

Redovisning
för verksamhetsåret
2018

Mjöbäcks Sparbank



Grönbeta på Prästgården i Mjöbäck

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

| | |
|--|----|
| Förvaltningsberättelse | 2 |
| Fem år i sammandrag | 6 |
| Resultaträkning | 9 |
| Rapport över resultat och övrigt totalresultat | 9 |
| Balansräkning | 10 |
| Rapport över förändringar i eget kapital | 12 |
| Kassaflödesanalys | 13 |
| Not om redovisningsprinciper | 14 |
| Not om finansiella risker | 23 |
| Noter till resultaträkning (nr 1-8) | 30 |
| Noter till balansräkning (nr 9-21) | 35 |
| Övriga noter | 39 |
| 22 Eventualförpliktelser | 39 |
| 23 Åtaganden | 39 |
| 24 Ekonomiska arrangemang | 40 |
| 25 Finansiella tillgångar och skulder | 40 |
| 26 Förväntningar avseende framtida utveckling | 41 |
| 27 Kapitaltäckning | 41 |
| Företagsstyrning | 43 |
| Huvudmän och styrelse | 44 |
| Revisionsberättelse | 46 |
| Sparbankens huvudmän | 50 |
| Sparbankens styrelse, valberedning och revisor | 51 |
| Sparbanksfakta | 52 |

Sparbanksstämman med huvudmännen äger rum fredagen den 26 april 2019 på Ästad Vingård i Tvååker.

REDOVISNING FÖR VERKSAMHETSÅRET 2018

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för Mjögäcks Sparbank, organisationsnummer 565000-6520, får härmed avge årsredovisning för sparbankens verksamhet 2018. Sparbankens 115:e verksamhetsår.

Händelser 2018

Kundtillströmningen har varit fortsatt god under året. Marknadsföringsåatsningar har gjorts i såväl traditionella media som i sociala media. För att framhålla bankmaten i Överlida genomförde sparbanken i år liksom 2015 ”100-lappen” då kunder som gjorde uttag belönades med 100 kr. Arrangemanget uppmärksammades stort bland sparbankens kunder och i media. Bankmaten ses som viktig för betalningsmöjligheterna i glesbygd såsom vårt verksamhetsområde.

Samarbetet med byalagen i Trivselbygden med utgivning av en gratistidning slog återigen rekord i annonsförsäljning. Under året har personal från sparbanken deltagit i ett stort antal lokala arrangemang såsom marknader, fotbollsturnering och invigningar.

Under 2018 deltog sparbanken för första gången i Svenskt Kvalitetsindex mätning av privatpersoners kundnöjdhet med sin bank. Mätningen resulterade i en glädjande andraplats för Mjögäcks Sparbank bland samtliga deltagande sparbanker.

Nya regelverk kring betalningstjänster, försäkringsdistribution och personuppgiftsbehandlingar har medfört mycket arbete under året för att anpassa sparbankens regelverk och arbetsrutiner.

Verksamhetens art och inriktning

Mjögäcks Sparbank bedriver traditionell bankverksamhet med inriktning mot privatpersoner, småföretag samt jord- och skogsbruk företrädesvis inom delar av Svenljungas, Marks och Falkenbergas kommuner. Sparbanken ger hög personlig service och satsar på rådgivning till privatpersoner med speciell inriktning på pensionssparande, boendefinansiering och försäkringar.

Mobilbanken, Internetbanken och Telefonbanken är viktiga kanaler för sparbankens kunder utöver bankkontoret i Överlida.

Juristtjänster erbjuds sparbankens kunder genom ett samarbete med Skogsbyrå i Sjuhärad AB. Skogsbyråns jurist kommer till Överlida minst en gång i månaden och träffar kunder i sparbankens lokaler. Under 2019 har ett samarbete med Sävekulla Juridik HB inletts.

Genom ett samarbete med ett antal mindre sparbanker i södra Sverige och med Swedbank Försäkring finns en försäkringsspecialist på sparbanken en gång per månad för rådgivning av försäkringstjänster. Kring sakförsäkringar finns ett samarbete med Tre Kronor.

Mjögäcks Sparbanks särart på den lokala marknaden visas bland annat genom stöd till föreningar och byalag inom verksamhetsområdet samt avsättningar till Mjögäcks Sparbanks stiftelse för utveckling i Trivselbygden.

Sparbanken är medlem i Sparbankernas Riksförbund och har samarbetsavtal med Swedbank AB.

Sparbankens ställning

Affärsvolymen ökade med 1,8 % till 3 318 mkr (3 261 mkr). Av affärsvolymen ligger 32 % utanför balansräkningen. Mjölbackes Sparbanks balansomslutning ökade med 8,0 % till 1 427 mkr (1 321 mkr).

Inlåningen ökade med 8,3 % till 1 168 mkr (1 079 mkr). Värdet av förmedlat sparande i värdepappersfonder uppgick till ca 592 mkr vid 2018 års slut (756 mkr vid 2017 års slut). Minskningen beror på att kundernas placeringar inom PPM systemet (148 mkr 2017) ej längre ingår i beräkningen.

Utlåningen ökade med 6,3 % och uppgick till 1 098 mkr (1 033 mkr). Summan av förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick till ca 313 mkr vid 2018 års slut (243 mkr vid 2017 års slut).

Kapitalbasen uppgår till 158 835 tkr. Vid beräkning av kapitalbasen har 67 546 tkr dragits av från det egna kapitalet avseende innehavet av aktier i Swedbank. Lagstadgade minimikapitalkrav för kreditrisker och operativa risker uppgår till 56 111 tkr samt buffertkrav 31 562 tkr, totalt minsta kapitalkrav 87 673 tkr. Utförligare information finns att läsa i noten om kapitaltäckning på sidan 41.

Den ökande placeringen av utlåning i Swedbank Hypotek under 2018 gjorde att inlåningen ökade mer än utlåningen vilket ökat likviditeten som är fortsatt god. För mer information om likviditeten hänvisas till kassaflödesanalysen på sidan 13 samt not om finansiella risker på sidan 23.

Sparbankens resultat

Rörelseresultatet uppgår till 17,9 mkr (14,6 mkr) vilket är en ökning med 3,3 mkr eller 22,5 %.

Rörelseintäkterna ökade till 33,7 mkr (31,4 mkr). Räntenettet förbättrades med 1,7 mkr och uppgick till 20,6 mkr (18,9 mkr). Förbättringen förklaras av ökad utlåningsvolym vilket kompenserar för svag ibland till och med negativ avkastning på sparbankens likviditet. Den under ett antal år krympande marginalen mellan inlåning och utlåning har vänt och ökat något. Provisionsintäkterna ökade med 0,5 mkr till 8,4 mkr, ökningen skedde främst inom utlåningsprovisioner kopplat till ökad förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek.

Rörelsekostnaderna ökade marginellt med 0,2 mkr och uppgick till 16,9 mkr (16,7 mkr). Det är positivt att kostnadsökningarna kunnat hållas nära oförändrade. Kostnader för årets beräknade kreditförluster (netto) uppgick till -1 042 tkr (106 tkr) vilket innebär en positiv resultatpåverkan eftersom förlustreserveringarna kunnat minskas under året.

På sidan 6 och 7 framgår nyckeltal som beskriver sparbankens ställning och resultat.

Risker och osäkerhetsfaktorer

I verksamheten exponeras sparbanken för risker. De risker styrelsen identifierat som mest betydande för sparbanken är kreditrisk, likviditetsrisk, aktiekursrisk, ränterisk samt operativa och strategiska risker. Sparbanken arbetar kontinuerligt med att bedöma och begränsa riskerna. Av styrelsen fastställda

instruktioner och limiter syftar till att begränsa riskerna i verksamheten. I noten om finansiella risker på sidan 23 beskrivs riskerna.

Kreditrisken är sparbankens största risk. Bedömningen av eventuella förlustengagemang är också den största osäkerhetsfaktorn i bokslutet. Under 2018 infördes nya redovisningsregler (IFRS 9) vilka förändrat beräkning av kreditförluster. Mer information om IFRS 9 finns att läsa i noten om redovisningsprinciper.

Samarbete med och aktieäggande i Swedbank

Mjögäckes Sparbank är medlem i Sparbankernas Riksförbund. Medlemsbankerna har ett centralt avtal med Swedbank AB. Avtalet reglerar bland annat sparbankens kostnad för användande av IT-system, produktkoncept och kunderbjudanden. Även sparbankens provisionsintäkter för förmedling av produkter till Swedbank regleras i samarbetsavtalet. Fristående sparbanker ser det som strategiskt viktigt att utöver samarbetsavtalet även vara en stor aktieägare i Swedbank AB. Under 2018 köptes ytterligare 9 500 st aktier. Aktieinnehavet ses som långsiktigt.

Innehavet av aktier i Swedbank är av stor betydelse Mjögäckes Sparbank. Vid beräkning av sparbankens kapitalbehov för verksamheten räknas värdet av aktieinnehavet i Swedbank delvis bort. Detta innebär att sparbankens kapitalbas till större delen är intakt oavsett utveckling av aktiekursen i Swedbank. Läs mer om detta i noten om kapitaltäckning på sidan 41. Styrelsen gör varje år en bedömning av innehavets storlek så det stämmer överens med sparbankens långsiktiga kapitalmål.

I årsredovisningen har aktieinnehavet i Swedbank värderats till börskursen 197,75 kr som gällde vid årsskiftet. Förra årsskiftet var börskursen 197,90 kr. Under början 2019 har börskursen fallit till cirka 170 kr vilket innebär en minskning av sparbankens egna kapital som totalt uppgår till 229 mkr (genom förändring av fonden för verkligt värde som avser orealiserad värdeökning) med 12 mkr. Varje krona börskursen faller innebär 454 tkr i minskat eget kapital för Mjögäckes Sparbank, motsvarande ökning sker vid en kursuppgång.

Övriga aktieinnehav

Samtliga innehav är föranledda av sparbankens affärsverksamhet. Vad gäller innehavet i Sparbankernas Försäkrings AB finns ett ägaravtal som säger att deltagande sparbanker ska ha en ägarandel motsvarande de andelstal som styr försäkringspremierna.

Personal

Sparbankens VD sedan 2008 Tomas Andrén går pension 1 maj 2019. Han kommer att efterträdas av nuvarande styrelseledamoten Carolina Skogsberg.

Under året har mycket kraft gått för anpassning av verksamheten till nya regelverk.

Sparbanken är sedan våren 2013 ansluten till SwedSec Licensiering AB. Sparbanken har nu sex rådgivare licensierade via SwedSec.

Ersättningar till sparbankens ledning och personal beskrivs i not nr 5 på sidan 32.

Miljöarbete

Sparbankens egna miljöpåverkan är begränsad. Huvudsaklig resursförbrukning utgörs av energi, elektronik och papper. Indirekta miljöaspekter kan vara sparbankens leverantörer, kunder och anställdas beteenden som sparbanken kan påverka.

Under 2018 har sparbankens personal delat ut shoppingpåsar i tyg för att minska användandet av plastpåsar, arrangerat en tävling för att uppmuntra cykling samt köpt in markiser för att sommartid stänga ute solljus och därmed minska elförbrukningen för att kyla banklokalen.

Förväntad framtida utveckling

Prognos för 2019 års rörelseresultat före eventuella kreditförluster är 17 mkr beräknat med föreslagen aktieutdelning från Swedbank om 14,2 kr per aktie, aktieutdelningen fastställs på Swedbanks bolagsstämma den 28 mars 2019.

Förslag till vinstdisposition

| | |
|---|------------|
| Sparbankens vinst enligt balansräkningen för 2018 | 15 118 tkr |
| Balanserat resultat | 1 666 tkr |
| Styrelsen föreslår att detta belopp disponeras enligt följande: | |
| - Överföres till reservfonden | 14 284 tkr |
| - Anslag till allmännyttiga ändamål | 2 500 tkr |

Anslag till allmännyttiga ändamål avser kapital till Mjögäck Sparbanks Stiftelse för Utveckling i Trivselbygden med syfte att verka för utveckling av näringsliv, kultur, idrott och ideell verksamhet i verksamhetsområdet. Av sparbankens vinst 2017 avsattes 500 tkr till stiftelsen.

Reservfonden består av sparbankens sparade vinstmedel och syftar till att stärka sparbanken mot eventuella förluster i framtiden. Efter årets föreslagna avsättning uppgår reservfonden till 168 067 tkr.

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

| FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Volym | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | 1 097 900 | 1 032 857 | 913 209 | 796 703 | 750 796 |
| Förändring under året, % | 6,3 | 13,1 | 14,6 | 6,1 | 9,0 |
| Inlåning från allmänheten | 1 168 421 | 1 078 980 | 971 915 | 888 710 | 789 722 |
| Förändring under året, % | 8,3 | 11,0 | 9,4 | 12,5 | 8,6 |
| Affärsvolym, ultimo | 3 318 138 | 3 260 962 | 2 917 034 | 2 566 543 | 2 336 231 |
| Förändring under året, % | 1,8 | 11,8 | 13,7 | 9,9 | 12,0 |
| Av sparbanken förvaltade och förmedlade kundvolym | | | | | |
| Kapital | | | | | |
| Soliditet | | | | | |
| Beskattat eget kapital + eget kapitalandel av obeskattade reserver i % av balansomslutningen | 16,04 | 16,09 | 17,59 | 17,02 | 18,27 |
| Kärnprimärkapitalrelation | | | | | |
| Kärnprimärkapital i % av riskvägda exponeringar | 22,65 | 22,25 | 22,49 | 22,81 | 22,13 |
| Resultat | | | | | |
| Placeringsmarginal | | | | | |
| Räntenetto i % av medelomslutningen | 1,50 | 1,45 | 1,57 | 1,71 | 1,97 |
| Rörelseintäkter/affärsvolym | | | | | |
| Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym | 1,02 | 1,02 | 1,02 | 1,13 | 1,25 |
| Rörelseresultat/affärsvolym | | | | | |
| Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym | 0,54 | 0,47 | 0,47 | 0,48 | 0,61 |
| Avkastning på totala tillgångar | | | | | |
| Årets resultat i % av genomsnittlig balansomslutning | 1,10 | 1,00 | 0,95 | 1,53 | 1,19 |
| Räntabilitet på eget kapital | | | | | |
| Rörelseresultat efter schablonskatt i % av genomsnittligt eget kapital | 6,31 | 5,37 | 5,02 | 4,93 | 6,08 |
| KI-tal före kreditförluster | | | | | |
| Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter | 0,50 | 0,53 | 0,54 | 0,56 | 0,50 |
| KI-tal efter kreditförluster | | | | | |
| Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändring på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter | 0,47 | 0,54 | 0,55 | 0,57 | 0,51 |

| FEM ÅR I SAMMANDRAG, tkr | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Osäkra fordringar och kreditförluster | | | | | |
| Reserveringsgrad för kreditförsämrade lån/osäkra fordringar | | | | | |
| Reservering för kreditförluster i % | | | | | |
| av kreditförsämrade/osäkra fordringar brutto | 62,87 | 68,66 | 61,40 | 64,35 | 65,68 |
| Andel osäkra fordringar | | | | | |
| Osäkra fordringar netto i % av total utlåning till allmänheten | | | | | |
| | 0,14 | 0,14 | 0,18 | 0,31 | 0,42 |
| Kreditförlustnivå | | | | | |
| Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten | | | | | |
| | - | 0,01 | 0,03 | 0,05 | 0,04 |
| Övriga uppgifter | | | | | |
| Medelantal årsanställda | 11 | 11 | 10 | 10 | 10 |
| Antal kontor | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |

| FEM AR I SAMMANDRAG, tkr | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| RESULTATRÄKNING | | | | | |
| Räntenetto | 20 611 | 18 894 | 17 966 | 17 370 | 18 769 |
| Provisioner, netto | 7 068 | 6 633 | 5 539 | 5 264 | 4 890 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 0 | 26 | 46 | 24 | 10 |
| Övriga intäkter | 6 021 | 5 812 | 4 520 | 4 577 | 3 973 |
| Summa intäkter | 33 700 | 31 365 | 28 071 | 27 235 | 27 642 |
| Allmänna administrationskostnader | -14 865 | -14 906 | -13 092 | -13 616 | -11 785 |
| Övriga rörelsekostnader ¹ | -2 017 | -1 774 | -1 988 | -1 641 | -2 119 |
| Kreditförluster | 1 042 | -106 | -240 | -369 | -277 |
| Summa kostnader | -15 840 | -16 786 | -15 320 | -15 626 | -14 181 |
| Nedskrivning finansiella tillgångar | 0 | 0 | 0 | -35 | 0 |
| Rörelseresultat | 17 860 | 14 579 | 12 751 | 11 574 | 13 461 |
| Bokslutsdispositioner, netto | 0 | 0 | 0 | 7 500 | 0 |
| Skatter | -2 742 | -2 008 | -1 833 | -3 198 | -2 116 |
| Årets resultat | 15 118 | 12 571 | 10 918 | 15 876 | 11 345 |
| ¹ inkl avskrivningar på materiella anläggningstillgångar | | | | | |
| BALANSRÄKNING | | | | | |
| Kassa | 1 266 | 1 728 | 1 497 | 993 | 873 |
| Utlåning till kreditinstitut | 91 377 | 74 940 | 124 223 | 151 290 | 103 148 |
| Utlåning till allmänheten | 1 097 900 | 1 032 857 | 913 209 | 796 703 | 750 796 |
| Aktier och andelar mm | 90 161 | 88 367 | 96 543 | 77 325 | 77 337 |
| Obligationer ¹ | 20 099 | 20 884 | 25 850 | 29 165 | 41 505 |
| Materiella tillgångar | 3 150 | 3 128 | 3 094 | 3 543 | 3 417 |
| Övriga tillgångar | 123 050 | 99 377 | 32 861 | 31 520 | 12 170 |
| Summa tillgångar | 1 427 003 | 1 321 281 | 1 197 277 | 1 090 539 | 989 246 |
| Skulder till kreditinstitut | 25 000 | 25 701 | 10 701 | 10 708 | 10 695 |
| Inlåning från allmänheten | 1 168 421 | 1 078 980 | 971 915 | 888 710 | 789 722 |
| Övriga skulder | 3 066 | 2 665 | 2 907 | 4 511 | 4 974 |
| Avsättningar för pension mm | 1 635 | 1 342 | 1 136 | 855 | 1 489 |
| Summa skulder och avsättningar | 1 198 122 | 1 108 688 | 986 659 | 904 784 | 806 880 |
| Obeskattade reserver | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 500 |
| Eget kapital | 228 881 | 212 593 | 210 618 | 185 755 | 174 866 |
| Summa skulder, avsättn och eget kapital | 1 427 003 | 1 321 281 | 1 197 277 | 1 090 539 | 989 246 |
| ¹ inkl statsskuldförbindelser | | | | | |

RESULTATRÄKNING, tkr

| | Not | 2018 | 2017 |
|---|-----|----------------|----------------|
| Ränteintäkter | | 22 250 | 20 516 |
| Räntekostnader | | -1 639 | -1 622 |
| Räntenetto | 1 | 20 611 | 18 894 |
| Erhållna utdelningar | 2 | 5 796 | 5 784 |
| Provisionsintäkter | 3 | 8 387 | 7 928 |
| Provisionskostnader | 4 | -1 319 | -1 295 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | | 0 | 26 |
| Övriga rörelseintäkter | | 225 | 28 |
| Summa rörelseintäkter | | 33 700 | 31 365 |
| Allmänna administrationskostnader | 5 | -14 865 | -14 906 |
| Avskrivningar på materiella anläggningstillg. | 14 | -460 | -460 |
| Övriga rörelsekostnader | 6 | -1 557 | -1 314 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -16 882 | -16 680 |
| Resultat före kreditförluster | | 16 818 | 14 685 |
| Kreditförluster, netto | 7 | 1 042 | -106 |
| Rörelseresultat | | 17 860 | 14 579 |
| Skatt på årets resultat | 8 | -2 742 | -2 008 |
| Årets resultat | | 15 118 | 12 571 |
| Rapport över resultat och övrigt totalresultat | | | |
| Årets resultat | | 15 118 | 12 571 |
| Poster som inte kan omföras till årets resultat | | | |
| - Förändringar i verkligt värde på egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | 4 | -9 846 |
| - Skatt hänförlig till dessa poster | | 0 | 0 |
| Årets övrigt totalresultat | | 4 | -9 846 |
| Årets totalresultat | | 15 122 | 2 725 |

BALANSRÄKNING, tkr

| TILLGÅNGAR | Not | 2018 | 2017 |
|--|-----|------------------|------------------|
| Kassa | | 1 266 | 1 728 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 9 | 10 099 | 10 884 |
| Utlåning till kreditinstitut | 10 | 91 377 | 74 940 |
| Utlåning till allmänheten | 11 | 1 097 900 | 1 032 857 |
| Obligationer | 12 | 10 000 | 10 000 |
| Aktier | 13 | 90 161 | 88 367 |
| Materiella tillgångar | 14 | | |
| - Inventarier | | 959 | 832 |
| - Byggnader och mark | | 2 191 | 2 296 |
| Aktuell skattefordran | | 241 | 1444 |
| Uppskjuten skattefordran | 8 | 732 | 624 |
| Övriga tillgångar | 15 | 119 879 | 95 468 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 16 | 2 198 | 1 841 |
| Summa tillgångar | | 1 427 003 | 1 321 281 |

BALANSRÄKNING, tkr

| SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL | Not | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------------|------------------|
| Skulder till kreditinstitut | 17 | 25 000 | 25 701 |
| Inlåning från allmänheten | 18 | 1 168 421 | 1 078 980 |
| Aktuell skatteskuld | | 0 | 0 |
| Övriga skulder | 19 | 1 238 | 818 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 20 | 1 828 | 1 847 |
| Avsättningar | | | |
| - avseende pensioner | 5 | 1 512 | 1 294 |
| - avseende skatt | 8 | 48 | 48 |
| - övriga avsättningar | 21 | 75 | 0 |
| Summa skulder och avsättningar | | 1 198 122 | 1 108 688 |
| Reservfond | | 153 783 | 141 712 |
| Fond för verkligt värde | | 58 314 | 58 310 |
| Balanserat resultat | | 1 666 | 0 |
| Årets resultat | | 15 118 | 12 571 |
| Summa eget kapital | | 228 881 | 212 593 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | | 1 427 003 | 1 321 281 |

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

| | Reserv- fond | Fond för verkligt värde | Balanserat resultat | Årets resultat | Totalt eget kapital |
|--|-----------------|-------------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|
| Ingående eget kapital 2017-01-01 | 131 544 | 68 156 | | 10 918 | 210 618 |
| Vinstdisposition avräknas mot reservfonden | 10 168 | | | -10 168 | |
| Vinstdisposition anslag till allmännyttiga ändamål | | | | -750 | -750 |
| Årets resultat | | | | 12 571 | 12 571 |
| Årets övrigt totalresultat | | -9 846 | | | -9 846 |
| Utgående eget kapital 2017-12-31 | 141 712 | 58 310 | | 12 571 | 212 593 |
| Ingående eget kapital 2018-01-01 | 141 712 | 58 310 | | 12 571 | 212 593 |
| Justering för tillämpning av IFRS 9 | | | 1 666 | | 1 666 |
| Justerat eget kapital 2018-01-01 | 141 712 | 58 310 | 1 666 | 12 571 | 214 259 |
| Vinstdisposition avsatt till reservfonden | 12 071 | | | -12 071 | 0 |
| Vinstdisposition anslag till allmännyttiga ändamål | | | | -500 | -500 |
| Årets resultat | | | | 15 118 | 15 118 |
| Årets övrigt totalresultat | | 4 | | | 4 |
| Utgående eget kapital 2018-12-31 | 153 783 | 58 314 | 1 666 | 15 118 | 228 881 |

Reservfond

Reservfonden innehåller sparade vinstmedel och syftar till att stärka sparbanken mot eventuella framtida förluster.

Fond för verkligt värde

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på innehav i finansiella egetkapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Balanserat resultat

I balanserat resultat har förändringen på det egna kapitalet efter övergången till den nya redovisningsprincipen IFRS 9 redovisats.

KASSAFLÖDESANALYS, tkr

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | |
| Rörelseresultat | 17 860 | 14 579 |
| - realisationsvinst aktier (investeringsverksamhet) | 0 | -4 |
| - realisationsvinst materiella tillgångar (investeringsverksamhet) | -19 | -3 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | |
| - avskrivningar | 460 | 460 |
| - kreditförluster | -1 042 | 106 |
| - minskning/ökning av upplupna anskaffningsvärden | 31 | 5 |
| Betald inkomstskatt | -2 018 | -4 169 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 15 272 | 10 974 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | |
| Ökning av utlåning till allmänheten | -61 945 | -119 754 |
| Ökning av inlåning från allmänheten | 89 441 | 107 065 |
| Minskning/ökning av skulder till kreditinstitut | -701 | 15 000 |
| Förändringar av övriga tillgångar och skulder | -24 096 | -64 391 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 17 971 | -51 106 |
| Investeringsverksamheten | | |
| Försäljning av aktier | 17 | 24 |
| Förvärv av aktier o andelar | -1 804 | -1 690 |
| Försäljning inlösen av obligationer | 5 850 | 10 000 |
| Förvärv av obligationer | -5 096 | -5 039 |
| Försäljning av materiella tillgångar | 140 | 125 |
| Förvärv av materiella tillgångar | -603 | -616 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -1 496 | 2 804 |
| Utbetalda anslag till allmännyttiga ändamål | -500 | -750 |
| Årets kassaflöde | 15 975 | -49 052 |
| Likvida medel vid årets början | 76 668 | 125 720 |
| Likvida medel vid årets slut | 92 643 | 76 668 |
| Specifikation av likvida medel vid årets slut | | |
| Kassa | 1 266 | 1 728 |
| Utlåning till kreditinstitut | 91 377 | 74 940 |
| Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten | | |
| Erlagd ränta | 1 791 | 1 584 |
| Erhållen ränta | 22 119 | 20 544 |
| Erhållen utdelning | 5 796 | 5 784 |

Not om redovisningsprinciper

Årsredovisningen avges per 31 december 2018 och avser Mjöbäckssparbank med säte i Överlida, Lidavägen 1, 51260 Överlida.

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) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbanken 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.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental svenska kronor som är sparbankens funktionella valuta.

Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde består av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Ändrade väsentliga redovisningsprinciper

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

Tillämpningen av IFRS 9 har resulterat i förändringar i våra redovisningsprinciper för redovisning, klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder och förlustreservering av finansiella tillgångar. Upplivningskraven i IFRS 7 Finansiella instrument har också förändrats. Längre ned redovisas upplysningar relaterat till påverkan från tillämpningen av IFRS 9 på bankens ingångsbalans 2018. Övriga förändrade och nya redovisningsprinciper (som IFRS 15 om redovisning av intäkter) bedöms inte ha någon väsentlig effekt på sparbankens finansiella rapporter. Nya och ändrade IFRS från 2019 förväntas inte heller ha någon väsentlig effekt på sparbankens finansiella rapporter.

Klassificering och värdering

Sparbankens nya 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. Om sparbanken ändrar affärsmodell kommer en omklassificering ske. Sådana förändringar förväntas inträffa mycket sällan. Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not Finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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

Sparbanken har 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 orealiserade värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat och som en förändring i verkligt värde reserven i eget kapital.

Vid försäljning/inlösen av tillgången omklassificeras reserven till resultaträkningen (skuldinstrument) eller som en omföring inom eget kapital (eget kapitalinstrument).

Finansiella skulder

Inlåning samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, värderas till upplupet anskaffningsvärde.

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

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

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället. Reserveringen motsvarar den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader.
- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker. Reserveringar motsvarar förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker. Reserveringar motsvarar förväntade kreditförluster för instrumentets återstående löptid.

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

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2. Sparbanken bedömer om 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 riskklassificering. Skalan av ratingklasser går från 21 (som indikerar bästa riskklass) till klass 1 (som indikerar sämsta riskklass). Ratingskalorna är uppbyggda för fyra olika kundsegment. Beroende på vilken initial rating som ett lån haft så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en lägre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses ha ökat betydligt. Ju lägre initial rating, desto färre steg av försämringar av rating krävs för att en betydande ökning av kreditrisk ska anses ha uppkommit. När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från steg 2 till steg 1.

Kreditförsämrade lån

Liksom enligt tidigare principer redovisas kommer förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller betydande finansiella svårigheter.

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 förväntat utnyttjande av revolverande krediter och lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad

kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkt typ. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbetald eller fallerad en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

Vid beräkningen tas hänsyn till olika scenarier med makroekonomiska variabler såsom BNP, arbetslöshet och bostadspriser. Scenarierna tilldelas sannolikhet och förväntade kreditförluster erhålls genom sannolikhetsvägt genomsnitt av resultatet från de olika scenarierna.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som sparbanken är utsatt för.

Sparbanken bedömer och beräknar förlustreserv för väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga resultat som tar hänsyn till olika ekonomiska scenarier.

Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper

Sparbankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. PD härleds utifrån extern rating. LGD faktorn bestäms om värdepappren är säkerställda och typ av motpart.

Sparbankens lilla värdepappersportfölj med svenska staten samt svenska banker som motpart ger vid en beräkning så liten förlustreserv att den ses som obetydlig varför ingen reservering gjorts vare sig i ingångsbalansen eller utgående balans.

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 så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp och ingen reservering har gjorts.

Presentation av kreditförluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringarna som en avsättning. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och

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

Redovisning av ränteintäkter

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

Övergångseffekter från tillämpning av IFRS 9

Övergången till redovisning enligt IFRS 9 har genomförts i öppningsbalansen till räkenskapsåret 2018. Några jämförelsetal har inte räknats om. När det gäller vilken kvantitativ påverkan som de nya redovisningsprinciperna fått, se följande tabeller.

Omräkning av balansräkning 2018-01-01 vid övergång från IAS 39 till IFRS 09

| | IAS 39 | Omvärdering | IFRS 9 |
|--|------------------|--------------------|------------------|
| | 31-dec-17 | | 01-jan-18 |
| Tillgångar | | | |
| Kassa | 1 728 | | 1 728 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 10 884 | | 10 884 |
| Utlåning till kreditinstitut | 74 940 | | 74 940 |
| Utlåning till allmänheten | 1 032 857 | 2 166 | 1 035 023 |
| Obligationer | 10 000 | | 10 000 |
| Aktier | 88 367 | | 88 367 |
| Materiella tillgångar | 3 128 | | 3 128 |
| Övriga tillgångar | 97 536 | 8 | 97 544 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 841 | 47 | 1 888 |
| Summa tillgångar | 1 321 281 | 2 221 | 1 323 502 |
| Skulder | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 25 701 | | 25 701 |
| Inlåning från allmänheten | 1 078 980 | | 1 078 980 |
| Övriga skulder | 818 | 470 | 1 288 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 847 | | 1 847 |
| Avsättningar | 1 342 | 85 | 1 427 |
| Totala skulder | 1 108 688 | 555 | 1 109 243 |
| Eget kapital | 212 593 | 1 666 | 214 259 |
| Skulder och eget kapital | 1 321 281 | 2 221 | 1 323 502 |

Övriga skulder 470 tkr avser en skatteskuld som uppstått. Denna skatteskuld har nettoredovisats mot aktuell skattefordran i balansräkningen per 2018-12-31.

Avstämning förlustreserv IAS 39 mot förlustreserv enligt IFRS 9 vid övergång till IFRS 9

| Förlustreserv för | Förlustreserv enligt IAS 39 per 31/12 2017 | Omvärdering | Förlustreserv enligt IFRS 9 per 1/1 2018 |
|--|---|--------------------|---|
| Lånefordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9 | 6 887 | -2 166 | 4 721 |
| Poster inom linjen, garantier och outnyttjade kontokrediter | 0 | -85 | 85 |
| Totalt | 6 887 | -2 251 | 4 806 |

Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

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

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.

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts.

Provisions- och avgiftsintäkter

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

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kredit.

- Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs. Hit hör främst avgifter för krediter när det inte är sannolikt att krediten kommer att utnyttjas samt avgifter och provisioner för ställande av finansiell garanti. Dessa avgifter och provisioner periodiseras som intäkt över den period som tjänsten utförs. Till dess avgifter hör också de ersättningar som sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen redovisas intäkten löpande netto efter avräkning för kreditförlust.
- Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts. Hit hör olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning. Dessa provisioner och avgifter som i allmänhet är relaterad till en utförd transaktion redovisas omedelbart som en intäkt.

Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för clearing, bankgiro och värdepappershandel.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar huvudsakligen personal- konsult- lokal- IT och telekommunikationskostnader.

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

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är 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.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra eget kapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder och låneskulder. Utöver nedan upplysningar om finansiella instrument återfinns majoriteten av bankens redovisningsprinciper gällande finansiella instrument under avsnittet ”Ändrade väsentliga redovisningsprinciper”.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala. Lånefordringar, inlåning samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. 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 upphör. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. 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.

Finansiella garantier

Sparbankens garantiavtal innebär att sparbanken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor. Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs i normalfallet det belopp som utställaren erhållit i ersättning för den utställda garantin.

Lånelöften

Med låneåtagande avses en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån på förhand bestämda villkor där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte. Utställda lånelöften omfattas också av principerna om nedskrivningar.

Metoder för bestämning av verkligt värde

- För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. 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

- Innehav i onoterade aktier redovisas till ett uppskattat verkligt värde. Prisuppgifter upp till ett år gamla kan användas alternativt värdering utifrån kassaflöden diskonterade till nuvärde.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

För beskrivning av principer för nedskrivningar av finansiella tillgångar, se inledande avsnitt Ändrade väsentliga redovisningsprinciper. Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställts, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens ombud redovisar att utmättningsbara tillgångar saknas. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden kreditförluster netto.

Ianspråktagen pant

Övertagen egendom för skydd av lånefordran redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Det är dock inte tillåtet att redovisa finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde. Eventuella intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. Övertagen egendom värderas enligt lägsta värdets princip, det vill säga det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Under 2018 har inga panter ianspråktagits.

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. Värdet av materiella anläggningstillgångar tas bort ur balansräkningen vid avyttring/utrangering av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark anses ha obegränsad nyttjandeperiod och skrivs inte av. Utredning om komponentavskrivning på rörelsefastigheten har gjorts, beloppsmässig skillnad mot ursprunglig avskrivningsplan var obetydlig. Sparbanken har därför valt att fortsätta med den ursprungliga avskrivningsplanen. Nyttjandeperioden för inventarier beräknas till 5 år. Rörelsefastighetens byggnad skrivs av med 2% per år och markanläggningarna med 5%. Avskrivningsmetoder, tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut. De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns nedskrivningsbehov.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda redovisas som kostnad när tjänsterna erhålls. En skuld redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandelsbetalningar när sparbanken har en förpliktelse att göra sådan vinstandelsbetalning till följd av att tjänster erhållits och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Pensionering genom försäkring

Sparbankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggad genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK) och Swedbank Försäkring AB. En avgiftsbestämd pensionsplan är när 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 10 Pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare är tillämplig även för sparbankens pensionsplan hos SPK. Sparbanken 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.

För nyanställd personal i Mjölby Sparbank gäller från och med mars 2017 BTP1, vilket är en premiebestämd pensionsplan. Premien är 4,5% på pensionsmedförande lön. På lönedelar mellan 7,5 och 30 inkomstbasbelopp betalas dessutom 30% på pensionsmedförande lön.

För VD betalar sparbanken in en premie till en kapitalförsäkring – direktpension fond med efterlevandeskydd. Kapitalförsäkringen nettoredovisas mot avsättningar avseende pensioner. Avsättning görs för beräknad särskild löneskatt på värdet.

Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 5.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

Eventualförpliktelser

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

NOT OM FINANSIELLA RISKER

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 policier och instruktioner för kreditgivning och den övriga verksamheten.

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. Riskpolicier 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. Internrevisionen är det tredje ledet i riskhanteringen. På styrelsens uppdrag granskas sparbankens interna styrning och kontroll.

Kreditrisk

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

Styrelsen har det övergripande ansvaret för sparbankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer. Beviljade krediter rapporteras regelbundet till styrelsen.

Sparbankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Trots att kreditrisken utgör sparbankens största riskexponering är sparbankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Den avgörande bedömningsgrunden för sparbankens kreditgivning är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av sparbankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Sparbanken äger inga ianspråkta säkerheter. Sparbanken strävar efter en god riskspridning. Låntagarnas hemvist är geografiskt i huvudsak hänförliga till sparbankens verksamhetsområde. Placeringar i värdepapper styrs av en instruktion om hur sparbankens likvida medel får placeras.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och eventalförpliktelser) omprövas minst en gång årligen i styrelsen.

Sparbankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett kravsystem.

Fastighetspriserna i verksamhetsområdet är stabila på en jämförelsevis låg nivå. Historiskt har kreditförlusterna för utlåning med säkerhet i fastigheter varit låga. Sparbankens utlåning är av "hypotekskaraktär", 89% av utlåningen till allmänheten har säkerheter i form av pant i bostäder eller jordbruksfastigheter. Kreditrisken för dessa låntagare är mycket låg.

Sparbankens kreditriskexponering brutto och netto samt lånefordringar per kategori av säkerhet visas i tabell nedan. Upplysningar om nedskrivna lånefordringar finns i not 11 på sidan 35.

| Kreditriskexponering vid utgången av 2018 | Total kreditrisk- exponering (före ned- skrivning) | Nedskriv- ning | Redovisat värde | Värde av säkerheter avs. poster i balansrkn | Total Kreditrisk- exponering efter avdrag säkerheter |
|---|---|----------------------|----------------------------------|--|--|
| Krediter mot säkerhet av | | | | | |
| Pb i villa- och fritidsfastighet samt bostadsrätt | 536 109 | 1 222 | 534 887 | 506 207 | 28 680 |
| Pb i flerfamiljsfastigheter | 31 856 | 72 | 31 784 | 31 784 | 0 |
| Pb i jordbruksfastigheter | 415 968 | 614 | 415 354 | 414 513 | 841 |
| Pb i andra näringsfastigheter | 28 224 | 809 | 27 415 | 27 415 | 0 |
| Företagshypotek | 26 616 | 868 | 25 748 | 25 748 | 0 |
| Övriga inkl blancokrediter | 62 938 | 226 | 62 712 | 3 372 | 59 340 |
| Summa | 1 101 711 | 3 811 | 1 097 900 | 1 009 039 | 88 861 |
| Statsskuldförbindelser | 10 099 | 0 | 10 099 | 0 | 10 099 |
| Utlåning till kreditinstitut | 90 161 | 0 | 90 161 | 0 | 90 161 |
| Obligationer | 10 000 | 0 | 10 000 | 0 | 10 000 |
| Ansvarsförbindelser och åtaganden utanför balansräkningen | | | | | |
| Outnyttjade krediter | 28 570 | 62 | 28 508 | 0 | 28 508 |
| Garantier | 5 070 | 13 | 5 057 | 0 | 5 057 |
| Total kreditriskexponering | 1 245 611 | 3 886 | 1 241 725 | 1 009 039 | 232 686 |
| Obetalda lånefordringar | | | | | |
| | | Förfallna 5-60 dagar | Förfallna >60 dagar (oreglerade) | | |
| Brutto, före nedskrivning | | Förf belopp | kapitalskuld | Förf belopp | Kapitalskuld |
| | | 3 | 62 | 29 | 844 |
| Åldersanalys oreglerade fordringar förfallna mer än 60 dagar | | | | | |
| | | 60-90 dag | 90-180 dag | >180 dag | Summa |
| Brutto, före nedskrivning | | 0 | 27 | 817 | 844 |
| Netto, efter nedskrivning | | 0 | 16 | 211 | 227 |

| Kreditkvalitet, lånefordringar | Låg risk | Medel risk | Hög risk | Summa |
|---------------------------------------|----------|------------|----------|---------|
| Företag och personliga företagare | 223 590 | 261 876 | 25 013 | 510 479 |
| Hushåll | 306 046 | 243 780 | 37 595 | 587 421 |

Kreditriskexponering vid utgången av 2017

Krediter mot säkerhet av

| | Total kreditrisk-exponering (före nedskrivning) | Nedskrivning | Redovisat värde | Värde av säkerheter avs. poster i balansrkn | Total Kreditrisk-exponering efter avdrag säkerheter |
|---|---|--------------|------------------|---|---|
| Pb i villa- och fritidsfastighet samt bostadsrätt | 513 503 | 710 | 512 793 | 500 575 | 12 218 |
| Pb i flerfamiljsfastigheter | 31 073 | 0 | 31 073 | 31 073 | 0 |
| Pb i jordbruksfastigheter | 384 496 | 1 825 | 382 671 | 382 028 | 643 |
| Pb i andra näringsfastigheter | 30 997 | 611 | 30 386 | 28 490 | 1 896 |
| Företagshypotek | 25 450 | 1 000 | 24 450 | 24 442 | 8 |
| Övriga inkl blancokrediter | 54 225 | 2 741 | 51 484 | 1 173 | 50 311 |
| Summa | 1 039 744 | 6 887 | 1 032 857 | 967 781 | 65 076 |

| | | | | | |
|------------------------------|--------|---|--------|---|--------|
| Statsskuldförbindelser | 10 884 | 0 | 10 884 | 0 | 10 884 |
| Utlåning till kreditinstitut | 74 940 | 0 | 74 940 | 0 | 74 940 |
| Obligationer | 10 000 | 0 | 10 000 | 0 | 10 000 |

Ansvarsförbindelser och åtaganden utanför balansräkningen

| | | | | | |
|----------------------|--------|---|--------|---|--------|
| Outnyttjade krediter | 20 983 | 0 | 20 983 | 0 | 20 983 |
| Garantier | 4 460 | 0 | 4 460 | 0 | 4 460 |

| | | | | | |
|-----------------------------------|------------------|--------------|------------------|----------------|----------------|
| Total kreditriskexponering | 1 161 011 | 6 887 | 1 154 124 | 967 781 | 186 343 |
|-----------------------------------|------------------|--------------|------------------|----------------|----------------|

| Obetalda lånefordringar | Förfallna 5-60 dagar | | Förfallna >60 dagar (oreglerade) | |
|--------------------------------|----------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| | Förf belopp | kapitalskuld | Förf belopp | Kapitalskuld |
| Brutto, före nedskrivning | 3 | 259 | 29 | 1 000 |

Åldersanalys oreglerade fordringar förfallna mer än 60 dagar

| | 60-90 dag | 90-180 dag | >180 dag | Summa |
|---------------------------|-----------|------------|----------|-------|
| Brutto, före nedskrivning | 0 | 932 | 68 | 1 000 |
| Netto, efter nedskrivning | 0 | 590 | 0 | 590 |

| Kreditkvalitet, lånefordringar | Låg risk | Medel risk | Hög risk | Summa |
|---------------------------------------|----------|------------|----------|---------|
| Företag och personliga företagare | 181 725 | 359 156 | 28 017 | 568 898 |
| Hushåll | 224 556 | 205 070 | 34 333 | 463 959 |

Likviditetsrisk

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

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser. Likviditeten bevakas löpande och det finns en beredskapsplan med åtgärder om likviditeten försämras. Sparbankens likviditetsberedskap i form av kassa samt dagslåneräkning och räntebärande värdepapper ska lägst uppgå till 50 000 tkr. Detta lägsta belopp beräknas enligt olika scenarioanalyser vara tillräckligt för att klara sparbankens åtaganden i minst 30 dagar. Likvida medel uppgick per 181231 till 222 547 tkr.

Sparbankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalysen tidigare i årsredovisningen, belyser sparbankens likviditet.

Likviditetsexponering vid utgången av 2018

| Kontraktuellt återstående löptid | Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid | | | | | | Summa |
|---------------------------------------|--|---------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| | På anfordran | Högst 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | >5 år | Utan löptid | |
| Tillgångar | | | | | | | |
| Kassa | 1 266 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 266 |
| Statsskuldförbindelser | 0 | 0 | 2 500 | 7 500 | 0 | 0 | 10 000 |
| Utlåning till kreditinstitut | 91 377 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 91 377 |
| Utlåning till allmänheten | 8 134 | 14 818 | 47 282 | 183 992 | 843 674 | 0 | 1 097 900 |
| Obligationer | 0 | 0 | 10 000 | 0 | 0 | 0 | 10 000 |
| Övriga tillgångar | 119 805 | 0 | 0 | 0 | 0 | 96 556 | 216 361 |
| Summa tillgångar | 220 582 | 14 818 | 59 782 | 191 492 | 843 674 | 96 556 | 1 426 904 |
| Skulder och eget kapital | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 25 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 000 |
| Inlåning fr allmänheten | 1 164 231 | 1 348 | 2 842 | 0 | 0 | 0 | 1 168 421 |
| Övriga skulder och eget kapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 233 582 | 233 582 |
| Summa skulder och eget kapital | 1 189 231 | 1 348 | 2 842 | 0 | 0 | 233 582 | 1 427 003 |
| Outnyttjade krediter | 28 570 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28 570 |
| Total skillnad | -997 219 | 13 470 | 56 940 | 191 492 | 843 674 | -137 026 | |

Likviditetsexponering vid utgången av 2017

| Kontraktuellt återstående löptid | Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid | | | | | | Summa |
|---------------------------------------|--|---------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|
| | På anfordran | Högst 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | >5 år | Utan löptid | |
| Tillgångar | | | | | | | |
| Kassa | 1 728 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 728 |
| Statsskuldförbindelser | 0 | 0 | 5 850 | 5 000 | 0 | 0 | 10 850 |
| Utlåning till kreditinstitut | 67 045 | 7 895 | 0 | 0 | 0 | 0 | 74 940 |
| Utlåning till allmänheten | 14 385 | 15 234 | 35 173 | 158 694 | 809 371 | 0 | 1 032 857 |
| Obligationer | 0 | 0 | 0 | 10 000 | 0 | 0 | 10 000 |
| Övriga tillgångar | 95 468 | 0 | 0 | 0 | 0 | 95 404 | 190 872 |
| Summa tillgångar | 178 626 | 23 129 | 41 023 | 173 694 | 809 371 | 95 404 | 1 321 247 |
| Skulder och eget kapital | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 25 701 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 701 |
| Inlåning fr allmänheten | 1 071 158 | 6 882 | 940 | 0 | 0 | 0 | 1 078 980 |
| Övriga skulder och eget kapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 216 600 | 216 600 |
| Summa skulder och eget kapital | 1 096 859 | 6 882 | 940 | 0 | 0 | 216 600 | 1 321 281 |
| Outnyttjade krediter | 20 983 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 983 |
| Total skillnad | -939 216 | 16 247 | 40 083 | 173 694 | 809 371 | -121 196 | |

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker. I sparbankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisk de betydande marknadsriskerna eftersom inga tillgångar eller skulder finns i utländsk valuta.

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

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker. Innehavet i Swedbank är det enda väsentliga aktieinnehavet och avräknas till stor del från sparbankens kapitalbas. En uppgång i Swedbanks börskurs med 10 kr medför ett ökat eget kapital i sparbanken med 4,5 mkr och motsatsen vid en nedgång.

Ränterisk

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

I enlighet med sparbankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Beträffande ränteriskerna innebär detta t ex att räntebindningstiderna på sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den så kallade gap-analys nedan, som visar räntebindningstiderna för sparbankens tillgångar och skulder.

Hantering av sparbankens ränteeponering är centraliserad, vilket innebär att styrelsen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering.

Enligt sparbankens instruktioner får ränterisken vid en ränteförändring på 2 %-enheter maximalt uppgå till 15% av kapitalbasen (uppgick till 9,8 % per 2018-12-31)

Räntenettorisik; genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränte- uppgång/nedgång på 1 procentenhet på balansdagen ugör +/- 2 272 tkr, givet de räntebärande tillgångar och skulder som finns per balansdagen.

Ränteeponering vid utgången av 2018

| Räntebindningstider för tillgångar och skulder | Högst 1 mån | 1-3 mån | 3-12 mån | 1-3 år | 3-5 år | Utan ränta | Totalt |
|---|------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| Tillgångar | | | | | | | |
| Kassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 266 | 1 266 |
| Statsskuldförbindelser | 0 | 0 | 2 506 | 7 593 | 0 | 0 | 10 099 |
| Utlåning till kreditinstitut | 91 377 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 91 377 |
| Utlåning till allmänheten | 662 818 | 23 566 | 139 607 | 226 422 | 45 487 | 0 | 1 097 900 |
| Obligationer | 0 | 10 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 000 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 216 361 | 216 361 |
| Summa tillgångar | 754 195 | 33 566 | 142 113 | 234 015 | 45 487 | 217 627 | 1 427 003 |
| Skulder | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 25 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 000 |
| Inlåning fr allmänheten | 1 162 375 | 1 348 | 2 842 | 0 | 0 | 1 856 | 1 168 421 |
| Övriga skulder | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 701 | 4 701 |
| Eget kapital | | | | | | 228 881 | 228 881 |
| Summa skulder och eget kapital | 1 187 375 | 1 348 | 2 842 | 0 | 0 | 235 438 | 1 427 003 |
| Differens tillgångar och skulder | -433 180 | 32 218 | 139 271 | 234 015 | 45 487 | -17 811 | |
| Kumulativ exponering | | -400 962 | -261 691 | -27 676 | 17 811 | | |

Ränteeponering vid utgången av 2017

| Räntebindningstider för tillgångar och skulder | Högst 1 mån | 1-3 mån | 3-12 mån | 1-3 år | 3-5 år | Utan ränta | Totalt |
|---|------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| Tillgångar | | | | | | | |
| Kassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 728 | 1 728 |
| Statsskuldförbindelser | 0 | 0 | 5 850 | 2 518 | 2 516 | 0 | 10 884 |
| Utlåning till kreditinstitut | 67 045 | 7 895 | 0 | 0 | 0 | 0 | 74 940 |
| Utlåning till allmänheten | 614 480 | 15 242 | 107 016 | 241 365 | 54 754 | 0 | 1 032 857 |
| Obligationer | 0 | 10 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10 000 |
| Övriga tillgångar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 190 872 | 190 872 |
| Summa tillgångar | 681 525 | 33 137 | 112 866 | 243 883 | 57 270 | 192 600 | 1 321 281 |
| Skulder | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 25 701 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 701 |
| Inlåning fr allmänheten | 1 070 106 | 6 582 | 940 | 0 | 0 | 1 352 | 1 078 980 |
| Övriga skulder | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 007 | 4 007 |
| Eget kapital | | | | | | 212 593 | 212 593 |
| Summa skulder och eget kapital | 1 095 807 | 6 582 | 940 | 0 | 0 | 217 952 | 1 321 281 |
| Differens tillgångar och skulder | | | | | | | |
| | -414 282 | 26 555 | 111 926 | 243 883 | 57 270 | -25 352 | |
| Kumulativ exponering | | -387 727 | -275 801 | -31 918 | 25 352 | | |

Operativa risker och strategiska risker

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

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i sparbanken, som bland annat omfattar:

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

Strategiska risker kan vara förändrad marknadssituation, konkurrenssituation, nyckelpersonsberoende och andra risker som kan hota sparbankens framtida fortlevnad. Samarbetsavtal med Sparbankernas Riksförbund, andra sparbanker och Swedbank stärker sparbankens hantering av strategiska risker.

NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN

| <u>1 Räntenetto</u> | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Ränteintäkter | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 4 | 67 |
| Utlåning till allmänheten | 22 160 | 20 399 |
| Obligationer | 86 | 42 |
| Övrigt | 0 | 8 |
| Summa | 22 250 | 20 516 |
| Räntekostnader | | |
| Inlåning från allmänheten | 1 262 | 1 310 |
| varav kostnad för insättargaranti | 563 | 585 |
| Övrigt | 377 | 312 |
| Summa | 1 639 | 1 622 |
| Summa räntenetto | 20 611 | 18 894 |
| Varav ränteintäkt från osäkra fordringar | 204 | 204 |
| Ränteintäkt från finansiella tillgångar ej värderade till verkligt värde | 22 250 | 20 516 |
| Räntekostnad för finansiella skulder ej värderade till verkligt värde | 1 639 | 1 622 |
| Räntemarginal | 1,48% | 1,44% |
| Totala ränteintäkter i % av medelomslutningen (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver | | |
| Placeringsmarginal | 1,50% | 1,45% |
| Räntenetto i % av MO | | |
| Medelränta på utlåningen | 2,08% | 2,09% |
| Medelränta på inlåningen inkl insättningsgarantikostnad | 0,11% | 0,13% |
| <u>2 Erhållna utdelningar</u> | | |
| Swedbank | 5 785 | 5 768 |
| Övriga | 11 | 16 |
| Summa | 5 796 | 5 784 |

| | 2018 | 2017 |
|--|-------------|-------------|
| <u>3 Provisionsintäkter</u> | | |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 919 | 899 |
| Utlåningsprovisioner | 2 163 | 1 801 |
| Inlåningsprovisioner | 1 173 | 1 109 |
| Värdepappersprovisioner | 2 419 | 2 454 |
| Övriga provisioner | 1 713 | 1 665 |
| Summa | 8 387 | 7 928 |
| <u>4 Provisionskostnader</u> | | |
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 798 | 792 |
| Värdepappersprovisioner | 395 | 375 |
| Övriga provisioner | 126 | 128 |
| Summa | 1 319 | 1 295 |
| <u>5 Allmänna administrationskostnader</u> | | |
| Personalkostnader | | |
| - löner och arvoden | 5 306 | 5 431 |
| - sociala avgifter | 2 074 | 2 193 |
| - pensionskostnader | 1 447 | 1 437 |
| - avsättning till vinstandelsstiftelse, inkl löneskatt | 231 | 144 |
| - övriga personalkostnader | 461 | 419 |
| Summa personalkostnader | 9 519 | 9 624 |
| Övriga allmänna administrationskostnader | | |
| - porto och telefon | 188 | 182 |
| - IT-kostnader | 3 709 | 3 717 |
| - konsulttjänster | 265 | 273 |
| - revision | 340 | 369 |
| - fastighetskostnader | 281 | 169 |
| - övriga | 563 | 572 |
| Summa övriga allmänna administrationskostnader | 5 346 | 5 282 |
| Totalt | 14 865 | 14 906 |
| Löner och arvoden | | |
| Till styrelse och VD | 1 330 | 1 313 |
| Till övriga anställda | 3 976 | 4 118 |
| Summa | 5 306 | 5 431 |

| Ersättningar till ledande befattningshavare 2018 | Grundlön arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnad | Summa |
|--|--------------------|----------------------|-----------------|----------------------|--------------|
| Kjell Andersson, styrelsens ordförande | 145 | | | | 145 |
| Christer Everås, styrelsens vice ordförande | 81 | | | | 81 |
| Fredric Lindgårde, styrelseledamot | 47 | | | | 47 |
| Carolina Skogsberg, styrelseledamot | 47 | | | | 47 |
| Marie Mårtensson, styrelseledamot | 47 | | | | 47 |
| Jimmy Carlsson, styrelseledamot | 47 | | | | 47 |
| Tomas Andréén, VD | 916 | 0 | 87 | 1 037 | 2 040 |
| Summa | 1 330 | 0 | 87 | 1 037 | 2 454 |

| Ersättningar till ledande befattningshavare 2017 | Grundlön arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensions- kostnad | Summa |
|--|--------------------|----------------------|-----------------|----------------------|--------------|
| Kjell Andersson, styrelsens ordförande | 139 | | | | 139 |
| Christer Everås, styrelsens vice ordförande | 73 | | | | 73 |
| Fredric Lindgårde, styrelseledamot | 41 | | | | 41 |
| Carolina Skogsberg, styrelseledamot | 63 | | | | 63 |
| Marie Mårtensson, styrelseledamot | 47 | | | | 47 |
| Jimmy Carlsson, styrelseledamot | 41 | | | | 41 |
| Tomas Andréén, VD | 909 | 0 | 85 | 967 | 1 961 |
| Summa | 1 313 | 0 | 85 | 967 | 2 365 |

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt sparbanksstämmans beslut. VD's ersättning beslutas av styrelsens ordförande och vice ordförande. Övriga anställdas ersättning beslutas av VD. VD omfattas ej av rörlig avsättning till vinstandelsstiftelse. Ersättningspolicy, se www.mjobackssparbank.se

Vid uppsägning från bankens sida har VD en uppsägningstid på 12 månader. Lön utbetalas under uppsägningstiden. Banken skall (förutom lön under uppsägningstiden) utbetala avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. Någon semesterersättning utgår ej på avgångsvederlaget. Vid uppsägning från VD's sida är uppsägningstiden 6 månader.

Pensioner

Bankens pensionsåtagande täcks genom försäkringsavtal eller avsättning i balansräkningen. VD har liksom övriga anställda rätt att gå i pension enligt kollektivavtal. För detta betalar sparbanken premier till Sparinstitutens Pensionskassa samt Swedbank Försäkring. För VD betalar sparbanken därutöver en premie (274) till kapitalförsäkring direkt pension fond med efterlevandeskydd. Kapitalförsäkringen nettoredovisas och motsvarande värde tas därför ej med som pensionsavsättning. Avsättning avseende pensioner görs motsvarande beräknade premier för kapitalförsäkringen mellan 62-65 års ålder samt beräknad särskild löneskatt.

| Pensioner till ledande befattningshavare | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| Till VD Tomas Andréén | | |
| - premier för pensionsförsäkringar (inkl SPK) | 819 | 761 |
| - årets avsättning i resultaträkningen | 218 | 206 |
| Årets pensionskostnad VD | 1 037 | 967 |
| | | |
| Avsättning i balansräkningen avseende pension | 1 512 | 1 294 |

| | 2018 | 2017 |
|---|-------|-------|
| Lån till ledande befattningshavare | | |
| Verkställande direktör | 0 | 0 |
| Styrelseledamöter | 3 766 | 3 543 |

Samtliga lån avser lån med fullgod pantsäkerhet i fastighet. Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten. Övriga närstående relationer avser inlåning till icke betydande belopp och prissätts enligt marknadsmässiga villkor.

Medelantal heltidstjänster

| | | |
|---------------|-------------|-------------|
| kvinnor | 5,7 | 6,1 |
| män | 4,9 | 4,6 |
| Totalt | 10,6 | 10,7 |

Könsfördelning i ledningen

| | | |
|---------------|---|---|
| Styrelsen | | |
| antal kvinnor | 2 | 2 |
| antal män | 5 | 5 |

Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

| | | |
|-----------------------------------|-----|-----|
| Mazars SET Revisionsbyrå AB | | |
| revisionsuppdrag (Bertil Toreson) | 164 | 192 |
| Revisionsgruppen i Borås AB | | |
| interna revisionsuppdrag | 166 | 177 |

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.

6 Övriga rörelsekostnader

| | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Avgifter till centrala organisationer | 515 | 388 |
| Försäkringskostnader | 159 | 175 |
| Säkerhetskostnader | 92 | 95 |
| Marknadsföringskostnader | 791 | 656 |
| Summa | 1 557 | 1 314 |

| | 2018 | | 2017 | |
|--|---------|-------|---------|-------|
| 7 Kreditförluster netto | | | | |
| Lån, låneåtaganden samt finansiella garantier | | | | |
| Förändring kreditförlustreserv steg 1 | 112 | | - | |
| Förändring kreditförlustreserv steg 2 | 96 | | - | |
| Åerförda gruppvisa reserveringar enligt IAS39 | - | | -258 | |
| Kreditförluster avseende ej försämrade engagemang | 208 | | -258 | |
| | | | | |
| Förändring kreditförlustreserv steg 3 | -1 229 | | - | |
| Specifika reserveringar enligt IAS39 | - | | 906 | |
| Inbetalt på tidigare års konstaterade kreditförluster | -21 | | -278 | |
| Upplösning av reserv för kreditförluster | - | | -264 | |
| Kreditförluster avseende försämrade engagemang | -1 250 | | 364 | |
| | | | | |
| Summa kreditförluster netto | -1 042 | | 106 | |
| 8 Skatt på årets resultat | | | | |
| | | | | |
| Periodens skattekostnad | 2 846 | | 2 113 | |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 4 | | 0 | |
| Uppskjuten skatt avseende pensionskostnader | -108 | | -105 | |
| | | | | |
| Totalt redovisad skattekostnad | 2 742 | | 2 008 | |
| Avstämning av effektiv skatt | | | | |
| Resultat före skatt | 17 859 | | 14 579 | |
| Skatt enligt gällande skattesats | 3 929 | 22,0% | 3 207 | 22,0% |
| Ej skattepliktiga intäkter | -1 286 | | -1 275 | |
| Ej avdragsgilla kostnader | 95 | | 76 | |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 4 | | 0 | |
| | | | | |
| Redovisad effektiv skatt | 2 742 | 15,9% | 2 008 | 13,8% |
| Redovisad uppskjuten skattefordran och skuld | | | | |
| | fordran | skuld | fordran | skuld |
| Pensionskostnader | 732 | | 624 | |
| Skillnad skattemässiga och bokförda restvärden fastighet | | 48 | | 48 |

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN

| <u>TILLGÅNGAR</u> | 2018 | | | 2017 | | |
|--|-----------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| | Uppl ansk värde | Verkligt värde | Redovisat värde | Uppl ansk värde | Verkligt värde | Redovisat värde |
| 9 Belåningsbara statsskuldförbindelser | | | | | | |
| Emitterade av svenska staten | 10 099 | 10 197 | 10 099 | 10 884 | 10 887 | 10 884 |
| Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden | | | 99 | | | 34 |

Bedömningen av förlustreserven för sparbankens värdepapper som alla ingår i steg 1 uppgår till obetydliga belopp och ingen reservering har gjorts.

10 Utlåning till kreditinstitut

| | | |
|-----------------------|--------|--------|
| Swedbank | 81 211 | 56 829 |
| Fristående sparbanker | 10 166 | 10 216 |
| Övriga svenska banker | 0 | 7 895 |
| Summa | 91 377 | 74 940 |

11 Utlåning till allmänheten

| | | |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Redovisat värde utlåning, netto | 1 097 900 | 1 032 857 |
|---------------------------------|-----------|-----------|

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserv

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Total |
|--|-----------|--------|--------|-----------|
| Redovisat bruttovärde per 1 jan 2018 | 970 944 | 62 699 | 6 102 | 1 039 745 |
| Redovisat bruttovärde per 31 dec 2018 | 1 023 866 | 73 802 | 4 043 | 1 101 711 |
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Total |
| Förlustreserver per 1 jan 2018 | 371 | 690 | 3 660 | 4 721 |
| Nya finansiella tillgångar | 289 | 66 | 0 | |
| Bortbokade finansiella tillgångar | -83 | -44 | -1 009 | |
| Förändrade riskvariabler | -71 | -310 | 398 | |
| Förändrade makroekonomiska scenarier | 44 | 100 | 10 | |
| Individuella bedömningar | 0 | 0 | -528 | |
| Överföringar mellan stadier under perioden | | | | |
| - från steg 1 till steg 2 | -61 | 331 | 0 | |
| - från steg 1 till steg 3 | -11 | 0 | 11 | |
| - från steg 2 till steg 1 | 5 | -46 | 0 | |
| - från steg 2 till steg 3 | 0 | 0 | 0 | |
| - från steg 3 till steg 2 | 0 | 0 | 0 | |
| - från steg 3 till steg 1 | 0 | 0 | 0 | |
| Övrigt | 0 | -1 | 0 | |
| Förlustreserver per 31 dec 2018 | 483 | 786 | 2 542 | 3 811 |
| Redovisat värde, netto | | | | |
| Öppningsbalans per 1 jan 2018 | 970 573 | 62 009 | 2 442 | 1 035 024 |
| Utgående balans per 31 dec 2018 | 1 023 383 | 73 016 | 1 501 | 1 097 900 |

Redovisade värde utlåning till allmänheten 31 dec 2018

| | Brutto | Förlust- reserv | Netto |
|-------------------------|------------------|--------------------|------------------|
| Privatkunder | 971 277 | 1 962 | 969 315 |
| - bolån | 530 048 | 90 | 529 958 |
| - övrigt | 441 229 | 1 872 | 439 357 |
| Företagskunder | 130 434 | 1 849 | 128 585 |
| - jord- och skogsbruk | 2 311 | 2 | 2 309 |
| - tillverkning | 7 828 | 709 | 7 119 |
| - bygg | 12 513 | 21 | 12 492 |
| - handel | 5 418 | 872 | 4 546 |
| - transport | 2 536 | 7 | 2 529 |
| - hotell och restaurang | 2 187 | 2 | 2 185 |
| - informationsteknologi | 6 916 | 25 | 6 891 |
| - fastighetsförvaltning | 75 581 | 79 | 75 502 |
| - ekonomi och juridik | 1 212 | 0 | 1 212 |
| - övrigt | 13 932 | 132 | 13 800 |
| Totalt | 1 101 711 | 3 811 | 1 097 900 |

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per steg - jämförelse med öppningsbalans

| | 31-dec 2018 | 01-jan 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Hushållskunder | | |
| Steg 1 | | |
| Redovisat bruttovärde | 900 595 | 874 919 |
| Förlustreserver | 232 | 222 |
| Redovisat värde | 900 363 | 874 697 |
| Steg 2 | | |
| Redovisat bruttovärde | 69 138 | 59 886 |
| Förlustreserver | 643 | 611 |
| Redovisat värde | 68 495 | 59 275 |
| Steg 3 | | |
| Redovisat bruttovärde | 1 544 | 1 599 |
| Förlustreserver | 1 087 | 793 |
| Redovisat värde | 457 | 806 |
| Totalt redovisat värde, utlåning hushållskunder | 969 315 | 934 778 |
| Företagskunder | | |
| Steg 1 | | |
| Redovisat bruttovärde | 123 271 | 96 025 |
| Förlustreserver | 251 | 149 |
| Redovisat värde | 123 020 | 95 876 |
| Steg 2 | | |
| Redovisat bruttovärde | 4 664 | 2 813 |
| Förlustreserver | 143 | 79 |
| Redovisat värde | 4 521 | 2 734 |
| Steg 3 | | |
| Redovisat bruttovärde | 2 499 | 4 503 |
| Förlustreserver | 1 455 | 2 867 |
| Redovisat värde | 1 044 | 1 636 |
| Totalt redovisat värde, utlåning företagskunder | 128 585 | 100 246 |

| | 31-dec 2018 | 01-jan 2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Totalt | | |
| Redovisat bruttovärde steg 1 | 1 023 866 | 970 944 |
| Redovisat bruttovärde steg 2 | 73 802 | 62 699 |
| Redovisat bruttovärde steg 3 | 4 043 | 6 102 |
| Totalt redovisat värde brutto | 1 101 711 | 1 039 745 |
| Förlustreserver steg 1 | 483 | 371 |
| Förlustreserver steg 2 | 786 | 690 |
| Förlustreserver steg 3 | 2 542 | 3 660 |
| Totalt förlustreserver | 3 811 | 4 721 |
| Totalt redovisat värde, utlåning till allmänheten | 1 097 900 | 1 035 024 |
| Andel steg 3 lån, brutto, % | 0,4% | 0,6% |
| Andel steg 3 lån, netto, % | 0,1% | 0,2% |

Förlustreserver IFRS 9 2018 jämfört med IAS 39 2017

| | | |
|--|-------|-------|
| Nedskrivningar - ej kreditförsämrade lån | | |
| Gruppvisa reserveringar | - | 3 630 |
| Steg 1 - 12 månaders förlustreserv | 483 | - |
| Steg 2 - förlustreserv återstående löptid | 786 | - |
| Nedskrivningar - kreditförsämrade lån (steg 3) | 2 542 | 3 257 |
| Summa | 3 811 | 6 887 |

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--|-----------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| 12 Obligationer | Uppl ansk värde | Verkligt värde | Redovisat värde | Uppl ansk värde | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Emitterade av svenska banker | 10 000 | 10 018 | 10 000 | 10 000 | 10 039 | 10 000 |
| Positiv skillnad till följd av att bokförda värden överstiger nominella värden | | | 18 | | | 39 |

Bedömningen av förlustreserven för sparbankens värdepapper som alla ingår i steg 1 uppgår till obetydliga belopp och ingen reservering har gjorts.

13 Aktier

| | | |
|---|--------|--------|
| Aktier värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | | |
| - Swedbank A | 89 877 | 88 066 |
| - Övriga, ej börsnoterade | 284 | 301 |
| Summa aktier och andelar | 90 161 | 88 367 |

Innehaven i ej börsnoterade företag är affärsbetingade. Verkliga värdet för dessa aktier har bestämts till senast kända överlåtelsepris.

| Aktieförteckning | Antal | Urspr. Nedskrivet | | Börs- värde | Redovisat verkligt värde |
|--|---------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------------------|
| | | anskaffn. värde | anskaffn. värde | | |
| - Swedbank A | 454 500 | 45 125 | 31 610 | 89 877 | 89 877 |
| - Sparbankernas Kort AB, onoterad | 36 | 36 | 0 | | 0 |
| - Sparbankernas Försäkrings AB, onoterad | 231 | 237 | | | 284 |

14 Materiella tillgångar

| Anskaffningsvärde | Inventarier | Byggnader och mark | Totalt |
|----------------------------------|-------------|-----------------------|--------|
| Ingående balans 1 januari 2017 | 4 883 | 5 312 | 10 195 |
| Förvärv | 616 | 0 | 616 |
| Avyttringar | -305 | 0 | -305 |
| Utgående balans 31 december 2017 | 5 194 | 5 312 | 10 506 |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 5 194 | 5 312 | 10 506 |
| Förvärv | 603 | 0 | 603 |
| Avyttringar | -676 | 0 | -676 |
| Utgående balans 31 december 2018 | 5 121 | 5 312 | 10 433 |

| Avskrivningar | Inventarier | Byggnader och mark | Totalt |
|----------------------------------|-------------|-----------------------|--------|
| Ingående balans 1 januari 2017 | 4 191 | 2 910 | 7 101 |
| Avskrivningar | 354 | 106 | 460 |
| Avyttringar | -183 | 0 | -183 |
| Utgående balans 31 december 2017 | 4 362 | 3 016 | 7 378 |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 4 362 | 3 016 | 7 378 |
| Avskrivningar | 355 | 105 | 460 |
| Avyttringar | -555 | 0 | -555 |
| Utgående balans 31 december 2018 | 4 162 | 3 121 | 7 283 |

| Redovisade värden | Inventarier | Byggnader och mark | Totalt |
|--------------------------|-------------|-----------------------|--------|
| 1 januari 2017 | 692 | 2 402 | 3 094 |
| 31 december 2017 | 832 | 2 296 | 3 128 |
| 1 januari 2018 | 832 | 2 296 | 3 128 |
| 31 december 2018 | 959 | 2 191 | 3 150 |

15 Övriga tillgångar

| | 2018 | 2017 |
|-------------|-------------|-------------|
| Skattekonto | 119 805 | 95 398 |
| Övrigt | 74 | 70 |
| Summa | 119 879 | 95 468 |

16 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | | |
|-----------------------------|-------|-------|
| Förutbetalda kostnader | 211 | 157 |
| Upplupna ränteintäkter | 139 | 86 |
| Upplupna provisionsintäkter | 1 848 | 1 598 |
| Summa | 2 198 | 1 841 |

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH OBESKATTADE RESERVER

| | | | | |
|--|-------------|-------------|--------|-----------|
| <u>17 Skulder till kreditinstitut</u> | 2018 | 2017 | | |
| Fristående sparbanker | 25 000 | 25 701 | | |
| <u>18 Inlåning från allmänheten</u> | | | | |
| Inlåningen per kategori av kunder | | | | |
| Företagssektor | 285 838 | 238 575 | | |
| Hushållssektor | 882 583 | 840 405 | | |
| - varav personliga företagare | 323 495 | 311 640 | | |
| Summa | 1 168 421 | 1 078 980 | | |
| Antal konton | 17 596 | 17 049 | | |
| <u>19 Övriga skulder</u> | | | | |
| Leverantörsskulder | 136 | 61 | | |
| Preliminärskatt räntor | 125 | 119 | | |
| Anställdas källskattemedel | 194 | 194 | | |
| Övrigt | 783 | 444 | | |
| Summa | 1 238 | 818 | | |
| <u>20 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</u> | | | | |
| Upplupna räntekostnader | 93 | 276 | | |
| Upplupna personalkostnader | 946 | 946 | | |
| Övriga upplupna kostnader | 780 | 595 | | |
| Förutbetalda intäkter | 9 | 30 | | |
| Summa | 1 828 | 1 847 | | |
| <u>21 Övriga avsättningar</u> | | | | |
| Finansiella garantier och låneåtaganden - förlustreserver | | | | |
| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Total |
| Redovisat bruttovärde per 1 jan 2018 | 13 | 29 | 43 | 85 |
| Redovisat bruttovärde per 31 dec 2018 | 18 | 35 | 22 | 75 |
| <u>ÖVRIGA NOTER</u> | | | | |
| <u>22 Eventualförpliktelser</u> | | | | |
| | nominellt | | | nominellt |
| Garantier | belopp | | | belopp |
| - Garantiförbindelser - krediter | 3 120 | | | 2 560 |
| - Garantiförbindelser - övriga | 1 950 | | | 1 900 |
| Summa | 5 070 | | | 4 460 |
| <u>23 Åtaganden</u> | | | | |
| Outnyttjad del av beviljade krediter | 28 570 | | | 20 983 |

24 Ekonomiska arrangemang

Sparbanken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 20240630. Dessutom ingår Mjögäcks Sparbank tillsammans med övriga medlemmar i Sparbankernas Riksförbund och Swedbank i en registrerad momsgrupp. Momsgruppen innebär att försäljning mellan medlemmar inom gruppen kan ske momsfrött. Störst effekt för Mjögäcks Sparbanks del får detta vid inköp av IT-tjänster från Swedbank som under 2018 uppgick till 3 633 tkr. Mjögäcks Sparbank förmedlar produkter från Swedbank och dess dotterbolag. För detta erhåller sparbanken provisioner. Några av de viktigaste produkterna är: Hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek (313 mkr). Fondsparande till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring (592 mkr).

25 Finansiella tillgångar och skulder vid utgången av 2018

| | upplupet anskaffn. värde | verkligt övrigt skuld instrument | värde via eget kapital instrument | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|--------------------------------------|--------------------------------|---|---|-----------------------------|-------------------|
| Kassa | 1 266 | 0 | 0 | 1 266 | 1 266 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 10 099 | 0 | 0 | 10 099 | 10 197 |
| Utlåning till kreditinstitut | 91 377 | 0 | 0 | 91 377 | 91 377 |
| Utlåning till allmänheten | 1 097 900 | 0 | 0 | 1 097 900 | |
| Obligationer | 10 000 | 0 | 0 | 10 000 | 10 018 |
| Aktier | 0 | 0 | 90 161 | 90 161 | 90 161 |
| Övriga finansiella tillgångar | 123 050 | 0 | 0 | 123 050 | 99 377 |
| Summa | 1 333 692 | 0 | 90 161 | 1 423 853 | |
| Skulder till kreditinstitut | 25 000 | 0 | 0 | 25 000 | 25 000 |
| Inlåning från allmänheten | 1 168 421 | 0 | 0 | 1 168 421 | |
| Övriga skulder | 4 701 | 0 | 0 | 4 701 | 4 701 |
| Summa | 1 198 122 | 0 | 0 | 1 198 122 | |

| Finansiella tillgångar och skulder vid utgången av 2017 | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | Lånefordrings- och kundfordringar | Investeringar som hålls till förfall | Finansiella tillgångar som kan säljas | Övriga skulder | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|--|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------|----------------|
| Kassa | 1 728 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 728 | 1 728 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 0 | 0 | 10 884 | 0 | 0 | 10 884 | 10 887 |
| Utlåning till kreditinstitut | 0 | 74 940 | 0 | 0 | 0 | 74 940 | 74 940 |
| Utlåning till allmänheten | 0 | 1 032 857 | 0 | 0 | 0 | 1 032 857 | |
| Obligationer | 0 | 0 | 10 000 | 0 | 0 | 10 000 | 10 039 |
| Aktier | 0 | 0 | 0 | 88 367 | 0 | 88 367 | 88 367 |
| Övriga finansiella tillgångar | 0 | 99 377 | 0 | 0 | 0 | 99 377 | 99 377 |
| Summa | 1 728 | 1 207 174 | 20 884 | 88 367 | 0 | 1 318 153 | |
| Skulder till kreditinstitut | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 701 | 25 701 | 25 701 |
| Inlåning från allmänheten | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 078 980 | 1 078 980 | |
| Övriga skulder | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 007 | 4 007 | 4 007 |
| Summa | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 108 688 | 1 108 688 | |

Nedanstående tabell ger upplysning om hur verkligt värde bestäms för finansiella instrument.
Nivå 1 Köpkursen för instrument som noteras på en aktiv marknad med lättillgänglig prissättning
Nivå 2 Observerbara marknadsdata som ej inkluderas i nivå 1
Nivå 3 Saknar observerbara marknadsvärden.

| 2018 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Obligationer, statsskuldförbindelser | 20 215 | 0 | 0 | 20 215 |
| Aktier | 89 877 | 0 | 284 | 90 161 |

Under 2018 har 14 st aktier i Sparbankernas Försäkrings AB sålts för 17 tkr.

Orealiserad värdeökning av aktieinnehavet i Swedbank AB uppgick till 58 268 tkr.

| 2017 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Summa |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Obligationer, statsskuldförbindelser | 20 926 | 0 | 0 | 20 926 |
| Aktier | 88 065 | 0 | 301 | 88 366 |

Under 2017 har 20 st aktier i Sparbankernas Försäkrings AB sålts för 21 tkr.

Orealiserad värdeökning av aktieinnehavet i Swedbank AB uppgick till 58 260 tkr.

26 Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Under 2019 bedöms sparbankens totala affärsvolym och intjänandeförmåga att öka. På intäktssidan präglas räntenettet av ett fortsatt lågt och stabilt ränteläge, aktieutdelningen förväntas öka och provisioner bedöms minst ligga i nivå med 2018. Kostnadssidan förväntas också vara relativt stabil och gällande kreditförluster syns i dagsläget inga signaler på några dramatiska ökning.

27 Kapitaltäckning

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

Sparbanken har en plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt som baseras på

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

Översynen av kapitalplanen årligen är en integrerad del av sparbankens styrelsearbete. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till institutets aktuella och framtida kapitalbehov. Sparbankens riskhantering beskrivs i noten om finansiella risker på sidan 23.

Sparbanken har valt att i denna årsredovisning lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på sparbankens hemsida www.mjobackssparbank.se.

Mjögäcks Sparbank använder schablonmetod för beräkning av kreditrisker samt basmetod för beräkning av operativa risker. Sparbanken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet. Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav med mera enligt gällande regelverk. Kapitalbasen har beräknats på olika sätt utifrån skillnader i regelverk mellan åren.

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Kapitalbas | 2018 | 2017 |
| Kärnprimärkapital | | |
| Reservfond | 153 783 | 141 712 |
| Fond för verkligt värde | 58 314 | 58 310 |
| Resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition | 14 284 | 12 071 |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 226 381 | 212 093 |

Kärnprimärkapital lagstiftningsjusteringar

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Väsentliga innehav av kärnprimärkapitalinstrument i den finansiella sektorn | -67 523 | -67 158 |
| Avdrag för försiktig värdering av finansiella tillgångar | -23 | -21 |
| Summa lagstiftningsjusteringar | -67 546 | -67 179 |

Kärnprimärkapital **158 835** **144 914**

Kapitalbas **158 835** **144 914**

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp

| | kapital- krav | riskvägt exp.belopp | kapital- krav | riskvägt exp.belopp |
|---|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Riskvägt belopp för kreditrisk enligt schablonmetoden | | | | |
| - exponeringar mot kreditinstitut | 1 618 | 20 230 | 1 355 | 16 932 |
| - exponeringar mot företag | 9 322 | 116 531 | 8 038 | 100 480 |
| - exponeringar mot hushåll | 26 683 | 333 539 | 24 790 | 309 875 |
| - exponeringar säkrade genom panträtt i fast egendom | 12 054 | 150 670 | 11 894 | 148 671 |
| - fallerande exponeringar | 39 | 483 | 142 | 1 779 |
| - aktieexponeringar | 1 697 | 21 210 | 1 600 | 20 002 |
| - övriga poster | 512 | 6 395 | 446 | 5 576 |
| Summa kapitalkrav och exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden | 51 925 | 649 058 | 48 265 | 603 315 |
| Operativ risk enligt basmetoden | 4 186 | 52 324 | 3 839 | 47 989 |
| Summa kapitalkrav och exponeringsbelopp | 56 111 | 701 382 | 52 104 | 651 304 |

Kapitalrelationer

| | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Kärnprimärkapitalrelation | 22,65% | 22,25% |
| Primärkapitalrelation | 22,65% | 22,25% |
| Totalkapitalrelation | 22,65% | 22,25% |

Kapitalbaskrav

| | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Kapitalkrav för kreditrisk 8% | 51 925 | 48 265 |
| Kapitalkrav för operativ risk 8% | 4 186 | 3 839 |
| Totalt minimikapitalkrav | 56 111 | 52 104 |

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Kapitalkonserveringsbuffert 2,5% | 17 535 | 16 283 |
| Kontracyklisk kapitalbuffert 2,0% | 14 028 | 13 026 |
| Totalt buffertkrav | 31 562 | 29 309 |

Summa kapitalbaskrav **87 673** **81 413**

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har sparbanken en process för Intern Kapital- och Likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att sparbanken identifierar, värderar och hanterar de risker 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 samt riskhanteringssystem och att denna IKLU genomförs kontinuerligt. Sparbankens kapital bedöms vara tillräckligt för verksamheten.

FÖRETAGSSTYRNING

Sparbank som associationsform kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan särskilt 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.”

För sparbank föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till sparbankens karaktär av publikt företag och med en verksamhet som i stor utsträckning bygger på förtroende har utformningen av sparbankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar.

Tillsättning av huvudmän, styrelse revisorer och verkställande direktör

Som representanter för insättarna har sparbanken 24 huvudmän. 2 huvudmän väljs av Falkenbergs kommun, 4 huvudmän väljs av Marks kommun och 6 huvudmän väljs av Svenljunga kommun. Resterande 12 väljs av huvudmännen själva. Huvudmännen utövar sitt inflytande på sparbanksstämman, som är sparbankens högsta beslutande organ. Uppgifter om de personer som valts till huvudmän i sparbanken och om mandattider för dessa finns på sidan 50.

Sparbanksstämman beslutar om tillsättning av huvudmän, styrelse och revisorer för sparbanken med ledning av förslag som sparbankens valberedning tagit fram. Valberedningen är sparbanksstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättnings- och arvodesfrågor. Valberedningen utgörs av Anita Björklund som ordförande samt ledamöterna Katarina Larsson och Leif Mellberg. Det är valberedningens uppgift att komma med förslag till ledamöter i styrelsen samt förslag till arvode uppdelat mellan ordförande, vice ordförande och övriga ledamöter.

Det ankommer på styrelsen att välja styrelseordförande om inte annat beslutas av sparbanksstämman. Likaså utser styrelsen verkställande direktör som under styrelsens inseeende ska leda verksamheten i sparbanken.

Styrelsens sammansättning och arbete

Sparbankens styrelse, som utses vid sparbanksstämman, består för närvarande av 6 valda ledamöter. Därutöver ingår VD i styrelsen. Uppgifter om de som ingår i sparbankens styrelse och mandattider för dessa återfinns på sidan 51. Upplysningar om ersättningar avseende styrelsen och VD lämnas i not 5 till posten ”Allmänna administrationskostnader” i resultaträkningen.

Styrelsen har fastställt en arbetsordning för styrelsen respektive VD. Arbetsordningen reglerar rollfördelningen mellan styrelsen, styrelseordföranden och VD, frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering 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 bland annat till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen utvärderar sitt och VD's arbete.

De ärenden som behandlas i styrelsen följer i huvudsak av sparbankslagen, sparbankens reglemente och styrelsens arbetsordning. Styrelsens främsta uppgifter, förutom att utse styrelseordförande och VD är att fastställa sparbankens långsiktiga mål och prognos inklusive kapitalbehov, följa den ekonomiska utvecklingen, fastställa års- och delårsbokslut, fastställa/ompröva policier och instruktioner för verksamheten, behandla kreditengagemang, samt som ett led i styrelsens ansvar för den interna kontrollen och riskhanteringen behandla rapporter härom.

Under år 2018 har styrelsen sammanträtt vid 12 tillfällen. Inför rekryteringen av ny VD och ny styrelseledamot har fokus under året lagts på kartläggning av styrelseledamöternas kompetenser såväl individuellt som för styrelsen kollektivt. Ett gediget underlag har arbetats fram vilket summerades under konferens ledd av auktoriserad revisor. Styrelsens ordförande har deltagit i regelverksutbildningar anordnade av sparbanker i Västsverige och av Sparbankernas Riksförbund där även styrelsens vice ordförande deltagit. Styrelsens vice ordförande har fortsatt fördjupat sig i näringslivsutvecklingen i sparbankens verksamhetsområde.

Vid styrelsesammanträdena har bland annat behandlats uppföljning av affärsutveckling, resultat samt års- och delårsbokslut. Under året har även uppdateringar av policies och instruktioner varit återkommande ämnen. Utvecklingen i de större kreditengagemangen har regelbundet följts upp.

HUVUDMÄN OCH STYRELSE

I enlighet med bestämmelser i sparbankslagen och sparbankens reglemente finns som företrädare för insättarna i varje sparbank huvudmän, som skall övervaka sparbankens förvaltning. I deras uppgifter ingår också att utse styrelse för sparbanken.

Sparbankens styrelse skall bestå av 5-7 ordinarie ledamöter valda av Sparbanksstämman.

Huvudmännens sammansättning:

Huvudmän valda av kommunerna:

Svenljunga 6 st (2 st från vardera f.d. Holsljunga, Mjöbäck och Kindaholms församlingar)

Falkenberg 2 st (från Älvsereds församling)

Mark 4 st (2 st från vardera Öxabäck och Älekulla församlingar)

Samt 12 st valda av huvudmännen.

Förteckning över sparbankens huvudmän och styrelseledamöter finns på sid. 44-45.

Utgående mandatperioder mm

I tur att avgå bland stämموvalda huvudmän är Leif Mellberg, Gunnemar Johanson och Thomas Persson. I tur att avgå ur styrelsen är Marie Mårtensson och Jimmy Carlsson.

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

Årsredovisningen har som framgår godkänts för utfärdande av styrelsen. Sparbankens resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på sparbanksstämman den 26 april 2019.

Överlida den 14 mars 2019

Kjell Andersson ordf

Christer Everås v ordf

Fredric Lindgårde

Carolina Skogsberg

Marie Mårtensson

Jimmy Carlsson

Tomas Andrén, VD

Min revisionsberättelse har lämnats den / 2019.

Bertil Toreson

Auktoriserad revisor

Av huvudmännen utsedd revisor

Revisionsberättelse

Till sparbanksstämman i Mjögäcks Sparbank org.nr 565000-6520

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Mjögäcks Sparbank för år 2018.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Mjögäcks Sparbanks finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att sparbanksstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Mina uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Mjögäcks Sparbank enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på min bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits Mjögäcks Sparbank.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt min professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden.

Dessa områden behandlas inom ramen för revisionen av, och i mitt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men jag gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Utlåning till allmänheten och reserveringar

Utlåning till allmänheten uppgår till väsentliga belopp. Detta innebär att identifiering av osäkra krediter och uppskattning av belopp för nedskrivning har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har jag ansett redovisningen av utlåning till allmänheten vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Jag har granskat bankens kontroller i processen för att identifiera kredit med ökad kreditrisk, samt kontrollerna i processen för att beräkna eventuellt reserveringsbehov. Jag har granskat och bedömt enskilda krediters värdering utifrån tillgänglig information om det enskilda engagemanget och tillhörande säkerheter. Urvalet av krediter som har bedömts i revisionen har utgått från bankens bevakningsprocess som bygger på såväl intern som extern information om kredittagarna. För fullständigheten av bevakningsengagemang har jag även granskat ett urval krediter som av banken inte har bedömts vara bevakningsengagemang mot tillgänglig information om det enskilda engagemanget och tillhörande säkerheter.

Jag har även bedömt huruvida upplysningar i årsredovisningen avseende kreditreserveringar och osäkra fordringar är ändamålsenliga.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 43 – 44 samt sidorna 50 – 52. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

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

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

Styrelsens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av sparbankens 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 sparbanken, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina 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 jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina 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 jag mig en förståelse av den del av sparbankens interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om sparbankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet

om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att sparbanken inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar jag 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.

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

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

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer jag 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. Jag 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 min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Mjögäcks Sparbank för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till Mjögäcks Sparbank enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för sparbankens organisation och förvaltningen av sparbankens angelägenheter.

Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma sparbankens ekonomiska situation och att tillse att sparbankens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och sparbankens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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 ersättningsskyldighet mot sparbanken, eller
- på något annat sätt handlat i strid med sparbankslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller sparbankens reglemente.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av sparbankens vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för sparbankens situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande sparbankens vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med sparbankslagen. Bertil Toreson, Storgatan 62 263 31 Höganäs, utsågs till Mjölby Sparbanks revisor av sparbanksstämman den 20 april 2017 och har varit sparbankens revisor sedan 1 januari 2017.

Överlida den mars 2019

Bertil Toreson
Auktoriserad revisor

HUVUDMÄN

| | | Valdes första gången | Mandatperiod (årssammanträde) |
|---|-------------|-------------------------------------|--|
| Valda av Svenljunga kommun | | | |
| Grandén Jörgen, arbetsledare | Holsljunga | 1995 | 2018-2022 |
| Stenbäcken Fredrik, chaufför | Holsljunga | 2018 | 2018-2022 |
| Kristensson Per-Anders, lantbrukare | Ö. Frölunda | 1989 | 2016-2020 |
| Johansson Michael, byggnadsingenjör | Ö. Frölunda | 2005 | 2016-2020 |
| Cecilia Colliander, grundskolelärare | Överlida | 2017 | 2017-2021 |
| Mårtensson Mikael, byggn. ind. arb. | Mjögback | 2002 | 2018-2022 |
| Valda av Marks kommun | | | |
| Malmberg Annette, kanslichef | Öxabäck | 2007 | 2015-2019 |
| Lundstedt Roger, hemmansägare | Öxabäck | 2011 | 2015-2019 |
| Karlsson Anders, bitr stationschef | Älekulla | 2016 | 2016-2020 |
| Larsson Katarina, affärsbiträde | Älekulla | 1989 | 2015-2019 |
| Valda av Falkenbergs kommun | | | |
| Karlsson Thomas, f.d. åkeriägare | Älvsered | 1986 | 2017-2021 |
| Månsson Mikael, väktare | Älvsered | 2010 | 2017-2021 |
| Valda av huvudmännen | | | |
| Arvidsson Jörgen, företagsledare | Mjögback | 2007 | 2018-2022 |
| Irene Persson, kontorist | Mårdaklev | 2013 | 2016-2020 |
| Johansson Kjell, busschaufför | Älvsered | 1988 | 2016-2020 |
| Andersson Marita, affärsbiträde | Älvsered | 2018 | 2018-2020 |
| Johansson Anders, lantbrukare | Holsljunga | 1985 | 2017-2021 |
| Björklund Anita, f.d. affärsinnehavare | Holsljunga | 1978 | 2017-2021 |
| Mellberg Leif, f.d. produktionstekniker | Öxabäck | 2001 | 2015-2019 |
| Elisabeth Karlsson, ekonomichef | Öxabäck | 1992 | 2018-2022 |
| Johansson Gunnemar, målarmästare | Ö. Frölunda | 1989 | 2016-2019 |
| Persson Thomas, f.d. åkeriägare | Ö. Frölunda | 1989 | 2016-2019 |
| Mild Sara, ekonomiassistent | Älekulla | 2017 | 2017-2021 |
| Bengtsson Jörgen, byggn. arbetare | Älekulla | 2006 | 2018-2022 |

STYRELSEN

| | | Valdes första gången | Mandatperiod (årssammanträde) |
|---------------------------------------|-------------|-------------------------------------|--|
| Ordinarie ledamöter | | | |
| Andersson Kjell, ekonomiansvarig | Ö. Frölunda | 2000 | 2018-2021 |
| Everås Christer, försäljningsansvarig | Överlida | 2002 | 2017-2020 |
| Lindgårde Fredric, egenföretagare | Holsljunga | 2003 | 2018-2021 |
| Skogsberg Carolina, regional säljchef | Älekulla | 2006 | 2017-2020 |
| Mårtensson Marie, kontorist | Mjöbäck | 2007 | 2016-2019 |
| Carlsson Jimmy, lärare | Älvsered | 2008 | 2016-2019 |
| Andrén Tomas, VD | | | |

VALBEREDNING

| | | | |
|--|------------|------|-----------|
| Ordinarie ledamöter | | | |
| Björklund Anita, f.d. affärsinnehavare | Holsljunga | 2000 | 2018-2019 |
| Larsson Katarina, affärsbiträde | Älekulla | 1990 | 2018-2019 |
| Mellberg Leif, produktionstekniker | Öxabäck | 2014 | 2018-2019 |
| Suppleanter | | | |
| Karlsson Thomas, f.d åkeriägare | Älvsered | 2018 | 2018-2019 |
| Johansson Anders, lantbrukare | Holsljunga | 2001 | 2018-2019 |
| Mårtensson Mikael, byggn. ind. arb. | Mjöbäck | 2006 | 2018-2019 |

REVISORER

Valda av huvudmännen

| | | | |
|--------------------------------------|----------|------|-----------|
| Ordinarie | | | |
| Bertil Toreson, auktoriserad revisor | Höganäs | 2017 | 2017-2021 |
| Suppleant | | | |
| Lilja, Tobias, auktoriserad revisor | Karlstad | 2015 | 2015-2019 |

Mjöbäcks Sparbank
Lidavägen 1
512 60 Överlida

Organisationsnummer: 565000-6520

info@mjobackssparbank.se

Kontor i Överlida

Telefon 0325-32700, Telefax 0325-32701

Expeditionstider

Tisdag, onsdag och fredag 10.00-15.00

Måndag och torsdag 10.00-18.00

Bankomat i Överlida

Alla dagar dygnet runt

Internetbanken och mobilbanken

Alla dagar dygnet runt

Telefonbanken

Telefon 0771-221122

Alla dagar dygnet runt

Hemsida

www.mjobackssparbank.se

Vi finns också på **Facebook**