

# Sparbanken Västra Mälardalens Delårsrapport

Januari - mars 2016

Sparbanken  
Västra Mälardalen



## Första kvartalet 2016 i korthet

- Sparbankens rörelseresultat uppgick till 12.139 tkr.
- Sparbankens K/I tal efter kreditförluster uppgick till 0,61.<sup>1</sup>
- Räntabilitet på eget kapital uppgick till 4,50%.<sup>2</sup>
- Inlåningen från allmänheten uppgick till 5.098 mkr.
- Utlåningen till allmänheten uppgick till 5.292 mkr.
- Balansomslutningen uppgick till 6.957 mkr.
- Total kapitalrelation uppgick till 24,23%.

<sup>1</sup> Periodens rörelseresultat med korrigerig för engångsposter

<sup>2</sup> Periodens resultat uppräknat till helår med korrigerig för engångsposter.

## **VD:s kommentar**

### **Sparbanken Västra Mälardalen – närproducerad bank med hög kundnöjdhet**

Vår verksamhet baseras på en nära relation med våra kunder. Vi bor, lever och verkar bland våra kunder. Vi förstår våra kunder och deras förutsättningar. Vi är nära, engagerade och trygga. Vi är en självständig och lokal Sparbank som gör nytta och skapar värde för våra kunder och vår region. I SKI:s senaste kundnöjdhetsmätning för banker erhåller vi toppbetyg av såväl företags- som privatkunder.

### **Västra Mälardalen**

Tillväxtkurvorna pekar i rätt riktning, både befolknings- och sysselsättningsutvecklingen är positiv i vår geografiska marknad. Efterfrågan på bostäder överstiger utbudet, detta medför en positiv utveckling av bostadspriserna från en låg nivå. Nu ökar även nyproduktionen av bostäder i Västra Mälardalen.

### **God och stabil tillväxt**

Sparbankens balansslutning ökar med drygt 300 mkr, en ökning med 4,56%, under första kvartalet 2016. Trots en rekordlåg räntemiljö fortsätter inlåningsvolymerna att öka. En ökning med knappt 150 mkr. Utlåningen ökar med drygt 300 mkr.

### **Stark balansräkning**

Sparbankens soliditet uppgår till 17,83% och kärnprimärkapitalrelationen uppgår till 24,23%.

### **Räntenetto och provisionsnetto i linje med förväntningarna**

Den negativa styrräntan påverkar Sparbankens resultat genom att räntenettet pressas. Den goda volymtillväxten kan inte fullt kompensera den lägre räntemarginalen.

### **Finansförvaltningsresultatet svagt**

Finansförvaltningsresultatet är inte jämförbart med föregående år på grund av att aktieutdelningen från Swedbank AB inkluderades i föregående års resultat.

### **Positivt trendbrott på kostnadssidan**

Kostnaderna var ca 1,2 mkr lägre jämfört med föregående år.

### **Kreditförluster**

Återvinningar avseende Sparbankens kreditförluster bidrar marginellt till att förbättra resultatet.

### **Ny ordförande och ny organisation**

Lars-Erik Wige valdes till ny ordförande vid Sparbanksstämman den 18 mars. För att optimera resurser och effektivisera verksamheten genomfördes en organisationsförändring per 2016-01-01.

Västra Mälardalen den 2 maj 2016

Mikael Bohman

VD

## ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Sparbanken fortsätter den rörelse, som sedan 1845 bedrivits av Köping Stads Sparbank och sedan 1859 av Arboga Sparbank. Sparbanken tillhandahåller in- och utlåningstjänster och verksamhet som har samband därmed, varav kan nämnas ställande av borgen och garantier, betalningsförmedling, tillhandahållande av värdefackstjänster, notariatverksamhet, värdepappersrörelse samt pensionssparrörelse.

## SPARBANKENS STÄLLNING

### Omslutning

Sparbankens balansomslutning uppgick per 31 mars 2016 till 6.957.353 tkr (6.653.941 tkr per 2015-12-31), en ökning med 303.412 tkr, vilket motsvarade 4,56% sedan årsskiftet.

### Affärsvolym

Jämförelseuppgifterna utgörs av volymer per 2015-12-31.

Bankens totala affärsvolym per 31 mars 2016 uppgick till 19.927.591 tkr (19.400.237 tkr), vilket var en ökning med 527.354 tkr eller 2,72%.

Inlåningen från allmänheten uppgick per 31 mars 2016 till 5.097.652 tkr (4.950.726 tkr), vilket var en ökning med 146.926 tkr eller 2,97%.

Utlåningen till allmänheten uppgick till 5.291.853 tkr (4.987.467 tkr), en ökning med 304.386 tkr eller 6,10%.

Marknadsvärdet på förmedlade fonder och försäkringar uppgick till 5.644.091 tkr (5.515.819 tkr), en ökning med 128.272 tkr eller 2,33%. Ökningen förklaras av en positiv förändring av PPM sparande med 247.937 tkr. Vad gäller övriga förmedlade fonder och försäkringar ser vi både ett sjunkande nettosparande på 20.589 tkr samt värdeminskningar på 99.076 tkr.

Sparbankens volym av förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick till 1.750.667 tkr (1.807.251 tkr), vilket var en minskning med 56.584 tkr eller -3,13%.

Övriga förmedlade placeringar och utlåning uppgick till 2.143.328 tkr (2.135.991 tkr), vilket var en ökning med 7.337 tkr eller 0,34%.

### Eget kapital och obeskattade reserver

Jämförelseuppgifter utgörs av värden per 2015-12-31

Sparbankens totala egna kapital inklusive obeskattade reserver uppgår per 31 mars 2015 till 1.241.561 tkr (1.252.442 tkr), varav reservfonden samt periodens resultat uppgår till 1.054.484 tkr (1.045.016 tkr). Fond för verkligt värde uppgår till 183.617 tkr (203.966 tkr) och består av orealiserade värdeförändringar på innehavet av aktier i Swedbank AB och Indecap Holding AB. Resterande 3.460 tkr består av obeskattade reserver (3.460 tkr). Soliditeten, dvs. beskattat eget kapital inklusive 78% av obeskattade reserver i förhållande till balansomslutningen, uppgick därmed till 17,83% vid periodens utgång (18,72%). Kapitalbasen uppgick till 1.026.476 tkr (1.032.797 tkr) vilket gav en total kapitalrelation om 24,23% (26,16%). Under året upparbetad vinst medräknas inte i kapitalbasen förrän per 2016-12-31.

## SPARBANKENS RESULTAT

Jämförelse uppgifter utgörs av värden per 2015-03-31

Sparbankens rörelseresultat för perioden blev 12.139 tkr (52.498 tkr), vilket var 40.359 tkr lägre än motsvarande period 2015. De främsta orsakerna till det lägre resultatet är att aktieutdelningen på innehavet av Swedbankaktier erhållits under april 2016 till skillnad från 2015 då den redovisades i mars. Minskningen av posten nettoresultat av finansiella transaktioner förklaras av den svaga utvecklingen på de globala finansmarknaderna samt en negativ värdeutveckling av Sparbankens ränteswapar (-2.518 tkr). Även kreditåtervinningarna var lägre under perioden.

Lönsamheten mätt som periodens rörelseresultat, uppräknat till helår med korrigerings för engångsposter, i förhållande till genomsnittlig affärsvolym uppgick till 0,34% (0,74%). Avkastningen på eget kapital beräknat som periodens rörelseresultat uppräknat till helår med korrigerings för engångsposter efter 22% schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital och 78% av obeskattade reserver blev 4,50% (9,09%).

Räntenettet uppgick till 25.262 tkr (26.235 tkr). Ränteintäkter på utlåningen till allmänheten minskade med 1.290 tkr medan kostnadsräntorna för inlåningen till allmänheten minskade med 1.172 tkr. Trots en positiv volymutveckling påverkades räntenettet från allmänheten negativt under perioden på grund av sjunkande räntemarginal.

Erhållna utdelningar uppgick till 169 tkr (18.769 tkr). Den kraftiga minskningen förklaras av att Swedbank ABs årsstämma 2016 infaller i april jämfört med mars 2015.

Provisionsnettot uppgick till 14.547 tkr (få 15.600 tkr). Det var framförallt värdepappersprovisionerna som stod för minskningen till följd av de sjunkande aktiekurserna.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -2.151 tkr (13.981 tkr). Den främsta förklaringen till den kraftiga minskningen är sämre utveckling på de finansiella marknaderna under inledningen av året samt sjunkande räntor som resulterar i negativ värdeförändring på ränteswappar. Ränteswapparna används till att säkra Sparbankens räntebundna utlåning och värderas löpande till marknadsvärde medan den säkrade utlåningsportföljen värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kostnaderna var 1.191 tkr lägre än motsvarande period föregående år. Allmänna administrationskostnader uppgick till 23.647 tkr (24.415 tkr) medan övriga kostnader uppgick till 2.038 tkr (2.463 tkr).

Kreditförlusterna uppgick till -246 tkr (-5.215 tkr) och motsvarar -0,02% (-0,09%) av ingående utlåning och kreditgarantier. Kreditförlusterna påverkar således sparbankens resultat marginellt positivt.

## **VIKTIGA HÄNDELSER**

### **MTN- program**

En första emission under MTN-programmet genomfördes under januari 2016. Med likvid den 28 januari emitterades ett FRN lån om 300 Mkr på 3 år med en ränta om Stibor 90 + 0,90%.

Programmet ger möjlighet till att emittera obligationer till en total volym om 1.500 Mkr. Syftet med programmet är främst att skapa möjlighet till att öka utlåningen lokalt, bredda finansieringsbasen och tillförsäkra att kommande likviditetskrav kommer att uppfyllas.

### **Ny styrelseordförande**

Under sparbanksstämman 18 mars valdes Lars-Erik Wige till ny styrelseordförande för Sparbanken Västra Mälardalen. Han ersätter tidigare ordförande Sören Pettersson. Lars-Erik Wige är uppvuxen i Arboga och har arbetat som chef/ledare inom Saab koncernen sedan tidigt 80-tal. Sedan 2015 är han Senior Advisor till Saabs CEO och har bland annat ansvar för ett globalt förändringsprojekt.

## **ÄGARFÖRHÅLLANDEN**

Sparbanken Västra Mälardalen har inga ägare utan istället finns 48 huvudmän som ska agera i insättarnas intresse. Hälften av huvudmännen tillsätts av Köping, Arboga och Kungsörs kommuner och hälften av den aktuella huvudmannakåren.

Huvudmännen är de som formellt har ägarens roll. Bland de viktigare uppdragen ingår att tillsätta styrelse och att disponera bankens vinst. Huvudmännen utövar även tillsyn över bankens verksamhet genom att tillsätta revisor i banken.

## **RISKER OCH RISKHANTERING**

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

Sparbankens styrelse har det övergripande ansvaret för Sparbankens riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Sparbankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som Sparbanken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar Sparbanken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I Sparbanken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer. Riskkontroll rapporterar direkt till styrelsen enligt fastställd plan eller oftare när behov uppstår.

## **HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG**

Under april månad 2016 har en ägarspridning i Indecap AB skett och Sparbanken har utökat sitt aktieinnehav till 7,50% av aktiekapitalet och rösterna. Efter ägarspridningen har 35 sparbanker och sparbanksaktiebolag 66% av rösterna i Indecap AB.



## NYCKELTAL

	2016-03-31	2015-12-31	2015-03-31
<b>Volym</b>			
<b>Affärsvolym ultimo, Mkr</b>	19 928	19 400	18 685
Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym			
<b>Kapital</b>			
<b>Soliditet</b>			
Beskattat eget kapital + 78,0 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen	17,83	18,72	20,17
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>			
Kärnprimärkapital i % av riskexponeringsbelopp	24,23	26,16	24,40
<b>Primärkapitalrelation</b>			
Primärkapital/Kapitalkrav	24,23	26,16	24,40
<b>Total kapitalrelation</b>			
Totalt kapital i % av riskexponeringsbelopp	24,23	26,16	24,40
<b>Resultat</b>			
<b>Placeringsmarginal</b>			
Räntenetto i % av Medelomslutning <sup>1</sup>	1,46	1,47	1,64
<b>Räntabilitet på eget kapital</b>			
Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital <sup>2</sup>	4,50	5,36	9,09
<b>K/I-tal efter kreditförluster</b>			
Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter <sup>3</sup>	0,61	0,56	0,37
<b>Osäkra fordringar och kreditförluster</b>			
<b>Reserveringsgrad för osäkra fordringar</b>			
Nedskrivning för sannolika förluster i % av osäkra fordringar brutto	47,77	49,90	45,01
<b>Andel osäkra fordringar</b>			
Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,42	0,41	0,50
<b>Kreditförlustnivå</b>			
Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt övertagen egendom och kreditgarantier <sup>4</sup>	-0,02	-0,09	-0,09

<sup>1</sup> Periodens räntenetto uppräknat till helår

<sup>2</sup> Periodens rörelseresultat uppräknat till helår med korrigering för engångsposter

<sup>3</sup> Periodens rörelseresultat med korrigering för engångsposter

<sup>4</sup> Periodens kreditförluster justerade till helår

## RESULTATRÄKNING

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Helår 2015
Ränteintäkter		28 324	31 542	111 274
Räntekostnader		-3 062	-5 307	-16 459
<b>Räntenetto</b>	2	<b>25 262</b>	<b>26 235</b>	<b>94 815</b>
Erhållna utdelningar		169	18 769	20 478
Provisionsintäkter	3	17 062	18 413	70 391
Provisionskostnader	4	-2 515	-2 813	-10 815
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-2 151	13 981	14 177
Övriga rörelseintäkter		370	193	1 283
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>38 197</b>	<b>74 778</b>	<b>190 329</b>
Allmänna administrationskostnader	6	-23 647	-24 415	-98 193
Avskrivningar på materiella tillgångar		-619	-617	-2 573
Övriga rörelsekostnader		-2 038	-2 463	-9 414
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-26 304</b>	<b>-27 495</b>	<b>-110 180</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>11 893</b>	<b>47 283</b>	<b>80 149</b>
Kreditförluster, netto	7	246	5 215	3 994
<b>Rörelseresultat</b>		<b>12 139</b>	<b>52 498</b>	<b>84 143</b>
Bokslutsdispositioner		0	0	206
Skatt på periodens resultat		-2 671	-7 430	-14 474
<b>Periodens resultat</b>		<b>9 468</b>	<b>45 068</b>	<b>69 875</b>

## RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET

<i>tkr</i>	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Helår 2015
<b>Periodens resultat</b>	<b>9 468</b>	<b>45 068</b>	<b>69 875</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>			
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-20 349	17 490	-13 869
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>	<b>-20 349</b>	<b>17 490</b>	<b>-13 869</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-10 881</b>	<b>62 558</b>	<b>56 006</b>



## BALANSRÄKNING

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	<b>2016-03-31</b>	<b>2015-12-31</b>	<b>2015-03-31</b>
<b>Tillgångar</b>				
Kassa		6 122	5 985	6 718
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		96 763	84 376	0
Utlåning till kreditinstitut		321 451	431 610	171 937
Utlåning till allmänheten	8	5 291 853	4 987 467	4 568 184
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring		2 664	2 983	4 584
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		625 801	505 943	815 262
Aktier och andelar		546 329	560 352	610 722
Aktier och andelar i intresseföretag		1 482	1 482	1 473
Aktier och andelar i koncernföretag		700	700	700
Derivat		214	9 296	1 014
Materiella tillgångar				
- Inventarier		4 847	5 088	4 733
- Byggnader och mark		27 990	27 702	25 153
Aktuell skattefordran		11 128	7 737	1 300
Övriga tillgångar		1 377	1 426	780
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		18 632	21 794	42 107
<b>Summa tillgångar</b>		<b>6 957 353</b>	<b>6 653 941</b>	<b>6 254 667</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>				
Skulder till kreditinstitut		268 243	396 900	477 366
Inlåning från allmänheten				
- Inlåning	9	5 097 652	4 950 726	4 457 797
Emitterade värdepapper		300 000	0	0
Derivat		13 222	19 466	15 637
Övriga skulder		13 528	12 331	16 224
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		23 147	19 076	25 443
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>5 715 792</b>	<b>5 398 499</b>	<b>4 992 467</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		<b>3 460</b>	<b>3 460</b>	<b>3 666</b>
<b>Eget kapital</b>				
Reservfond		1 045 016	978 141	978 141
Fond för verkligt värde		183 617	203 966	235 325
Periodens resultat		9 468	69 875	45 068
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 238 101</b>	<b>1 251 982</b>	<b>1 258 534</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>6 957 353</b>	<b>6 653 941</b>	<b>6 254 667</b>
<b>POSTER INOM LINJEN</b>				
Ställda säkerheter för egna skulder		inga	inga	inga
Ansvarsförbindelser				
- Garantier		66 650	73 114	70 479
Åtaganden				
- Övriga Åtaganden		781 426	765 868	736 539

## RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

### 2015-03-31

tkr	Reserv- fond	Verkligt värde reserv	Periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2015-01-01</b>	<b>910 914</b>	<b>217 835</b>	<b>72 927</b>	<b>1 201 676</b>
Periodens resultat	0	0	45 068	45 068
Periodens övrigt totalresultat	0	17 490	0	17 490
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>17 490</b>	<b>45 068</b>	<b>62 558</b>
Vinstdisposition	67 227	0	-67 227	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	-5 700	-5 700
<b>Utgående eget kapital 2015-03-31</b>	<b>978 141</b>	<b>235 325</b>	<b>45 068</b>	<b>1 258 534</b>

### 2015-12-31

tkr	Reserv- fond	Verkligt värde reserv	Årets resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2015-01-01</b>	<b>910 914</b>	<b>217 835</b>	<b>72 927</b>	<b>1 201 676</b>
Årets resultat	0	0	69 875	69 875
Årets övrigt totalresultat	0	-13 869	0	-13 869
<b>Årets totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>-13 869</b>	<b>69 875</b>	<b>56 006</b>
Vinstdisposition	67 227	0	-67 227	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	-5 700	-5 700
<b>Utgående eget kapital 2015-12-31</b>	<b>978 141</b>	<b>203 966</b>	<b>69 875</b>	<b>1 251 982</b>

### 2016-03-31

tkr	Reserv- fond	Verkligt värde reserv	Periodens resultat	Totalt eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2016-01-01</b>	<b>978 141</b>	<b>203 966</b>	<b>69 875</b>	<b>1 251 982</b>
Periodens resultat	0	0	9 468	9 468
Periodens övrigt totalresultat	0	-20 349	0	-20 349
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>-20 349</b>	<b>9 468</b>	<b>-10 881</b>
Vinstdisposition	66 875	0	-66 875	0
Anslag till allmännyttiga medel	0	0	-3 000	-3 000
<b>Utgående eget kapital 2016-03-31</b>	<b>1 045 016</b>	<b>183 617</b>	<b>9 468</b>	<b>1 238 101</b>

## KASSAFLÖDESANALYS

2016-03-31 2015-12-31

tkr

### Den löpande verksamheten

Rörelseresultat (+)	12 142	84 143
<b>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</b>		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto (+/-)	686	1 228
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner (+/-)	2 822	-3 791
Av-/nedskrivningar (+)	619	2 573
Kreditförluster (+)	-246	-3 777
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet (+/-)	496	2 332
Betald inkomstskatt (-)	-6 066	-19 512

### Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital

10 453 63 196

### Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital

Ökning/minskning av utlåning till allmänheten (-/+)	-306 485	-535 968
Ökning/minskning av värdepapper (-/+)	-135 252	286 120
Ökning/minskning av inlåning från allmänheten (+/-)	146 926	261 251
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut (+/-)	-80 000	-80 550
Förändring av övriga tillgångar (+/-)	12 149	22 368
Förändring av övriga skulder (+/-)	-972	1 569

### Kassaflöde från den löpande verksamheten

-353 181 17 986

### Investeringsverksamheten

Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar (+)		3 000
Investering i finansiella tillgångar (-)	-4 287	-4 696
Förvärv av materiella tillgångar (-)	-669	-5 180

### Kassaflöde från investeringsverksamheten

-4 956 -6 876

### Finansieringsverksamheten

Emission av räntebärande värdepapper (+)	300 000	0
Utbetalt anslag (-)	-3 000	-5 700

### Kassaflöde från finansieringsverksamheten

297 000 -5 700

### Periodens kassaflöde

-61 137 5 410

Likvida medel vid periodens början

288 990 283 580

### Likvida medel vid periodens slut

227 853 288 990

tkr

2016-03-31 2015-12-31

### Följande delkomponenter ingår i likvida medel

Kassa	6 122	5 985
Utlåning till kreditinstitut	319 974	431 610
<b>Summa enligt balansräkningen</b>	<b>326 096</b>	<b>437 595</b>
Skulder till kreditinstitut som är omedelbart uppsägningsbara	98 243	146 900
<b>Summa enligt kassaflödesanalysen</b>	<b>227 853</b>	<b>288 990</b>

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer
- De kan lätt omvandlas till kassamedel
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten

### Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

tkr

2016-03-31 2015-12-31

Erhållen ränta	29 036	117 171
Erlagd ränta	2 196	19 960
Erhållen utdelning	169	20 478

## 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Sparbankens delårsrapport är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2008:25 samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2.

Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i bokslutskommunikén överensstämmer med de som tillämpades i den senaste årsredovisningen.

Nya eller reviderade redovisningsprinciper har inte haft någon väsentlig effekt på sparbankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar och är oförändrade jämfört med årsredovisningen.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens revisorer.

## 2 RÄNTENETTO

*tkr*

	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Helår 2015
<b>Ränteintäkter</b>			
Utlåning till kreditinstitut	44	62	72
Utlåning till allmänheten	27 691	28 636	108 664
Räntebärande värdepapper	3 099	5 009	12 397
Derivat			
- säkringsredovisning	-496	-687	-2 332
- ej säkringsredovisning	-2 014	-1 478	-7 530
Övriga	0	0	3
<b>Summa</b>	<b>28 324</b>	<b>31 542</b>	<b>111 274</b>
Varav: ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	27 966	29 311	110 574
ränteintäkt från osäkra fordringar	210	231	820
<b>Räntekostnader</b>			
Skulder till kreditinstitut	-612	-1 635	-3 857
Inlåning från allmänheten	-2 057	-3 229	-10 682
varav: kostnad för insättningsgaranti	-875	-750	-3 475
Räntebärande värdepapper			
Emitterade värdepapper	-330	0	0
Övriga	-63	-443	-1 920
<b>Summa</b>	<b>-3 062</b>	<b>-5 307</b>	<b>-16 459</b>
Varav: räntekostnad från finansiella poster ej värderade till verkligt värde via RR	-2 669	-4 864	-14 539
<b>Summa räntenetto</b>	<b>25 262</b>	<b>26 235</b>	<b>94 815</b>

## 3 PROVISIONSINTÄKTER

*tkr*

	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Helår 2015
Betalningsförmedlingsprovisioner	3 850	3 429	13 740
Utlåningsprovisioner	3 285	3 123	12 737
Inlåningsprovisioner	768	803	3 381
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	89	123	567
Värdepappersprovisioner	5 793	6 982	25 174
Avgifter från kredit- och betalkort	251	434	1 674
Övriga provisioner	3 026	3 519	13 118
<b>Summa</b>	<b>17 062</b>	<b>18 413</b>	<b>70 391</b>

## 4 PROVISIONSKOSTNADER

*tkr*

	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Helår 2015
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 831	-1 968	-7 661
Värdepappersprovisioner	-481	-630	-2 215
Övriga provisioner	-203	-215	-939
<b>Summa</b>	<b>-2 515</b>	<b>-2 813</b>	<b>-10 815</b>

## 5 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

<i>tkr</i>	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Helår 2015
Aktier/andelar	-2 444	5 086	7 101
Räntebärande värdepapper	2 027	10	-2 500
Andra finansiella instrument	-2 039	8 586	8 057
Valutakursförändringar	305	299	1 519
<b>Summa</b>	<b>-2 151</b>	<b>13 981</b>	<b>14 177</b>

<b>Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori</b>	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Helår 2015
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	84	15 614	10 741
Innehav för handelsändamål (tillgångar)	-2 518	-1 926	1 886
Ineffektiv del av förändring i verkligt värde på säkringsinstrument i portföljsäkring	-22	-6	31
Valutakursförändringar	305	299	1 519
<b>Summa</b>	<b>-2 151</b>	<b>13 981</b>	<b>14 177</b>

Nettovinst eller förlust på finansiella tillgångar som kan säljas som redovisats i övrigt totalresultat	-20 349	17 490	-13 869
---	---------	--------	---------

## 6 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

<i>tkr</i>	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Helår 2015
<b>Personalkostnader</b>	<b>-16 152</b>	<b>-16 816</b>	<b>-69 015</b>
<b>Övriga allmänna administrationskostnader</b>			
Porto och telefon	-260	-268	-955
IT-kostnader	-4 612	-4 030	-16 836
Konsulttjänster	-141	-243	-1 242
Revision	-319	-128	-621
Hyror och andra lokalkostnader	-627	-668	-2 563
Fastighetskostnader	-639	-975	-2 523
Övriga	-897	-1 287	-4 438
<b>Summa övriga allmänna administrationskostnader</b>	<b>-7 495</b>	<b>-7 599</b>	<b>-29 178</b>
<b>Summa</b>	<b>-23 647</b>	<b>-24 415</b>	<b>-98 193</b>

## 7 KREDITFÖRLUSTER, NETTO

<i>tkr</i>	jan-mar 2016	jan-mar 2015	Helår 2015
<b>Specifik nedskrivning för individuellt värderade lånefordringar</b>			
Periodens bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-81	-3 090	-3 338
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster (-)	0	3	107
Periodens nedskrivning för kreditförluster	-1 852	-4 907	-11 718
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	98	155	641
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	2 081	13 054	18 302
<b>Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar</b>	<b>246</b>	<b>5 215</b>	<b>3 994</b>
<b>Periodens nettokostnad för kreditförluster</b>	<b>246</b>	<b>5 215</b>	<b>3 994</b>

## 8 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

<i>tkr</i>	<u>2016-03-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2015-03-31</u>
Utestående fordringar, brutto			
- svensk valuta	5 309 156	5 005 071	4 584 274
- utländsk valuta	2 784	2 712	2 767
<b>Summa</b>	<b>5 311 940</b>	<b>5 007 783</b>	<b>4 587 041</b>
Varav: osäkra	42 049	40 710	41 894
individuell nedskrivning (specifikation se nedan)	20 087	20 316	18 857
<b>Redovisat värde, netto</b>	<b>5 291 853</b>	<b>4 987 467</b>	<b>4 568 184</b>

### Förändring av nedskrivningar, tkr

	<u>Individuellt värderade osäkra lånefordringar</u>	<u>Summa</u>
<b>Ingående balans 1 januari 2016</b>	<b>20 316</b>	<b>20 316</b>
Periodens nedskrivning för kreditförluster	1 852	1 852
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster	-2 081	-2 081
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som i periodens bokslut redovisas som konstaterade förluster		0
<b>Utgående balans 31 mars 2016</b>	<b>20 087</b>	<b>20 087</b>

## 9 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

<i>tkr</i>	<u>2016-03-31</u>	<u>2015-12-31</u>	<u>2015-03-31</u>
Allmänheten			
- svensk valuta	5 042 162	4 935 107	4 441 554
- utländsk valuta	55 490	15 619	16 243
<b>Summa</b>	<b>5 097 652</b>	<b>4 950 726</b>	<b>4 457 797</b>
<b>Inlåningen per kategori av kunder</b>			
Offentlig sektor	313 723	298 448	192 581
Företagssektor	850 035	807 395	759 964
Hushållssektor	3 684 770	3 619 446	3 331 920
Varav: enskilda företagare	602 847	601 488	554 449
Övriga	249 124	225 437	173 332
<b>Summa</b>	<b>5 097 652</b>	<b>4 950 726</b>	<b>4 457 797</b>

10 TILLGÅNGAR OCH SKULDER, KLASSIFICERING

2016-03-31								Summa	Summa
	Innehav för handelsändamål	Initialt identifierade till verkligt värde	Derivat som är säkringsinstrument	Investeringar som hålles till förfall	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga tillgångar Övriga skulder	redovisat värde	Verkligt värde
Kassa	0	0	0	0	6 122	0	0	6 122	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	96 763	0	0	0	0	0	96 763	0
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	0	321 451	0	0	321 451	0
Utlåning till allmänheten	0	0	0	0	5 291 853	0	0	5 291 853	5 301 262
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	2 664	0	0	2 664	2 983
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	610 801	0	15 000	0	0	0	625 801	0
Aktier och andelar	0	222 394	0	0	0	323 935	2 182	548 511	0
Derivat	37	0	177	0	0	0	0	214	0
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	0	0	0	0	0	0	18 632	18 632	0
Övriga tillgångsposter	0	0	0	0	0	0	45 342	45 342	0
<b>Summa</b>	<b>37</b>	<b>929 958</b>	<b>177</b>	<b>15 000</b>	<b>5 622 090</b>	<b>323 935</b>	<b>66 156</b>	<b>6 957 353</b>	<b>5 304 245</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	268 243	268 243	0
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	5 097 652	5 097 652	5 098 152
Emitterade värdepapper m m	0	0	0	0	0	0	300 000	300 000	0
Derivat	13 222	0	0	0	0	0	0	13 222	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	13 528	13 528	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	0	23 147	23 147	0
<b>Summa</b>	<b>13 222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 702 570</b>	<b>5 715 792</b>	<b>5 098 152</b>

2015-12-31								Summa	Summa
	Innehav för handelsändamål	Initialt identifierade till verkligt värde	Derivat som är säkringsinstrument	Investeringar som hålles till förfall	Låne- och kundfordringar	Finansiella tillgångar som kan säljas	Övriga tillgångar Övriga skulder	redovisat värde	verkligt värde
Kassa	0	0	0	0	5 985	0	0	5 985	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	0	84 376	0	0	0	0	0	84 376	0
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0	0	431 610	0	0	431 610	0
Utlåning till allmänheten	0	0	0	0	4 987 467	0	0	4 987 467	4 996 567
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring	0	0	0	0	2 983	0	0	2 983	2 983
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	465 966	0	39 977	0	0	0	505 943	0
Aktier och andelar	0	220 354	0	0	0	339 998	2 182	562 534	0
Derivat	9 022	0	274	0	0	0	0	9 296	0
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	0	0	0	0	0	0	21 794	21 794	0
Övriga tillgångsposter	0	0	0	0	0	0	41 953	41 953	0
<b>Summa</b>	<b>9 022</b>	<b>770 696</b>	<b>274</b>	<b>39 977</b>	<b>5 428 045</b>	<b>339 998</b>	<b>65 929</b>	<b>6 653 941</b>	<b>4 999 550</b>
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0	0	396 900	396 900	0
Inlåning från allmänheten	0	0	0	0	0	0	4 950 726	4 950 726	4 951 386
Emitterade värdepapper m m	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Derivat	19 466	0	0	0	0	0	0	19 466	0
Övriga skulder	0	0	0	0	0	0	12 331	12 331	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0	0	0	0	0	0	19 076	19 076	0
<b>Summa</b>	<b>19 466</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 379 033</b>	<b>5 398 499</b>	<b>4 951 386</b>



## Upplysningar om finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

### 2016-03-31

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	96 763	0	0	<b>96 763</b>
Obligationer och andra räntebärande värde	492 578	118 223	0	<b>610 801</b>
Aktier och andelar	376 292	142 652	27 385	<b>546 329</b>
Derivat	0	214	0	<b>214</b>
<b>Summa</b>	<b>965 633</b>	<b>261 089</b>	<b>27 385</b>	<b>1 254 107</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat	0	13 222	0	<b>13 222</b>
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>13 222</b>	<b>0</b>	<b>13 222</b>

### 2015-12-31

tkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	84 376	0	0	<b>84 376</b>
Obligationer och andra räntebärande värde	347 557	118 410	0	<b>465 967</b>
Aktier och andelar	389 123	143 844	27 385	<b>560 352</b>
Derivat	0	9 217	0	<b>9 217</b>
<b>Summa</b>	<b>821 056</b>	<b>271 471</b>	<b>27 385</b>	<b>1 119 912</b>
<b>Skulder</b>				
Derivat	0	19 466	0	<b>19 466</b>
<b>Summa</b>	<b>0</b>	<b>19 466</b>	<b>0</b>	<b>19 466</b>

### Överföringar mellan nivå 1 och 2

Inga överföringar mellan nivå 1 och 2 har skett under perioden.

### Avstämning av verkliga värden i nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbar indata (nivå 3).

tkr	Aktier och andelar	Totalt
Öppningsbalans 2015-01-01	30 385	<b>30 385</b>
Försäljningslikvid försäljning	3 000	<b>3 000</b>
<b>Utgående balans 2015-12-31</b>	<b>27 385</b>	<b>27 385</b>
Öppningsbalans 2016-01-01	27 385	<b>27 385</b>
<b>Utgående balans 2016-03-31</b>	<b>27 385</b>	<b>27 385</b>

Under perioden har inga transaktioner i finansiella instrument inom nivå 3 genomförts.

Även om Sparbanken anser att de uppskattningar som gjorts för att fastställa verkligt värde är rimliga, kan en annan tillämpad metod och andra antaganden leda till ett annat verkligt värde. Effekten av en värdeförändring med -10% skulle påverka Sparbankens resultat med -2.739 tkr.

### **Beräkning av verkligt värde**

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

#### **Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad**

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

#### **Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad**

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som erhålls från motpart där verkligt värde beräknats med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om. Strukturerade produkter värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Om dessa inte är föremål för daglig handel på en aktiv marknad har det verkliga värdet hittills beräknats från utvecklingen av underliggande index/kurser per balansdagen för respektive instrument.

Aktier och andelar i denna kategori omfattas av aktier och värdepappersfonder. Värdepappersfonderna värderas utifrån erhållit verkligt värde från respektive förvaltare. Fonderna omsätts månadsvis och det verkliga värde som redovisats avser inlösenpriser per 2016-03-31. Redovisat värde är Sparbankens bästa bedömning av nuvärdet av framtida kassaflöden av ingående tillgångar.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av bankledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Aktieinnehavet i Indecap Holding AB värderas till verkligt värde utifrån en utomstående värdering av bolaget i samband med en ägarspridning.

Verkligt värde på lånefordringar har beräknats med en diskontering av förväntade framtida kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella utlåningsränta som tillämpas.

För kundfordringar och leverantörsskulder anses det redovisade värdet reflektera verkligt värde.

## 11 Kapitaltäckning

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m m enligt gällande regelverk.

<i>tkr</i>	2016-03-31	2015-12-31	2015-03-31
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>			
Reservfond	1 045 016	978 141	978 141
Fond för verkligt värde	183 617	203 966	235 326
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition		66 875	
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 228 633</b>	<b>1 248 982</b>	<b>1 213 467</b>
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>			
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiellasektorn	-202 157	-216 185	-246 399
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster	0	0	0
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-202 157</b>	<b>-216 185</b>	<b>-246 399</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 026 476</b>	<b>1 032 797</b>	<b>967 068</b>
<b>Primärkapitaltillskott</b>	-	-	-
<b>Summa Primärkapital</b>	<b>1 026 476</b>	<b>1 032 797</b>	<b>967 068</b>
<b>Supplementärt kapital</b>	-	-	-
<b>Kapitalbas</b>	<b>1 026 476</b>	<b>1 032 797</b>	<b>967 068</b>

<b>Kapitalrelationer, buffertar m m</b>	2016-03-31	2015-12-31	2015-03-31
Summa riskvägt exponeringsbelopp	4 236 460	3 947 402	3 963 721
Kärnprimärkapitalrelation	24,23%	26,16%	24,40%
Primärkapitalrelation	24,23%	26,16%	24,40%
Total kapitalrelation	24,23%	26,16%	24,40%
<b>Krav på kapitalbasens storlek</b>			
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	4,50%	4,50%
Primärkapitalrelation	6,00%	6,00%	6,00%
Total kapitalrelation	8,00%	8,00%	8,00%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%
Kontracyklisk kapitalbuffert	0,98%	0,97%	-
<b>Summa kapitalbaskrav</b>	<b>11,48%</b>	<b>11,47%</b>	<b>10,50%</b>
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	16,23%	18,16%	16,40%
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka Sparbanken har en investering - belopp under tröskelvärdet	122 863	124 898	121 347

## Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

tkr	2016-03-31		2015-12-31		2015-03-31	
	Kapitalkrav	Riskvägt	Kapitalkrav	Riskvägt	Kapitalkrav	Riskvägt
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden<sup>1</sup></b>	exponeringsbelopp		exponeringsbelopp		exponeringsbelopp	
1. Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker						
2. Exponeringar och myndigheter						
3. Exponeringar mot enheter inom den offentliga sektorn						
4. Exponeringar mot institut	7 693	96 161	9 785	122 309	8 096	101 205
<i>Varav motpartsrisk</i>	130	1 628	808	10 102	400	4 996
5. Exponeringar mot företag	106 797	1 334 968	84 947	1 061 834	94 432	1 180 406
6. Exponering mot hushåll	96 283	1 203 535	95 833	1 197 912	96 070	1 200 872
7. Säkrade genom pantträtt i fast egendom	69 643	870 532	64 827	810 341	59 774	747 170
8. Fallerade exponeringar	3 842	48 029	4 180	52 252	4 344	54 301
9. Exponeringar i form av säkerställda obliç	985	12 317	1 177	14 714	1 499	18 738
10. Exponeringar mot institut eller företag med kortfristig rating						
11. Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	11 475	143 432	11 570	144 624	11 797	147 461
12. Aktieexponeringar	12 237	152 957	12 090	151 125	10 747	134 342
13. Övriga poster	2 617	32 708	2 745	34 320	2 439	30 485
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>311 572</b>	<b>3 894 639</b>	<b>287 154</b>	<b>3 589 431</b>	<b>289 198</b>	<b>3 614 980</b>

tkr	2016-03-31		2015-12-31		2015-03-31	
<b>Operativa risker</b>						
Basmetoden <sup>2</sup>	27 199	339 983	27 199	339 983	27 073	338 415
<b>Summa operativa risker</b>	<b>27 199</b>	<b>339 983</b>	<b>27 199</b>	<b>339 983</b>	<b>27 073</b>	<b>338 415</b>

tkr	2016-03-31		2015-12-31		2015-03-31	
<b>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</b>						
Valutarisk	58	725	60	750	81	1 013
<b>Summa marknadsrisk</b>	<b>58</b>	<b>725</b>	<b>60</b>	<b>750</b>	<b>81</b>	<b>1 013</b>

<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt schablonmetoden</b>	89	1 113	1 379	17 238	745	9 313
<b>Summa kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>89</b>	<b>1 113</b>	<b>1 379</b>	<b>17 238</b>	<b>745</b>	<b>9 313</b>
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>338 918</b>	<b>4 236 460</b>	<b>315 792</b>	<b>3 947 402</b>	<b>317 097</b>	<b>3 963 721</b>

Sparbanken uppfyller miniminivån för kapitalbasen vilket motsvarar en kapitalbas som minst uppgår till det totala minimikapitalkravet. Minimikapitalkravet för Sparbanken uppgår till 338.918 tkr och Sparbankens kapitalbas till 1 026.476 tkr. Således täcker Sparbankens kapital med bred marginal de risker som är förknippade med Sparbankens verksamhet.

Sparbankens målsättning är att räntabiliteten på eget kapital och därmed ökningen av kapitalbasen skall motsvara ökningen av riskvägt exponeringsbelopp. På så sätt säkerställs nivån på kapitaltäckningsgraden.

### Kapitalplanering

Sparbanken har i enlighet med Baselreglerna en intern kapitalbedömningsprocess som syftar till en sund riskhantering. Den interna kapitalbedömningen är en kvalificerad process inkluderande styrelse och ledande befattningshavares överblick, uppföljning, rapportering och interna kontroll, vilken är nödvändig för att kunna identifiera, reducera och mäta risker, samt säkerställa att nödvändiga reserveringar är gjorda för att hålla Sparbankens kapital intakt i förhållande till bankens riskprofil. Sparbankens styrelse genomför interna kapitalutvärderingar två gånger per år.

<sup>1</sup> Schablonmässig fördelning av tillgångar och åtaganden baserat på motpart och säkerhet

<sup>2</sup> Genomsnittet av de tre senaste årens rörelseintäkter multiplicerat med 15%

<b>12 Likviditetstäckningsgrad</b>	<b>2016-03-31</b>	<b>2015-12-31</b>
<b>Likvida tillgångar</b>		
Likvida tillgångar nivå 1	192 847	216 587
Likvida tillgångar nivå 2	37 040	810
<b>Summa likvida tillgångar</b>	<b>229 887</b>	<b>217 397</b>
<b>Utflöden</b>		
Simulerade flöden från inlåning	436 132	425 168
Övriga kassautflöden	189 095	233 743
<b>Summa utflöden</b>	<b>625 227</b>	<b>658 911</b>
<b>Inflöden</b>		
Kontrakterade flöden från utlåning	11 692	12 887
Övriga kassainflöden	381 255	449 361
<b>Summa inflöden</b>	<b>392 947</b>	<b>462 248</b>
Begränsning av inflöden	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kassautflöde, netto</b>	<b>232 280</b>	<b>196 663</b>
<b>Likviditetstäckningsgrad</b>	<b>99%</b>	<b>111%</b>

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

Denna delårsrapport har inte granskats av bankens revisorer.

Köping 2016-05-02

Mikael Bohman  
Verkställande direktör