

# Årsredovisning 2018

Verksamhetsår 192



Sparbanken Syd

## Innehåll

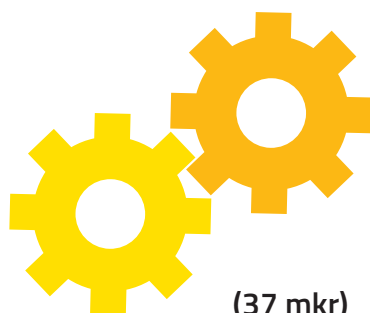
Året i korthet .....	3
VD ord .....	4
Ordförande har ordet .....	5
Förvaltningsberättelse.....	6
Resultaträkning .....	19
Rapport över totalresultat.....	19
Balansräkning.....	20
Rapport över förändringar i eget kapital.....	21
Kassaflödesanalys.....	22
Noter till de finansiella rapporterna .....	23
Styrelsens underskrift.....	59
Revisionsberättelse.....	60
Styrelse .....	63
Revisorer .....	63
Bankledning .....	64
Huvudmän.....	65

# ÅRET I KORTHET



Verksamhetsår

**192**



(37 mkr)

Årets rörelseresultat

**30 mkr**

**4 %**

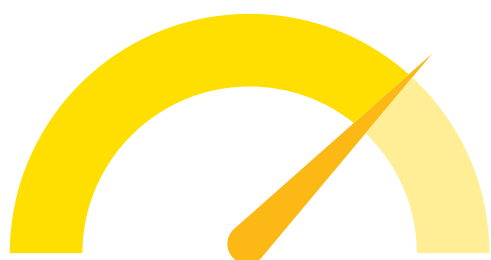
ökade bankens totala kostnader före kreditförluster och nedskrivningar (minskning med 17 %)



Kreditförluster för året var

**1,6 mkr**

(återvinning om 4,6 mkr)



Kapitalrelationen minskade (21,7 %)

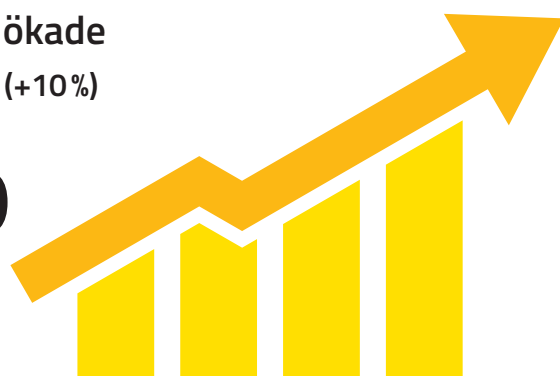
**21 %**

Affärsvolymen ökade

(+10%)

**2 %**

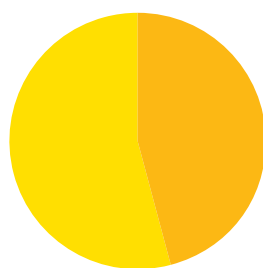
och uppgår till 35 mdr (34 mdr)



Räntenettot

minskade under året med

(+1,1%) **0,4 %**



Provisionsnettot

minskade under året med

(+17%) **0,4 %**



Vi publicerade vår andra hållbarhetsredovisning

# Nytt kontor, nya möjligheter!

Ytterligare ett år har gått och vi har öppnat ännu ett nytt kontor med Sparbanken Syds logga på dörren; den här gången i Kristianstad. Mottagandet har varit över förväntan, vilket är ett bra betyg på att våra kunder uppskattar det vi gör.

Enkla och lättillgängliga lösningar är en viktig del av vårt erbjudande, och vi har under året lanserat en helautomatiserad digital nykundsprocess. Det betyder att privatpersoner via vår hemsida själva kan bli kunder, öppna konton och skaffa betalkort på under minuten. Det här frigör tid och ger oss möjlighet att genomföra fler och ännu bättre rådgivningssamtal.

Inflödet av nya kunder har under året varit fortsatt god och vi har välkomnat både privatkunder och företagare. Våra affärsvolymerna ökade med 2 %, vilket i förhållande till tidigare år är en avmattning. Orsaken är dels att våra börsdrivna volymer minskat i värde, dels en konsekvens av att vi valt att strategiskt fokusera på mindre ägarledda företag i vår företagsaffär. Genom att vara mer restriktiva i vår utlåning är vi nu mer förberedda och finansiellt stabilare inför den stundande hemtagningen av bolånen som idag är förmedlade till SBAB.

Resultatet för året har präglats av ett fortsatt lågt ränteläge och en svag börsutveckling. Det påbörjade arbetet med att ersätta SBAB som partner inom bolåneerbjudandet har även det tillfälligt påverkat kostnadssidan. Den underliggande kostnadsmassan ligger dock på en acceptabel nivå med 1,5 % ökning.

I början av februari (2019) skickade vi in en formell ansökan till Finansinspektionen om tillstånd att ge ut säkerställda obligationer. Implementeringen av detta är något vi kommer arbeta med under hela 2019 och det kommer efter genomförandet ha en positiv inverkan på framtida intjäning.

Med utgångspunkt i privatekonomin har vi som Sparbank en unik möjlighet att belysa möjligheter och främja lösningar som får positiv påverkan både för människors plånbok och för vår planet.

Förutom fler fonder med hållbarhetsprofil och låneprodukter för miljöfrämjande åtgärder har vi under året fortsatt arbeta med nya initiativ i syfte att inspirera vår omgivning att göra kloka val. "Det goda livet" är ett av våra samverkansprojekt där vi har kunnat följa familjer som vill utveckla en hälsosam ekonomisk livsstil, där mat, ekonomiska val och nya vanor står i fokus.



Nu lägger vi ett innehållsrikt år bakom oss och ser med stor optimism framåt. Det kommande året blir mitt nionde och sista år som vd på Sparbanken Syd. Jag har under min period här fått vara med om många spännande händelser och utmaningar, och vill passa på att tacka alla samarbetspartners, kunder och kära kollegor för den här tiden tillsammans. Mitt hjärta förblir gult och jag känner fortsatt stor tillförsikt för Sparbanken Syds framtid och kommer att följa den med spänning!

**Susanne Kallur**  
Verkställande direktör



# Ordförande har ordet

När jag summerar 2018 konstaterar jag att vi har fullt fokus på vår strategiska riktning med siktet inställt på att ta hem vår bolåneportfölj.

Det ska dock sägas att det varit ett tufft år med oroliga marknader och ett lågt ränteläge som gjort att utvecklingen av vårt resultat blivit svagare än vad vi hoppats på. I enlighet med vår strategiska plan har vi gjort en del framsteg som vi är stolta över. För att nämna en: vår digitala helautomatiserade lösning vilken erbjuder en snabb och smidig väg in i banken för nya kunder.

Vi har öppnat vårt nionde kontor, nu i Kristianstad, och med det visade vi att Sparbanken Syd än en gång fortsätter sin unika väg framåt. Vi vet hur viktigt det personliga mötet är för en del kunder och kommer även fortsatt att leta efter strategiska platser att etablera kontor på – och alltid i kombination med modern teknik som t ex nätmöten eller digital självbetjäning.

Det är med blandade känslor jag vill informera att Susanne Kallur i början av året meddelade styrelsen att 2019 blir hennes sista år som vd för Sparbanken Syd. Det innebär att vi nu inlett arbetet med att hitta hennes efterträdare.

Susanne har lett Sparbanken Syd på ett fantastiskt sätt under alla de år som hon varit hos oss. Jag och alla medarbetare kommer sakna hennes energi, glädje, engagemang och klokhet, och vi får respektera Susannes val att söka nya utmaningar.

Vi i styrelsen har fullt förtroende för Susanne och är tacksamma för att hon leder banken till dess att en efterträdare är på plats. Det är skönt att ha möjlighet att hantera förändring i lugn och ro utan underliggande konflikter.

Å hela styrelsens och bankens vägnar vill jag redan nu passa på att önska Susanne all lycka framåt och gläds med vetskapen att Sparbanken Syd för alltid kommer att finnas kvar i hennes gula hjärta.

Under året som kommer fortsätter vi att göra det vi är bäst på – goda och utvecklande affärer för våra kunder med bibehållen kontroll på våra kostnader.

Utöver det här har vi två tydliga mål för 2019. Det ena är att säkerställa att hemtagningen av våra bolån från SBAB sker under ordnade former. Detta kommer efter genomförandet att bidra till vårt räntenetto och



en förbättrad intjäning. Det andra är självklart att hitta den bästa tänkbara vd:n för Sparbanken Syd, och personen ifråga kommer att få en rivstart då vi i slutet av året börjar arbetet med nästa långsiktiga strategi för Sparbanken Syd.

Till sist vill jag framföra ett stort tack till alla våra fantastiska medarbetare och våra kunder - tillsammans skapar vi något unikt!

**Hans Boberg**  
Styrelsens ordförande

## Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Sparbanken Syd (548000-7425) får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2018, sparbankens 192:a verksamhetsår.

### Allmänt om verksamheten

Sparbanken Syd är landets äldsta och Sveriges enda självständiga äkta sparbank och har sina rötter i Ystad och Österlen. I nästan 200 år har vi levt och verkat och även om mycket har förändrats sedan dess är vår grundidé densamma än idag. Som en äkta sparbank har vi inte några aktieägare. Vår vinst återinvesteras istället och gynnar en hållbar utveckling av närmiljön.



Sparbanken Syds vision är att *vårt mervärde ger marknadens nöjdaste kunder*. Vi vill hjälpa våra kunder att förverkliga goda idéer och tillsammans bidra till en hållbar utveckling i vårt verksamhetsområde. Genom att utgå från våra kärnvärden *Engagemang* och *Resultatfokus* skapar vi en bas för vår verksamhet.

Grunden i vårt arbete är engagemang. Engagemang är ett ord som väcker förväntningar, men vår ambition är alltid att möta våra kunder med intresse och ge dem mer än de förväntar sig. Då har vi kommit en god bit på väg.

Vårt resultatfokus driver oss att försöka hitta den bästa lösningen. Det handlar lika mycket om att skapa nytta för våra kunder som för vår bank. Genom att hjälpa våra kunder till framgång, investerar vi samtidigt i oss själva.

Vi bedriver vår verksamhet genom kontor i Ystad, Simrishamn, Tomelilla, Kivik, Borrby, Malmö, Lomma och Kristianstad. Vi har även under året besökt andra städer genom pop-up lokaler eller vår rådgivningsbuss. Förutom genom våra kontor erbjuder vi våra tjänster genom digitala kanaler och telefonbanken.

### Strategi

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

Under 2018 har Sparbanken Syd öppnat sitt nionde kontor genom etableringen i Kristianstad.

Samarbetet med SDC A/S (bankens IT-leverantör) och dess ca 120 nordiska medlemsbanker har fortsatt under 2018 genom daglig drift och genom strategisk utveckling.

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

Samarbetet med SBAB avser bolånefinansiering och har under slutet av 2017 sagts upp och banken arbetar på alternativ finansieringsform. För mer information se Förväntad framtida utveckling på sid 13.



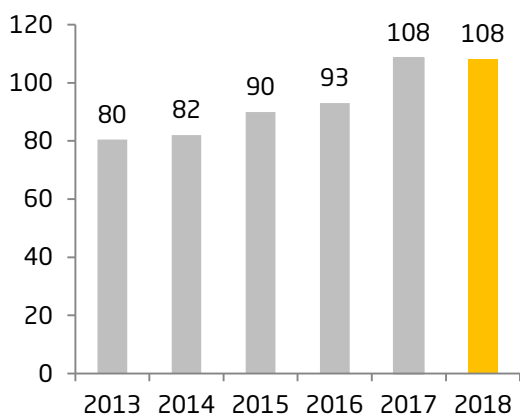
### Sparbankens resultat

Sparbanken Syds rörelseintäkter uppgick till 288 mkr (280 mkr) och rörelsekostnaderna före kreditförluster uppgick till 256 mkr (248 mkr). Rörelseresultatet uppgick till 30 mkr (37 mkr), vilket är en minskning med 7 mkr jämfört med 2017.

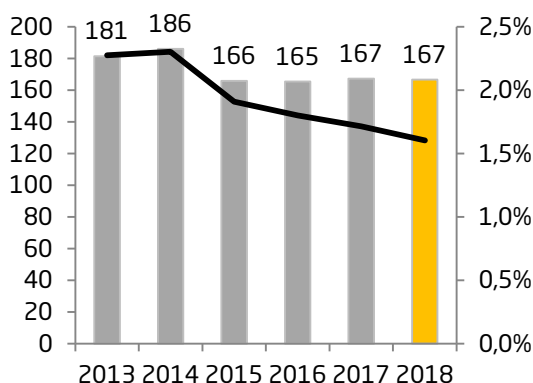
Räntenettet uppgick till 167 mkr (167 mkr) vilket är i linje med föregående år. 2018 var precis som de föregående åren präglade av negativa marknadsräntor. De genomsnittliga utlåningsräntorna ökade med 0,02 %-enheter och uppgick till 2,36 % medan inlåningsräntorna var oförändrade och uppgick till 0,02%.

Avkastningsnivåerna på bankens likviditet i form av likviditetsreserv och överskottslikviditet har även de präglats av ränteläget och ligger i linje med föregående år.

#### Provisionsnetto (mkr)



#### Räntenetto och placeringsmarginal (mkr, %)



Provisionsnettot minskade marginellt för året. Provisionsintäkterna ökade med 3 mkr vilket främst består av ökade bolånevolymer, även om bolånemarginalerna minskade under året. De börsdrivna volymerna minskade för året vilket påverkar provisionsnettot negativt. Provisionskostnaderna ökade för året med 3 mkr vilket främst är drivet av ökade kostnader inom betalningsförmedling.

Nettoreultat av finansiella transaktioner uppgick till -1 mkr (3 mkr). Beloppet består av realiserade värdeförändringar på obligationsinnehav samt orealiserade och realiserade värdeförändringar på övriga värdepapper.

Utdelning har skett under 2018 avseende bankens innehav i Indecap om 0,7 mkr (1,5 mkr).

Allmänna administrationskostnader har ökat jämfört med föregående år och uppgick till 236 mkr (226 mkr). Ökningen uppgår till 10 mkr och 5 mkr av denna ökning är hänförlig till det projekt banken startat med syfte att ersätta SBAB som samarbetspart inom finansiering av bolån. Utöver detta har även IT-kostnader ökat med 4 mkr vilket till stor del beror på en försvagning av SEK mot DKK och att banken har stora delar av sina IT-kostnader i DKK.

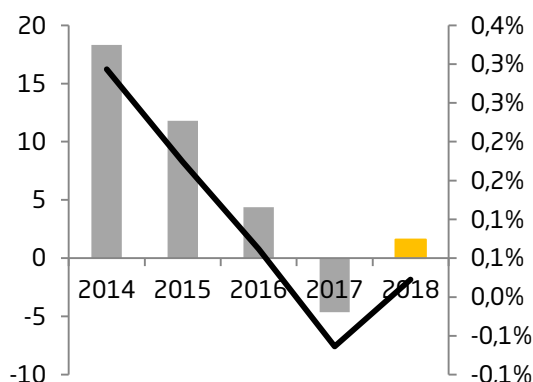
Avskrivningar på anläggningstillgångar ligger i linje med föregående år och uppgick till 4 mkr (4 mkr).

Övriga rörelsekostnader för året uppgick till 17 mkr vilket är 1 mkr lägre än föregående år (18 mkr).

Kreditförlusterna har ökat med 6 mkr och uppgick till 2 mkr (återvinning om 5 mkr). I årets kostnad för kreditförluster påverkar förbättrad kreditkvalitet i stadie 1 och 2 med ca 4,3 mkr. Den ingående balans avseende reseveringar i dessa stadier som uppgick till 7,3 mkr har under året sjunkit till 3 mkr.

### Kreditförluster och kreditförlustnivå

(mkr, %)



### Sparbankens ställning

Balansomslutningen uppgick till 10 634 mkr (10 144 mkr) och har ökat med 490 mkr eller 5 % i förhållande till 2017.

Utlåningen i egen balansräkning har minskat med 123 mkr och uppgår till 7 139 mkr (7 262 mkr). Minskningen är en följd av bankens strategi att fokusera mer på mindre och medelstora företagskunder i kombination med att andelen bolån som förmedlats till SBAB ökat under 2018. I minskningen ingår även den effekt införandet av IFRS9 haft på öppningsbalansen där värdet på utlåning till allmänheten sjunkit med ca 7 mkr till följd av ingående reserveringar. Se ytterligare om effekterna av införandet av IFRS9 på sid 25.

Inlåning i egen balansräkning har ökat med 491 mkr vilket även det är en effekt av tillväxt av nya kunder.

Posten aktier och andelar ökade för året med 2 mkr och uppgick till 45 mkr (43 mkr). Banken erhöll under 2018 aktier i VISA Inc som en utdelning vid nedläggningen av VISA Sweden. Dessa aktier är av C-klass och kommer framöver konverteras till A-aktier.

Sparbanken är även delägare i värdepappersbolaget Indecap AB, som specialiserat sig på att analysera och komponera effektiva fondportföljer för premiepensionssparare. Sparbankens ägande i Indecap AB uppgår till 10 mkr. Dessutom är sparbanken delägare i Sparbankernas Kort AB. För vidare information kring aktier och andelar se not 18.

Obligationer och andra räntebärande värdepapper har ökat med 537 mkr sedan årsskiftet

2017. Ökningen är främst driven av den ökade inlåning som skett under året i kombination att utlåning ej ökat i samma takt.

Posten kassa har under året ökat med 98 mkr och uppgår vid årsskiftet till 1 275 mkr (1 176 mkr) och består till största del av placerad överskottslikviditet hos Riksbanken.

Emitterade värdepapper uppgår till 920 mkr (948 mkr) och har minskat med 28 mkr. Under året har sparbanken minskat emitterade certifikat med 28 mkr.

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

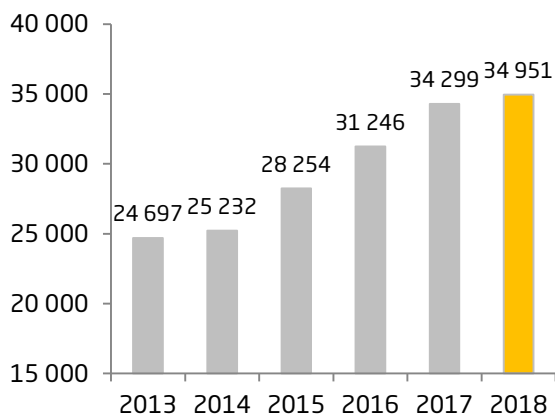
### Volymutveckling

Den totala affärsvolymen har ökat med 652 mkr och uppgick per 2018-12-31 till 34 951 mkr (34 299).

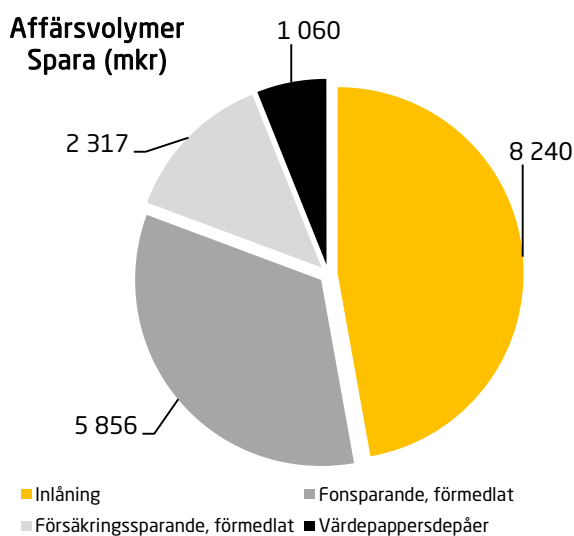
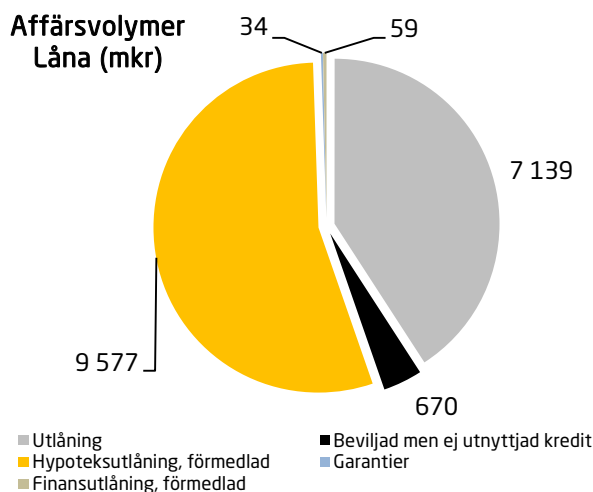
Inlåning från allmänheten uppgick vid årsskiftet till 8 240 mkr (7 749 mkr) vilket är en ökning med 6 %. Marknadsvärdet på förmedlade volymer i form av fonder, försäkringar mm uppgick till 9 233 mkr (9 528 mkr) vilket är en effekt av den negativa börsutveckling som skett under 2018.

Sparbankens egen utlåning till allmänheten har minskat med 123 mkr och uppgick vid årsskiftet till 7 139 mkr (7 262 mkr). Minskningen är drivet från företagssektorn. Den förmedlade utlåningen har ökat med 744 mkr och uppgick till 9 577 mkr (8 832 mkr) och består främst av nya bolåneaffärer drivet från den tillväxt i kundbasen som skett under året men är också bestående av förmedlade volymer inom lantbrukssegmentet.

### Affärsvolym (mkr)







### Kapitaltäckning

Kapitalbasen uppgår, efter föreslagen utdelning, till 1 323 mkr (1 319 mkr) och består av kärnprimärkapital om 1 173 mkr (1 169 mkr) och supplementärt kapital i form av ett förlagslån om 150 mkr (150 mkr).

Den totala kapitalrelationen uppgick till 21,0 procent jämfört med 21,7 procent vid föregående års utgång. De riskvägda tillgångarna har ökat med 193 mkr och uppgår till 6 287 mkr (6 094 mkr). Ökningen beror mest på att placering av överskottslikviditet ökat.

Kapitalrelationen på 21,0 % kan ställas i relation till det lagstadgade minimikravet enligt pelare I på 8 procent.

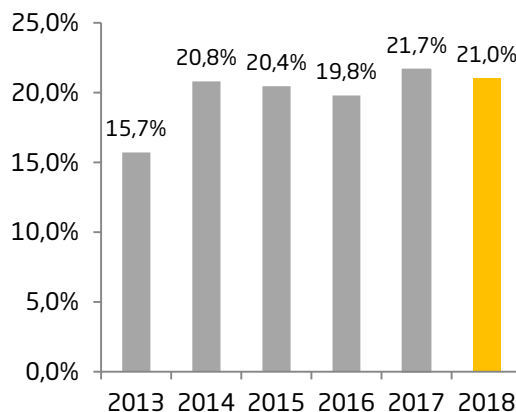
Sparbankens styrelse har fastslagit en riskaptit avseende kapitaltäckningsrelationen som inte ska understiga 16,1%. Målsättningen är att ha en kapitalrelation på 20 %. Kapitalkrav enligt

Pelare I och Pelare II inklusive buffertkrav uppgår till 14,1 %.

Bruttosoliditeten uppgick per 2018-12-31 till 10,7 % (11,2 %).

För mer information om sparbankens kapitalstatus se not 35.

### 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 2018-12-31 fördelar sig enligt nedan:

### Finansiering (mkr)

Allmänhet	8 240
Kreditinstitut	98
Obligationer	850
Certifikat	70
Efterställda obligationer	150
Övriga skulder	19
Eget kapital	1 174

### 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 riskkaptiter, 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 riskkaptit. 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 riskkaptit 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 Pelare III rapport.

### Personal

Sparbanken Syd ska verka 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.

Vårt samhällsansvar börjar med vårt ansvar för bankens medarbetare. På Sparbanken Syd tror vi att nöjda medarbetare skapar nöjda kunder och vi jobbar hela tiden för att vara en attraktiv och utvecklande arbetsplats.

### *Medarbetare*

Sparbanken Syd hade vid årsskiftet 160 (157) medarbetare varav 156 (152) tillsvidareanställda. Våra medarbetare är den viktigaste resursen för att 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 kärnvärde Engagemang och Resultatfokus arbetar vi aktivt med utveckling av vårt arbetsgivarvarumärke.

Hos oss skall varje medarbetare känna sig delaktig och ha ett eget utrymme för att ta ansvar. Under 2018 har vi tagit ytterligare ett steg i involvering och delaktighet i verksamhetsplaneringen och målsättningar baserat på diskussioner kring vår övergripande strategi och mål. Vi har även under 2018 använt ett nytt verktyg för medarbetarundersökning där medarbetare får direkt återkoppling och själva kan påverka och ta fram handlingsplaner och påverka sin arbetsmiljö och sin arbetssituation positivt.

### *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. Alla medarbetare tar ett stort eget ansvar för att utveckla sin kompetens. Utifrån fastställda befattningsbeskrivningar och utvecklingsplaner arbetar vi ständigt med kompetensutveckling. Genom samarbete med marknadens ledande leverantörer av kompetensutveckling inom finanssektorn har vi ett väl utvecklat webbaserat kompetenssystem. Detta kombineras med interna och externa utbildningsinsatser.

### *Ledarskap*

Ett bra ledarskap är en helt avgörande framgångsfaktor för att lyckas med vår strategi och skapa rätt förutsättningar för att medarbetarna är framgångsrika i sina respektive uppdrag. Våra ledare är också självklara kulturbärare och vi jobbar hela tiden med ett ledarskap byggt på goda värderingar som skapar delaktighet, inflytande och engagemang hos medarbetarna vilket i sin tur leder till resultat. Med syfte att utveckla våra ledare ytterligare i ett engagerande ledarskap så har vi under 2018 har vi genomfört ett ledarprogram för bankens samtliga chefer. Ledarprogrammet innefattade utvärdering och tester kring chefens ledarstil och hur ledarstilen påverkade deras grupps arbetsklimat, haft 4 gemensamma utbildningsdagar för information och utbyte, och

individuella uppföljningsmöten med fokus på den enskilde ledaren och dennes ledarutvecklingsplan. Under 2019 kommer vi att fortsätta våra ledarutvecklingen i vårt ledarforum och bygga vidare på det som ledarprogrammet gett oss.

### *Hälsa och arbetsmiljö*

En god hälsa och arbetsmiljö lönar sig såväl mänskligt som ekonomiskt för både medarbetare och banken. Målet med Sparbanken Syds arbetsmiljöarbete är att ständigt arbeta för att förbättra den fysiska och psykosociala arbetsmiljön så att arbetsförhållandena främjar hälsa, motivation och arbetsglädje i arbetet. Arbetsmiljöarbetet ska också resultera i minimerad sjukfrånvaro och minimerat antal arbetsskador och rehabiliteringsärenden.

I det dagliga arbetet vilar ett ansvar på varje medarbetare för hälsa och miljö. Det ankommer på var och en att inte enbart följa instruktioner och rutiner, utan också vara uppmärksam på eventuella risker i arbetsmiljön och rapportera dessa till närmsta chef. Dock ligger alltid det yttersta ansvaret för arbetsmiljöfrågorna, både den fysiska och den psykosociala arbetsmiljön, på cheferna.

Sparbanken Syd arbetar systematiskt för att förbättra arbetsförhållanden för alla på olika sätt. Sparbankens Syds arbetsmiljökommitté består av representanter för arbetsgivare och våra lokala fackförbund och träffas en gång per kvartal. Arbetsmiljökommittén arbetar systematiskt och proaktivt med hälsa och arbetsmiljö och följer även upp på arbetsmiljöfrågor, sjukfrånvaro och de handlingsplaner som bland annat baserade på de arbetsmiljöronder som varje år genomförs på alla enheter. Under 2018 har vi även använt oss av resultatet från vår medarbetarundersökning och hälsoenkät för att identifiera hur vi kan arbeta ännu mer proaktivt för att främja välmående och utveckla arbetsmiljön. Detta resulterade i ett initiativ som vi kallar "Må bra på jobbet" som kommer att genomföras under 2019 med tre huvudteman; mindfulness, träning och kost med syftet att informera, inspirera och möjliggöra mer aktivitet som stöttar att vi mår bra och trivs på jobbet.

Vår sjukfrånvaro var under 2018 3,53% (2,92 %) varav 1,57% (1,10 %) utgörs av korttids-sjukfrånvaro.

### *Jämställdhet och mångfald*

Ökad jämställdhet och mångfald ger bättre förutsättningar att skapa en framgångsrikt och konkurrenskraftigt 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. Bankens policy för jämställdhet grundar sig dels på diskrimineringslagen samt andra gällande lagar, dels på lokal överenskommelse med fackförbund. I enlighet med lagstadgade krav upprättar banken årligen en jämställdhetsplan där bankens övergripande arbete mot diskriminering och främjande av lika möjligheter presenteras. Under 2018 har vi uppdaterat våra rekryteringsriktlinjer och vår rekryteringsprocess för att tydliggöra hur vi arbetar med jämställdhet och mångfald inom dessa områden.

### *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.

Under hösten 2018 gjordes en lönekartläggning för samtliga löner och resultatet visar att vi har löner som uppfyller kraven i jämställdhet för lika lön för lika arbete och har inga osakliga löner i banken. Arbetet med lönekartläggning fortsätter i lika lön för likvärdigt arbete under 2019.

### *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 på 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 affärsparter.

Banken har också ett etablerat system för visselblåsning. Bankens process för visselblåsning 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 regel- efterlevnad. Banken har under 2018 uppdaterat sin rutin och det system vi använder för visselblåsning och tillhandahållit en e-utbildning för visselblåsning för alla medarbetare.

### **Miljö och hållbarhet**

Sparbanksidén är sprungen ur uppdraget att främja sparande och generera hållbar tillväxt för kunden, samhället och banken. Hushållning av resurser och en hållbar ekonomisk livsstil har alltid varit en naturlig del av sparbankens verksamhet. Man kan säga att sparsamhet såväl med pengar som med andra resurser är en del av vårt DNA. När banken bildades 1827 låg fokus på de ekonomiska resurserna, idag omfattas såväl sociala som ekologiska.

### **Strategiskt hållbarhetsarbete**

Precis som sparbankens övergripande strategi grundar sig vårt hållbarhetsarbete i den ursprungliga sparbanksidén vars syfte var att stimulera till sparande och möjliggöra tillväxt genom kunskapsspridnings och initiativ för en hållbar ekonomisk livsstil. I linje med detta åtagande verkar Sparbanken Syd alltjämt för ett samhälle som hushåller med gemensamma resurser för att på så sätt bidra till att skapa ett hållbart samhälle även för kommande generationer. Detta är en grundtanke som har genomsyrat vår verksamhet under alla år. Med utgångspunkt i sparbankens övergripande strategi har vi tagit fram tre arbetsområden på vilka vi bygger vårt långsiktiga hållbarhetsarbete, folkbildning, samhällsansvar och hushållning med resurser. Tillsammans med sparbankens styrdokument utgör våra arbetsområden, vår vision och våra kärnvärden basen för vårt långsiktiga hållbarhetsarbete. Dialogen med våra intressenter är en värdefull del i att löpande identifiera och prioritera sparbankens väsentligaste hållbarhetsfrågor.

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 verksamhetsområde. Sparbankens styrelse har fastställt en hållbarhetspolicy, vilken fastslår att hållbarhet ska genomsyra sparbankens löpande affärsverksamhet och inom ramen för sparbankens kärnverksamhet bör hållbarhetsrisker beaktas med utgångspunkt i ekonomisk, social och ekologisk hållbarhet. Ytterst ansvarig för sparbankens hållbarhetsarbete är vår VD. Bankledningen, under ledning av VD, fastställer den övergripande strategiska riktningen av hållbarhets-

arbetet, inom ramen för våra tre strategiska arbetsområden vilka fastställts av bankens styrelse. 2015 antog bankens styrelse en hållbarhetspolicy som beskriver viljeriktningen för vårt hållbarhetsarbete och ger beslutsfattare och medarbetare vägledning i det dagliga arbetet. Hållbarhetspolicyen slår fast att hållbarhet ska genomsyra sparbankens löpande affärsverksamhet och att inom ramen för bankens kärnverksamhet bör hållbarhetsrisker beaktas med utgångspunkt i hållbarhetsbegreppets tre dimensioner - den ekonomiska, den sociala och den ekologiska. För Sparbanken Syds del innebär det att banken och dess medarbetare genom vår gemensamma verksamhet ska föregå som gott exempel. 2014 rekryterades en strateg inom hållbar tillväxt för att ytterligare höja medvetenheten inom området. 2017 förstärkte vi organisationen med en hållbarhetsansvarig med uppdraget att operativt styra, samordna och följa upp hållbarhetsarbetet. En gång om året rapporterar hållbarhetsansvarig om utvecklingen för bankledningen samt styrelsen. Från 2019 kommer hållbarhetsansvarig vara representerad i bankens affärsledning. Hållbarhetsansvarig leder sparbankens arbetsgrupp för hållbarhetsfrågor vilken ansvarar för att säkerställa att banken löpande identifierar och adresserar de frågor inom området som är relevanta för sparbankens verksamhet. Arbetsgruppen består av representanter för de centrala funktionerna för compliance, HR, fastighet och säkerhet, kommunikation, affärsutveckling samt strateg för hållbar tillväxt. Arbetsgruppen verkar brett inom sparbanken för att kommunicera och förankra bankens hållbarhetsarbete inom organisationen.

### **Förväntad framtida utveckling**

Sparbanken har under 2018 öppnat ett nytt kontor i Kristianstad samt haft ett pop-up kontor i Perstorp under året med framgång. Det finns ett intresse för en äkta självständig sparbank och Sparbanken Syd ser goda tillväxtpotentialer inom både det analoga och det digitala erbjudandet framöver.

Efter att SBAB meddelade att samarbetsavtalet avseende bolån var uppsagt i slutet av 2017 har banken utrett alternativa finansieringsformer under 2018 och i början av 2019 skickade banken in en ansökan om tillstånd att ge ut säkerställda obligationer. Banken ser positivt på att köpa den bolånstock som är förmedlad till SBAB och som vid utgången av 2018 uppgår till ca 9 mdr.

Finansiering av bolånen genom säkerställda obligationer bedöms ha en positiv effekt på bankens intjäning. Den finansieringsrisk som detta medför är något som banken anser vara hanterbar.

Den goda kapitalrelationen som sparbanken haft de senaste åren medför att bolånen kan hanteras i egen balansräkning.

### **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 sparsamhet 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](http://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 2 suppleanter för dessa. Av styrelsens totalt 12 ledamöter är 6 kvinnor. Sparbankens vd-assistent 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](http://www.sparbankensyd.se). Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensions-kostnader 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 kredit-engagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandlas rapporter härom. Styrelsen har under 2018 sammanträtt vid 10 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 enligt 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 5 tillfällen under 2018.

Risk- och revisionsutskottets uppgift är att bereda styrelsens arbete i frågor som berör risk-hantering, compliance 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 6 tillfällen under 2018.

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 kontroll-funktioner. Utskottet har sammanträtt vid 3 tillfällen under 2018.

### **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.

### *Riskanalys*

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 19 197 499 kr. Styrelsen föreslår att vinsten behandlas enligt följande:

Överföring till reservfond	18 197 499 kr
Avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt	1 000 000 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, med avdrag för föreslagen utdelning, såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar sparbankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till de efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.*

*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 21,0% (21,7 %). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen resultatdisposition till 1 323 mkr (1 319 mkr) och minimikapitalkrav till 503 mkr (487 mkr). Specifikation av posterna framgår av not 35 kapitaltäckning.*



## Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Volym</b>					
<i>Affärsvolym 31 december, Mkr</i>	34 951	34 299	31 246	28 254	25 232
förändring under året, %	1,9 %	9,8 %	10,6 %	12,0 %	2,6 %
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym					
<b>Kapital</b>					
<i>Soliditet</i>					
Beskattat eget kapital +78% av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	11,0 %	11,5 %	12,2 %	12,8 %	14,5 %
<i>Total kapitalrelation</i>					
Kapitalbas/riskvägda tillgångar	21,0 %	21,7 %	19,8 %	20,4 %	20,8 %
<b>Resultat</b>					
<i>Placeringsmarginal</i>					
Räntenetto i % av MO	1,6 %	1,7 %	1,8 %	1,9 %	2,3 %
<i>Rörelseintäkter/affärsvolym</i>					
Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	0,8 %	0,9 %	1,0 %	1,1 %	1,1 %
<i>Röreseresultat/affärsvolym</i>					
Röreseresultatet i % av genomsnittlig affärsvolym	0,09 %	0,11 %	0,03 %	0,05 %	0,14 %
<i>Räntabilitet på eget kapital</i>					
Röreseresultatet efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital	2,0 %	2,5 %	0,5 %	0,9 %	2,3 %
<i>Avkastning på tillgångar</i>					
Nettovinsten i relation till balansomslutningen	0,2 %	0,3 %	0,2 %	0,2 %	0,3 %
<i>K/I tal före kreditförluster</i>					
Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,89	0,88	0,96	0,91	0,81
<i>K/I tal efter kreditförluster</i>					
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på finansiella anläggningstillgångar i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,90	0,87	0,98	0,95	0,88
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>					
<i>Total reserveringsgrad</i>					
Reserveringar för förväntade kreditförluster i % av total utlåning	0,35%	-	-	-	-
<i>Andel stadie 3 brutto</i>					
Andel kreditförsämrade lån i stadie 3 i % av utlåning	1,00%	-	-	-	-
<i>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</i>					
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	-	48 %	67 %	55 %	52 %
<i>Andel osäkra fordringar</i>					
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning	-	0,4 %	0,3 %	0,6 %	0,8 %
<i>Kreditförlustnivå</i>					
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning	0,0 %	-0,1 %	0,1 %	0,2 %	0,3 %
<b>Övriga uppgifter</b>					
Medelantal anställda	129	131	146	139	136
Antal kontor	9	8	7	7	6

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.



	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Resultaträkning, tkr</b>					
Räntenetto	166 630	167 258	165 403	165 807	186 132
Provisionsnetto	108 064	108 496	93 078	89 988	81 632
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-742	2 720	47 601	35 836	1 729
Övriga intäkter	14 029	1 936	4 464	8 494	10 320
<b>Summa intäkter</b>	<b>287 981</b>	<b>280 410</b>	<b>310 546</b>	<b>300 125</b>	<b>279 813</b>
Allmänna administrationskostnader	-235 546	-225 572	-278 462	-253 033	-205 144
Övriga kostnader (1)	-20 787	-22 055	-20 076	-20 643	-21 438
Kreditförluster	-1 603	4 625	-4 374	-11 813	-18 306
<b>Summa kostnader</b>	<b>-257 936</b>	<b>-243 002</b>	<b>-302 913</b>	<b>-285 489</b>	<b>-244 889</b>
Värdeförändring på finansiella tillgångar	-	-	-	-1 109	-895
<b>Rörelseresultat</b>	<b>30 045</b>	<b>37 408</b>	<b>7 633</b>	<b>13 527</b>	<b>34 029</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-
Skatter	-10 847	-7 509	7 348	5 878	-6 183
<b>Årets resultat</b>	<b>19 197</b>	<b>29 899</b>	<b>14 981</b>	<b>19 405</b>	<b>27 846</b>
<b>Balansräkning, tkr</b>					
Kassa	1 274 746	1 176 391	469 398	636 196	277 891
Utlåning till kreditinstitut	108 591	126 067	127 600	290 756	341 995
Utlåning till allmänheten	7 138 578	7 261 654	7 093 049	6 788 052	6 427 709
Räntebärande värdepapper	1 953 724	1 416 634	1 493 232	1 225 030	853 995
Aktier och andelar	45 229	43 311	37 824	91 445	141 107
Immateriella tillgångar	56	137	311	485	1 352
Materiella tillgångar	22 227	19 648	21 643	23 496	19 064
Övriga tillgångar	90 717	100 014	125 253	115 668	133 124
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 633 868</b>	<b>10 143 856</b>	<b>9 368 310</b>	<b>9 171 129</b>	<b>8 196 237</b>
Skulder till kreditinstitut	98 042	71 644	67 273	193 757	147 322
Inlåning från allmänheten	8 240 030	7 749 230	7 282 846	6 724 480	5 945 069
Emitterade värdepapper	920 000	947 998	657 979	869 979	669 818
Övriga skulder	48 167	54 535	63 587	45 584	93 343
Avsättningar, skatteskuld	3 706	-	7 485	16 800	-
Efterställda skulder	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000
	<b>9 459 945</b>	<b>8 973 407</b>	<b>8 229 170</b>	<b>8 000 601</b>	<b>7 005 552</b>
Obeskattade reserver	-	-	-	-	-
Eget kapital	1 173 923	1 170 449	1 139 140	1 170 528	1 190 684
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>	<b>10 633 868</b>	<b>10 143 856</b>	<b>9 368 310</b>	<b>9 171 129</b>	<b>8 196 237</b>

1) Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar



**Resultaträkning**  
**1 januari - 31 december**

(tkr)	Not	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
Ränteintäkter		190 274	192 276
Räntekostnader		-23 644	-25 017
<b>Räntenetto</b>	<b>5</b>	<b>166 630</b>	<b>167 258</b>
Erhållna utdelningar	6	708	1 522
Provisionsintäkter	7	129 185	126 371
Provisionskostnader	8	-21 122	-17 875
Nettoreultat av finansiella transaktioner	9	-742	2 720
Övriga rörelseintäkter	10	13 321	414
<b>Summa räntenetto och rörelseintäkter</b>		<b>287 981</b>	<b>280 410</b>
Allmänna administrationskostnader	11	-235 546	-225 572
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	19, 20	-4 099	-4 099
Övriga rörelsekostnader	12	-16 688	-18 008
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-256 332</b>	<b>-247 627</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>31 648</b>	<b>32 783</b>
Kreditförluster	13	-1 603	4 625
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar		-	-
<b>Rörelseresultat</b>		<b>30 045</b>	<b>37 408</b>
Skatt på periodens resultat	14	-7 862	-7 509
Förändring av skatt till följd av framtida sänkning av skattesats	14	-2 985	
<b>Periodens resultat</b>		<b>19 197</b>	<b>29 899</b>

**Rapport över totalresultat**

	2018 Jan-Dec	2017 Jan-Dec
<b>Periodens resultat</b>	<b>19 197</b>	<b>29 899</b>
<b>Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till periodens resultat</b>		
Periodens förändringar i verkligt värde på tillgångar värderade via övrigt totalresultat	-9 024	4 157
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat, överfört till periodens resultat	81	-1 842
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till periodens resultat	2 495	595
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>-6 449</b>	<b>2 910</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>12 749</b>	<b>32 809</b>

**Balansräkning**

(tkr)	Not	2018 31-dec	2017 31-dec
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		1 274 746	1 176 391
Utlåning till kreditinstitut	15	108 591	126 067
Utlåning till allmänheten	16	7 138 578	7 261 654
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	1 953 724	1 416 634
Aktier och andelar	18	45 229	43 311
Immateriella anläggningstillgångar	19	56	137
Materiella tillgångar - Inventarier	20	11 445	8 865
Materiella tillgångar - Byggnader och mark	20	10 782	10 782
Uppskjuten skattefordran	14	46 943	52 878
Övriga tillgångar	21	17 114	20 452
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	26 660	26 684
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4, 34</b>	<b>10 633 868</b>	<b>10 143 856</b>
<b>Skulder och Eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut	23	98 042	71 644
Inlåning från allmänheten	24	8 240 030	7 749 230
Emitterade värdepapper	25	920 000	947 998
Övriga skulder	26	19 025	14 781
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	29 142	39 754
Avsättningar	28	3 706	-
Efterställda skulder	29	150 000	150 000
<b>Summa skulder</b>		<b>9 459 945</b>	<b>8 973 407</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
		-	-
Reservfond		1 160 015	1 139 390
Fond för verkligt värde		-5 289	1 160
Årets resultat		19 197	29 899
<b>Eget kapital</b>	<b>30</b>	<b>1 173 923</b>	<b>1 170 449</b>
<b>Summa skulder, obeskattade reserver och eget kapital</b>	<b>4, 34</b>	<b>10 633 868</b>	<b>10 143 856</b>

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
<b>2018</b>				
Ingående eget kapital 2018-01-01	1 139 389	1 160	29 899	1 170 449
Justering för retroaktiv tillämpning av IFRS9 (efter skatt)	-8 274	-	-	-8 274
<b>Justerat eget kapital 2018-01-01</b>	<b>1 131 115</b>	<b>1 160</b>	<b>29 899</b>	<b>1 162 175</b>
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	29 899	-	-29 899	-
Av stämman beslutad utdelning	-1 000	-	-	-1 000
Årets resultat	-	-	19 197	19 197
Årets övrigt totalresultat	-	-6 449	-	-6 449
<b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b>	<b>1 160 014</b>	<b>-5 288</b>	<b>19 197</b>	<b>1 173 924</b>

	Reservfond	Fond för verkligt värde	Periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>2017</b>				
Ingående eget kapital 2017-01-01	1 125 908	-1 750	14 981	1 139 140
Resultatdisposition:				
Överfört till reservfond	14 981	-	-14 981	-
Av stämman beslutad utdelning	-1 500	-	-	-1 500
Årets resultat	-	-	29 899	29 899
Årets övrigt totalresultat	-	2 910	-	2 910
<b>Utgående eget kapital 2017-12-31</b>	<b>1 139 389</b>	<b>1 160</b>	<b>29 899</b>	<b>1 170 449</b>

### Rapport över förändringar i fond för verkligt värde

	2018	2017
<b>Ingående värde</b>	<b>1 160</b>	<b>-1 750</b>
Periodens förändringar i verkligt värde på tillgångar värderade via övrigt totalresultat	-9 024	4 157
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat, överfört till periodens resultat	81	-1 842
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till periodens resultat	2 495	595
<b>Utgående värde</b>	<b>-5 289</b>	<b>1 160</b>

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

<b>Den löpande verksamheten</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Rörelseresultat (+)	30 045	37 408
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Av-/nedskrivningar (+)	4 099	4 047
- Kreditförluster (+)	1 603	-4 625
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-	-7 485
Betald inkomstskatt	-5 394	-4 683
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>30 353</b>	<b>24 662</b>
<b>Kassaflöde från förändring i rörelsekapital</b>		
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	111 994	-163 980
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	-545 456	74 021
Ökning/minskning av in- och upplåning från allmänheten (-/+)	490 800	466 384
Förändring av övriga tillgångar (-/+)	8 756	22 412
Förändring av övriga skulder (-/+)	-6 368	-9 052
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>90 079</b>	<b>414 447</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Försäljning/inlösen av finansiella tillgångar (+)	-	-
Försäljning av materiella och immateriella tillgångar (+)	122	-
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar (-)	-6 721	-1 879
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-6 599</b>	<b>-1 879</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Utbetald utdelning (-)	-1 000	-1 500
Emission av certifikat och obligationer (+)	199 995	731 902
Återbetalning av certifikat och obligationer (-)	-227 993	-441 883
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-28 998</b>	<b>288 520</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>54 482</b>	<b>701 088</b>
Likvida medel vid periodens början	1 230 813	529 725
Likvida medel vid periodens slut	1 285 295	1 230 813
I likvida medel ingår kassa, utlåning till kreditinstitut och skulder till kreditinstitut		
<b>Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</b>		
Erhållen utdelning	708	1 522
Erhållen ränta	188 714	198 332
Erlagd ränta	23 807	25 537

## Noter till de finansiella rapporterna

### NOT 1. UPPGIFTER OM SPARBANKEN

Sparbanken Syd (548000-7425) grundades 1827 och har sitt säte i Ystad. Årsredovisningen avges per 31 december 2018.

### NOT 2. HÄNDELSER EFTER RAPPORT-TIDENS UTGÅNG

Efter räkenskapsårets slut har Sparbanken lämnat in en ansökan till Finansinspektionen om tillstånd att ge ut säkerställda obligationer i syfte att finansiera köpet av bolåneportfölj från SBAB.

Sparbanken har även meddelat att de avser att förtidsinlösa utestående förlagslån per 2019-03-11. Som en följd av detta upptogs per den 2019-02-01 ett nytt förlagslån på samma volym, 150 Mkr.

### 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 årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 2019-02-26.

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 (se not 33). 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 34.

#### Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

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

#### IFRS9 Finansiella instrument

Banken tillämpar IFRS9, utgiven av IASB juli 2014, från 1 januari 2018. Denna tillämpning har resulterat i förändringar i redovisningsprinciper och justeringar av belopp som tidigare har redovisats i de finansiella räkningarna. Denna standard ersätter IAS 39. Banken har inte förtidstillämpat IFRS 9 i tidigare perioder.

Som tilläts i övergångsreglerna till IFRS 9 har banken valt att inte räkna om jämförelsesiffror. Justeringar av bokförda värden av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9 har redovisats i öppningsbalansen i balanserade vinstmedel för perioden. Följdändringar i IFRS 7 gällande notupplysningar har endast tillämpats för innevarande räkenskapsår medan jämförelsesiffror för tidigare perioder endast är en upprepning av tidigare års upplysningar.



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

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

#### *Klassificering och värdering*

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

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehåller 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 - ingen skillnad mot 2017
- Utlåning till kreditinstitut - ingen skillnad mot 2017
- Utlåning till allmänheten - ingen skillnad mot 2017
- Övriga tillgångar - ingen skillnad mot 2017
- Upplupna intäkter - ingen skillnad mot 2017

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehåller 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 - ingen skillnad mot 2017

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via resultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehåller 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 endast ger upphov till kassaflöden vid bestämda tidpunkter som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalet.

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper - ingen skillnad mot 2017

Sparbanken har också klassificerat sina långsiktiga strategiska investeringar i noterade och onoterade aktier (eget-kapitalinstrument) till att oåterkalleligt vara redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip innebär liksom tidigare att realiserade värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat, men skiljer sig åt från tidigare principer genom att

- Realisationsresultat redovisas som en omföring mellan fond för verkligt värde till balanserat resultat, och inte som tidigare som en omklassificering från övrigt totalresultat till resultatet.
- Vissa aktier som tidigare redovisades till anskaffningsvärde på grund av att verkligt värde inte ansågs kunna fastställas på ett tillförlitligt sätt nu värderas till verkligt värde
- Nedskrivningar inte längre redovisas

#### *Nedskrivningar*

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

#### *Upplysningar*

IFRS 9 har medfört följändringar i IFRS 7 Finansiella instrument som gäller upplysningar som ska lämnas i årsredovisningen. Ändringarna kommer att medföra att ett antal av tidigare upplysningar inte längre behöver lämnas samt att ett antal nya upplysningar om främst förväntade kreditförluster behöver lämnas.

*Kvantitativa övergångseffekter från tillämpning av IFRS 9*  
Övergången till IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Jämförelsetal har inte räknats om. Kvantitativ påverkan av de nya redovisningsprinciperna vid övergången framgår av följande tabeller. Nedan tabell visar den totala effekten på eget kapital vid övergången till IFRS 9 uppdelat på förändring av förväntade kreditförluster respektive omvärdering och klassificeringseffekter på bankens värdepappersportfölj inklusive skatteeffekt.

(tkr)	IAS 39 2017-12-31	Förändring i redovisade värden	IFRS 9 2018-01-01
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 176 391		1 176 391
Utlåning till kreditinstitut	126 067		126 067
Utlåning till allmänheten, not 2	7 261 654	-7 304	7 254 350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 416 634		1 416 634
Aktier och andelar	43 311		43 311
Immateriella anläggningstillgångar	137		137
Materiella tillgångar - Inventarier	8 865		8 865
Materiella tillgångar - Byggnader och mark	10 782		10 782
Uppskjuten skattefordran	52 878	2 334	55 212
Övriga tillgångar	20 452		20 452
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26 684		26 684
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 143 856</b>	<b>-4 970</b>	<b>10 138 885</b>
<b>Skulder och Eget kapital</b>			
Övriga skulder	8 973 407		8 973 407
Avsättningar	-	3 304	3 304
<b>Summa skulder</b>	<b>8 973 407</b>	<b>3 304</b>	<b>8 976 711</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>1 170 449</b>	<b>-8 274</b>	<b>1 162 175</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>10 143 856</b>	<b>-4 970</b>	<b>10 138 886</b>

Förlustreserver	IAS 39 2017-12-31	IFRS 9 2018-01-01
Stadie 1 (12 mån förlustreserv)	-	2 661
Stadie 2 (återstående löptid förlustreserv)	-	4 643
Stadie 3 (individuell reservering)	29 604	29 604
<b>Summa</b>	<b>29 604</b>	<b>36 908</b>

*IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder*

Sparbanken tillämpar IFRS 15 för första gången från och med 1 januari 2018. IFRS 15 är en heltäckande standard för att bestämma hur stora intäkter som ska redovisas och när dessa intäkter ska redovisas. Den ersätter IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal och tillhörande tolkningar. Enligt IFRS 15 redovisas intäkten när kunden får kontroll över varorna eller tjänsterna. Att bestämma tidpunkten för överföring av kontroll, dvs. vid en viss tidpunkt eller över tid, kräver bedömningar. Standarden introducerar en femstegsmodell för att fastställa tidpunkten för redovisning av intäkter. IFRS 15 påverkar inte redovisningen av intäkter från finansiella instrument, försäkrings- och leasingavtal. Då denna standard inte har någon väsentlig effekt på företagets kassaflöde redovisning, resultat eller ställning, beräknas ej någon övergångseffekterna från förstagångstillämpningen. Några övriga nya IFRS som har påverkat bankens redovisning har ej börjat gälla under räkenskapsåret.

**Nya IFRS och IAS som ännu inte börjat tillämpas**

Sparbanken kommer att tillämpa IFRS 16 Leasingavtal från och med 1 januari 2019. IFRS 16 introducerar en enhetlig leasingredovisningsmodell för leasetagare. En leasetagare redovisar en nyttjanderättsstillgång som representerar en rätt att använda den underliggande tillgången och en leasingskuld som representerar en skyldighet att betala leasingavgifter. Det finns underlag för korttidsleasingavtal

och leasing av tillgångar av lågt värde. Redovisningen för leasegivare liknar den nuvarande standarden, d.v.s. leasegivare fortsätter att klassificera leasingavtal som finansiell eller operationell leasing.

IFRIC 23 Uncertainty over Income Tax Treatments: Tolkningsuttalandet behandlar hur osäkerhet avseende belopp för inkomstskatt ska redovisas. Exempelvis hur en aktuell skattefordran ska redovisas då beloppet t.ex. är överklagat och en diskussion med skatteinstans förs. IAS 12 Inkomstskatt behandlar redovisning och värdering av skattefordringar och- skulder, men inte hur osäkerheter avseende belopp ska beaktas. Enligt IASB tillämpning fr.o.m. 1 januari 2019. Tidigare tillämpning ät tillåten. Banken bedömer att ovan förändringar inte kommer ha någon väsentlig påverkan på bankens resultat och ställning.

### 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 effektiv-räntemetoden. 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.

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

### Provisions- och avgiftsintäkter

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

- Provisioner/avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs (intäkter av denna art redovisas under in-/ & utlånings-provisioner och värdepappers-provisioner)
- Provisioner/avgifter som är intjänade när tjänsten utförts (intäkter av denna art redovisas under betalningsförmedlings-provisioner och övriga provisioner)

### Provisionskostnader

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

### 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 ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders 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. 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 överskådlig framtid.

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

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

#### 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 gäldänär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor.

#### Tillämpade redovisningsprinciper från 1 januari 2018

Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, 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. Uställda finansiella garantiavtal omfattas

också av principerna om nedskrivningar (se avsnitt Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument längre fram.

#### Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018

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 enligt IAS 37, Avsättningar, eventalförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IAS 18, Intäkter.

#### Låneåtaganden

##### Tillämpade redovisningsprinciper från 1 januari 2018

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

##### Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018

Med lånelöftet avses i detta sammanhang en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t ex ränta eller lånebelopp) där låntagaren kan välja om lånet skall utbetalas eller inte och dels både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. Några olika typer av lånelöfte finns.

Limiter: Avser lånelöften till hushåll för bostadsköp. Limiter avseende lånelöfte till företag för ev. framtida kreditbehov.

Beviljat ej utnyttjat: Avser ej utnyttjad del på beviljade Kontokrediter på företag och hushåll.

Delvis utbetalt: Avser kvar att utnyttja på byggnadskredit med viss tidsbegränsning (företag och hushåll). Likt en checkkredit med skillnad att man kräver in fakturor som bedöms och betalas från bankens sida.

I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade lånelöftet.

### 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.

#### *Tillämpade redovisningsprinciper från 1 januari 2018*

Sparbankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och egenskaperna 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 innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla 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 och ränta på utestående fordran.

Orealiserade vinster och förluster redovisas som en förändring i verkligt värde reserven i eget kapital. I samband med avbokning av tillgången oklassificeras 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 innehåller 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 innehåller 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
- 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.

#### **Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018**

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

#### **Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen**

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål, dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori. Finansiella instrument i denna kategori värderas till löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som innehåller för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Banken har inte haft några finansiella instrument för handelsändamål.

#### **Lånefordringar och kundfordringar**

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt

Övriga tillgångar. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Kund- och lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, dvs. efter avdrag för nedskrivningar av osäkra fordringar.

#### Investeringar som hålles till förfall

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

#### Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificerats i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Innehav av aktier och andelar som inte redovisas som dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures redovisas här. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med periodens värdeförändringar redovisade i övrigt totalresultat och de ackumulerade värdeförändringarna i en särskild komponent av eget kapital, dock ej värdeförändringar som beror på nedskrivningar (se mer under rubrik *Nedskrivning för finansiella tillgångar som kan säljas*) eller på valutakursdifferenser på monetära poster vilka redovisas i resultaträkningen. Vidare redovisas ränta på räntebärande instrument i enlighet med effektivräntemetoden i resultaträkningen, likaså utdelning på aktier. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället och därefter ingå vid löpande värdering till verkligt värde att ingå i fond för verkligt värde till dess att instrumentet förfaller eller avyttras. Vid avyttring av tillgången redovisas ackumulerad vinst/förlust, som tidigare redovisats i övrigt totalresultat.

#### Andra finansiella skulder

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

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

#### 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 äsätts 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 företags specifika 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 terminskursen och den terminskurs 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 marknadsräntor på balansdagen.

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

Innehav i onoterade aktier redovisas till 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 diskonteringsräntan. Sparbanken har ingen avsikt att avyttra de onoterade aktierna i någon nära framtid.

#### Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

*Tillämpade redovisningsprinciper från 1 januari 2018*

##### *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 förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se

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

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

- -Stadie 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället
- -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 fordringar 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 kreditförsämrade). 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 förlustreserv 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 belägg 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 faller 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 öknings- eller kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster och avser skillnaden i nuvärdet av de avtalsenliga kassaflödena diskonterat med den ursprungliga effektivräntan. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga öknings- eller 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 lanspråktagandet 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, ackordförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens ombud (inkassoföretag) redovisar att utmätningsbara tillgångar saknas.

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

*Tillämpade redovisningsprinciper före 1 januari 2018 med texten som den var förra året. Detta då jämförelseåret har dessa redovisningsprinciper.*

#### **Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument**

*Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde*

Vid varje rapporttillfälle utvärderar sparbanken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på

de uppskattade framtida kassa-flödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Objektiva belägg för att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar har ett nedskrivningsbehov innefattar observerbara uppgifter som kommer tillgångens innehavare till del angående följande förlusthändelser:

- a) betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller gäldenär,
- b) ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller försenade betalningar av räntor eller kapitalbelopp,
- c) beviljande av långivaren, av ekonomiska eller juridiska skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, av en eftergift som långivaren annars inte hade övervägt,
- d) det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion,
- e) upphörande av en aktiv marknad för tillgången i fråga på grund av finansiella svårigheter, eller
- f) observerbara uppgifter som tyder på att det finns en mätbar minskning av de uppskattade framtida kassaflödena från en grupp av finansiella tillgångar sedan dessa tillgångar redovisades första gången, trots att minskningen ännu inte kan identifieras som hörande till någon av de enskilda finansiella tillgångarna i gruppen, inklusive

- i. negativa förändringar i betalningsstatus för låntagare i gruppen (exempelvis ett ökat antal försenade betalningar eller ett ökat antal kreditkortsinnehavare som nått sin kreditgräns och som betalar lägsta tillåtna månadsbelopp), eller
- ii. inhemska eller lokala ekonomiska villkor som har koppling till uteblivna betalningar av tillgångarna i gruppen (exempelvis en ökning av arbetslösheten i låntagarnas geografiska område, en minskning av fastighetspriserna avseende hypotekslån i berört område, en nedgång i oljepriserna vid lån till oljeproducenter, eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor som påverkar låntagarna i gruppen).

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

Sparbanken utvärderar på individuell basis om nedskrivningsbehov finns och om kreditförlust ska redovisas. Sparbankens bedömning är att det i allt väsentligt finns en god kännedom om de faktorer som på balansdagen är relevanta för att kunna göra en individuell bedömning och anser därför inte att det föreligger något nedskrivningsbehov på gruppnivå.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt i anspråkstagande av pant, även när i anspråkstagande inte är sannolikt), diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta och lånets redovisade värde. Det redovisade värdet efter nedskrivningar på lånefordringar och kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen.

För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på om ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassa-flöden från osäkra lån mellan två bedömningstillfällen skall denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet. Om lånet efter omstrukturering förväntas återbetalas i enlighet med de omförhandlade villkoren så klassificeras lånet inte längre som osäkert.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger och att lånet är klassat som osäkert räknar sparbanken i allmänhet betalningar som är mer än 60 dagar försenade. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit sparbanken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i sparbankens system och rutiner för att hantera kreditrisk. Eftergifter till sparbankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

#### *Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar som kan säljas*

Finansiella tillgångar som är klassificerade som en finansiell tillgång som kan säljas anses ha ett nedskrivningsbehov och skrivs ner om det verkliga värdet understiger anskaffningsvärdet med ett betydande belopp eller när värdenedgången varit utdragen. Sparbanken bedömer vid varje bokslut ett eventuellt nedskrivningsbehov för dessa tillgångar. Nedskrivningar på finansiella tillgångar som kan säljas redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Om det finns objektiva belägg, se beskrivning ovan, som indikerar att det finns nedskrivningsbehov på räntebärande värdepapper utgör beloppet på den ackumulerade förlust som omklassificeras från eget kapital via övrigt totalresultat i resultaträkningen av skillnaden mellan förvärvskostnader (efter avdrag för återbetalning av kapitalbelopp och periodisering) och aktuellt verkligt värde, efter avdrag för eventuell nedskrivning på den finansiella tillgången som tidigare redovisats i resultaträkningen. Nedskrivningar av räntebärande värdepapper återförs över resultaträkningen om det verkliga värdet ökar och ökningen objektivt kan hänföras till en händelse som inträffade efter det att nedskrivningen gjordes.

#### *Återföring av nedskrivningar*

En nedskrivning återförs om det både finns bevis på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av det nedskrivna beloppet. En nedskrivning på en lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not.

*Bortskrivningar av lånefordringar*

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt. 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 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.

**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 hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för 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.

*Ersättningar vid uppsägning*

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om sparbanken är bevisligen förpliktigad, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

## 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 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 riskapitet för respektive risk fördelat på de risker Sparbanken är exponerad mot.

Sparbanken har riskapitet och limiter mätbara kvalitativt och/eller kvantitativt, som är anpassade till 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 kvalitetssäkrats, samt genom att samtliga medarbetare åtar sig att följa Sparbanken Syds interna regelverk bestående om policyer 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 på 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 oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig uppstäckning 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 tabeller nedan.

### Kreditriskexponering, brutto och netto 2018

tkr	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning /Avsättning	Redovisat värde	Värde av Säkerheter	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
<b>Krediter mot säkerhet av:</b>					
Statlig och kommunal borgen	8 083		8 083	8 083	
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	2 461 940	3 850	2 458 090	2 420 837	37 253
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	975 432	7 000	968 432	922 704	45 728
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 203 536	500	1 203 036	1 187 584	15 452
Pantbrev i näringsfastigheter	1 383 061	1 500	1 381 561	1 236 884	144 677
Företagsinteckning	327 263	9 005	318 258	206 950	111 308
Övriga	913 032	3 322	909 710	180 500	729 210
varav kreditinstitut	108 591	-	108 591	-	108 591
<b>Summa</b>	<b>7 272 347</b>	<b>25 177</b>	<b>7 247 170</b>	<b>6 163 542</b>	<b>1 083 628</b>
<b>Värdepapper</b>					
- AAA	665 021	-	665 021	-	665 021
- AA	50 025	-	50 025	-	50 025
- A	127 013	-	127 013	-	127 013
- BBB	-	-	-	-	-
- BB	74 100	-	74 100	-	74 100
- B	-	-	-	-	-
- utan rating	1 037 566	-	1 037 566	-	1 037 566
<b>Summa</b>	<b>1 953 724</b>	<b>-</b>	<b>1 953 724</b>	<b>-</b>	<b>1 953 724</b>

**NOT 4. Forts****Övrigt**

Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	680 882	-	680 882	-	680 882
Kreditlöften	1 062 217	-	1 062 217	-	1 062 217
Utställda finansiella garantier	37 334	-	37 334	-	37 334
<b>Summa</b>	<b>1 780 432</b>	<b>-</b>	<b>1 780 432</b>	<b>-</b>	<b>1 780 432</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>11 006 503</b>	<b>25 177</b>	<b>10 981 326</b>	<b>6 163 542</b>	<b>4 817 784</b>

**Kreditriskexponering, brutto och netto 2017**

tkr	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning /Avsättning	Redovisat värde	Värde av Säkerheter	Total kreditriskexponering efter avdrag säkerheter
<b>Krediter mot säkerhet av:</b>					
Statlig och kommunal borgen	8 445	-	8 445	8 445	-
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	1 986 580	1 507	1 985 073	1 924 917	60 156
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	1 060 581	-	1 060 581	978 583	81 998
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 424 275	500	1 423 775	1 403 460	20 315
Pantbrev i näringsfastigheter	1 259 747	1 500	1 258 247	1 124 765	133 481
Företagsinteckning	305 474	9 175	296 299	219 909	76 390
Övriga	1 372 223	16 922	1 355 301	567 414	787 888
varav kreditinstitut	126 067	-	126 067	-	126 067
<b>Summa</b>	<b>7 417 324</b>	<b>29 604</b>	<b>7 387 721</b>	<b>6 227 493</b>	<b>1 160 228</b>

**Värdepapper**

- AAA	663 887	-	663 887	-	663 887
- AA	50 135	-	50 135	-	50 135
- A	102 000	-	102 000	-	102 000
- BBB	-	-	-	-	-
- BB	19 850	-	19 850	-	19 850
- B	-	-	-	-	-
- utan rating	580 763	-	580 763	-	580 763
<b>Summa</b>	<b>1 416 635</b>	<b>-</b>	<b>1 416 635</b>	<b>-</b>	<b>1 416 635</b>

**Övrigt**

Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	810 256	-	810 256	-	810 256
Kreditlöften	1 052 572	-	1 052 572	-	1 052 572
Utställda finansiella garantier	75 618	-	75 618	-	75 618
<b>Summa</b>	<b>1 938 445</b>	<b>-</b>	<b>1 938 445</b>	<b>-</b>	<b>1 938 445</b>
<b>Total kreditriskexponering</b>	<b>10 772 405</b>	<b>29 604</b>	<b>10 742 801</b>	<b>6 227 493</b>	<b>4 515 308</b>

**Kreditkvalitet**

Sparbanken följer årligen upp och rapporterar kreditgivning 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 enligt risk för obestånd och risk vid obestånd. I bedömningen ingår företagets nyckeltal, intern skötsel och externt 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 externt skötsel och intern skötsel om kunden har ett befintligt engagemang.

Kreditkvaliteten i bankens företagsportfölj är fortsatt bra och 95 % av engagemangen ligger inom den risknivå som banken anser vara acceptabel enligt fastställd riskaptit. Även privatportföljen uppvisar god kvalitet med en genomsnittlig riskprognos på under 2 % för att en privatperson ska hamna på obestånd inom 12 månader enligt UC Risk Person.

Fastigheter och lantbruk är de branscher där banken har störst utlåning men där också de generella riskerna är lägst.

**NOT 4. Forts**

<b>Oreglerade fordringar, tkr</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Åldersanalys, oreglerade lånefordringar		
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	14 703	10 201
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	2 947	4 551
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	737	8 731
Fordringar för fallna > 180 dgr - 360 dgr	2 977	16 535
Fordringar förfallna > 360 dgr	40 785	13 329
<b>Summa</b>	<b>62 149</b>	<b>53 347</b>

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

<b>Lånefordringar per kategori av låntagare, tkr</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Lånefordringar, brutto		
- offentlig sektor	-	-
- företagssektor	3 425 280	3 602 564
- hushållssektor	3 700 968	3 642 086
- övriga	37 507	46 608
<b>Summa</b>	<b>7 163 754</b>	<b>7 291 258</b>

<b>varav oreglerade fordringar som ingår i osäkra lånefordringar</b>		<b>38 352</b>
- företagssektor		30 705
- hushållssektor		7 647

		<b>% av total</b>
Redovisat bruttovärde stadie 1	6 507 512	90,8%
Redovisat bruttovärde stadie 2	584 604	8,2%
Redovisat bruttovärde stadie 3	71 640	1,0%
<b>Totalt redovisat bruttovärde</b>	<b>7 163 756</b>	
Förlustreserver stadie 1	2 232	
Förlustreserver stadie 2	718	
Förlustreserver stadie 3	22 227	
<b>Totalt förlustreserver</b>	<b>25 177</b>	

<b>Osäkra lånefordringar</b>		<b>60 294</b>
- företagssektor		51 535
- hushållssektor		8 760

<b>avgår specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar</b>		<b>29 604</b>
- företagssektor		25 725
- hushållssektor		3 879

Lånefordringar, nettoredovisat värde		
- offentlig sektor	-	-
- företagssektor	3 401 874	3 576 839
- hushållssektor	3 699 197	3 638 207
- övriga	37 507	46 608
<b>Summa</b>	<b>7 138 578</b>	<b>7 261 654</b>

Reserveringsgrad stadie 1	0,03%
Reserveringsgrad stadie 2	0,12%
Reserveringsgrad stadie 3	30,94%

*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 likviditetstäckningsgrad och nettofinansieringskvot. Nyckeltalen säkerställer att banken innehar tillräckligt högkvalitativa och icke intecknade 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 likviditetskris där de handlingsalternativ som krävs i en sådan situation beskrivs.

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**

Kassa och tillgodohavande i bank	-
Säkerställda obligationer	364 161
Stats- och kommunobligationer	501 165
<b>Summa</b>	<b>865 326</b>

**Övrig likviditetsbuffert, tkr**

Kassa, tillgodohavande i Riksbank och tillgodohavande i bank	1 383 337
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 088 389
<b>Summa</b>	<b>2 471 735</b>

**Andra likviditetsskapande faciliteter, tkr**

Kredit- och lånefaciliteter (outnyttjat)	80 000
<b>Summa</b>	<b>80 000</b>



**NOT 4. Forts**

<b>Likviditetsexponeringar 2018 Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid</b>							
<b>Kontraktuellt återstående löptid</b>	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån-1år	1 år - 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa
<b>Tillgångar</b>							
Kassa	1 274 746	-	-	-	-	-	<b>1 274 746</b>
Utlåning till kreditinstitut	108 591	-	-	-	-	-	<b>108 591</b>
Utlåning till allmänheten	-	164 621	317 165	343 868	7 816 818	-	<b>8 642 472</b>
Obligationer m.m.	-	109 449	402 295	1 417 486	-	101 194	<b>2 030 424</b>
Övriga tillgångar	3 501	-	-	-	-	13 613	<b>17 114</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	25 310	398	856	19	-	<b>26 583</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 386 838</b>	<b>299 380</b>	<b>719 858</b>	<b>1 762 210</b>	<b>7 816 837</b>	<b>114 808</b>	<b>12 099 931</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	98 042	-	-	-	-	-	<b>98 042</b>
Inlåning från allmänheten	7 695 211	307 388	234 656	2 774	-	-	<b>8 240 030</b>
Emitterade värdepapper	-	70 000	-	863 928	-	-	<b>933 928</b>
Övriga skulder	1 513	3 362	-	-	-	14 150	<b>19 025</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	103	11 615	3 941	9	-	13 475	<b>29 142</b>
Avsättningar	3 706	-	-	-	-	-	<b>3 706</b>
Efterställda skulder	-	898	2 693	14 364	154 273	-	<b>172 228</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>7 798 576</b>	<b>393 263</b>	<b>241 290</b>	<b>881 075</b>	<b>154 273</b>	<b>27 624</b>	<b>9 496 101</b>
<b>Outnyttjad del av beviljade krediter, kreditlöften och garantier</b>	<b>1 780 432</b>						<b>1 780 432</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>-8 192 170</b>	<b>-93 883</b>	<b>478 567</b>	<b>881 135</b>	<b>7 662 564</b>	<b>87 184</b>	<b>823 397</b>
<b>Likviditetsexponeringar 2017 Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid</b>							
<b>Kontraktuellt återstående löptid</b>	På anfordran	Högst 3 mån	3 mån-1år	1 år - 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa
<b>Tillgångar</b>							
Kassa	1 176 391	-	-	-	-	-	<b>1 176 391</b>
Utlåning till kreditinstitut	126 067	-	-	-	-	-	<b>126 067</b>
Utlåning till allmänheten	-	484 486	351 433	423 349	7 337 143	-	<b>8 596 411</b>
Obligationer m.m.	-	12 149	74 930	1 267 585	-	91 594	<b>1 446 258</b>
Övriga tillgångar	2 500	9 709	-	-	-	8 242	<b>20 451</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	24 839	398	1 316	131	-	<b>26 684</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 304 957</b>	<b>531 184</b>	<b>426 761</b>	<b>1 692 250</b>	<b>7 337 274</b>	<b>99 836</b>	<b>11 392 262</b>
<b>Skulder</b>							
Skulder till kreditinstitut	71 644	-	-	-	-	-	<b>71 644</b>
Inlåning från allmänheten	7 073 285	355 434	317 025	3 486	-	-	<b>7 749 230</b>
Emitterade värdepapper	-	98 000	-	863 287	-	-	<b>961 287</b>
Övriga skulder	2 167	4 755	-	-	-	7 860	<b>14 781</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	670	31 124	262	63	-	7 635	<b>39 754</b>
Efterställda skulder	-	784	2 351	12 540	153 731	-	<b>169 406</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>7 147 766</b>	<b>490 096</b>	<b>319 638</b>	<b>879 376</b>	<b>153 731</b>	<b>15 495</b>	<b>9 006 101</b>
<b>Outnyttjad del av beviljade krediter, kreditlöften och garantier</b>	<b>1 938 445</b>						<b>1 938 445</b>
<b>Total skillnad</b>	<b>-7 781 254</b>	<b>41 087</b>	<b>107 123</b>	<b>812 874</b>	<b>7 183 544</b>	<b>84 341</b>	<b>447 715</b>

\* bygger på förväntat utflöde av likvid

*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 räntebindningstiden.

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 räntebindningstiderna 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 2 519 tkr (2 298 tkr), givet räntebärande tillgångar och skulder på balansdagen.

**2018 - 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
<b>Tillgångar</b>									
Kassa	1 270 204	-	-	-	-	-	-	4 542	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	108 591	-	-	-	-	-	-	-	108 591
Utlåning till allmänheten	2 916 560	3 677 200	307 388	225 146	9 509	2 774	-	-	7 138 578
Obligationer m.m.	574 742	1 267 632	10 155	-	-	-	-	101 195	1 953 724
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	158 229	158 229
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 870 097</b>	<b>4 944 832</b>	<b>317 543</b>	<b>225 146</b>	<b>9 509</b>	<b>2 774</b>	<b>-</b>	<b>263 966</b>	<b>10 633 868</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>									
Skulder till kreditinstitut	98 042	-	-	-	-	-	-	-	98 042
Inlåning från allmänheten	7 760 447	217 889	243 812	15 154	2 078	650	-	-	8 240 030
Emitterade värdepapper	320 000	600 000	-	-	-	-	-	-	920 000
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	48 167	48 167
Avsättningar	-	-	-	-	-	-	-	3 706	3 706
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	-	-	-	-	150 000
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 173 923	1 173 923
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>8 178 489</b>	<b>967 889</b>	<b>243 812</b>	<b>15 154</b>	<b>2 078</b>	<b>650</b>	<b>-</b>	<b>1 225 796</b>	<b>10 633 868</b>
Differens tillgångar och skulder	-3 308 392	3 976 943	73 731	209 992	7 431	2 124	-	-961 830	
Kumulativ exponering	-3 308 392	668 552	742 282	952 274	959 705	961 829	961 829	-	

**NOT 4. Forts****2017 - Räntebindning för tillgångar och skulder - Ränteeponering**

	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
<b>Tillgångar</b>									
Kassa	1 170 807	-	-	-	-	-	-	5 583	1 176 391
Utlåning till kreditinstitut	126 067	-	-	-	-	-	-	-	126 067
Utlåning till allmänheten	3 111 335	3 684 965	105 114	73 364	232 562	54 314	-	-	7 261 654
Obligationer m.m.	483 009	791 277	50 755	-	-	-	-	91 594	1 416 635
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	163 110	163 110
<b>Summa tillgångar</b>	<b>4 891 218</b>	<b>4 476 242</b>	<b>155 869</b>	<b>73 364</b>	<b>232 562</b>	<b>54 314</b>	<b>-</b>	<b>260 287</b>	<b>10 143 855</b>
<b>Skulder och eget kapital</b>									
Skulder till kreditinstitut	71 644	-	-	-	-	-	-	-	71 644
Inlåning från allmänheten	7 130 120	298 927	305 898	10 887	1 647	1 750	-	-	7 749 230
Emitterade värdepapper	319 997	628 001	-	-	-	-	-	-	947 998
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	54 535	54 535
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	-	-	-	-	150 000
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 170 449	1 170 449
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>7 521 761</b>	<b>1 076 928</b>	<b>305 898</b>	<b>10 887</b>	<b>1 647</b>	<b>1 750</b>	<b>-</b>	<b>1 224 984</b>	<b>10 143 856</b>
Differens tillgångar och skulder	-2 630 543	3 399 314	-150 029	62 476	230 915	52 564	-	964 697	
Kumulativ exponering	-2 630 543	768 771	618 742	681 218	912 133	964 697	964 697	-	

**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:

<b>Valutaexponeringar (tkr)</b>	<b>Tillgång</b>	<b>Skuld</b>	<b>Netto</b>
EUR	41 842	42 244	-402
DKK	738	11	727
NOK	780	68	712
USD	8 077	7 571	506
Övriga	1 260	1 210	50
<b>Totalt</b>	<b>52 697</b>	<b>51 104</b>	<b>1 593</b>

**Derivat och säkringsredovisning**

Sparbanken har exponeringar i form av ränterelaterade kontrakt som härstammar från tidigare utgivna lån med sk räntetak. Dessa exponeringar är säkrade genom att exponering mot kund är matchad i marknaden. Inga nya lån med räntetak ges ut och de sista lånen förfaller inom 5 år.

**NOT 4 Forts**

2018 Derivat och säkringsredovisning, tkr	Nominellt belopp/återstående löptid					
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva Marknadsvärden	Negativa Marknadsvärden
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Terminer	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Räntetak	6 500	-	-	6 500	0	-
<b>Total summa</b>	<b>6 500</b>	-	-	<b>6 500</b>	<b>0</b>	-

2017 Derivat och säkringsredovisning, tkr	Nominellt belopp/återstående löptid					
	Upp till 1 år	> 1 år - 5 år	> 5 år	Total	Positiva Marknadsvärden	Negativa Marknadsvärden
<b>Valutarelaterade kontrakt</b>						
Terminer	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Ränterelaterade kontrakt</b>						
Räntetak	-	6 500	-	6 500	0	-
<b>Total summa</b>	-	<b>6 500</b>	-	<b>6 500</b>	<b>0</b>	-

**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	2018	2017
Svensk allmänhet	8 240 030	7 749 230
Kreditinstitut	98 042	71 644
Obligationsprogram	850 000	850 000
Förlagslån	150 000	150 000
Certifikatprogram	70 000	97 998
<b>Summa</b>	<b>9 408 072</b>	<b>8 158 098</b>

**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 det övergripande styrdokumentet policy för intern styrning, riskhantering och kontroll. Denna reglerar områden som;

- Självutvärderingar,
- Nya eller förändrade produkter och tjänster ("NPAP"),
- Kontinuitetshantering,
- 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. självutvärdering, 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	2018	2017
<b>Ränteintäkter</b>		
Utlåning till kreditinstitut	70	372
Utlåning till allmänheten	182 092	183 787
Räntebärande värdepapper	8 112	8 116
<b>Summa ränteintäkter</b>	<b>190 274</b>	<b>192 276</b>
Varav ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	190 274	192 276
Varav ränteintäkt från stadie 3 lån	2 069	2 396
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	6 263	7 542
Inlåning från allmänheten varav kostnad för insättningsgaranti	8 436	10 095
Övriga	7 089	7 545
	8 945	7 380
<b>Totala räntekostnader</b>	<b>23 644</b>	<b>25 017</b>
varav räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	23 644	25 017
<b>Summa räntenetto</b>	<b>166 630</b>	<b>167 258</b>
<b>Räntemarginal</b> (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,57	1,68
<b>Placeringsmarginal</b> (Räntenetto i % av MO)	1,60	1,71
<b>Medelränta på utlåning till allmänheten under året</b>	2,36	2,34
<b>Medelränta på inlåning från allmänheten under året</b>	0,11	0,13
varav kostnad för insättningsgarantin	0,09	0,10
<b>Medelränta på utlåning (brutto) till allmänheten på balansdagen</b>	2,34	2,31
<b>Medelränta på inlåning till allmänheten på balansdagen</b>	0,02	0,02

**NOT 6. ERHÅLLNA UTDELNINGAR**

tkr	2018	2017
Övriga aktier	708	1 522
<b>Summa</b>	<b>708</b>	<b>1 522</b>

**NOT 7. PROVISIONSINTÄKTER**

tkr	2018	2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	20 660	18 064
Utlåningsprovisioner	36 236	35 510
Inlåningsprovisioner	14 863	14 236
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	872	789
Värdepappersprovisioner	36 834	36 949
Övriga provisioner	19 720	20 824
<b>Summa</b>	<b>129 185</b>	<b>126 371</b>

**NOT 8. PROVISIONSKOSTNADER**

tkr	2018	2017
Betalningsförmedlingsprovisioner	16 713	13 856
Värdepappersprovisioner	1 140	1 002
Övriga provisioner	3 269	3 017
<b>Summa</b>	<b>21 122</b>	<b>17 875</b>



**NOT 9. NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER**

tkr	2018	2017
Aktier/andelar	-	-
Räntebärande värdepapper	39	680
Andra finansiella instrument	-781	2 040
Valutakursförändringar	0	-
<b>Summa</b>	<b>-742</b>	<b>2 720</b>

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori	2018	2017
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	-742	2 720
Innehav för handelsändamål	-	-
<b>Summa</b>	<b>-742</b>	<b>2 720</b>

Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat.

-742	2 720
------	-------

**NOT 10. ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER**

tkr	2018	2017
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	102	-
Övriga rörelseintäkter	13 219	414
<b>Summa</b>	<b>13 321</b>	<b>414</b>

**NOT 11. ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER**

tkr	2018	2017
<b>Personalkostnader</b>		
- löner och arvoden	79 223	76 665
- sociala avgifter	26 900	27 121
- pensionskostnader	20 413	20 833
- avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt	0	3 200
- övriga personalkostnader	4 955	4 829
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>131 490</b>	<b>132 648</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>		
- porto och telefon	8 045	7 462
- IT-kostnader	40 746	36 772
- konsulttjänster	14 431	12 397
- revision	2 481	2 291
- hyror och andra lokalkostnader	12 446	10 646
- fastighetskostnader	1 758	1 007
- övriga	24 148	22 348
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>104 055</b>	<b>92 923</b>
<b>Summa</b>	<b>235 546</b>	<b>225 572</b>

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

	Sparbankens styrelse och VD	Sparbankens ledning	Väsentlig inverkan på riskprofil*	Övriga anställda
<b>2018</b>				
Löner	5 492	5 617	7 921	60 193
Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	2 928	4 283	4 223	35 879
<b>Summa</b>	<b>8 420</b>	<b>9 900</b>	<b>12 144</b>	<b>96 072</b>
<b>2017</b>				
Löner	5 248	7 421	5 795	58 201
Sociala kostnader, inkl pensionskostnader	2 839	4 693	3 463	36 960
<b>Summa</b>	<b>8 086</b>	<b>12 114</b>	<b>9 258</b>	<b>95 161</b>

\* 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 sparbankstämman beslut. Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, del i resultatandelssystemet "Kärnan", övriga förmåner och pension. Med andra ledande befattningshavare avses de 6 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledningen.

**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 "Kärnan" 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. För 2018 har det inte avsatts några ersättningar ur resultatandelssystemet för 2017 avsattes 3,2 mkr.

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 sparbankstämman beslut. Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, del i Kärnan, övriga förmåner och pension.

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 2018**

tkr	Grundlön /styrelsearvode	Samman- trädesarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar*	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Hans Boberg	381	101	-	-	8	489	-
Styrelsens ledamöter							
Catherine Ehrensvärd	100	61	-	-	1	162	-
Maja Mutsson	95	41	-	-	3	139	-
Anne Looström	95	81	-	-	2	178	-
Thomas Mårtensson	95	73	-	-	2	170	-
Mats Persson	200	78	-	-	-	279	-
Kjell Ulmfeldt	95	76	-	-	3	174	-
Henric Appelkvist	0	20	-	-	1	21	-
Kwame Moore	95	51	-	-	3	149	-
Anette Ringnér	95	56	-	-	4	155	-
VD Susanne Kallur	3 602	-	125	1 308	18	5 053	-
Övrig bankledning (6 personer)	5 396	-	222	2 019	78	7 714	-
Totalt reglerad personal (10 st)	7 584	-	337	2 524	192	10 637	-
<b>Summa</b>	<b>17 833</b>	<b>638</b>	<b>684</b>	<b>5 852</b>	<b>313</b>	<b>25 320</b>	<b>-</b>

**Löner och ersättningar till ledande befattningshavare 2017**

tkr	Grundlön /styrelsearvode	Samman- trädesarvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övriga ersättningar*	Summa	Pensions- förpliktelser
Styrelsens ordförande							
Hans Boberg	382	105	-	-	11	498	-
Styrelsens ledamöter							
Catherine Ehrensvärd	93	86	-	-	1	180	-
Eva Munck Forslund	-	20	-	-	-	20	-
Anne Looström	93	85	-	-	2	179	-
Thomas Mårtensson	93	88	-	-	2	183	-
Mats Persson	196	93	-	-	-	289	-
Kjell Ulmfeldt	93	79	-	-	3	175	-
Henric Appelkvist	93	76	-	-	3	172	-
Kwame Moore	93	66	-	-	4	163	-
Anette Ringnér	93	42	-	-	2	137	-
VD Susanne Kallur	3 280	-	113	1 219		4 612	-
Övrig bankledning (6 personer)	7 175	-	246	2 429	22	9 872	-
Väsentlig inverkan på riskprofil (11)	5 564	-	231	1 764	17	7 576	-
<b>Summa</b>	<b>17 248</b>	<b>740</b>	<b>590</b>	<b>5 412</b>	<b>67</b>	<b>24 056</b>	<b>-</b>

\* Posten övriga ersättningar består främst av milersättningar.

**NOT 11 Forts.**

<b>Pensioner styrelse, VD och ställföreträdande VD</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
- premier för pensionsförsäkring	1 308	1 219
<b>Summa</b>	<b>1 308</b>	<b>1 219</b>

<b>Lån till styrelse, VD och ställföreträdande VD</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
VD och ställföreträdande VD	3 011	3 089
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	15 376	17 281
<b>Summa</b>	<b>18 386</b>	<b>20 370</b>

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet eller borgen bortsett från 1,7 (1,9)Mkr i krediter utan säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten och/eller till övrig personal.

<b>Medelantalet anställda</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Sparbanken		
- varav kvinnor	83	84
- varav män	46	47
<b>Totalt</b>	<b>129</b>	<b>131</b>

<b>Könsfördelning i styrelsen och tjänstemän i ledande ställning</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Styrelsen (ordinarie ledamöter)		
antal kvinnor	4	5
antal män	6	7
Övriga ledande befattningshavare inkl VD		
antal kvinnor	4	3
antal män	4	4

<b>Arvode och kostnadsersättning till revisorer</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
KPMG		
Revisionsuppdrag avseende internrevision	1 447	1 048
Övriga uppdrag	240	234
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	842	1 029
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	191	215

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**

<b>tkr</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Avgifter till centralorganisationer	912	1 472
Försäkringskostnader	1 131	1 106
Säkerhetskostnader	3 418	3 540
Marknadsföringskostnader	11 072	11 111
Övriga rörelsekostnader	156	779
<b>Summa</b>	<b>16 688</b>	<b>18 008</b>

**NOT 13. KREDITFÖRLUSTER, NETTO**

tkr	2018
<b>Lån till upplupet anskaffningsvärde, låneantaganden samt finansiella garantier</b>	
Förändring kreditförlustreserv stadie 1	1 205
Förändring kreditförlustreserv stadie 2	-5 209
Varav förändring kollektivt värderad kreditförlustreserv stadie1 och 2	-
Gruppvisa reserveringar enligt IAS 39	-
<b>Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning, låneantaganden samt finansiella garantier</b>	<b>-4 004</b>
Förändring kreditförlustreserv stadie 3	4 146
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	2 319
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	-857
<b>Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning, låneantaganden samt finansiella garantier</b>	<b>5 608</b>
<b>Summa kreditförluster netto</b>	<b>1 603</b>

tkr	2017
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>	
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster (+)	16 085
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	-14 606
Årets nedskrivning för kreditförluster (+)	13 541
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (-)	-335
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster (-)	-19 311
Årets nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar	<b>-4 625</b>
<b>Ansvarsförbindelser</b>	
Årets nettokostnad för infriande av garantier och andra ansvarsförbindelser (+/-)	-
<b>Årets nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>-4 625</b>

**NOT 14. SKATTER**

Redovisat i resultaträkningen, tkr	2018	2017
Aktuell skattekostnad (-) / skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-	-
Uppskjuten skattekostnad (-) / skatteintäkt (+) på årets resultat	7 862	7 509
Förändring i uppskjuten skatt till följd av ändrad skattesats	2 985	-
<b>Totalt redovisad skattekostnad</b>	<b>10 847</b>	<b>7 509</b>
<b>Avstämning av effektiv skatt, tkr</b>	<b>%</b>	<b>2018</b>
Resultat före skatt		30 045
Skatt enligt gällande skattesats	22,0%	6 610
Ej avdragsgilla kostnader	5%	1 398
Ej skattepliktiga intäkter	-9%	-2 562
Skatteeffekt av införandet av IFRS9	8%	2 333
Justering av tidigare års uppskjutna skatt	10%	3 068
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>36%</b>	<b>10 847</b>
<b>Avstämning av effektiv skatt, tkr</b>	<b>%</b>	<b>2017</b>
Resultat före skatt		37 408
Skatt enligt gällande skattesats	22%	8 230
Ej avdragsgilla kostnader	3%	1 208
Ej skattepliktiga intäkter	-5%	-2 054
Justering av tidigare års uppskjutna skatt	0%	126
<b>Redovisad effektiv skatt</b>	<b>20%</b>	<b>7 509</b>

**NOT 14. Forts**

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat tkr	2018			2017		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat	-8 943	2 495	-6 449	2 315	595	2 910
<b>Övrigt totalresultat</b>	<b>-8 943</b>	<b>2 495</b>	<b>-6 449</b>	<b>2 315</b>	<b>595</b>	<b>2 910</b>

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

Uppskjutna skattefordringar och skulder hänför sig till följande:

tkr	Uppskjuten	Uppskjuten	Uppskjuten	Uppskjuten	Netto	Netto
	skattefordran	skattefordran	skatteskuld	skatteskuld	2018	2017
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Skattemässiga underskottsavdrag	46 943	52 878	-	-	46 943	52 878
<b>Skattefordringar/skulder, netto</b>	<b>46 943</b>	<b>52 878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46 943</b>	<b>52 878</b>

Uppskjuten skattefordran hänför sig till redovisade skattemässiga underskott under åren 2009-2011 samt 2015-2016 till följd av utveckling och omställningar av en ny IT-plattform. Underskottsavdrag hänförliga till åren före 2015 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.

**NOT 15. UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT**

tkr	2018	2017
Swedbank, svensk valuta	28	71
Nordea, svensk valuta	28 192	24 522
DNB, svensk valuta	14 380	3 358
DNB, utländsk valuta	52 458	64 180
SEB, svensk valuta	6 818	
Övriga, svensk valuta	6 715	33 936
<b>Summa</b>	<b>108 591</b>	<b>126 066</b>

**NOT 16. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN**

tkr	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Totalt
<b>Utlåning och reserveringar</b>				
Lånefordringar, brutto 2018-01-01	6 509 325	720 211	61 722	7 291 258
Lånefordringar, brutto 2018-12-31	6 507 512	584 604	71 640	7 163 756
<b>Reserveringar</b>				
Reserveringar 2018-01-01	<b>2 661</b>	<b>4 643</b>	<b>29 604</b>	<b>36 908</b>
Ökning av reserveringar hänförliga till nya eller förvärvade lånefordringar	1 093	154	-	1 247
Minskning av reserveringar hänförliga till borttagna lånefordringar	-569	-1 860	-12 036	-14 465
Från Stadié 1 till 2	-121	382	-	261
Från Stadié 1 till 3	-5	-	-	-5
Från Stadié 2 till 1	-1 622	56	-	-1 566
Från Stadié 2 till 3	-679	-596	8 264	6 989
Från Stadié 3 till 1	-	-	-	-
Från Stadié 3 till 2	-	-	-	-
Förändring av reserveringar hänförliga till förändringar av kreditrisk	1 475	-2 060	-3 605	-4 190
Övriga justeringar	-	-	-	-
<b>Reserveringar 2018-12-31</b>	<b>2 232</b>	<b>718</b>	<b>22 227</b>	<b>25 178</b>
<b>Lånefordringar, bokfört värde 2018-01-01</b>	<b>6 506 664</b>	<b>715 568</b>	<b>32 118</b>	<b>7 254 350</b>
<b>Lånefordringar, bokfört värde 2018-12-31</b>	<b>6 505 280</b>	<b>583 886</b>	<b>49 413</b>	<b>7 138 578</b>



**NOT 16. Forts****Utlåning och osäkra fordringar** **2017**

Utestående fordringar, brutto	
- svensk valuta	7 291 258
<b>Summa</b>	<b>7 291 258</b>
- varav osäkra	60 294
Individuell nedskrivning (specifikation nedan)	-29 604
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>7 261 654</b>

**Förändring av individuellt värderade nedskrivningar, tkr** **2017**

<b>Ingående balans</b>	<b>-49 980</b>
Årets nedskrivning för kreditförluster	-13 541
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	19 311
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i årets bokslut redovisas som konstaterade förluster	14 606
<b>Utgående balans</b>	<b>-29 604</b>

**NOT 17. OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER**

tkr	2018		2017	
	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare än offentliga organ				
- icke finansiella företag	998 281	998 281	659 924	659 924
- finansiella företag	955 443	955 443	756 710	756 751
- utländska emittenter	-	-	-	-
<b>Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>	<b>1 953 724</b>	<b>1 953 724</b>	<b>1 416 634</b>	<b>1 416 634</b>
varav noterade värdepapper på en reglerad handelsplats		1 953 724		1 416 634
Negativ skillnad till följd av att bokförda värden understiger nominella värden		-12 231		-4 361
Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden		430		3 899

**NOT 18. AKTIER OCH ANDELAR**

tkr	2018	2017
Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-	-
Finansiella tillgångar som kan säljas enligt specifikation nedan		
- övriga	45 229	37 824
Summa finansiella tillgångar värderade via övrigt totalresultat	45 229	37 824
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>45 229</b>	<b>37 824</b>
varav noterade värdepapper på en reglerad handelsplats	1 508	-
varav onoterade värdepapper	43 722	37 824

**2018-12-31**

<b>Företag</b>	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Sparbankernas Kort AB*	814	-	814
- Indecap AB	59	-	9 915
- VISA	1 208	-	1 508
- SDC A/S	63 176	-	32 993
<b>Summa</b>	<b>65 257</b>	<b>-</b>	<b>45 229</b>

**2017-12-31**

<b>Företag</b>	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Sparbankernas Kort AB*	814	-	814
- Indecap AB	59	-	9 915
- SDC A/S	66 968	-	32 582
<b>Summa</b>	<b>67 841</b>	<b>-</b>	<b>43 312</b>

\* inklusive ovillkorat aktieägartillskott om 20 tkr.

**NOT 19. IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR**

tkr	Teknik/kontraktbaserade tillgångar	Totalt
<b>Anskaffningsvärden</b>		
Ingående balans 1 januari 2017	19 837	19 837
Årets anskaffningar	-	-
<b>Utgående balans 31 december 2017</b>	<b>19 837</b>	<b>19 837</b>
Ingående balans 1 januari 2018	19 837	19 837
Årets anskaffningar	-	-
<b>Utgående balans 31 december 2018</b>	<b>19 837</b>	<b>19 837</b>
<b>Avskrivningar</b>		
Ingående balans 1 januari 2017	-19 526	-19 526
Årets avskrivningar	-174	-174
<b>Utgående balans 31 december 2017</b>	<b>-19 700</b>	<b>-19 700</b>
Ingående balans 1 januari 2018	-19 700	-19 700
Årets avskrivningar	-81	-81
<b>Utgående balans 31 december 2018</b>	<b>-19 781</b>	<b>-19 781</b>
Redovisade värden		
Per 1 januari 2017	311	311
Per 31 december 2017	137	137
Per 1 januari 2018	137	137
Per 31 december 2018	56	56

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 2017	26 830	16 418	43 248
Förvärv	1 878	-	1 878
Tillfört genom fusion	-	-	-
Avyttringar	-	-	-
<b>Utgående balans 31 december 2017</b>	<b>28 708</b>	<b>16 418</b>	<b>45 126</b>
Ingående balans 1 januari 2018	28 708	16 418	45 126
Förvärv	6 772	-	6 772
Tillfört genom fusion	-	-	-
Avyttringar	-468	-	-468
<b>Utgående balans 31 december 2018</b>	<b>35 012</b>	<b>16 418</b>	<b>51 430</b>
<b>Avskrivningar</b>			
Ingående balans 1 januari 2017	-16 354	-5 249	-21 604
Årets avskrivningar	-3 489	-385	-3 874
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
<b>Utgående balans 31 december 2017</b>	<b>-19 843</b>	<b>-5 634</b>	<b>-25 477</b>
Ingående balans 1 januari 2018	-19 843	-5 634	-25 477
Årets avskrivningar	-3 416	-308	-3 725
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-
<b>Utgående balans 31 december 2018</b>	<b>-23 259</b>	<b>5 943</b>	<b>-29 202</b>
<b>Redovisade värden</b>			
Per 1 januari 2017	10 476	11 168	21 644
Per 31 december 2017	8 865	10 783	19 648
Per 1 januari 2018	8 865	10 783	19 648
Per 31 december 2018	11 753	10 475	22 228

**NOT 21. ÖVRIGA TILLGÅNGAR**

tkr	2018	2017
Samlingskonto avräkning	9 614	15 736
Övrigt	5 155	2 975
Clearingfordran	2 346	1 741
<b>Summa</b>	<b>17 114</b>	<b>20 451</b>

**NOT 22. FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER**

tkr	2018	2017
Förutbetalda kostnader	5 412	3 533
Upplupna ränteintäkter	2 565	1 005
Upplupna provisionsintäkter	18 682	22 147
<b>Summa</b>	<b>26 660</b>	<b>26 684</b>

**NOT 23. SKULDER TILL KREDITINSTITUT**

tkr	2018	2017
Svenska kreditinstitut - svensk valuta	98 042	71 049
Utländska kreditinstitut - svensk valuta	-	-
<b>Summa</b>	<b>98 042</b>	<b>71 049</b>
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	2018	2017
<b>Allmänheten</b>		
- svensk valuta	8 240 030	7 749 230
<b>Total in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>8 240 030</b>	<b>7 749 230</b>
varav Intresseföretag	-	-
<b>Inlåning per kategori av kunder</b>		
Offentlig sektor	2	4
Företagssektor	2 084 423	1 953 794
Hushållssektor	6 021 288	5 653 763
varav enskilda företagare	1 148 811	1 095 024
Övriga	134 316	141 669
<b>Total in- och upplåning från allmänheten</b>	<b>8 240 030</b>	<b>7 749 230</b>

**NOT 25. EMITTERADE VÄRDEPAPPER**

tkr	2018	2017
Certifikatsprogram	70 000	97 998
Obligationsprogram	850 000	850 000
<b>Summa</b>	<b>920 000</b>	<b>947 998</b>
<b>Förändringar under perioden</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Emitterat	199 995	731 902
Förfallit	-227 993	-441 883
<b>Förändring</b>	<b>-27 998</b>	<b>290 019</b>

**NOT 26. ÖVRIGA SKULDER**

tkr	2018	2017
Skatter och moms	2 701	2 309
Anställdas källskattemedel	2 414	2 436
Leverantörsskulder	1 860	3 446
Övriga skulder	12 051	6 589
<b>Summa</b>	<b>19 025</b>	<b>14 781</b>

**NOT 27. UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER**

tkr	2018	2017
Upplupna räntekostnader	1 069	1 334
Upplupna personalkostnader	14 494	13 996
Övriga upplupna kostnader	8 333	22 777
Förutbetalda intäkter	5 246	1 647
<b>Summa</b>	<b>29 142</b>	<b>39 754</b>

**NOT 28. AVSÄTTNINGAR**

tkr	2018	2017
Övriga avsättningar *	3 706	-
<b>Summa</b>	<b>3 706</b>	<b>-</b>

\* Avsättningen avser reserveringar för befarade kreditförluster för poster utanför balansräkningen i enlighet med regelverket IFRS 9.

**NOT 29. EFTERSTÄLLDA SKULDER**

tkr	Räntesats	Förfalldag	2018	2017
Förlagslån 20140311	rörlig	2024-03-11	150 000	150 000
<b>Summa</b>			<b>150 000</b>	<b>150 000</b>

**NOT 30. FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV SPARBANKENS RESULTAT**

Förslag till disposition beträffande sparbankens vinst eller förlust	2018	2017
Årets resultat enligt balansräkningen	19 197 499 kr	29 899 057 kr
Styrelse föreslår att detta belopp disponeras enligt följande:		
- avsättning till Sparbanken Syds stiftelse för tillväxt	1 000 000 kr	1 000 000 kr
- överföring till reservfond	18 197 499 kr	28 899 057 kr

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

**NOT 31. EVENTUALFÖRPLIKTELSE**

tkr (nom belopp)	2018	2017
Garantier		
- Garantiförbindelser - krediter	36 367	71 510
- Garantiförbindelser - övriga	967	4 108
- Eventualförpliktelse SDC	31 844	26 208
Övriga eventualförpliktelser	-	-
<b>Summa</b>	<b>69 178</b>	<b>101 826</b>

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

**NOT 32. ÅTAGANDEN**

tkr (nom belopp)	2018	2017
Övriga åtaganden		
- Kreditlöften	1 062 217	1 052 572
- Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	680 882	810 256
<b>Summa</b>	<b>1 743 098</b>	<b>1 862 827</b>

**NOT 33. FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER**

tkr	Verkligt värde	Initialt värderade till verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa redovisat värde	Verkligt värde
<b>2018</b>	Verkligt värde	Initialt värderade till verkligt värde		Skuld-instrument	Eget kapital instrument	
Kassa	-	-	1 274 746	-	1 274 746	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	-	-	108 591	-	108 591	108 591
Utlåning till allmänheten	-	-	7 138 578	-	7 138 578	7 153 013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-		1 953 724	1 953 724	1 953 724
Aktier och andelar	-	-		45 229	45 229	45 229
Övriga tillgångar	-	-	12 093	-	12 093	12 093
Upplupna intäkter	-	-	21 248	-	21 248	21 248
<b>Summa</b>	-	-	<b>8 555 256</b>	<b>1 953 724</b>	<b>45 229</b>	<b>10 554 209</b>
<b>Icke finansiella tillgångar</b>						<b>79 659</b>
<b>Summa tillgångar</b>						<b>10 633 868</b>
Skulder till kreditinstitut	-	-	98 042	-	-	98 042
Inlåning från allmänheten	-	-	8 240 030	-	-	8 240 030
Emitterade värdepapper m m	-	-	920 000	-	-	920 000
Övriga skulder	-	-	13 910	-	-	13 910
Upplupna kostnader	-	-	1 069	-	-	1 069
Avsättningar	-	-	3 706	-	-	3 706
Efterställda skulder	-	-	150 000	-	-	150 000
<b>Summa</b>	-	-	<b>9 426 758</b>	-	-	<b>9 426 758</b>
<b>Icke finansiella skulder</b>						<b>33 187</b>
<b>Summa skulder</b>						<b>9 459 945</b>

**NOT 33. Forts.**

tkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Lånefordringar och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Andra finansiella skulder	Summa redovisat värde
	Fair value option	Innehav för handelsändamål				
<b>2017</b>						
Kassa	-	-	1 176 391		1 176 391	1 176 391
Utlåning till kreditinstitut	-	-	126 067		126 067	126 067
Utlåning till allmänheten	-	-	7 261 654		7 261 654	7 270 487
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-		1 416 634	1 416 634	1 416 634
Aktier och andelar	-	-		43 311	43 311	43 311
Övriga tillgångar	-	-	17 496		17 496	17 496
Upplupna intäkter	-	-	23 151		23 151	23 151
						<b>10 073</b>
<b>Summa</b>	-	-	<b>8 604 759</b>	<b>1 459 945</b>	<b>10 064 704</b>	<b>537</b>
<b>Icke finansiella tillgångar</b>						<b>79 152</b>
<b>Summa tillgångar</b>						<b>10 143 856</b>
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	71 644	71 644
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	7 749 230	7 749 230
Emitterade värdepapper m m	-	-	-	-	947 998	947 998
Övriga skulder	-	-	-	-	10 036	10 036
Upplupna kostnader	-	-	-	-	1 334	1 334
Avsättningar	-	-	-	-	0	0
Efterställda skulder	-	-	-	-	150 000	150 000
<b>Summa</b>	-	-	-	-	<b>8 930 242</b>	<b>8 930 242</b>
<b>Icke finansiella skulder</b>						<b>43 165</b>
<b>Summa skulder</b>						<b>8 973 407</b>

**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.

2018 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	1 274 746	-	-	1 274 746
Utlåning till kreditinstitut	-	108 591	-	108 591
Utlåning till allmänheten	-	7 153 013	-	7 153 013
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 953 724	-	-	1 953 724
Aktier och andelar *	-	-	1 508	1 508
<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 228 470</b>	<b>7 261 604</b>	<b>1 508</b>	<b>10 491 581</b>
Skulder till kreditinstitut	-	98 042	-	98 042
Inlåning från allmänheten	-	8 240 078	-	8 240 078
Emitterade värdepapper m m	892 299	70 000	-	962 299
Efterställda skulder	149 925	-	-	149 925
<b>Summa skulder</b>	<b>1 042 224</b>	<b>8 408 120</b>	-	<b>9 450 344</b>



**NOT 33. Forts**

2017 (tkr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Kassa	1 176 391	-	-	1 176 391
Utlåning till kreditinstitut	-	126 067	-	126 067
Utlåning till allmänheten	-	7 270 487	-	7 270 487
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 416 634	-	-	1 416 634
Aktier och andelar *	-	-	-	-
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 593 025</b>	<b>7 396 553</b>	<b>-</b>	<b>9 989 578</b>
Skulder till kreditinstitut	-	71 644	-	71 644
Inlåning från allmänheten	-	7 749 398	-	7 749 398
Emitterade värdepapper m m	866 095	97 998	-	964 094
Efterställda skulder	151 290	-	-	151 290
<b>Summa skulder</b>	<b>1 017 385</b>	<b>7 919 041</b>	<b>-</b>	<b>8 936 426</b>

\* I posten Aktier och andelar har ingen information om verkligt värde lämnats avseende aktieinnehav om 10 729 tkr, avseende aktieinnehav i Sparbankernas Kort AB och Indecap AB samt aktieinnehav om 32 993 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. VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR**

Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

**Viktiga bedömningar vid tillämpning av sparbankens redovisningsprinciper**

Sparbankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier, dessa principer framgår i not 3 Redovisningsprinciper. Bland annat framgår klassificering av finansiella instrument här samt att hantering av finansiella tillgångar och skulder. Vid ingången av 2018 började IFRS 9 gälla vilket inneburit byte av redovisningsprincip, vilket också beskrivs i not 3 under rubriken Nya IFRS och IAS med påbörjad tillämpning under räkenskapsåret.

*Utlåning och kreditförluster*

Utlåning till allmänheten är bankens enskilt största risk och den enskilt största posten bland bankens tillgångar. Sparbankens redovisningsprinciper för hantering och metodik avseende bokföring av kreditförluster i kreditportföljen framgår av not 3 Redovisningsprinciper under rubriken kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. I not 4 riskhantering under avsnitt kreditrisk beskriver banken närmare bankens kredithantering samt en mer detaljerad specifikation av balansposten.

*Förväntade kreditförluster*

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

*Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar avseende Nedskrivningar för kreditförluster*

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

### *Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk*

Sparbanken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Kriterierna beskrivs i not 3 redovisningsprinciper. Ett annorlunda beslut om hur stor en sådan förändring behöver vara för att utgöra en betydande ökning av kreditrisk skulle påverkat storleken i förlustreserven.

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

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

Nedskrivning för kreditförluster i stadiet 3 sker normalt utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet.

### **Uppskjuten skattefordran**

Sparbanken har en uppskjuten skattefordran till följd av skattemässiga underskott som har uppstått genom händelser som inte är av återkommande karaktär. Sparbanken gör bedömningen att den skattepliktiga intjäningen i framtiden kommer vara tillräcklig för att utnyttjande av uppskjuten skattefordran kommer att ske. Denna bedömning bygger på bankens framåtblickande arbete i anslutning till den interna kapital och likviditetsutvärderingen (IKLU) som genomförs löpande. Grundläggande externa antaganden i denna process tar sin utgångspunkt i Riksbankens reporänteprognos i kombination antaganden om framtida utveckling på börs, inflation, tillväxt etc. Utöver detta görs interna antaganden i form av utveckling av affärsvolym, kostnadsmassa, kreditförlustnivåer etc.

## **NOT 35. KAPITALTÄCKNING**

För fastställande av sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller Capital requirements regulation and directive (CRR och CRD IV) samt svensk lagstiftning i form av lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsyns krav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

För sparbankens vidkommande syftar reglerna till att stärka sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda sparbankens kunder. Reglerna innebär att sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker (Pelare I) och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten (Pelare II) i enlighet med sparbankens interna kapitalutvärderingspolicy (IKU). Avslutningsvis ska institutet hålla diverse kapitalbuffertar där kapitalkonserveringsbufferten är den första som införts och som påverkar Sparbanken.

Sparbanken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på

- Sparbankens riskprofil,
- Identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- Stresstester och scenarioanalyser,
- Förväntad utlåningsexpansion och finansierings möjligheter, samt
- Ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med sparbankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn förs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring i av styrelsen fastställda policies 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](http://www.sparbankensyd.se)

**NOT 35 Forts.**

<b>Kapitalbas (tkr)</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Reservfond	1 179 212	1 169 289
Orealiserat resultat fond för verkligt värde	-5 289	1 160
Avgår: Föreslagen utdelning	-1 000	-1 000
Avgår: Immateriella tillgångar	-56	-137
Avgår: Uppskjuten skattefordran	-	-
<b>Kärnprimärkapital Brutto</b>	<b>1 172 867</b>	<b>1 169 311</b>
Avdrag	-	-
<b>Kärnprimärkapital Netto</b>	<b>1 172 867</b>	<b>1 169 311</b>
<b>Supplementärt kapital</b>		
Förlagslån	150 000	150 000
Fond för verkligt värde	-	-
Avdrag	-	-
<b>Supplementärt kapital Netto</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 322 867</b>	<b>1 319 311</b>

<b>Kapitalkrav (tkr)</b>	<b>2018-12-31</b>		<b>2017-12-31</b>	
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	9 389	117 356	10 565	132 058
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-	-	-
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-	-	-
4. Institutsexponeringar	29 851	373 131	19 079	238 488
5. Företagsexponeringar	252 408	3 155 105	239 423	2 992 792
6. Hushållsexponeringar	71 000	887 500	87 061	1 088 264
7. Exponeringar med säkerhet i fastighet	83 042	1 038 025	72 879	910 982
8. Fallerande exponeringar	6 235	77 932	5 634	70 424
9. Poster förknippade med särskilt hög risk	4 958	61 973	8 058	100 729
10. Säkerställda obligationer	2 913	36 416	2 415	30 193
11. Aktier	3 627	45 335	3 465	43 311
12. Övriga poster	3 891	48 642	4 114	51 427
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>467 313</b>	<b>5 841 415</b>	<b>452 693</b>	<b>5 658 667</b>
<b>Operativa risker (tkr)</b>				
Schablonmetoden	35 681	446 017	34 792	434 902
<b>Summa kapitalkrav för operativa risker</b>	<b>35 681</b>	<b>446 017</b>	<b>34 792</b>	<b>434 902</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>502 995</b>	<b>6 287 433</b>	<b>487 486</b>	<b>6 093 569</b>

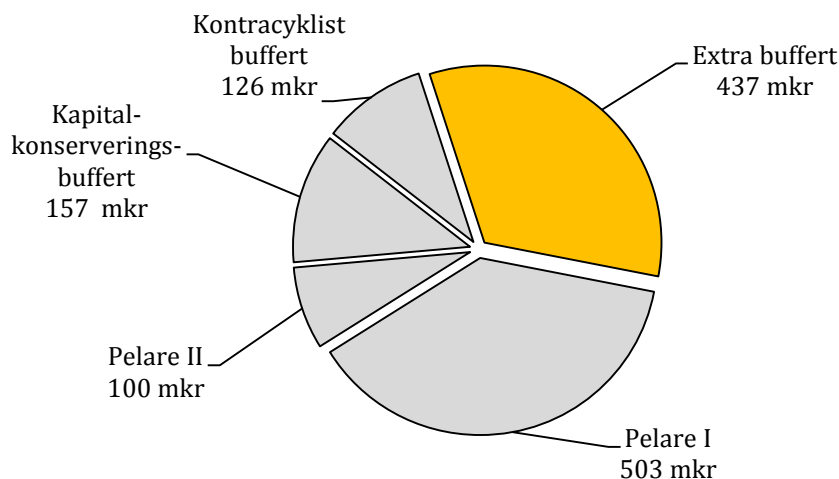
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>18,7 %</b>	<b>19,2 %</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>21,0 %</b>	<b>21,7 %</b>

**NOT 35 Forts.**

<b>Kapitaltäckningsanalys</b>	<b>2018</b>		<b>2017</b>	
Kapitalbas	1 322 867		1 319 311	
varav kärnprimärkapital	1 172 867		1 169 311	
Riskvägt belopp	6 287 433		6 093 569	
Kapitalrelation	21,04%		21,7 %	
Kärnprimärkapitalrelation	18,65%		19,2 %	
<b>Kapitalkrav och buffertar</b>				
Kapitalkrav enligt Pelare I	502 995	8,0%	487 486	8,0%
Överskott av kapital enligt Basel I	819 873	13,0%	831 826	13,7%
Kapitalkrav enligt Pelare II	99 570	1,6%	90 306	1,5%
Överskott av kapital enligt Pelare II	720 302	11,5%	741 520	12,2%
<b>Totalt internt kapitalbehov</b>	<b>602 565</b>	<b>9,6%</b>	<b>577 792</b>	<b>9,5%</b>
<b>Institutspecifikt buffertkrav</b>				
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	282 934	4,5%	274 211	4,5%
Kapitalkrav för kontracyklisk buffert	157 186	2,5%	152 339	2,5%
	125 749	2,0%	121 871	2,0%
<b>Överskott av kapital efter Pelare II och buffertkrav</b>	<b>437 368</b>	<b>7,0%</b>	<b>467 309</b>	<b>7,7%</b>

Det lagstadgade kravet på 8 % enligt Pelare I uppgår för sparbanken till 502 995 tkr och uppfylls med god marginal då kapitalbasen uppgår till 1 322 867 tkr. Sparbankens kapitalbas överstiger även kravet på startkapital på 5 miljoner euro enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>	<b>Pelare I</b>	<b>Pelare II</b>	<b>Kontracyklisk buffert</b>	<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>Summa</b>
Kärnprimärkapital	4,5%	0,9%	2,0%	2,5%	<b>9,9%</b>
Primärt kapital	6,0%	1,2%	2,0%	2,5%	<b>11,7%</b>
Kapitalbas	8,0%	1,6%	2,0%	2,5%	<b>14,1%</b>



Pelare II utgörs av Sparbankens egen bedömning av kapitalbehov som ej omfattas inom Pelare I. Kapitalkonserveringsbuffert infördes under 2014 och ska täckas av kärnprimärkapital. 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.

## 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 26 Februari 2019



Hans Böberg  
Ordförande



Susanne Kallur  
Verkställande direktör



Catherine Ehrensverd



Thomas Mårtensson



Kjell Ulmfeldt



Ulrika Bengtsson  
Personalrepresentant



Mats Persson  
Vice ordförande



Anette Ringnér



Anne Loostrom



Maja Mutsson



Kwame Moore



Andreas Nilsson  
Personalrepresentant

Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 26 februari 2019. Sparbankens årsredovisning kommer att föreläggas årsstämman den 26 mars 2019 för fastställande.

Vår revisionsberättelse avseende denna årsredovisning har avlämnats den 26 februari 2019.

Ernst & Young AB  
Niklas Paulsson  
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 2018 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 13-15. Bankens årsredovisning ingår på sidorna 6-59 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 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 13-15. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att sparbanksstämman 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 den 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 ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

### Särskilt betydelsefulla områden

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

### Uppskjuten skattefordran

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Bankens redovisade uppskjuten skattefordran specificeras i not 14. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 3, avsnitt *Skatter*. Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs i not 3, avsnitt *Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna* samt i not 34.

#### Beskrivning av området

Uppskjuten skattefordran redovisas till 46 943 tkr i bankens balansräkning per den 31 december 2018. Uppskjuten skattefordran hänför sig i huvudsak till underskottsavdrag. Banken gör bedömningen att den skattepliktiga intjäningen i framtiden kommer vara tillräcklig för att utnyttjande av uppskjuten skattefordran kommer att ske. Upplysningar om bakomliggande förhållanden och gjorda bedömningar framgår av not 14 och not 34 i årsredovisningen.

Uppskjuten skattefordran uppgår till väsentligt belopp. Värderingen av denna post baseras på bankens bedömning av framtida resultatutveckling och har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett redovisningen av uppskjuten skattefordran vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

#### Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har i vår revision gått igenom de prognoser som har upprättats som grund för bankens bedömning att det kommer att finnas framtida skattemässiga överskott i tillräcklig omfattning. Som del av denna granskning har vi tagit del av underlag för väsentliga antaganden, t ex bankens interna kapital och likviditetsutvärdering 2018 (IKLU) samt Riksbankens prognos för reporänta. Vi har även bedömt träffsäkerheten i prognoser upprättade tidigare år.

Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende uppskjuten skatt.

### Kreditgivning och tillhörande förlustreserver

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. 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 34.

*Beskrivning av området*

Utlåning till allmänheten redovisas till 7 138 578 tkr i bankens balansräkning per 31 december 2018, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 7 163 756 tkr med avdrag för förväntade och konstaterade kreditförluster om 25 178 tkr. Banken har per 1 januari 2018 implementerat en ny reserveringsmodell till följd av att IFRS 9 började gälla.

Den nya reserveringsmodellen 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 individuell 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 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.

*Hur detta område beaktades 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. Outsourcingpartnerns revisor 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 stadieindelningen 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 stadieindelning 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 1-5 och 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.

*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 de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på 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 banken, 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 på 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 på 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 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till banken enligt god revisorsd 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 fortlöpande 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. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bankens bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

### Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot banken.
- 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 revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättnings-

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

Som en del av en revision enligt god revisionsd 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 överträdelser skulle ha särskild betydelse för bankens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande 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 13-15 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *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 revisionsd 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 i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Ernst & Young AB, Box 7850 103 99 Stockholm, utsågs till Sparbanken Syds revisor av sparbanksstämman den 29 mars 2016 och har varit bankens revisor sedan 26 april 2012.

Ystad den 26 februari 2019

Niklas Paulsson  
Auktoriserad revisor

## Styrelse

**Susanne Kallur**  
Bostadsort: Kristianstad  
VD



**Hans Boberg**  
Bostadsort: Skillinge  
Mandatperiod: 2019  
Ordförande

**Anne Looström**  
Bostadsort: Övraby  
Tomelilla  
Mandatperiod: 2019



**Mats Persson**  
Bostadsort: Ystad och  
Bornholm  
Mandatperiod: 2020  
Vice ordförande

**Catherine Ehrensvärd**  
Bostadsort: Tomelilla  
Mandatperiod: 2021



**Kjell Ulmfeldt**  
Bostadsort: Malmö och  
Ystad  
Mandatperiod: 2021

**Kwame Moore**  
Bostadsort: Malmö  
Mandatperiod: 2020



**Anette Ringné**  
Bostadsort: Malmö  
Mandatperiod: 2020

**Maja Mutsson**  
Bostadsort: Vellinge  
Mandatperiod: 2021



**Thomas Mårtensson**  
Bostadsort: Löderup  
Mandatperiod: 2019

**Andreas Nilsson**  
Bostadsort: Vollsjö  
Personalrepresentant



**Ulrika Bengtsson**  
Bostadsort: Borrbý  
Personalrepresentant

## Revisorer

**Ernst & Young AB**  
Mandatperiod: 2020

**Niklas Paulsson** (Revisor, ordinarie)

**Idha Håkansson** (Revisor suppleant)

**Jesper Nilsson** (Revisor suppleant)

## Bankledning

**Susanne Kallur**  
VD



**Susanne Thuresson**  
Vice VD / Affärschef



**Jessica Malm**  
Personalchef



**Christian Lindgren**  
Administrativ chef



**Emma Lefdal**  
Kommunikationschef



## Huvudmän

### Valda av Huvudmännen

Arne Andersson, YSTAD	2019
Per Arvidsson, MALMÖ	2019
Birger Bernhoff, GÄRSNÄS	2022
Magnus Björkman, TOMELILLA	2021
Bo Börjesson, VOLLSJÖ	2019
Åsa Cederström, GLEMMINGEBRO	2019
Hanna Cerderberg, BRÖSARP	2020
John F Eklund, SIMRISHAMN	2022
Stefan Ingamansson, GÄRSNÄS	2020
Christian Esbjörnsson, SIMRISHAMN	2020
Urban Fasth, YSTAD *	2021
Maria Hammenberg, KIVIK *	2019
Åke Högborg, TOMELILLA	2020
Knut Jeppsson, SIMRISHAMN	2019
Cecilia Harrsdedt Buhre, KIVIK (fyllnadsval)	2019
Susanne Keyser, YSTAD *	2022
Mattias Johansson, TYGELSJÖ (fyllnadsval)	2020
Monika Larsson, SMEDSTORP	2019
Thomas Leandersson, TOMELILLA	2020
Per-Olof Lind, YSTAD	2022
Oskar Lärn, DALBY (fyllnadsval)	2021
Håkan Nordin, YSTAD	2021
Eva Olsson, KÖPINGEBRO *	2019
Sten Olsson, SIMRISHAMN *	2019
Hans Andersson, SIMRISHAMN	2022
Kerstin Persson, YSTAD	2021
Charlotte Rosdala, TOMELILLA	2021
Marie Månsson YSTAD	2022
Christian Jansson, LUND (fyllnadsval)	2019
Gert Wennér, YSTAD	2022

### Valda av Ystads kommun

Gull-Britt Adolfsson, YSTAD	2021
Cecilia Fahlborg, YSTAD	2021
Roger Jönsson, KÖPINGEBRO	2019
Lars-Erik Larsson, YSTAD	2019
Nicklas Ljungström, YSTAD	2019
Håkan Mattsson, LÖDERUP	2022
Jasenska Mauser-Åkerlund, GLEMMINGEBRO	2019
Thomas Mischa, YSTAD	2019
Mårten Mårtensson, YSTAD	2021
Sune Mårtensson, NYBROSTRAND	2022
Britt-Marie Olsson, KÖPINGEBRO	2022
Sven Wollmer	2019
Martin Wiberg, YSTAD (fyllnadsval)	2022

### Valda av Simrishamns kommun

Anita Svensson, BORRBY	2022
Else-Beth Rolf, HAMMENHÖG	2021
Anders Johnsson, GÄRSNÄS	2021
Matts Karlsson, GÄRSNÄS	2022
Lennart Månsson, SIMRISHAMN	2022
Fredrik Thott, SIMRISHAMN (fyllnadsval)	2019
Jan-Erik Persson, HAMMENHÖG	2020
Mats Persson, SIMRISHAMN	2019
Gert Svensson, KIVIK	2020
Kristina Åhberg, SIMRISHAMN	2020

### Valda av Tomelilla kommun

Tina Bergström-Darrell, TOMELILLA	2021
Egon Hansson, TOMELILLA	2019
Lena Eriksson, BRÖSARP	2021
Nils-Erik Nilsson, TOMELILLA *	2022
Daniel Persson, TOMELILLA	2019
Tomas Talik, TOMELILLA	2020

### Valda av Skurups kommun

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

\* Huvudmännens valberedning

## VÄLKOMMEN TILL OSS

Ystad - Hamngatan 2  
Simrishamn - Stortorget 2  
Tomelilla - Torget 4  
Kivik - Torget  
Borrby - Sandbyvägen 1  
Malmö Arena - Hyllie Stationstorg 2B  
Malmö Studio - Nordenskiöldsgatan 22  
Lomma - Seglaregatan 2  
Kristianstad - Lilla Torg

Kundservice 0411-82 20 00  
info@sparbankensyd.se  
Telefonbanken 0411-82 20 82