allmänheten	9 362 498	155 211	209 064	30 614	2 078	-	-	-	9 759 466
Emitterade värdepapper	-	300 000	-	-	-	-	-	-	300 000
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	42 024	42 024
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	6 821	6 821
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	-	-	-	-	150 000
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 196 079	1 196 079
Summa skulder och eget kapital	9 462 494	605 212	209 064	30 614	2 078	-	-	1 244 924	11 554 385
Differens tillgångar och skulder	-2 954 479	3 397 785	-56 371	126 912	359 717	225 290	0	-1 098 853	
Kumulativ exponering	-2 954 479	443 306	386 935	513 847	873 564	1 098 853	1 098 853	0	

NOT 4. Forts**2019 - Räntebindning för tillgångar och skulder - Räntexponering**

	Högst 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	1 194 344	-	-	-	-	-	-	3 589	1 197 933
Utlåning till kreditinstitut	142 621	-	-	-	-	-	-	-	142 621
Utlåning till allmänheten	2 840 134	3 442 963	59 575	133 782	206 062	52 459	-	-	6 734 976
Obligationer m.m.	1 245 487	999 957	-	51 015	-	-	-	104 009	2 400 468
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	149 738	149 738
Summa tillgångar	5 422 586	4 442 920	59 575	184 797	206 062	52 459	-	257 335	10 625 735
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut	105 593	-	-	-	-	-	-	-	105 593
Inlåning från allmänheten	8 103 650	190 770	198 298	17 792	4 750	-	-	-	8 515 260
Emitterade värdepapper	49 992	570 000	-	-	-	-	-	-	619 992
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	38 632	38 632
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	6 714	6 714
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	-	-	-	-	150 000
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 189 543	1 189 543
Summa skulder och eget kapital	8 259 235	910 770	198 298	17 792	4 750	-	-	1 234 889	10 625 735
Differens tillgångar och skulder	-2 836 649	3 532 150	-138 723	167 005	201 312	52 459	-	-977 554	
Kumulativ exponering	-2 836 649	695 501	556 778	723 783	925 095	977 555	977 555	-	

Valutarisk

Valutarisken är risken för att den svenska kronans kurs förstärks/försämras i förhållande till sådan valuta i vilken sparbanken har tillgången/skulden i. Sparbanken har valt att till största del säkra sig mot den valutarisk som uppstår i kundernas in- och utlåning. Dock kvarstår mindre exponeringar samt den exponering som sparbanken är utsatt för avseende kontanter i utländsk valuta. Det samlade värdet av sparbankens tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i tabellen nedan:

Valutaexponeringar (tkr)	2020-12-31		
	Tillgång	Skuld	Netto
EUR	105 099	102 987	2 112
DKK	3 262	1 474	1 788
NOK	187	0	187
USD	10 081	9 480	601
GBP	7 301	6 354	947
Övriga	606	69	537
Totalt	126 536	120 364	6 172

NOT 4. Forts**Derivat**

För att säkra sig mot ränterisken i bankens upplåning har banken ingått ränteswapavtal, d.v.s. avtal enligt vilka banken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta. Per den 31 december 2020 hade banken en ränteswap med kontraktsvärde (nominellt värde) på 150 mkr. Dess verkliga värde netto uppgick till 20 tkr bestående av tillgångar om 149 979 tkr och skulder om 149 959 tkr. Orealiserade resultat redovisas direkt mot resultaträkningen.

Utestående derivatinstrument, tkr

	2020-12-31		2019-12-31	
	Lånebelopp	Verkligt värde	Lånebelopp	Verkligt värde
Ränteswap	150 000	20	-	-

2020**Nominellt belopp/återstående löptid**

Derivat och säkringsredovisning, tkr	Upp till 1 år	> 1 år		Total
		- 5 år	> 5 år	
Ränterelaterade kontrakt				
Ränteswap	-	150 000	-	-
Total summa	-	150 000	-	-

2019**Nominellt belopp/återstående löptid**

Derivat och säkringsredovisning, tkr	Upp till 1 år	> 1 år		Total
		- 5 år	> 5 år	
Ränterelaterade kontrakt				
Ränteswap	-	-	-	-
Total summa	-	-	-	-

Finansieringsrisk

Finansieringsrisk definieras som risken för att Sparbanken inte kan erhålla ny finansiering i samband med förfall.

Sparbanken finansierar sig genom inlåning från allmänheten, inlåning från kreditinstitut, samt emitterade certifikat, obligationer och förlagslån. Av tradition har Sparbanken en stor andel inlåning från allmänheten och observationer har konkluderat att denna är stabil över tid. För att diversifiera finansieringskällorna har Sparbanken ett certifikatprogram och ett obligationsprogram.

Sparbankens finansieringskällor, tkr	2020	2019
Svensk allmänhet	9 759 466	8 515 260
Kreditinstitut	99 996	105 593
Obligationsprogram	300 000	550 000
Förlagslån	150 000	150 000
Certifikatprogram	-	70 000
Summa	10 309 462	9 390 853

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. 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.

Hantering av operativa risker regleras av Sparbankens övergripande styrdokument Policy för intern styrning, riskhantering och kontroll. Denna reglerar områden som:

- Självutvärderingar,
- Nya eller förändrade produkter och tjänster ("NPAP"),
- Kontinuitetshandling,
- Utbildning och visselblåsning,
- Incidentrapportering,
- Riskrapportering,
- Försäkringstäckning.

Operativ risk delas in i Personal-, Process-, IT/system-, och Externrisk. Analys av operativa risker har gjorts via bl.a. självvärdering, incident- och förlustdatabas, riskrapporter och risk- och sårbarhetsanalyser. Därutöver har Sparbanken beredskaps- och kontinuitetsplaner och en process för godkännande av nya eller förändrade produkter och tjänster (NPAP).

NOT 5. RÄNTENETTO

tkr	2020	2019
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	47	57
Utlåning till allmänheten	184 372	186 392
Räntebärande värdepapper	12 588	14 283
Summa ränteintäkter	197 006	200 732
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	197 006	200 732
Varav ränteintäkt från stadie 3 lån	2 752	1 010
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	2 445	5 423
Inlåning från allmänheten varav kostnad för insättningsgaranti	8 797	10 294
Övriga	7 260	8 787
	9 287	12 312
Totala räntekostnader	20 529	28 029
varav räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	20 529	28 029
Summa räntenetto	176 478	172 703
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,57	1,59
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	1,59	1,62
Medelränta på utlåning till allmänheten under året	2,63	2,54
Medelränta på inlåning från allmänheten under året	0,10	0,12
varav kostnad för insättningsgarantin	0,08	0,10
Medelränta på utlåning (brutto) till allmänheten på balansdagen	2,43	2,49
Medelränta på inlåning till allmänheten på balansdagen	0,02	0,02

NOT 6. ERHÅLLNA UTDELNINGAR

tkr	2020	2019
Aktier	164	235
Summa	164	235

NOT 7. PROVISIONSINTÄKTER

tkr	2020	2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	24 495	23 472
Utlåningsprovisioner	33 626	33 229
Inlåningsprovisioner	13 763	16 046
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	482	491
Värdepappersprovisioner	37 773	37 413
Övriga provisioner	14 945	17 856
Summa	125 084	128 507

NOT 8. PROVISIONSKOSTNADER

tkr	2020	2019
Betalningsförmedlingsprovisioner	15 141	20 680
Värdepappersprovisioner	973	1 071
Övriga provisioner	3 351	3 304
Summa	19 466	25 055

NOT 9. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

tkr	2020	2019
Aktier/andelar	5 996	-
Räntebärande värdepapper	296	768
Andra finansiella instrument	-3 147	3 458
Valutakursförändringar	-	-
Summa	3 145	4 227
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2020	2019
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	3 145	4 227
Summa	3 145	4 227
Nettovinst eller förlust på tillgångar värderade via övrigt totalresultat	-1 128	13 040

NOT 10. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

tkr	2020	2019
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	-	10
Övriga rörelseintäkter	210	465
Summa	210	475

NOT 11. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

tkr	2020	2019
Personalkostnader		
- löner och arvoden	84 401	82 683
- sociala avgifter	26 545	27 006
- pensionskostnader	20 930	21 794
- övriga personalkostnader	4 127	5 575
Summa personalkostnader	136 004	137 059
Övriga allmänna administrationskostnader		
- porto och telefon	7 251	7 154
- IT-kostnader	45 609	44 512
- konsulttjänster	8 832	13 956
- revision	3 950	3 059
- hyror och andra lokalkostnader	13 778	14 287
- fastighetskostnader	288	533
- övriga	25 909	29 854
Summa övriga allmänna administrationskostnader	105 617	113 355
Summa	241 620	250 414

NOT 11. Forts**Löner, andra ersättningar och sociala kostnader, tkr**

	Sparbankens styrelse och VD	Sparbankens ledning	Väsentlig inverkan på riskprofil*	Övriga anställda
2020				
Löner	5 901	6 608	7 785	64 107
Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	1 931	4 044	4 875	36 626
Summa	7 833	10 651	12 660	100 732
2019				
Löner	5 791	5 612	6 369	64 912
Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	2 077	3 851	3 770	39 103
Summa	7 867	9 463	10 138	104 015

* Anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företags riskprofil (Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 604/2014).

Berednings- och beslutsprocess avseende lön och arvoden till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktör och ledande befattningshavare beslutas av styrelsen. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktör utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension medan övriga ledande befattningshavare utöver detta också tar del av resultatandelssystemet. Med övriga ledande befattningshavare avses de 8 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen och chefer i kontrollfunktioner.

Ersättningssystem

Sparbanken Syd följer gällande föreskrifter om ersättningssystem från Finansinspektionen (FFFS 2011:1; senast ändrad FFFS 2014:22) och har upprättat en Ersättningspolicy vilken fastställs av styrelsen. Sparbanken betalar endast ersättning till sin personal i form av fast lön samt andel i Sparbanken Syds resultatandelssystem ur vilken ersättning kan utgå förutsatt att vissa kriterier uppnåtts i verksamheten som helhet. Dessa kriterier fastställs för varje verksamhetsår av styrelsen. Om ersättning utgår ur resultatandelssystemet, sker så med lika belopp för samtliga anställda och ingen anställd har rörlig ersättning som är direkt eller indirekt relaterad till individuella prestationer. Vidare hänvisas till Sparbanken Syds hemsida där ytterligare information om ersättningssystemet finns att tillgå. Varken 2020, 2019 eller 2018 har det avsatts några ersättningar till resultatandelssystemet.

Sparbankens valberedning förbereder varje år inför sparbanksstämman ett förslag avseende ersättningsnivåer till styrelsens ledamöter. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbanksstämmans beslut. Ersättning till verkställande direktör utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension medan övriga ledande befattningshavare utöver detta också tar del av resultatandelssystemet.

Sparbankens ersättningssystem får mot bakgrund av ovanstående anses måttfullt och genom sin konstruktion får ersättningssystemet anses motverka ett överdrivet risktagande och därmed anses vara förenlig med en effektiv riskhantering.

Lämplighet och mångfald

Sparbanken har fastställt regler beträffande lämplighet och mångfald. Syftet är att när Sparbanken tillsätter styrelseledamöter ska Sparbanken beakta en bred uppsättning egenskaper och kunskaper. I detta syfte innefattar Sparbankens interna regler krav på att ålder, kön, geografiskt ursprung, samt utbildnings- och yrkesbakgrund ska beaktas i syfte att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande.

NOT 11. Forts**Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2020**

tkr	Grundlön /styrelsearvode	Sammanträ- desarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersätt- ningar*	Summa	Pensions förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Hans Boberg	523	151			3	677	-
Styrelsens ledamöter							
Catherine Ehrensvärd	142	103			1	246	-
Maja Mutsson	115	67			2	184	-
Rebecka Spånberg	115	51			-	166	-
Thomas Mårtensson	132	109			1	242	-
Mats Persson	270	117			3	391	-
Kjell Ulmfeldt	132	111			2	245	-
Jonas Carlsson	115	72			2	189	-
Lars Hansén	132	111			5	248	-
Anette Ringnér	-	43			4	47	-
VD Henrietta Hansson**	2 951	-	88	1 015	-	4 054	-
Tf VD Johan Sandberg***	340	-	6	126	-	471	-
Övrig bankledning (6 personer)	6 452	-	155	2 101	7	8 716	-
Totalt reglerad personal (10 st)	7 518	-	267	2 824	17	10 626	-
Summa	18 938	934	516	6 066	47	26 501	-

* Posten övriga ersättningar består främst av milersättningar.

** Avser period mar-dec

*** Avser period jan-feb

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2019

tkr	Grundlön /styrelsearvode	Sammanträ- desarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersätt- ningar*	Summa	Pensions förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Hans Boberg	906	93			18	1 016	-
Styrelsens ledamöter							
Catherine Ehrensvärd	114	118			2	235	-
Maja Mutsson	114	70			2	186	-
Anne Looström		23			0	23	-
Thomas Mårtensson	114	98			2	214	-
Mats Persson	301	106			-	407	-
Kjell Ulmfeldt	114	77			2	194	-
Jonas Carlsson	114	59			4	178	-
Kwame Moore		15			1	17	-
Anette Ringnér	114	33			2	150	-
Lars Hansen	114	75			-	189	-
VD Susanne Kallur**	2 402	-	78	850	-	3 330	-
Tf VD Johan Sandberg***	615	-	14	271	1	900	-
Övrig bankledning (6 personer)	5 411	-	201	1 909	13	7 534	-
Totalt reglerad personal (10 st)	6 056	-	313	1 720	30	8 118	-
Summa	16 492	767	605	4 749	77	22 690	-

Styrelsens ordförande och vice ordförande har under året haft extra arvoden till följd av arbetsinsatser i samband med vd-rekrytering och utökad operativt arbete under hösten 2019.

* Posten övriga ersättningar består främst av milersättningar.

** Avser period jan-aug

*** Avser period sep-dec

NOT 11. Forts

Pensioner VD och ställföreträdande VD	2020	2019
- premier för pensionsförsäkring	1 141	1 120
Summa	1 141	1 120

Lån till styrelse, VD och ställföreträdande VD	2020	2019
VD och ställföreträdande VD	3 025	3 010
Styrelseledamöter	8 645	13 421
Summa	11 670	16 431

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 0,6 (1,4) Mkr i krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten och/eller till övrig personal.

Medelantalet anställda	2020	2019
Sparbanken		
- varav kvinnor	97	82
- varav män	58	46
Totalt	155	128

Könsfördelning i styrelsen och tjänstemän i ledande ställning	2020	2019
Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
antal kvinnor	4	3
antal män	6	7
Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
antal kvinnor	4	2
antal män	3	3

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2020	2019
KPMG		
Revisionsuppdrag avseende internrevision	1 606	1 638
Övriga uppdrag	43	553
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	1 888	1 257
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	422	163

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

NOT 12. ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

tkr	2020	2019
Avgifter till centralorganisationer	2 881	4 292
Försäkringskostnader	1 269	1 611
Säkerhetskostnader	2 413	2 868
Marknadsföringskostnader	9 380	8 750
Övriga rörelsekostnader	2 845	233
Summa	18 788	17 754

NOT 13. KREDITFÖRLUSTER, NETTO

tkr	2020	2019
Lån till upplupet anskaffningsvärde, låneantaganden samt finansiella garantier		
Förändring kreditförlustreserv stadie 1	-181	-1 500
Förändring kreditförlustreserv stadie 2	244	2 869
Varav förändring kollektivt värderad kreditförlustreserv stadie 1 och 2	-	-
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning, låneantaganden samt finansiella garantier	63	1 370
Förändring kreditförlustreserv stadie 3	3 252	525
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	7 240	2 208
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	-944	-1 062
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning, låneantaganden samt finansiella garantier	9 548	1 671
Summa kreditförluster netto	9 611	3 041
KREDITFÖRLUSTER, NETTO	2020	2019
Reserveringar, kategori 1	-304	46
Reserveringar, kategori 2	676	889
Reserveringar, kategori 3	2 968	451
Summa	3 340	1 386
Nettokostnad för konstaterade förluster	7 240	2 208
Inbetalt på tidigare konstaterade förluster	-944	-1 062
Reserveringar för poster utanför balansräkningen		
Reserveringar, kategori 1	123	-1 546
Reserveringar, kategori 2	-432	1 980
Reserveringar, kategori 3	284	75
Summa	-25	509
Summa kreditförluster	9 611	3 041



NOT 14. SKATTER

Redovisat i resultaträkningen, tkr	2020	2019
Resultat före skatt		
Aktuell skattekostnad (-) / skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-2 309	-2 190
Aktuell skatt hänförlig till tidigare år	-226	767
Summa	-2 536	-1 423
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	29	-86
Ändrad bedömning avseende tidigare års underskott	-	-25
Summa	29	-110
Totalt redovisad skattekostnad	-2 506	-1 533
Avstämning av effektiv skatt, tkr	%	2020
Resultat före skatt		10 170
Förväntad skatt baserat på aktuell skattesats	21,4%	-2 176
Redovisad skatt	-22,7%	-2 309
Skillnad att förklara	-1,3%	-133
Ej avdragsgilla permanenta kostnader	-17,2%	-1 746
Ej skattepliktiga permanenta intäkter	15,9%	1 613
Skillnad förklarad	-25%	-133
Avstämning av effektiv skatt, tkr	%	2019
Resultat före skatt		5 114
Förväntad skatt baserat på aktuell skattesats	21,4%	-1 094
Redovisad skatt	-42,8%	-2 190
Skillnad att förklara	-21,4%	-1 095
Ej avdragsgilla permanenta kostnader	-26,3%	-1 346
Ej skattepliktiga permanenta intäkter	4,9%	251
Skillnad förklarad	-85,7%	-1 095

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat tkr	2020			2019		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat	1 147	19	- 1 128	16 193	-3 154	13 040
Övrigt totalresultat	1 147	19	-1 128	16 193	-3 152	13 040

Redovisat i balansräkningen**Redovisade uppskjutna skattefordringar och skulder**

Uppskjutna skattefordringar och skulder hänför sig till följande:

tkr	Uppskjuten skat- tefordran	Uppskjuten skattefordran	Uppskjuten skatteskuld	Uppskjuten skatteskuld	Netto	Netto
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Skattemässiga underskottsavdrag	43 915	43 915	-	-	43 915	43 915
Uppskjuten skatt kapitalförsäkringar	2 241	2 207	-	-	2 241	2 207
Uppskjuten skatt avskrivningar	-	-	229	224	-229	-224
Skattefordringar/skulder, netto	46 156	46 122	229	224	45 928	45 898

Uppskjuten skattefordran hänför sig till redovisade skattemässiga underskott under åren 2009-2011 till följd av utveckling och omställningar av en ny IT-plattform. Underskottsavdrag är spärrade för nyttjande fram till 2021. Sparbanken bedömer att den framtida skattepliktiga intjäningen kommer att vara tillräcklig för att den uppskjutna skattefordran ska komma att nyttjas. Uppskjuten skatteskuld gäller temporära skillnader i avskrivningar på byggnader.

NOT 15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

tkr	2020	2019
Swedbank, svensk valuta	13	101
Nordea, svensk valuta	69 986	31 597
DNB, svensk valuta	25 945	16 044
DNB, utländsk valuta	126 978	82 670
SEB, svensk valuta	5 422	4 300
Övriga, svensk valuta	8 146	7 909
Summa	236 490	142 621

NOT 16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

tkr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Utlåning och reserveringar				
Lånefordringar, brutto 2020-01-01	6 272 251	419 469	69 819	6 761 539
Lånefordringar, brutto 2020-12-31	5 974 601	819 472	68 188	6 862 261
Reserveringar				
Reserveringar 2020-01-01	2 278	1 608	22 678	26 564
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	675	304	-	979
Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna lånefordringar	-555	-395	-5 028	-5 978
Från Stadie 1 till 2	-234	1 229	-	996
Från Stadie 1 till 3	-68	-	6 265	6 196
Från Stadie 2 till 1	76	-483	-	-407
Från Stadie 2 till 3	-	-20	774	755
Från Stadie 3 till 1	-	-	-	-
Från Stadie 3 till 2	-	-	-	-
Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk	-198	40	957	799
Övriga justeringar	-	-	-	-
Reserveringar 2020-12-31	1 974	2 283	25 646	29 903
Lånefordringar, bokfört värde 2020-01-01	6 269 973	417 861	47 141	6 734 976
Lånefordringar, bokfört värde 2020-12-31	5 972 627	817 189	42 543	6 832 358

NOT 17. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

tkr	2020		2019	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare än offentliga organ				
- icke finansiella företag	803 135	803 135	1 187 842	1 187 842
- finansiella företag	682 761	682 761	1 212 626	1 212 626
- utländska emittenter		-	-	-
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 485 896	1 485 896	2 400 468	2 400 468
varav noterade värdepapper på en reglerad handelsplats		1 485 896		2 400 468
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-10 759		-9 897
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		1 308		3 132

NOT 18. AKTIER OCH ANDELAR

tkr	2020	2019
Finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat		
- övriga	24 104	32 361
Summa finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat	24 104	32 361
Summa aktier och andelar	24 104	32 361
varav noterade värdepapper på en reglerad handelsplats	1 068	2 115
varav onoterade värdepapper	23 036	30 246

2020-12-31

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Sparbankernas Kort AB*	814	-	814
- VISA	596	1 068	1 068
- SDC A/S	42 232	-	22 222
Summa	43 642	1 068	24 104

2019-12-31

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Sparbankernas Kort AB*	814	-	814
- VISA	1 208	2 115	2 115
- SDC A/S	53 461	-	29 432
Summa	55 483	2 115	32 362

* inklusive ovillkorat aktieägartillskott om 20 tkr.

NOT 19. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

tkr	Teknik/kontraktbaserade tillgångar	Totalt
Anskaffningsvärden		
Ingående balans 1 januari 2019	19 837	19 837
Årets anskaffningar	-	-
Utgående balans 31 december 2019	19 837	19 837
Ingående balans 1 januari 2020	19 837	19 837
Årets anskaffningar	-	-
Utgående balans 31 december 2020	19 837	19 837
Avskrivningar		
Ingående balans 1 januari 2019	-19 781	-19 781
Årets avskrivningar	-50	-50
Utgående balans 31 december 2019	-19 831	-19 831
Ingående balans 1 januari 2020	-19 831	-19 831
Årets avskrivningar	-6	-6
Utgående balans 31 december 2020	-19 837	-19 837
Redovisade värden		
Per 1 januari 2019	56	56
Per 31 december 2019	6	6
Per 1 januari 2020	6	6
Per 31 december 2020	0	0

I teknik- och kontraktbaserade tillgångar ingår datorprogram, patent- och kontraktbaserade rättigheter som licensavtal. För information om avskrivningar, se redovisningsprinciperna i not 3.

NOT 20. MATERIELLA TILLGÅNGAR

tkr	Inventarier	Byggnader och Mark	Totalt
Ingående balans 1 januari 2019	35 012	16 418	51 430
Förvärv	7 954	-	7 954
Avyttringar	-359	-	-359
Utgående balans 31 december 2019	42 607	16 418	59 025
Ingående balans 1 januari 2020	42 607	16 418	59 025
Förvärv	6 403	-	6 403
Avyttringar	-5 067	-	-5 067
Utgående balans 31 december 2020	43 943	16 418	60 360
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2019	-23 259	-5 943	-29 202
Årets avskrivningar	-3 544	-308	-3 852
Avyttringar och utrangeringar	-359	-	-359
Utgående balans 31 december 2019	-27 162	-6 251	-33 413
Ingående balans 1 januari 2020	-27 162	-6 251	-33 413
Årets avskrivningar	-5 111	-308	-5 419
Avyttringar och utrangeringar	5 040	-	5 040
Utgående balans 31 december 2020	-27 232	-6 559	-33 792
Redovisade värden			
Per 1 januari 2019	11 753	10 475	22 228
Per 31 december 2019	15 445	10 167	25 612
Per 1 januari 2020	15 445	10 167	25 612
Per 31 december 2020	16 710	9 858	26 568

NOT 21. ÖVRIGA TILLGÅNGAR

tkr	2020	2019
Samlingskonto avräkning	7 140	11 319
Övrigt	571	760
Clearingfordran	1 413	3 043
Summa	9 124	15 122

NOT 22. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

tkr	2020	2019
Förutbetalda kostnader	11 702	10 192
Upplupna ränteintäkter	2 683	2 728
Upplupna provisionsintäkter	19 475	14 105
Summa	33 859	27 025

NOT 23. SKULDER TILL KREDITINSTITUT

tkr	2020	2019
Svenska kreditinstitut – svensk valuta	99 996	105 593
Utländska kreditinstitut - svensk valuta	-	-
Summa	99 996	105 593
Beviljad limit hos Nordea	10 000	10 000
Varav outnyttjad kredit hos Nordea	10 000	10 000
Beviljad limit hos Danske Bank	50 000	50 000
varav outnyttjad kredit hos Danske Bank	50 000	50 000
Beviljad limit hos DNB	20 000	20 000
varav outnyttjad kredit hos DNB	20 000	20 000

NOT 24. IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

tkr	2020	2019
Allmänheten		
- svensk valuta	9 759 466	8 515 260
Total in- och upplåning från allmänheten	9 759 466	8 515 260
varav Intresseföretag	-	-
Inlåning per kategori av kunder		
Offentlig sektor	2	1
Företagssektor	2 673 118	2 113 869
Hushållssektor	6 936 160	6 268 616
varav enskilda företagare	1 344 338	1 213 893
Övriga	150 186	132 774
Total in- och upplåning från allmänheten	9 759 466	8 515 260

NOT 25. EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Tkr	2020	2019
Certifikatsprogram	-	69 992
Obligationsprogram	300 000	550 000
Summa	300 000	619 992
Förändringar under perioden	2020	2019
Emitterat	20 000	229 886
Förfallit	-339 992	-529 893
Förändring	-319 992	-300 007

NOT 26. ÖVRIGA SKULDER

Tkr	2020	2019
Skatter och moms*	1 140	1 458
Anställdas källskattemedel	2 557	2 694
Leverantörsskulder	4 185	7 667
Övriga skulder	8 736	1 916
Summa	16 618	13 734

* Inkluderar skatteskuld gällande aktuell skatt, fastighetsskatt och moms

NOT 27. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Tkr	2020	2019
Upplupna räntekostnader	1 138	1 422
Upplupna personalkostnader	14 538	14 290
Övriga upplupna kostnader	9 500	8 962
Förutbetalda intäkter	0	0
Summa	25 177	24 674

NOT 28. AVSÄTTNINGAR

Avsättningarna avser förlustreserver för utlåning i annat instituts balansräkning.

(tkr)	2020	2019
Förlustreserver vid årets början	4 187	3 678
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade förmedlade lånefordringar	1 071	1 483
Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna förmedlade lånefordringar	-692	-486
Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk	-404	-488
Övriga justeringar		
Förlustreserver vid årets slut	4 161	4 187
Övriga avsättningar *	2 660	2 527
Summa avsättningar	6 821	6 714

* Avsättningen avser dels reserveringar för befarade kreditförluster för poster utanför balansräkningen i enlighet med regelverket IFRS 9, dels avsättning för uppskjuten löneskatt gällande kapitalförsäkringar.

NOT 29. EFTERSTÄLLDA SKULDER

tkr	Räntesats	Förfallodag	2020	2019
Förlagslån 20190131	rörlig	2029-01-31	150 000	150 000
Summa			150 000	150 000

NOT 30. FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV SPARBANKENS RESULTAT

Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst eller förlust	2020	2019
Årets resultat enligt balansräkningen	7 663 935 kr	3 580 361 kr
Styrelse föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:		
- avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt	1 500 000 kr	1 000 000 kr
- överföring till reservfond	6 163 935 kr	2 580 361 kr

För information kring förändringar i eget kapital se Rapport över förändringar i eget kapital.

NOT 31. EVENTUALFÖRPLIKTELSE

tkr (nom belopp)	2020	2019
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	34 873	32 040
- Garantiförbindelser - övriga	1 004	522
- Eventualförpliktelse SDC	39 358	42 247
Övriga eventualförpliktelser	-	-
Summa	75 235	74 808

Eventualförpliktelsen gentemot SDC är en förpliktelse som sparbanken åtagit sig, vilket innebär att sparbanken vid ett eventuellt utträde ur samarbetet med SDC skall erlägga ett belopp som motsvarar sparbankens andel av SDC's driftskostnader.

NOT 32. ÅTAGANDEN

tkr (nom belopp)	2020	2019
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	1 375 231	1 088 184
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	747 837	572 255
Summa	2 123 068	1 660 439

NOT 33. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

tkr	Verkligt värde	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redo- visat värde	Verkligt värde
			Skuld- instrument	Eget kapital- instrument		
2020						
Kassa	-	2 857 801	-	-	2 857 801	2 857 801
Utlåning till kreditinstitut	-	236 490	-	-	236 490	236 490
Utlåning till allmänheten	-	6 832 358	-	-	6 832 358	6 838 498
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 485 896	-	1 485 896	1 485 896
Aktier och andelar	-	-	24 104	-	24 104	24 104
Övriga tillgångar	-	9 124	-	-	9 124	9 124
Upplupna intäkter	-	22 157	-	-	22 157	22 157
Summa	-	9 957 931	1 510 000	-	11 467 931	11 474 071
Icke finansiella tillgångar					86 454	
Summa tillgångar					11 554 385	
Skulder till kreditinstitut	-	99 996	-	-	99 996	99 996
Inlåning från allmänheten	-	9 759 466	-	-	9 759 466	9 759 448
Emitterade värdepapper m.m.	-	300 000	-	-	300 000	302 550
Övriga skulder	-	19 757	-	-	12 921	12 921
Upplupna kostnader	-	1 138	-	-	1 138	1 138
Avsättningar	-	4 182	-	-	6 821	6 821
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	150 000	149 997
Summa	-	10 334 539	-	-	10 330 343	10 332 872
Icke finansiella skulder					27 964	
Summa skulder					10 358 307	

tkr	Verkligt värde	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redo- visat värde	Verkligt värde
			Skuld- instrument	Eget kapital- instrument		
2019						
Kassa	-	1 197 933	-	-	1 197 933	1 197 933
Utlåning till kreditinstitut	-	142 621	-	-	142 621	142 621
Utlåning till allmänheten	-	6 734 976	-	-	6 734 976	6 752 891
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 400 468	-	2 400 468	2 400 468
Aktier och andelar	-	-	32 361	-	32 361	32 361
Övriga tillgångar	-	15 122	-	-	15 122	15 122
Upplupna intäkter	-	16 833	-	-	16 833	16 833
Summa	-	8 107 484	2 432 829	-	10 540 313	10 558 228
Icke finansiella tillgångar					85 422	
Summa tillgångar					10 625 735	
Skulder till kreditinstitut	-	105 593	-	-	105 593	105 593
Inlåning från allmänheten	-	8 515 260	-	-	8 515 260	8 515 281
Emitterade värdepapper m.m.	-	619 992	-	-	619 992	624 122
Övriga skulder	-	9 807	-	-	9 807	9 807
Upplupna kostnader	-	1 422	-	-	1 422	1 422
Avsättningar	-	4 212	-	-	6 714	6 714
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	150 000	152 655
Summa	-	9 406 286	-	-	9 408 788	9 415 594
Icke finansiella skulder					27 404	
Summa skulder					9 436 192	

NOT 33. FORTS.**Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument**

När sparbanken fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbar marknadsdata som används vid värderingen. Graden av inslag av bedömningar och antaganden ökar med nivån enligt nedanstående hierarki.

Nivå 1 – Noterade, ojusterade, priser på en aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 2 – Justerat pris eller en värderingsmodell med värderingsparametrar härledda från en aktiv marknad i liknande instrument.

Nivå 3 – Värderingsmodell där en majoritet av värderingsparametrarna inte är observerbara och har en signifikant påverkan av egna antaganden och bedömningar.

I nedanstående tabell framgår verkligt värde fördelat på värderingsnivå.

2020 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 485 896	-	-	1 485 896
Aktier och andelar *	-	-	1 068	1 068
Summa tillgångar	1 485 896	-	1 068	1 486 964

* I posten Aktier och andelar har ingen information om verkligt värde lämnats avseende aktieinnehav om 814 tkr, avseende aktieinnehav i Sparbankernas Kort AB samt aktieinnehav om 22 222 tkr avseende SDC A/S. Sparbanken bedömer att ett verkligt värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt att marknaden för dessa aktieinnehav är begränsad. Sparbanken har i dagsläget inga intentioner om att avyttra dessa innehav.

2019 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 400 468	-	-	2 400 468
Aktier och andelar *	-	-	2 115	2 115
Summa tillgångar	2 400 468	-	2 115	2 402 583

* I posten Aktier och andelar har ingen information om verkligt värde lämnats avseende aktieinnehav om 814 tkr, avseende aktieinnehav i Sparbankernas Kort AB samt aktieinnehav om 29 432 tkr avseende SDC A/S. Sparbanken bedömer att ett verkligt värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt samt att marknaden för dessa aktieinnehav är begränsad. Sparbanken har i dagsläget inga intentioner om att avyttra dessa innehav.

NOT 34. OPERATIONELL LEASING

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Hyreskostnader *	8 332	3 603	2 207	593	114	-
Summa kostnader	8 332	3 603	2 207	593	114	-

* Avtalen avser lokaler där banken är hyrestagare. Det sammanlagda beloppet av framtida minimihyreskostnader som hänförs till ej uppsägningsbara avtal fördelas sig på förfallotidpunkter enligt ovan.

NOT 36. Forts

Varje ändring i av styrelsen fastställda policyer ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till sparbankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om sparbankens riskhantering lämnas i not 4. Sparbanken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 3 kap. 1-2 §§ och 4 kap. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering FFFS 2014:12. Övriga upplysningar som krävs enligt dessa föreskrifter lämnas i separat rapport, Pelare III, på företagets hemsida www.sparbankensyd.se

	2020	2019
Kapitalbas (tkr)		
Kärnprimärkapital		
Reservfond	1 181 792	1 178 212
Årets resultat	-	3 580
Orealiserat resultat fond för verkligt värde	6 623	7 751
Avgår: Föreslagen utdelning	-	-1 000
Avgår: Immateriella tillgångar	-	-6
Avgår: Uppskjuten skattefordran	-	-
Kärnprimärkapital Brutto	1 188 415	1 188 537
Avdrag	-	-
Kärnprimärkapital Netto	1 188 415	1 188 537
Supplementärt kapital		
Förlagslån	150 000	150 000
Fond för verkligt värde	-	-
Avdrag	-	-
Supplementärt kapital Netto	150 000	150 000
Kapitalbas	1 338 415	1 338 537

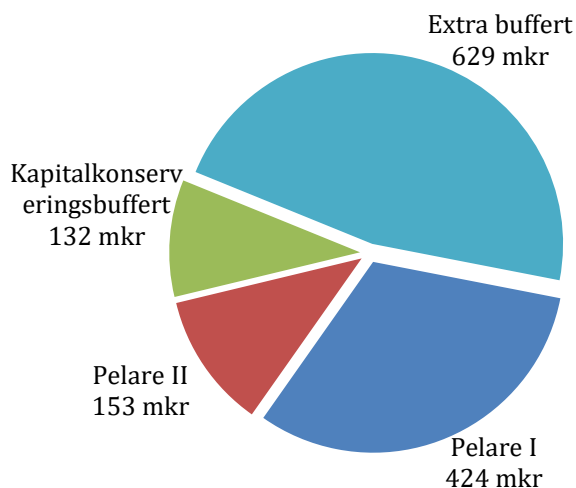
Kreditrisk enligt schablonmetoden	2020-12-31		2019-12-31	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	9 231	115 390	8 783	109 788
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-	-
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-
4. Institutsexponeringar	14 415	180 192	17 808	222 605
5. Företagsexponeringar	149 445	1 868 065	214 429	2 680 362
6. Hushållsexponeringar	105 767	1 322 084	72 855	910 681
7. Exponeringar med säkerhet i fastighet	94 310	1 178 879	89 086	1 113 573
8. Fallerande exponeringar	1 931	24 140	3 140	39 255
9. Poster förknippade med särskilt hög risk	4 443	55 533	5 342	66 778
10. Säkerställda obligationer	2 516	31 455	2 523	31 538
11. Fond	-	-	8 323	104 042
12. Aktier	2 001	25 016	2 590	32 379
13. Övriga poster	3 696	46 194	4 744	59 297
Summa kapitalkrav för kreditrisker	387 756	4 846 949	429 624	5 370 298
Operativa risker (tkr)				
Schablonmetoden	36 151	451 887	36 558	456 975
Summa kapitalkrav för operativa risker	36 151	451 887	36 558	456 975
Totalt minimikapitalkrav	423 907	5 298 837	466 182	5 827 273
Kärnprimärkapitalrelation		22,4 %		20,4 %
Total kapitalrelation		25,3 %		23,0 %

NOT 36. Forts

Kapitaltäckningsanalys	2020		2019	
Kapitalbas	1 338 415		1 338 537	
varav kärnprimärkapital	1 188 415		1 188 537	
Riskvägt belopp	5 298 837		5 827 273	
Kapitalrelation	25,26%		22,97 %	
Kärnprimärkapitalrelation	22,43%		20,40 %	
Kapitalkrav och buffertar				
Kapitalkrav enligt Pelare I	423 907	8,0%	466 182	8,0 %
Överskott av kapital enligt Basel I	914 508	17,3%	872 355	15,0 %
Kapitalkrav enligt Pelare II	153 434	2,9%	138 472	2,4 %
Överskott av kapital enligt Pelare II	761 074	14,4%	733 884	12,6 %
Totalt internt kapitalbehov	577 341	10,9%	604 654	10,4 %
Institutspecifikt buffertkrav				
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	132 471	2,5%	145 682	2,5 %
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert	-	0,0%	145 682	2,5 %
Överskott av kapital efter Pelare II och buffertkrav	628 603	11,9%	442 520	7,6 %

Det lagstadgade kravet på 8 % enligt Pelare I uppgår för sparbanken till 423 907 tkr och uppfylls med god marginal då kapitalbasen uppgår till 1 338 415 tkr. Sparbankens kapitalbas överstiger även kravet på startkapital på 5 miljoner euro enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Kapitalrelationer och buffertar	Pelare I	Pelare II	Kontracyklisk buffert	Kapitalkonserveringsbuffert	Summa
Kärnprimärkapital	4,5%	2,1%	0%	2,5%	9,1%
Primärt kapital	6,0%	2,4%	0%	2,5%	10,9%
Kapitalbas	8,0%	2,9%	0%	2,5%	13,4%



Pelare II utgörs av Sparbankens egen bedömning av kapitalbehov som ej omfattas inom Pelare I. Kapitalkonserveringsbuffert infördes under 2014 och ska täckas av kärnprimärkapital (denna är för närvarande noll). Kontracyklisk buffert infördes under 2015 och ska täckas av kärnprimärkapital.

Kapitalplanering

För att bedöma om sparbankens egna kapital är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har sparbanken en egen process för Intern Kapital- och Likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att sparbanken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker som sparbanken är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta. I detta ingår att sparbanken ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

DEFINITIONER

Nedan definieras nyckeltal som förekommer i delårsrapporten. Vissa nyckeltal som anges är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Banken anser att dessa nyckeltal underlättar att följa och analysera bankens utveckling. De nyckeltal som presenteras får anses etablerade nyckeltal avseende bankverksamhet.

Alternativa nyckeltal

Soliditet

Beskattat eget kapital +78,6% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen
Beräkning för 2020-12-31 (1 196 079 / 11 554 385)

Placeringsmarginal

Räntenetto i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Placeringsmarginal beräknas på helårsbasis.
Beräkning för 2020-12-31 (176 478 / 11 090 060)

Rörelseintäkter/affärsvolym

Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym
Beräkning för 2020-12-31 ((176 478 + 109 138) / 38 587 440)

Rörelseresultat/affärsvolym

Rörelseresultatet i % av genomsnittlig affärsvolym
Beräkning för 2020-12-31 (10 170 / 38 587 440)

Räntabilitet på eget kapital

Periodens resultat efter schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden. Avkastning på eget kapital beräknas på helårsbasis.
Beräkning för 2020-12-31 (10 170 * 0,786 / 1 192 811)

Avkastning på tillgångar

Periodens resultat i relation till totala tillgångar. Avkastning på tillgångar beräknas på helårsbasis.
Beräkning för 2020-12-31 (7 664 / 11 554 385)

K/I tal före kreditförluster

Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter
Beräkning för 2020-12-31 (265 833 / 285 615)

K/I tal efter kreditreserveringar

Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter
Beräkning för 2020-12-31 ((265 833 + 9 611) / 285 615)

Total reserveringsgrad

Totala reserver för befarade kreditförluster i relation till total utlåning till allmänheten
Beräkning för 2020-12-31 (29 903 / 6 862 261)

Andel stadie 3, brutto

Utlåning till allmänheten i stadie 3 enligt definition i IFRS9 i relation till total utlåning till allmänheten
Beräkning för 2020-12-31 (68 188 / 6 862 261)

Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto
Beräkning för 2020-12-31 (29 903 / 67 436)

Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto i % av total utlåning
Beräkning för 2020-12-31 ((67 436 - 29 903) / 6 862 261)

Kreditförlustnivå

Kreditförluster, netto, uttryckt som procent av ingående balans för utlåning till allmänheten
Beräkning för 2020-12-31 (9 611 / 6 734 976)

Nyckeltal enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR)

Kärnprimärkapitalrelation

Eget kapital exklusive föreslagen utdelning, uppskjuten skatt, immateriella tillgångar och vissa ytterligare justeringar enligt EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR).

Total kapitalrelation

Kapitalbasen uttryckt som procent av riskexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar i förhållande till ett beräknat nettolikviditetstutflöde under de kommande 30 kalenderdagarna.

Bruttosoliditet

Primärkapitalet i förhållande till balansomslutningen plus vissa poster utanför balansräkningen omräknade med konverteringsfaktorer definierade i standardmetoden.

Styrelsens underskrift

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av sparbankens ställning och resultat samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av sparbankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som sparbanken står inför.

Ystad 24 Februari 2021

Hans Boberg
Ordförande

Mats Persson
Vice ordförande

Henrietta Hansson
Verkställande direktör

Rebecka Spånberg
Ledamot

Catherine Ehrensverd
Ledamot

Lars Hansén
Ledamot

Thomas Mårtensson
Ledamot

Maja Mutsson
Ledamot

Kjell Ulmfeldt
Ledamot

Jonas Carlsson
Ledamot

Nina Hemgard
Personalrepresentant

Ulrika Bengtsson
Personalrepresentant

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 24 februari 2021. Sparbankens årsredovisning kommer att föreläggas årsstämman den 31 mars 2021 för fastställande.

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 24 februari 2021.

Ernst & Young AB

Mona Alfredsson
Auktoriserad revisor
Av huvudmännen utsedd revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Sparbanken Syd, org nr 548000-7425

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Sparbanken Syd för år 2020 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 15-16. Bankens årsredovisning ingår på sidorna 7-58 i detta dokument.

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 bankens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 15-16. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att sparbankstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för banken.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till banken 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 banken eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamåls-
enliga 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. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Kreditgivning och tillhörande förlustreserv

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Kreditriskeponeringar och dess hantering beskrivs i not 4 avsnitt Kreditrisk. Bankens redovisade kreditförluster specificeras i not 13 och redovisad förlustreserv specificeras i not 16. Avsättning för förlustförluster på åtaganden utanför balansräkningen specificeras i not 28. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 3, avsnitt Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs i not 3, avsnitt Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt i not 35

*Beskrivning av området**Hur detta område beaktades i revisionen*

Utlåning till allmänheten redovisas till 6 832 358 tkr i bankens balansräkning per 31 december 2020, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 6 862 261 tkr med avdrag för förväntade och konstaterade kreditförluster om 29 903 tkr. Avsättning för kreditförluster på åtaganden utanför balansräkningen uppgår till 4 161 tkr.

Bankens reserveringsmodellen är baserad på IFRS 9 och innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre stadier, beroende på graden av kreditförsämring. I stadie 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I stadie 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Tillgångar i stadie 3 provas för nedskrivning på individuellt nivå.

Reserveringsmodellen är framåtblickande vilket innebär att banken uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. I bedömningen ska makroekonomiska faktorer beaktas och påverkan av olika scenarios bedömas. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster.

Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp. Det finns en risk att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra en önskad kreditexponering. Vidare innebär beräkningen av förlustreserver att banken gör bedömningar och antaganden. Detta sammantaget innebär att bankens process för kreditgivning och för beräkning av förväntade kreditförluster har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett att kreditgivning och redovisningen av förlustreserver vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Vi har granskat bankens process för att bevilja nya krediter och förlänga befintliga krediter med inriktning på att utvärdera ändamålsenligheten i bankens kontroller för att säkerställa att de krediter som accepteras inte medför en önskad kreditrisk.

Vi har utvärderat bankens modell för beräkning av förlustreserv i förhållande till kraven i IFRS 9. Modellen är framtagen av banken tillsammans med dess outsourcingpartner och övriga till denne anslutna banker. Outsourcingpartnern tillhandahåller IT-lösningar till banken och har implementerat modellen i IT-system som banken använder sig av. Outsourcingpartnern har anlitat en revisor som har lämnat rapportering avseende modellens ändamålsenlighet och tillämpning i de processer och system som hanteras av outsourcingpartnern. Vi har utvärderat denna rapportering som grund för att bestämma vilka kompletterande granskningsåtgärder som är lämpliga. Vi har granskat de kompletterande kontroller som finns hos sparbanken som vi har bedömt väsentliga för att säkerställa rimligheten i inputdata, modellerna och utfallet av beräkningarna.

Vi har genomfört stickprov och utifrån dessa bedömt stadiindelningen av utlåning allmänheten. Vi har även stickprovsvis granskat indata till modellen. Avseende fordringar i stadie 3 har vi granskat och bedömt enskilda krediters värdering utifrån tillgänglig information om det enskilda engagemanget och tillhörande säkerheter. Vi har även bedömt bankens bevakningsprocess som bygger på såväl intern som extern information om kredittagarna och beaktat denna vid bedömning av utlåningens stadiindelning och redovisade kreditreserveringar.

Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende utlåning till allmänheten, osäkra fordringar och kreditreserveringar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-6 samt 63-66. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den 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 för bedömningen av bankens 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att 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.

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

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bankens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en

slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning av Sparbanken Syd för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att sparbanksstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarshänet 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 banken enligt god revisionssed 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 ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att förbärande bedöma bankens ekonomiska situation, och att tillse att bankens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bankens vinst eller förlust inte är förenligt med sparbankslagen.

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

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 15-16 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU16 *Revisorns granskning av Bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av

bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB, Box 7850 103 99 Stockholm, utsågs till Sparbanken Syds revisor av sparbanksstämman den 24 mars 2019 och har varit bankens revisor sedan 26 april 2012

Ystad den 24 februari 2021

Ernst & Young AB

Mona Alfrédsson

Auktoriserad revisor

Styrelse

Henrietta Hansson
Bostadsort: Kristianstad
VD



Hans Boberg
Bostadsort: Skillinge
Mandatperiod: 2022
Ordförande

Lars Hansén
Bostadsort: Stockholm
Mandatperiod: 2022



Mats Persson
Bostadsort: Ystad och Bornholm
Mandatperiod: 2023
Vice ordförande

Catherine Ehrensverd
Bostadsort: Tomelilla
Mandatperiod: 2021



Kjell Ulmfeldt
Bostadsort: Malmö och Ystad
Mandatperiod: 2021

Jonas Carlsson
Bostadsort: Höllviken
Mandatperiod: 2023



Rebecka Spånberg
Bostadsort: Ystad
Mandatperiod: 2023

Maja Mutsson
Bostadsort: Vellinge
Mandatperiod: 2021



Thomas Mårtensson
Bostadsort: Löderup
Mandatperiod: 2022

Ulrika Bengtsson
Bostadsort: Borrby
Personalrepresentant



Nina Hemgard
Bostadsort: Tomelilla
Personalrepresentant

Revisorer

Ernst & Young AB
Mandatperiod: 2020

Mona Alfredsson (Revisor, huvudansvarig)

Bankledning

Henrietta Hansson
VD



Johan Sandberg
CFO och vice VD



Emma Lefdal
Kommunikation-
och marknadsschef



Jessica Malm
Personalchef



Johan Persson
Kreditchef



Peter Appelros
CIO



Johanna Rubendahl
Affärschef



Huvudmän

Valda av Huvudmännen

Hans Andersson, SIMRISHAMN/MALMÖ	2022
Gunnel Areskoug, YSTAD	2023
Per Arvidsson, MALMÖ	2023
Birger Bernhoff, GÄRSNÄS	2022
Cecilia Buhre, KIVIK	2023
Bo Börjesson, VOLLSJÖ	2023
Åsa Cederström, GLEMMINGEBRO	2023
Jerker Edfast, ARKELSTORP	2021
John F Eklund, SIMRISHAMN	2022
Christian Esbjörnsson, SIMRISHAMN *	2024
Urban Fasth, YSTAD *	2021
Percy Gustavsson, YSTAD	2023
Maria Hammenberg, KIVIK *	2023
Åke Högborg, TOMELILLA	2024
Stefan Ingemansson, GÄRSNÄS	2024
Christian Jansson, LUND	2023
Mattias Johansson, TYGELSJÖ	2024
Susanne Keyser, YSTAD *	2022
Monika Larsson, SMEDSTORP	2023
Thomas Leandersson, TOMELILLA	2024
Per-Olof Lind, YSTAD	2022
Oskar Lärn, DALBY	2021
Marie Månsson, YSTAD	2022
Ketty Nilsson, HAMMENHÖG	2024
Håkan Nordin, YSTAD	2021
Eva Olsson, KÖPINGEBRO *	2023
Kerstin Persson, YSTAD	2021
Charlotte Rosdala, TOMELILLA	2021
Gert Wemner, YSTAD	2022
Ann Wistrand, SIMRISHAMN	2023

Valda av Ystads kommun

Gull-Britt Adolfsson, YSTAD	2021
Börje Andersson, GLEMMINGEBRO	2022
Cecilia Fahlborg, YSTAD	2021
Bo Frense, YSTAD	2022
Clifford Härstedt, YSTAD	2023
Roger Jönsson, KÖPINGEBRO	2023
Lars-Erik Larsson, YSTAD	2023
Peter Lindhe, YSTAD	2023
Thomas Miska, YSTAD	2023
Mårten Mårtensson, YSTAD	2021
Sune Mårtensson, NYBROSTRAND	2022
Britt-Marie Olsson, KÖPINGEBRO	2022
Martin Wiberg, YSTAD	2022

Valda av Simrishamns kommun

Anders Johnsson, GÄRSNÄS	2021
Matts Karlsson, GÄRSNÄS	2022
Lennart Månsson, SIMRISHAMN	2022
Lars-Gösta Nilsson, KIVIK	2023
Jan-Erik Persson, HAMMENHÖG	2024
Mats Persson, SIMRISHAMN	2023
Else-Beth Rolf, SIMRISHAMN	2021
Anita Svensson, BORRBY	2022
Gert Svensson, KIVIK	2024
Kristina Åhberg, SIMRISHAMN	2024

Valda av Tomelilla kommun

Tina Bergström-Darrell, TOMELILLA	2021
Lena Eriksson, TOMELILLA	2021
Anette Thoresson, TOMELILLA	2023
Nils-Erik Nilsson, TOMELILLA *	2022
Per-Olof Örnsved, TOMELILLA	2024
Alexander Verweij Svensson, TOMELILLA	2023

Valda av Skurups kommun

Marie Louise Fridolf, SKURUP	2022
------------------------------	------

* Huvudmännens valberedning

VÄLKOMMEN TILL OSS

Ystad – Hamngatan 2
Simrishamn – Stortorget 2
Tomelilla – Centralgatan 8
Kivik – Torget
Borrby – Sandbyvägen 1
Malmö Arena – Hyllie Stationstorg 2B
Malmö Studio – Nordenskiöldsgatan 22
Lomma – Seglaregatan 2
Kristianstad – Lilla Torg

Kundcenter 0411-82 20 00
info@sparbankensyd.se

Sparbanken Syd

www.sparbankensyd.se