



**Högsby Sparbank**  
**Delårsrapport**  
2017-01-01 – 2017-06-30

## Innehållsförteckning

Utveckling av resultat och ställning under andra kvartalet	3
Inlåning och utlåning	3
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer	4
Transaktioner med närstående	4
Resultaträkning i sammandrag	5
Balansräkning i sammandrag	6
Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag	7
Granskning	10

## Delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2017

### Allmänt om verksamheten

För att minimera risken för finansiella kriser i Europa och Sverige sker en fortsatt regeluppstyrning av de finansiella aktörerna. Det ställs allt högre krav på bankernas hantering av risker och regelefterlevnad. Högsby Sparbank arbetar kontinuerligt med att säkerställa en god riskhantering samt att vi följer de regelverk som gäller.

Högsby Sparbank fortsätter att växa i antal kunder och volymer. Detta ser vi som ett kvitto på att vi arbetar på ett sätt som tilltalar befintliga och nya kunder. Det ställer samtidigt krav på en löpande anpassning av våra resurser för att säkerställa god kvalitet både mot kund och i de interna processerna.

Bankbranschen är mitt uppe i en digitaliseringsprocess där vi som liten sparbank ej kan stå utanför. Vi måste tillsammans med våra kunder hitta vår optimala väg i den digitala utvecklingen.

### Utveckling av resultat och ställning

(Belopp inom parentes i detta stycke avser 2016-06-30)

Räntenettot uppgick under första halvåret till 13 205 tkr (12.905 tkr), en ökning med 2,3%.

Banken har erhållit utdelning på 15 501 tkr (12.252 tkr) på innehavet av aktier i Swedbank AB.

Provisionsnettot ökade med 23,9 % till 8.004 tkr (6.457 tkr). Provisioner avseende försäljning av Swedbank Roburs värdepappersfonder uppgick till 1.538 tkr (1.249 tkr), Swedbank Försäkring AB 475 tkr (467 tkr) och provisioner för förmedling av krediter till Swedbank Hypotek 3.912 tkr (2.719 tkr).

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 275 tkr (827 tkr) och övriga rörelseintäkter till 204 tkr (153 tkr).

Rörelsekostnaderna uppgick till 11.281 tkr (11.962 tkr), en minskning med 5,7% varav personalkostnaderna utgjorde 7.086 tkr (7.063 tkr).

Kreditförlusterna för perioden uppgick till netto 77 tkr (211 tkr).

Sparbankens resultat för första halvåret ökade med 4.488 tkr till 22.140 tkr (17.652 tkr).

### Inlåning och utlåning

(Belopp inom parentes i detta stycke avser 2016-12-31)

Inlåningen från allmänheten ökade under perioden med 41.830 tkr till 1.251.642 tkr (1.209.812 tkr).

Kundernas fondinnehav hos Swedbank Robur uppgick till 618.256 tkr (580.629 tkr).

Utlåningen till allmänheten ökade under perioden med 63.497 tkr till 1.117.121 tkr (1.053.624).

Utlåningen till Swedbank Hypotek och Swedbank Finans ökade under samma tid med 112.862 tkr till 1.133.372 tkr (1.020.510 tkr).

Sparbankens totala affärsvolym uppgick vid periodens slut till 4.678 mkr (4.405 mkr)

Likviditetsreserven var vid periodens slut 314.117 tkr och utgjorde 25,1% av inlåningen.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

I bankens verksamhetsområde är skog och lantbruk en mycket viktig och framträdande bransch. En bransch som genomgår stora förändringar. Banken följer denna bransch ytterst noggrant då en stor del av bankens åtagande går att hitta inom detta område. De kreditengagemang med högsta kreditrisk har under första halvåret minskat marginellt. Kreditengagemangen med lägst kreditrisk har ökat i andel och volym. Under våren har en modell för att säkerställa internkontrollen i 1:a linjen arbetats fram.

## Transaktioner med närstående

Högsby Sparbank har en närståenderelation med bankens styrelseledamöter och även bolag där någon av bankens styrelseledamöter har ett bestämmande inflytande. Utlåning till och inlåning från dessa uppgick per 30/6 till 14 748 tkr respektive 2 669 tkr. Utöver detta har inköp gjorts under perioden 2017-01-01 – 2017-06-30 till ett värde av totalt 5tkr från ett bolag där en av styrelseledamöterna har bestämmande inflytande.

Samtliga transaktioner med närstående är prissatta till marknadsmässiga villkor.

## Resultaträkning i sammandrag

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	Jan-juni 2017	Jan-juni 2016
Ränteintäkter		15 175	14 568
Räntekostnader		-1 970	-1 663
<b>Räntenetto</b>		<b>13 205</b>	<b>12 905</b>
Erhållna utdelningar		15 501	12 252
Provisionsintäkter		8 846	7 352
Provisionskostnader		-842	-895
Nettoresultat av finansiella transaktioner		275	827
Övriga rörelseintäkter		204	153
<b>Summa rörelseintäkter</b>		<b>37 189</b>	<b>32 594</b>
Allmänna administrationskostnader		-11 281	-11 962
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-209	-208
Övriga rörelsekostnader		-1 763	-1 460
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-13 253</b>	<b>-13 630</b>
<b>Resultat före kreditförluster</b>		<b>23 936</b>	<b>18 964</b>
Kreditförluster, netto		77	211
<b>Rörelseresultat</b>		<b>24 013</b>	<b>19 175</b>
Bokslutsdispositioner		0	0
Skatt på periodens resultat		-1 873	-1 523
<b>Periodens resultat</b>		<b>22 140</b>	<b>17 652</b>

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	Jan-juni 2017 <sup>2</sup>	Jan-juni 2016 <sup>2</sup>
<b>Periodens resultat</b>		<b>22 140</b>	<b>17 652</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat</b>			
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas		-17 175	-13 053
<b>Periodens övrigt totalresultat</b>		<b>-17 175</b>	<b>-13 053</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>4 965</b>	<b>4 599</b>

## Balansräkning i sammandrag

<i>tkr</i>	<i>Not</i>	30 juni 2017	30 juni 2016
<b>Tillgångar</b>			
Kassa		1 932	2 992
Utlåning till kreditinstitut		121 258	136 874
Utlåning till allmänheten		1 117 121	1 044 455
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		191 522	141 372
Aktier		238 829	204 941
Materiella tillgångar		3 781	4 125
- Inventarier		694	1 026
- Byggnader och mark		3 087	3 099
Aktuell skattefordran		2 207	2 876
Övriga tillgångar		89 839	39 760
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		6 324	4 486
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 772 813</b>	<b>1 581 881</b>
<b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>			
Skulder till kreditinstitut		342	317
Inlåning från allmänheten		1 251 642	1 122 960
Övriga skulder		3 915	4 962
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 445	3 066
Avsättningar		473	488
- Uppskjuten skatteskuld		473	488
<b>Summa skulder och avsättningar</b>		<b>1 259 817</b>	<b>1 131 793</b>
<b>Obeskattade reserver</b>		13 846	10 848
<b>Eget kapital</b>			
Reservfond		301 176	279 647
Fond för verkligt värde		175 834	141 941
Periodens resultat		22 140	17 652
<b>Summa eget kapital</b>		<b>499 150</b>	<b>439 240</b>
<b>Summa skulder, avsättningar och eget kapital</b>		<b>1 772 813</b>	<b>1 581 881</b>

## Noter till de finansiella rapporterna i sammandrag

### Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. och FFFS 2008:25 8 kap. Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Nya IFRS samt ändringar i befintliga IFRS som publicerats men som inte måste tillämpas förrän efter 2017 beskrivs kort nedan; i den mån dessa kan förväntas ha någon effekt på nämnda kapitaltäckningsrelaterade mått behöver alltså dessa effekter uppskattas och anges:

IFRS 9 Finansiella instrument kommer att ersätta IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering. IASB har genom IFRS 9 färdigställt ett helt "paket" av förändringar avseende redovisning av finansiella instrument. Paketet innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en framåtblickande ("expected loss") nedskrivningsmodell och förenklade förutsättningar för säkringsredovisning. IFRS 9 träder ikraft 1/1 2018 och tidigare tillämpning är tillåten. EU godkände standarden i november 2016. De kategorier för finansiella tillgångar som finns i IAS 39 ersätts av tre kategorier; där värdering antingen sker till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via övrigt totalresultat eller verkligt värde via resultatet. Indelningen i de tre kategorierna görs utifrån företagets affärsmodell för de olika innehaven respektive egenskaperna på de kassaflöden som tillgångarna ger upphov till. Fair value option är möjlig att tillämpa för skuldinstrument i de fall detta eliminerar eller väsentligen reducerar en mismatch i redovisningen. För eget kapitalinstrument är utgångspunkten att värdering ska ske till verkligt värde via resultatet med en valmöjlighet att istället redovisa värdeförändringar som inte innehas för handel i övrigt totalresultat.

Vad gäller de delar som berör finansiella skulder överensstämmer merparten med de tidigare reglerna i IAS 39 förutom vad avser finansiella skulder som frivilligt värderas till verkligt värde enligt den s.k. "Fair Value Option". För dessa skulder ska värdeförändringen delas upp på förändringar som är hänförliga till egen kreditvärdighet respektive på förändringar i referensränta.

Den nya nedskrivningsmodellen kommer kräva en redovisning av ett års förväntad förlust redan vid den initiala redovisningen och vid en väsentlig ökning av kreditrisken så ska nedskrivningsbeloppet motsvara de kreditförluster som förväntas uppkomma under den återstående löptiden.

De nya reglerna kring säkringsredovisning innebär bl.a. förenklingar av effektivitetstester samt utökning av vad som är tillåtna säkringsinstrument och säkrade poster.

*Ändrad IAS 12 Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses:* Ändringen klargör när en uppskjuten skattefordran kan redovisas och exemplifieras genom förvärvade fastförräntade skuldebrev redovisade till verkligt värde. En avdragsgill temporär skillnad genererar en uppskjuten skattefordran i de fall värdeförändringarna är negativa och dessa blir avdragsgilla först vid realisering. I det fall det inte finns begränsningar i skattereglerna avseende att kunna utnyttja en avdragsgill temporär skillnad mot framtida vinster ska företag bedöma den uppskjutna skattefordran tillsammans med övriga uppskjutna skattefordringar hänförliga till andra avdragsgilla temporära skillnader. I det fall det finns restriktioner ska företag bedöma den avdragsgilla temporära skillnaden tillsammans med motsvarande typer av avdragsgilla temporära skillnader exempelvis att kapitalförluster endast är avdragsgilla mot kapitalvinster. Vid bedömning av framtida skattepliktiga överskott kan hänsyn tas till om det finns tillräckliga bevis att det är sannolikt att företagets tillgångar kan återvinnas till ett högre belopp än det redovisade. Ändringen ska tillämpas retroaktivt på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2017 eller senare. Tidigare tillämpning är tillåten. EU väntas godkänna ändringen under andra kvartalet 2017.

EU har publicerat nytt förslag till Tillsynsförordningen (EU 575/2013). I detta förslag framgår att en förändring kan komma att ske avseende vad som anses ingå i Handelslager vilket i sin tur kan komma att påverka bankers kapitaltäckning avseende marknadsrisk. Förslaget är ute på remiss och kan komma att förändras.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Syftet med en ny intäktsstandard är att ha en enda principbaserad standard för samtliga branscher som ska ersätta befintliga standarder och uttalanden om intäkter. Branscher som bedöms påverkas mest är telekom-, programvaru-, fastighets-, flyg-, försvars-, bygg- och anläggningsbranscherna samt företag som ägnar sig åt kontraktstillverkning. Alla företag kommer dock att påverkas av de nya, väsentligt utökade upplysningskraven. Tre alternativa sätt finns för övergången; full retroaktivitet, delvis retroaktivitet (inkluderar lätttnadsregler) och en "ackumulerad effekt-metod" där eget kapital



justeras per 1/1 2018 för kontrakt som är pågående enligt det gamla regelverket (IAS 11/IAS 18). IFRS 15 ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2018 eller senare. Tidigare tillämpning är tillåten. EU godkände IFRS 15 i september 2016. Den europeiska myndigheten för kapitalmarknadsövervakning, ESMA, har i ett "public statement" satt fokus på att företag som förväntar sig väsentliga effekter av IFRS 15 (och även IFRS 9) ska lämna informativa upplysningar om effekterna av införandet. Så mycket information som möjligt – som är känd eller möjlig att uppskatta – förväntas lämnas. Vartefter mer information blir känd under 2017 förväntar sig ESMA att beskrivningarna av effekterna av IFRS 15 (och IFRS 9) uppdateras i delårsrapporterna. Clarifications to IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. Ändringen innehåller förtydliganden och ytterligare exempel vad gäller identifiering av prestationsåtaganden, huvudman kontra ombud, licenser samt övergångsregler. Enligt IASB tillämpning från 1 januari 2018. EU förväntas godkänna ändringarna under första kvartalet 2017.

IFRS 16 Leases. Ny standard avseende redovisning av leasing. För leasetagare försvinner klassificeringen enligt IAS 17 i operationell och finansiell leasing och ersätts med en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal ska redovisas i balansräkningen. Undantag för redovisning i balansräkningen finns för leasingkontrakt av mindre värde samt kontrakt som har en löptid på högst 12 månader. I resultaträkningen ska avskrivningar redovisas separat från räntekostnader hänförliga till leasingskulden. Det bedöms inte bli några stora förändringar för leasegivare utan reglerna i IAS 17 behålls i princip med undantag för tillkommande upplysningskrav. IFRS 16 ska tillämpas på räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Tidigare tillämpning är tillåten under förutsättning att även IFRS 15 tillämpas från samma tidpunkt. EU förväntas godkänna standarden under fjärde kvartalet 2017.

## **NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS**

### **IFRS 9 Finansiella instrument**

IFRS 9 träder ikraft den 1 januari 2018 och innehåller nya regler för (i) redovisning av förväntade kreditförluster, (ii) klassificering och värdering av finansiella tillgångar samt (iii) säkringsredovisning.

Banken har under delåret fortsatt sitt arbete med att implementera IFRS 9. Den största förändringen kommer införandet av de nya reglerna för redovisning av förväntade kreditförluster att medföra. Banken förväntar sig att kreditförlustreserverna kommer att öka och därigenom att det redovisade egna kapital att minska. Detta medför i sin tur en negativ påverkan på bankens kapitalbas. Det finns emellertid långt gångna förslag till ändring av kapitaltäckningsreglerna som går ut på att den minskning av det redovisade egna kapitalet som de nya reglerna har ska fasas in i kapitaltäckningen under en period fram till 2022. En betydande del av implementeringen av de nya reglerna om förväntade kreditförluster utgörs av systemutformning och implementering. Utveckling sker framför allt i samarbete med Swedbank men även med andra externa leverantörer. Banken kommer att få tillgång till ett anpassat system från systemleverantören Swedbank under hösten 2017. Banken har därför inte kunnat kvantifiera effekterna av de nya reglerna.

Banken har också bedrivit ett arbete med att kartlägga affärsmodell och analysera kassaflöden i arbetet med implementering av de nya reglerna i IFRS 9 om klassificering och värdering. Eftersom arbetet inte är slutfört har inte banken kunnat dra några slutsatser om hur redovisningsprinciperna för 2018 och framåt kommer att påverkas eller om det uppkommer någon påverkan på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

Banken har inte fattat något beslut om principerna i IFRS 9 om säkringsredovisning ska tillämpas från och med 2018. Bankens preliminära bedömning är dock förändringarna inte kommer att påverka redovisade belopp i årsredovisningen eller ha någon påverkan på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.

### **IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder**

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder träder i kraft den 1 januari 2018. Standarden innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Bedömningen är att standarden förutom utökade upplysningskrav, inte kommer ha någon väsentlig effekt på bankens finansiella rapporter eller på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar.



**IFRS 16 Leases**

IFRS 16 Leases ersätter från och med 2019 existerande IFRS relaterade till redovisning av leasingavtal, såsom IAS 17 Leasingavtal och IFRIC 4 Fastställande av huruvida ett avtal innehåller ett leasingavtal. Enligt Rådet för finansiell rapportering behöver IFRS 16 inte tillämpas för redovisning i juridisk person. Eftersom banken bara upprättar finansiella rapporter för juridisk person och inte koncernredovisning uppkommer ingen påverkan av IFRS 16 på redovisade belopp i de finansiella rapporterna eller på kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar..

**Not 2 Kapitaltäckning****Kapitalbas**

	30 juni 2017	30 juni 2016
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Reservfond	301 176	279 648
Fond för verkligt värde	175 834	141 941
Kapitalandel av obeskattade reserver	10 800	8 461
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader		
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>487 810</b>	<b>430 050</b>
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Innehav i kärnprimärkapitalinstrument i vilka sparbanken har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10,00 procent)	-190 003	-161 891
Värdejusteringar på grund av kraven på försiktig värdering	-240	0
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-190 243</b>	<b>-161 891</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>297 567</b>	<b>268 159</b>
<b>Summa Primärkapital</b>	<b>297 567</b>	<b>268 159</b>
<i>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</i>		
<b>Supplementärt kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>297 567</b>	<b>268 159</b>

**Kapitalrelationer, buffertar m m**

	30 juni 2017	30 juni 2016
Summa riskvägt exponeringsbelopp	1 122 014	998 495
Kärnprimärkapitalrelation	26,52 %	26,86 %
Primärkapitalrelation	26,52 %	26,86 %
Total kapitalrelation	26,52 %	26,86 %
Buffertkrav	4,50 %	4,00 %
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50 %	2,50 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	18,52 %	18,86 %
Totalt internt bedömt kapitalbehov	36 688	26 876

**Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp**

	30 juni 2017		30 juni 2016	
	<i>Kapitalkrav</i>	<i>Riskvägt exponeringsbelopp</i>	<i>Kapitalkrav</i>	<i>Riskvägt exponeringsbelopp</i>
Kreditrisk enligt schablonmetoden <sup>1</sup>				
Exponeringar mot institut	2 017	25 216	2 191	27 392
Exponeringar mot företag	45 889	573 623	36 076	450 951
Exponeringar mot hushåll	22 655	283 184	22 853	285 716
Säkrade genom panträtt i fast egendom	6 515	81 438	7 076	88 449
Fallerade exponeringar	148	1 848	86	1 075
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	459	5 733	322	4 021
Aktieexponeringar	3 842	48 023	3 143	39 292
Övriga poster	710	8 875	986	12 324
<b>Summa för exponeringar som redovisas enligt schablonmetoden</b>	<b>82 235</b>	<b>1 027 940</b>	<b>72 738</b>	<b>909 219</b>
<i>Operativ risk</i>				
Operativ risk enligt basmetoden	7 526		7 142	
<b>Summa exponeringsbelopp för operativ risk</b>		<b>94 074</b>		<b>89 276</b>
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>89 761</b>	<b>1 122 014</b>	<b>79 800</b>	<b>998 495</b>

Högsby 2017-

På styrelsens uppdrag

Joakim Malmdahl

VD

**Granskning**

Delårsrapporten har inte granskats av sparbankens revisor.